

Rezultate T2/26 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

31 iulie 2026



Imagine: Platforma de producție offshore din Neptun Deep a fost instalată

Disclaimer

Această prezentare nu constituie, și nu este destinată să constituie sau să facă parte, și nu ar trebui să fie interpretată ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de ofertă de cumpărare sau subscriere pentru nicio acțiune emisă de către Societate sau oricare dintre filialele sale în orice jurisdicție, sau ca o încurajare pentru a intra în activități de investiții sau ca recomandare privind aceste valori mobiliare; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul că este pus la dispoziție nu poate fi invocat sau constitui o bază în orice fel pentru cele de mai sus. Informațiile și opiniile conținute în această prezentare, precum și orice informații dezbătute în cadrul prezentării sunt furnizate la data prezentei prezentări, și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă. În cazul în care această prezentare menționează orice informație sau statistici din orice sursă externă, aceste informații nu trebuie să fie interpretate ca fiind adoptate sau asumate de către Societate ca fiind corecte și nu au fost verificate în mod independent.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie să se pună bază pe informațiile conținute în această prezentare, sau de orice alt material discutat verbal. Nicio declarație sau garanție, expresă sau implicită, nu este dată cu privire la acuratețea, corectitudinea și caracterul actual al informațiilor sau opiniilor conținute în acest document sau al caracterului complet al acestuia, și nicio responsabilitate nu este acceptată pentru aceste informații, pentru nicio pierdere rezultată oricum, direct sau indirect, în urma utilizării acestei prezentări sau a unei părți a acesteia sau reieșind din aceasta.

Această prezentare poate conține declarații anticipative. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Societății precum și așteptările și previziunile despre evenimente viitoare și pot fi identificate în contextul unor asemenea declarații sau prin cuvinte ca "anticipează", "crede", "estimează", "așteaptă", "intenționează", "planifică", "proiectează", "țintește", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similară.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective din această prezentare, inclusiv (dar fără a se limita la) ținta de operațiuni cu emisii Net Zero, ținta EBIT, dividende, evoluția producției, test de stres, ipoteze de preț, nu ar trebui să fie considerate ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție ca ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sau informațiile și declarațiile conținute în acest raport sunt corecte sau complete. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societății, inclusiv (fără a se limita la): (a) fluctuațiile prețurilor și modificările cererii pentru produsele Societății; (b) fluctuațiile valutare; (c) rezultate de foraj și producție; (d) estimări ale rezervelor; (e) pierderea cotei de piață și a concurenței în industrie; (f) riscuri de mediu; (g) modificări ale cadrului legislativ, fiscal și de reglementare; (h) condițiile pieței economice și financiare din țările în care operează; (i) riscuri politice; (j) riscuri asociate cu impactul pandemiilor, cum ar fi COVID-19 (coronavirus); (k) efectele conflictului Rusia-Ucraina; și (l) modificări ale condițiilor de tranzacționare, care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale Societății să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin orice declarații anticipative. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, aceste declarații anticipative nu trebuie să se considere ca fiind o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Această prezentare nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Societatea și acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește această prezentare trebuie să facă o evaluare independentă. Societatea nu își asumă nicio obligație de a elibera public rezultatele oricăror revizui ale acestor declarații anticipative conținute în această prezentare, care pot apărea ca urmare a unor schimbări în așteptările sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe după data prezentului raport.

Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Performanță puternică într-un context de piață și geopolitic provocator

Aspecte cheie T2/26

Rezultat din
exploatare CCA
excl. elemente
speciale
1,5 mld lei
+27% yoy

Flux de trezorerie
din activități de
exploatare
1,2 mld lei
-38% yoy

ROACE CCA
excl. elemente
speciale
13,9%
+1,1 pp yoy

- Performanță bună a producției de hidrocarburi: **producție totală constantă**, susținută de **creșterea producției de gaze naturale** cu 6% yoy
- Rata de **utilizare** a rafinăriei: 97%; **vânzări de produse rafinate** +11% yoy
- **Vânzări de gaze** naturale: +5% yoy

Implementarea strategiei continuă

- **Proiectul Neptun Deep**: progres conform planului; platforma de producție offshore a fost instalată în Marea Neagră
- **Offshore Bulgaria**: perimetrul **Han Tervel**: intrarea OMV Petrom cu o participație de 25% a fost finalizată în iulie 2026 (operator Shell)
- **Energie regenerabilă**: >1,5 GW¹ de proiecte solare și eoliene în execuție și ~70 MW¹ în producție; în T2/26, decizie finală de investiție: 415 MW solar și 600 MWh capacitate de stocare în baterii pentru Gabare (Bulgaria)
- **Biocombustibili**: construcția instalației SAF/HVO avansează conform planului; toate modulele pentru instalația de 20 MW de hidrogen verde au fost livrate; a fost demarat procesul de contractare pentru producția de biocarburanți începând din 2028
- **Noua unitate de produse aromatice** din Petrobrazi pusă în funcțiune
- **Mobilitate electrică**: a fost finalizat proiectul de extindere a rețelei de stații pentru vehicule electrice de-a lungul unui coridor rutier european-cheie de transport

TRIR²: 0,45

HSSE

Intensitate GES³: -19%

¹ Inklusiv parteneriate; ² Rata totală a accidentelor înregistrabile, iulie 2025 - iunie 2026; ³ Intensitatea gazelor cu efect de seră 2025 vs. 2019

Neptun Deep atinge etape cheie pentru primul gaz în 2027

Repere recente

- Instalarea cu succes a **platformei de producție offshore** de 16.500 de tone „**Neptun Alpha**” în Marea Neagră
- **Finalizarea instalării conductei** de gaze până la țărm
- Forarea și finalizarea a **6 din cele 10** sonde de dezvoltare planificate
- Proiectul este în **grafic pentru prima extracție de gaze în 2027**

Următoarele etape majore

- **Finalizarea** sondelor de producție
- **Instalarea** și integrarea **infrastructurii submarine**
- **Conectarea instalațiilor** offshore la conducta de transport
- **Implementarea** unui **program de testare** cuprinzător

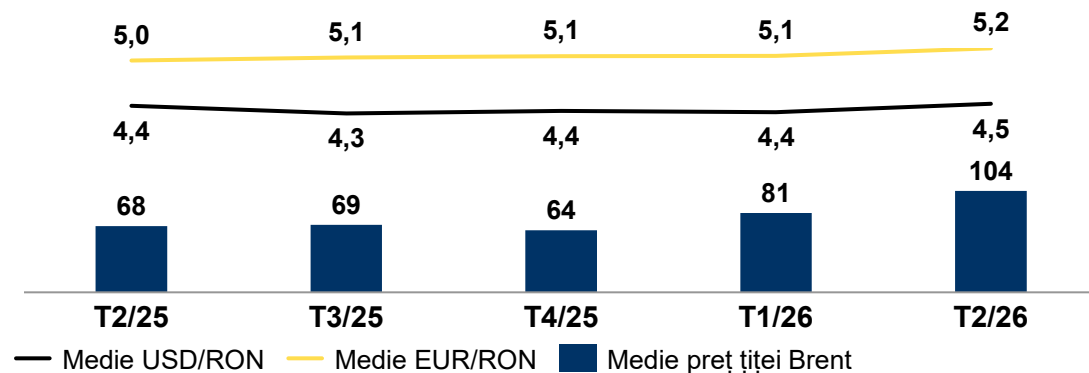


Prețurile mărfurilor

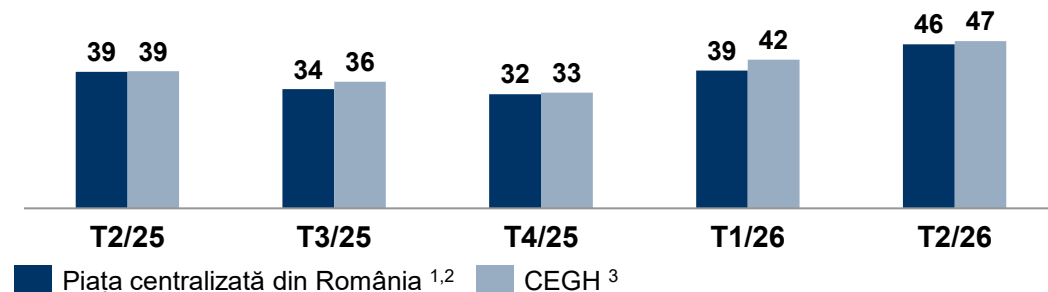
Mediu de piață volatil

Prețuri țiței
USD/bbl

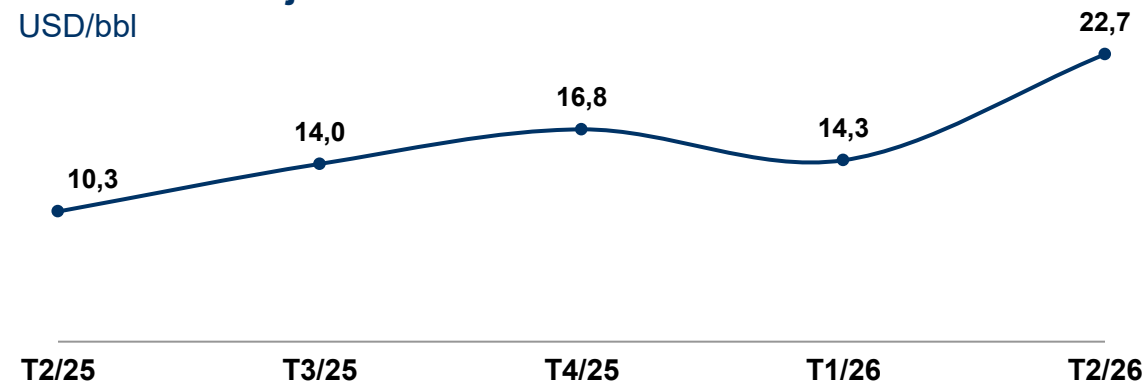
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



Prețuri gaze naturale¹
EUR/MWh

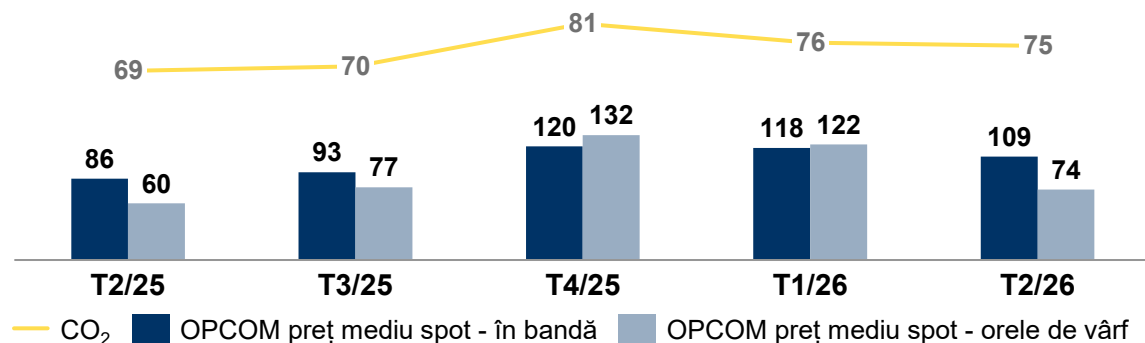


Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl



Prețuri electricitate în România¹
EUR/MWh

Prețuri CO₂
EUR/t



¹ Prețuri transformate la cursul mediu de schimb RON/EUR al BNR; ² Prețuri pentru ziua următoare, medie simplă calculată pe baza tranzacțiilor zilnice publicate de BRM; ³ Prețul Central European Gas Hub pentru ziua următoare, medie simplă

Mediul din România

Context economic slab

↓

PIB

0,7%

2025¹

-1,2%

T1/26¹

0,1%

2026e²

↓

Inflație (IPC)

9,7%

2025³

10,4%

iun 26/iun 25³

5,5%

2026e³

România – în categoria recomandată investițiilor conform agențiilor majore de rating ⁴

Cerere	T2/26 yoy	1-6/26 yoy	2025 yoy
Carburanți ⁵	+3%	+2%	-1%
Gaze ⁶	-7%	+2%	+1%
Energie ⁷	-6%	-2%	-1%



¹ Institutul Național de Statistică (serie brută, raport iulie 2026; cifre ajustate sezonier: T1/26: -1,1% yoy, stabil qoq); ² Comisia Europeană, mai 2026; ³ Banca Națională a României (www.bnr.ro, captură din 23 iulie 2026), cifre de final de perioadă; prognoza IPC pe 2026 conform raportului de inflație din mai 2026; ⁴ S&P (mai 2026), Moody's (martie 2026), Fitch (februarie 2026); actualmente în proces de revizuire ⁵ Carburanții se referă doar la motorina și benzina cu amănuntul; estimări OMV Petrom; ⁶ Estimările companiei; ⁷ Conform datelor Transelectrica, cifre brute calculate pe baza datelor de sistem publicate în timp real; yoy = comparativ cu perioada similară a anului precedent; qoq = comparativ cu trimestrul precedent

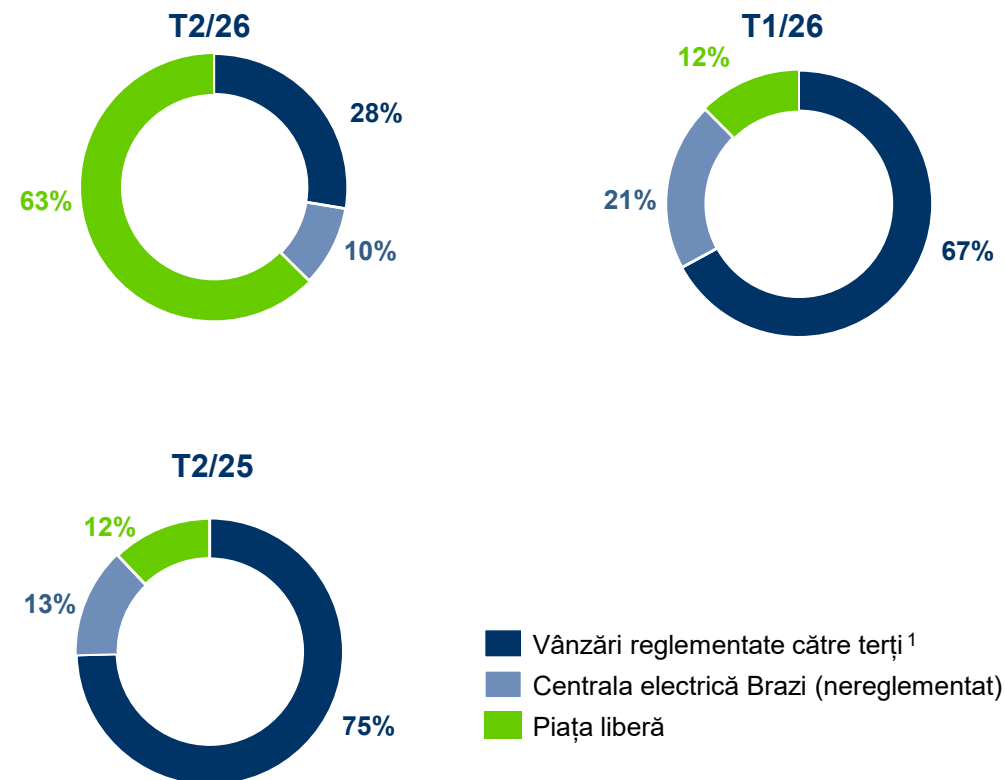
Cadrul de reglementare din România

Măsuri introduse în 2026

Reglementări aplicabile

- **Măsuri de reglementare** în contextul stării de criză pe piața țițeiului și a carburanților:
 - **T2/26:** plafonarea marjelor R&M pentru benzină și motorină; contribuție de solidaritate; acciză redusă pentru motorina standard
 - Noi inițiative legislative se află în curs
- **Sectorul gazelor naturale rămâne reglementat** până la finalul T1/27 cu un domeniu de aplicare redus (doar gospodăriile și producătorii de energie termică pentru gospodării)
- **Taxa pe construcții speciale:** introdusă începând cu 2025 la 0,5% din valoarea netă a construcțiilor; urmează să fie eliminată la 1 ianuarie 2027
- **Impozitul pe cifra de afaceri din sectorul de petrol și gaze naturale:** 0,5%, extins până la final de 2026; urmează să fie eliminat la 1 ianuarie 2027
- **Piața de energie electrică dereglementată** începând cu 1 iulie 2025, cu un ajutor din partea statului pentru consumatorii vulnerabili

Reglementările privind gazele naturale prelungite, cu aplicabilitate mai redusă



¹ Include cantitățile care fac obiectul OUG 27/2022 și OUG 119/2022 (consumatori casnici, producători de căldură pentru casnici, cost plus, trading, furnizor de ultimă instanță)

E&P – performanță puternică susținută de prețurile mărfurilor

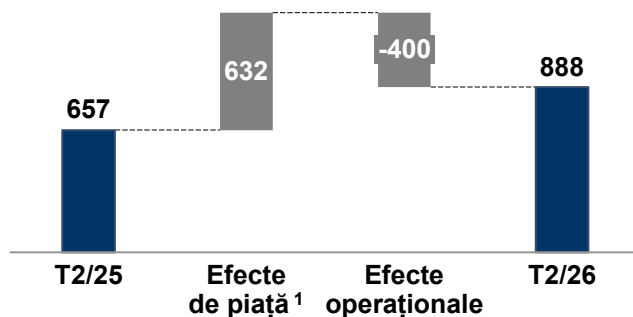
Principali factori determinanți ai rezultatelor din T2/26

- Prețuri realizate la țiței și gaze naturale mai mari
- Volume de vânzări de gaze naturale mai mari
- Vânzări de țiței și condensat -6%
- Taxare specifică E&P mai mare
- Efect de bază ridicat din impactul net pozitiv din litigii, nerecurent, în T2/25
- Cheltuieli de explorare mai mari

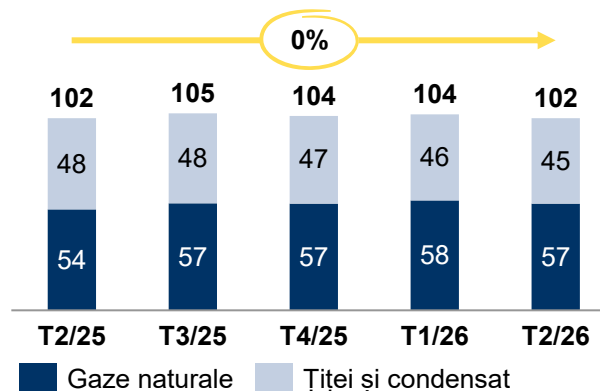
Perspective 2026

- **Țițeiul Brent:** 85-95 USD/bbl (2025: 69 USD/bbl)
- **Producție²:** >100 mii bep/zi (2025: 104,5 mii bep/zi)
- **Costul de producție:** similar cu 2025 (2025: 17,8 USD/bep)
- **Investiții:** ~5,6 mld. RON (2025: 5,6 mld. RON)

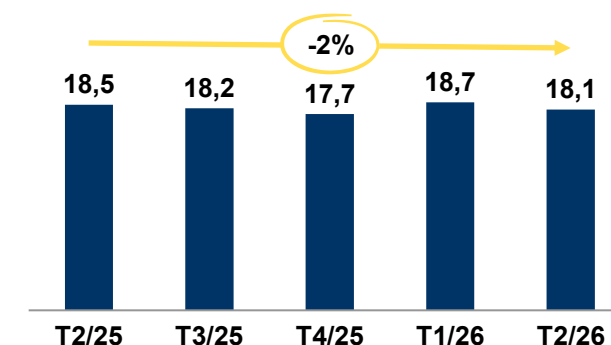
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Producția de hidrocarburi mii bep/zi



Cost de producție USD/bep



¹ Efecte de piață definite ca prețurile țițeiului și gazelor naturale, efectul cursului de schimb asupra veniturilor, efectul prețurilor asupra redevențelor (inclusiv suprapunerea veniturilor din vânzarea gazelor naturale); ² Fără vânzări de zăcămintă

R&M – plafonarea marjelor a limitat potențialul de creștere

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T2/26



- Marjă de rafinare mai mare, dar plafonată la media din 2025
- Rata de utilizare a rafinăriei solidă: 97%
- Vânzări totale de produse rafinate +11%

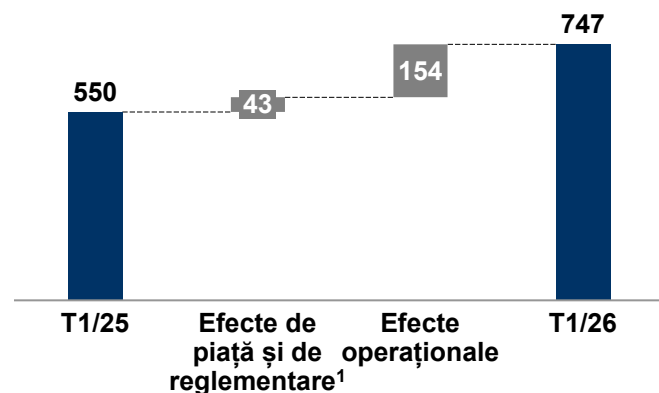


- Plafonarea marjelor a afectat atât marja de rafinare, cât și marjele canalelor de vânzări

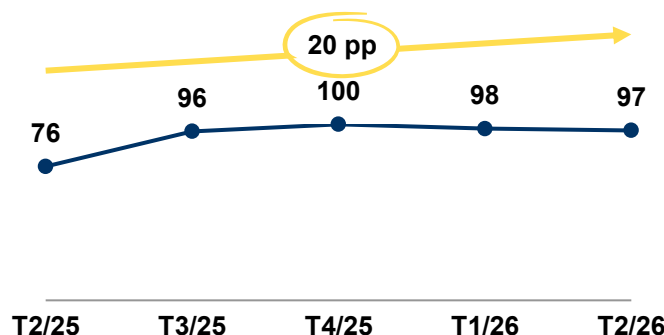
Perspective 2026

- **Indicatorul marja de rafinare:** >15 USD/bbl (anterior >10 USD/bbl; 2025: 12,4 USD/bbl)
- **Rata de utilizare a rafinăriei:** >95% (2025: 93%)
- **Cererea de produse petroliere în comerțul cu amănuntul din România:** stabilă vs. 2025
- **Vânzările totale de produse rafinate:** în creștere vs. 2025
- **Vânzările cu amănuntul de carburanți:** în creștere vs. 2025 (anterior: stabile)

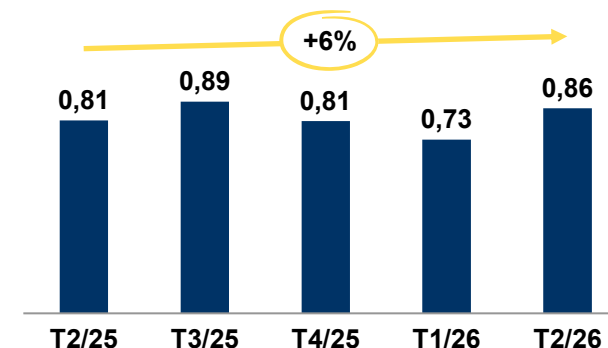
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale mil. RON



Rata de utilizare a rafinăriei %



Volume vânzări cu amănuntul mil. t



¹ Efecte calculate pe baza indicatorului marja de rafinare ajustat

G&E – performanță afectată de intervenții de reglementare extinse

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T2/26



- Reglementarea pieței gazelor, prelungită; prețuri mai mari pentru gazul de la terți; costuri logistice mai mari
- Oprirea planificată a centralei electrice Brazi

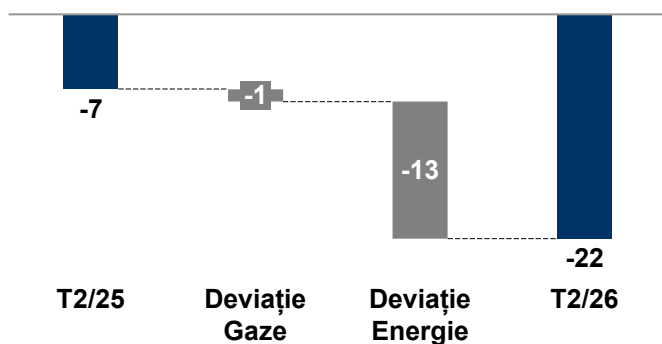


- Volume de vânzări de gaze naturale mai mari, +5%
- Dereglementarea pieței de energie electrică
- Marje mai mari din tranzacțiile de energie electrică pe piața de echilibrare și servicii auxiliare

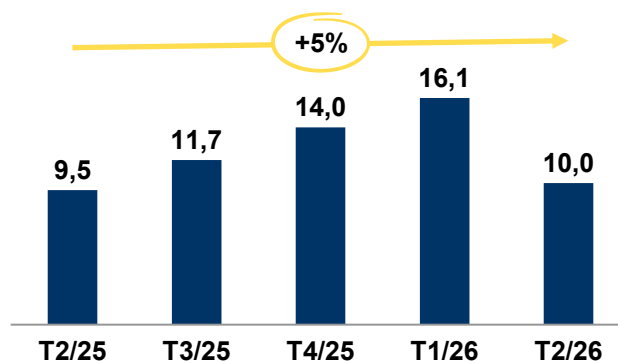
Perspective 2026

- **Cererea de gaze naturale din România:** stabilă vs. 2025
- **Cererea de energie electrică din România:** stabilă vs. 2025
- **Volume totale de vânzări de gaze naturale:** în scădere vs. 2025
- **Producția totală netă de energie electrică:** relativ similară vs. 2025 (anterior: în creștere)

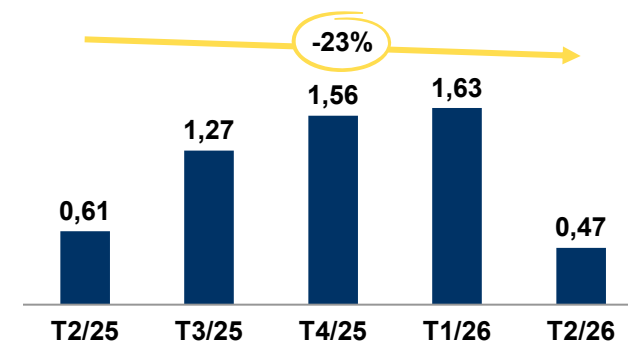
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Rezultate T2/26 OMV Petrom

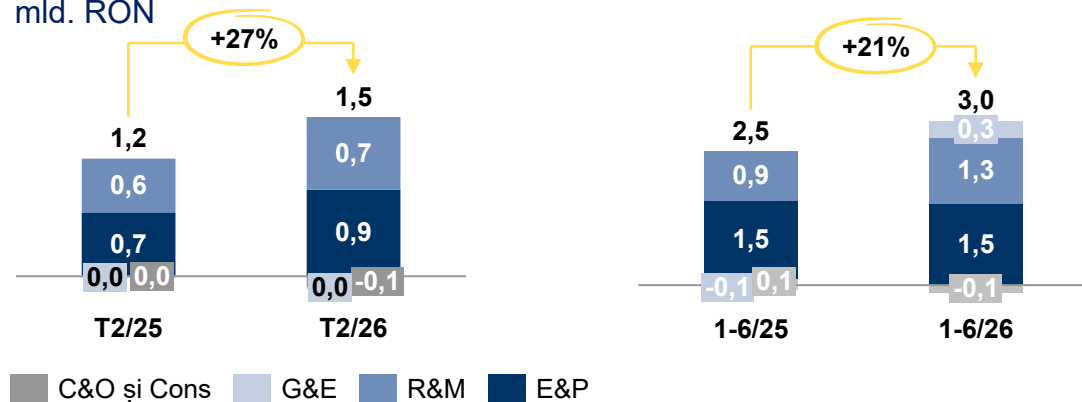
Alina Popa, Director Financiar

31 iulie 2026

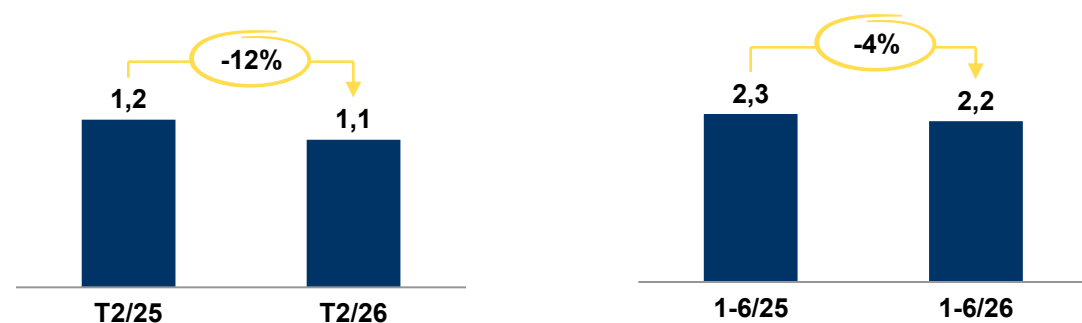


Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale mld. RON

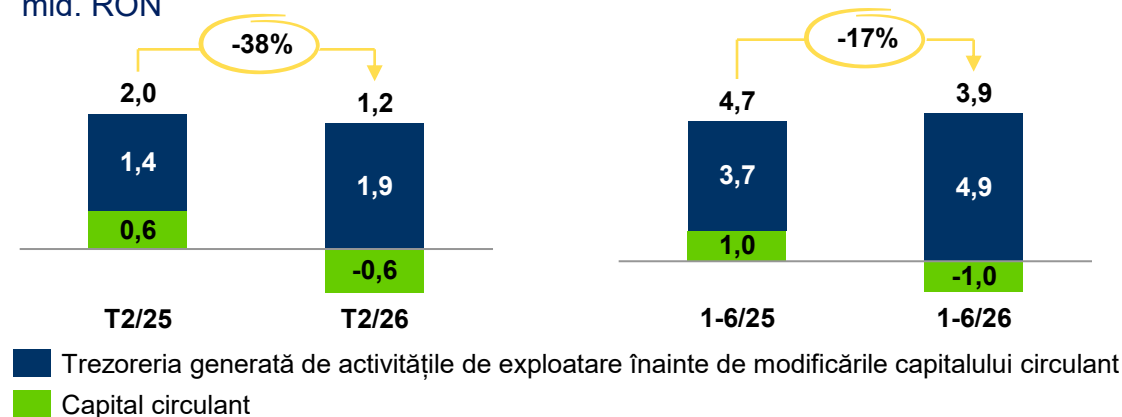


Profit net CCA excluzând elemente speciale¹ mld. RON

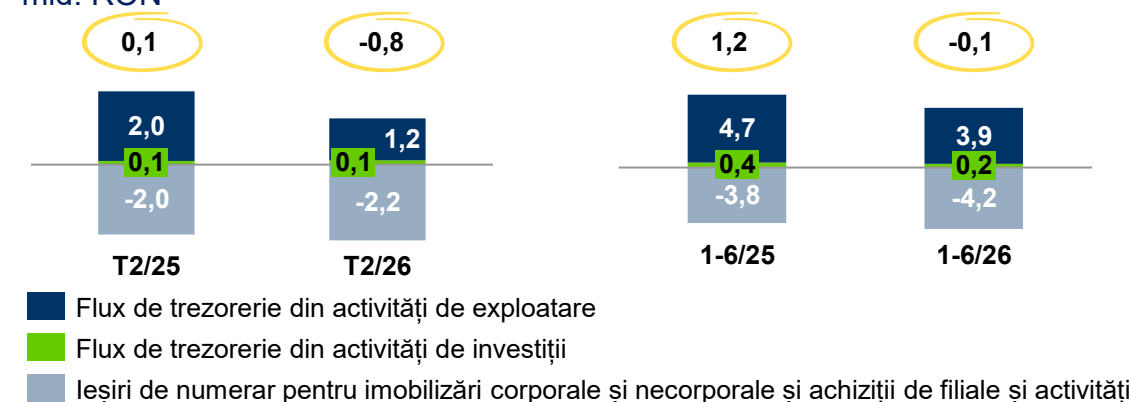


¹ Atribuibil acționarilor societății-mamă; ² Înainte de plata dividendelor

Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare mld. RON



Flux de trezorerie extins² mld. RON

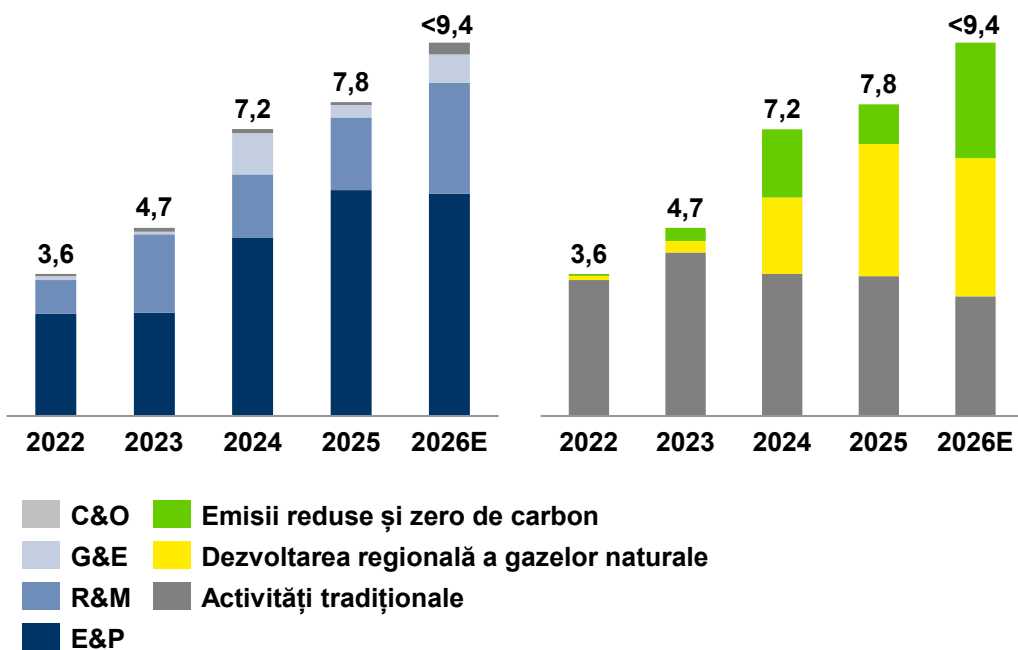


Progres solid în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Investiții la nivel de Grup¹

mld. RON

pe segmente de activitate și piloni strategici



1-6/26

• 3,7 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep în fază de execuție
- 16² sonde noi și sidetrack-uri; >250 reparații capitale la sonde
- Unitatea nouă de produse aromatice
- Unitatea de producție SAF/HVO³ în Petrobrazi
- Proiecte de energie electrică din surse regenerabile

2026E

• < 9,4 mld. RON:

- Proiectul Neptun Deep
- ~35² sonde noi și sidetrack-uri; ~550 reparații capitale la sonde
- Unitatea de producție SAF/HVO³ în Petrobrazi
- Proiecte de energie electrică din surse regenerabile
- Investiții anorganice potențiale: < 0,4 mld RON

¹ Inclusiv investițiile de explorare și evaluare capitalizate; ² Nu include sondele de dezvoltare din Neptun Deep și nici sondele forate în cadrul contractelor pentru creșterea producției; ³ SAF/HVO: SAF = sustainable aviation fuel = combustibil sustenabil pentru aviație; HVO = hydrotreated vegetable oil = bio diesel

Îndrumare pentru 2026-2028

Indicatori	Realizat 1-6/26	Asumptii / Ținte 2026	Asumptii / Ținte medii 2027-2028 ¹
Preț țiței Brent	92 USD/bbl	85-95 USD/bbl	70-75 USD/bbl
Producție ²	103,2 mii bep/zi	>100 mii bep/zi	>130 mii bep/zi
Indicatorul marja de rafinare	18,4 USD/bbl ³	>15 USD/bbl (anterior >10 USD/bbl)	~8 USD/bbl
Investiții	3,7 mld. RON	<9,4 mld. RON	~6 mld. RON
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	-0,1 mld. RON	Negativ	Pozitiv

¹ În curs de revizuire; ² Înainte de posibile vânzări de active; ³ Indicatorul marja de rafinare, neajustat pentru prevederile OUG 19/2026

Q&A

31 iulie 2026



Back-up

31 iulie 2026



Impactul asupra Rezultatului din exploatare în 2026

Senzitivități 2026	Modificare	Impact în EBIT
Preț țiței Brent	+1 USD/bbl	~ +15 mil EUR
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom	+1 USD/bbl	~ +30 mil EUR
Rata de schimb EUR/USD	Aprecierea USD cu 10 cenți	~ +70 mil EUR

În contextul crizei actuale din Orientul Mijlociu, perturbările pieței asociate acestora și intensificarea intervențiilor guvernamentale au afectat semnificativ corelațiile și tendințele obișnuite, astfel încât sensibilitățile rezultatului operațional al OMV Petrom la prețul țițeiului și la marjele de rafinare au doar o relevanță limitată.



OMV Petrom
