

Rezultate T2/26 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

31 iulie 2026



Christina Verchere

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Alina Popa

Director Financiar

Christina Verchere – OMV Petrom – Director General Executiv

Slide 1 – Introducere

Bună ziua, doamnelor și domnilor, și un călduros bun venit la teleconferința noastră, în cadrul căreia vă vom prezenta performanța noastră din al doilea trimestru al anului 2026.

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 statistică 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", "întinde", "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 pandemiei, 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.

Slide 2 – Disclaimer

Vă rog să-mi permiteți mai întâi să vă atrag atenția asupra secțiunii “Disclaimer”, pe care o puteți citi în detaliu pe slide-ul 2.

Mesaje-cheie T2/26

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

Slide 3 – Mesaje-cheie T2/26 – Performanță puternică într-un context de piață și geopolitic provocator

În ceea ce privește aspectele-cheie ale celui de-al doilea trimestru, rezultatele noastre reflectă o performanță operațională robustă, susținută de modelul nostru de afaceri integrat și de reziliența noastră într-un context de piață și geopolitic extrem de volatil și plin de provocări.

La 1,5 miliarde RON, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din al doilea trimestru a fost cu 27% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut, rezultatele îmbunătățite din E&P și R&M compensând rezultatul mai scăzut din G&P.

Fluxul nostru de trezorerie din activitatea de exploatare în al doilea trimestru al anului 2026 a fost cu 38% mai mic față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 1,2 miliarde RON. ROACE CCA excluzând elementele speciale a atins 13,9 puncte procentuale.

Înainte de a intra în detalii cu privire la fiecare divizie de afaceri, aș dori să subliniez câteva aspecte. Producția noastră de hidrocarburi în acest trimestru a rămas la același nivel față de perioada similară a anului trecut, iar producția de gaze naturale a înregistrat o creștere de 6%, compensând scăderea producției de petrol. Am înregistrat un grad ridicat de utilizare a rafinăriei noastre, cu mult peste media europeană, iar vânzările de produse rafinate au crescut cu 11% față de aceeași perioadă a anului trecut, în contextul închiderii planificate a rafinăriei în 2025. Vânzările de gaze naturale au crescut cu 5%, iar producția netă de energie electrică a centralei Brazi a fost mai mică față de aceeași perioadă a anului trecut, din cauza unei opriri planificate mai îndelungate.

În cursul celui de-al doilea trimestru, ne-am concentrat în continuare pe implementarea strategiei noastre pe cei trei piloni.

În cadrul pilonului nostru strategic “Dezvoltarea regională a gazelor naturale”, proiectul Neptun Deep se desfășoară conform planului. Avem mai multe detalii în slide-ul următor.

În largul Bulgariei, am finalizat cu succes o tranzacție de tip „farm-in” cu Shell, operatorul, prin care am achiziționat o participație de 25% în perimetrul de explorare Han Tervel.

Continuăm, de asemenea, să înregistrăm progrese semnificative în cadrul pilonului nostru strategic „Tranziția către emisii de carbon scăzute și zero”.

Avansăm cu proiectele noastre de energie electrică din surse regenerabile, trecând decisiv de la faza de proiect la execuție și producție: avem deja 70 de megawați în funcțiune și peste 1,5 gigawați în curs de dezvoltare, din totalul de peste 2,5 gigawați planificat până în 2030. În al doilea trimestru, am luat decizia finală de investiție pentru Gabare, unul dintre cele mai mari proiecte integrate de energie solară și stocare în baterii din Bulgaria. Proiectul include o centrală fotovoltaică cu o capacitate de aproximativ 415 megawați și un sistem de stocare în baterii care poate stoca aproximativ 600 megawați-oră. Aceasta marchează prima noastră investiție în stocarea energiei electrice, ca o completare firească a portofoliului nostru de producție de energie electrică.

De asemenea, am anunțat livrarea celui de-al patrulea și ultim modul al electrolizorului de 20 MW destinat producției de hidrogen verde la rafinăria Petrobrazî, un element-cheie pentru viitoarea noastră producție de SAF/HVO. Vor urma livrări suplimentare pentru al doilea proiect al nostru de hidrogen verde, cu o capacitate de 35 MW. Aceste proiecte reprezintă etape critice în construcția noii noastre unități SAF/HVO, care va sprijini producția de combustibili sustenabili. Tot în al doilea trimestru, am securizat plasarea unei părți a producției noastre viitoare de biocombustibili începând din 2028, printr-un contract pe cinci ani, cu opțiunea de prelungire pentru încă cinci ani.

În luna iunie, am pus în funcțiune noua unitate de produse aromatice de la Petrobrazî, în urma unei investiții de aproximativ 140 de milioane EUR. Noua unitate înlocuiește o instalație care funcționa din 1961 și extinde capacitatea de producție a produselor cu valoare adăugată mai mare, contribuind totodată la îmbunătățirea eficienței energetice a rafinăriei și la reducerea impactului acesteia asupra mediului.

În domeniul electromobilității, la sfârșitul celui de-al doilea trimestru, am finalizat un proiect cofinanțat de UE pentru extinderea infrastructurii noastre de mobilitate electrică, instalând 384 de puncte de încărcare de-a lungul TEN-T, coridorul rutier-cheie care leagă Bratislava, Budapesta, Oradea și Cluj-Napoca. Astfel, ne îndreptăm spre atingerea unui număr de aproximativ 1.600 de puncte de încărcare până la sfârșitul acestui an.

În domeniul HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada iulie 2025 – iunie 2026 a fost de 0,45. În plus, ne-am continuat eforturile de reducere a intensității emisiilor de gaze cu efect de seră prin proiecte în toate cele trei segmente de activitate.

Actualizări privind proiectele

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



Slide 4 – Actualizări privind proiectele – Neptun Deep atinge etape-cheie pentru primul gaz în 2027

Doamnelor și domnilor, înainte de a intra în detalii cu privire la rezultatele celui de-al doilea trimestru, permiteți-mi să vă prezint progresele semnificative înregistrate de proiectul Neptun Deep, una dintre cele mai importante dezvoltări energetice din România și din regiunea Mării Negre.

Odată cu instalarea platformei de producție offshore Neptun Alpha în Marea Neagră, am atins acum o nouă etapă-cheie. Platforma, situată în ape cu o adâncime de aproximativ 120 de metri, cântărind peste 16.500 de tone și având o înălțime de peste 225 de metri, este una dintre cele mai impresionante structuri offshore din regiune. Platforma Neptun Alpha va servi drept nucleu operațional al zăcămintului, prelucrând gazul natural în larg înainte de a-l transfera către rețeaua terestră. Aceasta a fost proiectată ca o instalație complet automatizată, capabilă să opereze de la distanță, reflectând cele mai recente progrese în domeniul tehnologiei offshore. Instalarea a fost finalizată cu succes cu ajutorul navei Saipem 7000, a treia cea mai mare navă-macara semisubmersibilă din lume. În paralel, a fost finalizată instalarea conductei principale offshore de gaze, care va conecta instalațiile de producție ale zăcămintului la infrastructura de transport terestră. În plus, s-au înregistrat progrese semnificative în activitățile de foraj, șase dintre cele zece sonde de dezvoltare planificate fiind deja finalizate.

Următoarea fază a proiectului este acum în plină desfășurare, înregistrându-se progrese în ceea ce privește forarea și finalizarea celorlalte sonde de producție, precum și instalarea și integrarea infrastructurii submarine la zăcămintele Domino și Pelican Sud. În paralel, pregătirile pentru conectarea tuturor instalațiilor offshore la sistemul de conducte de transport avansează bine. Aceasta va fi urmată de un program cuprinzător de testare și punere în funcțiune, menit să asigure o exploatare sigură și fiabilă.

Progresele înregistrate până în prezent demonstrează angajamentul OMV Petrom de a realiza acest proiect strategic în condiții de siguranță, într-un mod eficient și în conformitate cu calendarul stabilit. Proiectul Neptun Deep se menține în grafic pentru prima producție de gaze naturale în 2027, grație dedicării tuturor celor implicați. Odată ce va deveni operațional, acesta va juca un rol esențial în consolidarea

securității energetice a României, în susținerea rezilienței aprovizionării regionale și în reducerea dependenței Europei de gazul natural importat.

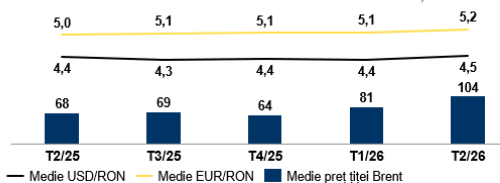
Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Prețurile mărfurilor

Mediu de piață volatil

Prețuri țiței

USD/bbl

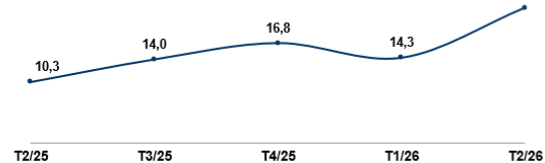


Curs de schimb

RON/USD, RON/EUR

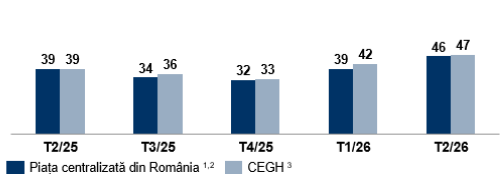
Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom

USD/bbl



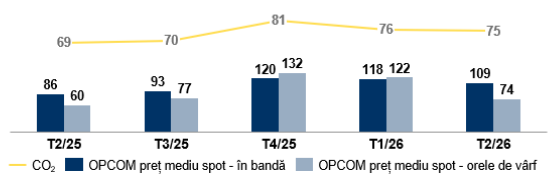
Prețuri gaze naturale¹

EUR/MWh



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

Slide 5 – Prețurile mărfurilor – Mediu de piață volatil

Să analizăm acum evoluția prețurilor materiilor prime în al doilea trimestru al anului 2026.

Conflictul în curs din Orientul Mijlociu a dus la o volatilitate semnificativă pe piețele energetice globale. Prețul petrolului Brent a deschis trimestrul la 127 USD pe baril și a atins un maxim de peste 140 în aprilie, înainte de a înregistra o tendință treptată de scădere până în iunie. Semnarea unui memorandum de înțelegere între guvernele SUA și Iran la jumătatea lunii iunie a exercitat o presiune temporară de scădere asupra prețurilor, iar prețul petrolului Brent a încheiat trimestrul la 72 USD pe baril.

Pentru al doilea trimestru, prețul mediu al petrolului Brent a fost de 104 USD pe baril, în creștere cu 53% față de aceeași perioadă a anului trecut și cu 28% față de trimestrul anterior.

Anumite piețe ale produselor petroliere au fost, de asemenea, afectate în mod deosebit, în special cele ale motorinei și ale combustibilului pentru avioane, acesta din urmă atingând cotații record. În acest context geopolitic complex, indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a atins 22 USD și 67 de cenți pe baril în al doilea trimestru, pe fondul unor diferențiale puternice pentru benzină și motorină. Cu toate acestea, plafoanele de marjă introduse în România pentru al doilea trimestru au împiedicat valorificarea majorității potențialului de creștere generat de aceste diferențiale mai ridicate. Astfel, marja de rafinare ajustată din al doilea trimestru s-a situat ușor sub nivelul mediu din 2025, de 12 USD și 36 de cenți pe baril.

Prețurile europene la gaze naturale au înregistrat o medie mai scăzută în aprilie comparativ cu cea din martie, pe fondul unei cereri sezoniere în scădere, deși declinul a fost, în general, limitat. S-au observat prețuri mai mici la gaze naturale pe fondul memorandumului de înțelegere dintre SUA și Iran, semnat la jumătatea lunii iunie, pe măsură ce perspectivele de normalizare a fluxurilor s-au îmbunătățit. În al doilea trimestru al anului 2026, prețul CEGH a înregistrat o medie de 47 EUR pe megawatt-oră, în creștere cu 22% față de aceeași perioadă a anului trecut și cu 13% față de trimestrul anterior.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au urmat aceeași tendință și au crescut cu 20% față de aceeași perioadă a anului

trecut. Prețurile pe ziua următoare s-au situat, în medie, în jurul valorii de 46 EUR pe megawatt-oră, înregistrând o creștere de 19% față de trimestrul anterior.

Prețurile energiei electrice livrate în bandă din România au scăzut cu 8% față de trimestrul anterior, dar au crescut cu 27% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la o medie de 109 EUR pe megawatt-oră.

Prețul mediu al CO₂ a scăzut cu 1% față de trimestrul anterior, ajungând la 75 EUR pe tonă.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Mediul din România

Context economic slab

	PIB	0,7% 2025 ¹	-1,2% T1/26 ¹	0,1% 2026e ²
	Inflație (IPC)	9,7% 2025 ³	10,4% iun 26/iun 25 ³	5,5% 2026e ³
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

Slide 6 – Mediul din România: Context economic slab

Analizând acum contextul macroeconomic din România, cele mai recente date disponibile arată că PIB-ul a scăzut în primul trimestru al anului 2026 cu 1,2% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În luna mai, Comisia Europeană și-a redus prognoza de creștere a PIB-ului pentru România pentru 2026 de la 1,1 % la 0,1 %. Pentru 2027, se preconizează că PIB-ul României va crește cu 2,3 %, valoare revizuită în creștere de la 2,1%.

Indicele prețurilor de consum pentru luna iunie 2026, comparativ cu iunie 2025, a fost de 10,4%, influențat de eliminarea plafonului prețului energiei electrice în iulie 2025, de majorările cotelor de TVA și accize din august 2025 și ianuarie 2026, precum și de creșterea prețurilor materiilor prime ca urmare a tensiunilor geopolitice globale.

Analizând sectorul energetic românesc în al doilea trimestru al anului 2026, pe baza estimărilor noastre interne, cererea pentru produsele noastre a înregistrat evoluții mixte.

Cererea de carburanți pentru consumul cu amănuntul a crescut cu 3% față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând inelasticitatea acestuia față de preț pe fondul temerilor legate de penuria de produse și de creșterea prețurilor la carburanți declanșate de conflictul din Orientul Mijlociu, alături de trecerea anumitor clienți de la canalele de vânzare cu ridicata la cele cu amănuntul. Cererea de carburanți din sectorul comercial a scăzut cu 14% față de aceeași perioadă a anului trecut, din cauza creșterii economice modeste și a ajustărilor structurale legate de prețurile la carburanți care se mențin la un nivel ridicat.

Cererea de gaze naturale a scăzut cu aproximativ 7% față de aceeași perioadă a anului trecut, înregistrându-se un consum mai redus, atât la nivelul gospodăriilor, cât și al consumatorilor industriali.

Cererea de energie electrică a înregistrat o scădere de 6% față de aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce producția internă a scăzut cu 2% față de aceeași perioadă a anului trecut. România a fost importator net de energie electrică în al doilea trimestru atât al anului 2025, cât și al anului 2026. Contribuția energiei solare și a celei hidroelectrice a crescut față de aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce producția din surse nucleare, cărbune, gaze și eoliene a scăzut.

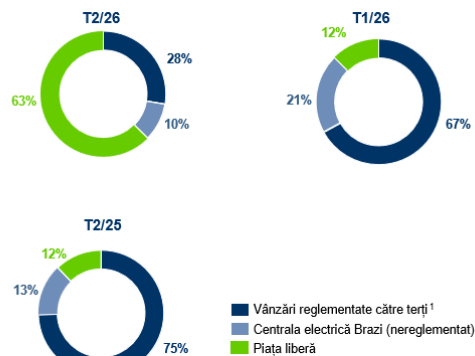
Cadrul de reglementare din România

Măsurile introduse în 2026

Reglementări aplicabile

- **Măsurile 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)

Slide 7 – Cadrul de reglementare din România – Măsuri introduse în 2026

În contextul conflictului din Orientul Mijlociu, autoritățile române au adoptat câteva măsuri temporare care au afectat rezultatele OMV Petrom în al doilea trimestru.

Prima măsură s-a referit la limitarea marjelor din R&M la nivelurile din 2025 pentru benzina și motorina vândute în România. În consecință, rezultatele noastre nu au reflectat indicatorul marja de rafinare al pieței, care în al doilea trimestru s-a situat la aproape 23 USD pe baril, ci o marjă de rafinare ușor sub nivelul din 2025.

A doua măsură a constat într-o contribuție de solidaritate, legată de cotațiile medii ale petrolului Brent pentru luna respectivă. Aceasta s-a tradus printr-o sumă de 162 milioane RON, reflectată ca element special în segmentul E&P.

De asemenea, Guvernul a decis să reducă acciza la motorina standard pentru al doilea trimestru cu aproximativ 10%, ceea ce a susținut consumul.

La sfârșitul lunii iulie 2026, ca urmare a contextului dificil de piață, Parlamentul României a aprobat reinstituirea situației de criză pentru piețele de petrol și carburanți pentru o perioadă de trei luni, din august până în octombrie, care ar putea fi prelungită ulterior.

Noua reglementare nu a fost încă publicată în Monitorul Oficial. Următoarele detalii se bazează pe înțelegerea noastră actuală a principalelor sale prevederi: aceasta prevede plafonarea marjelor de vânzare cu amănuntul și a celor comerciale la nivelul din 2025, ajustate în funcție de inflație, iar marja de rafinare nu va fi supusă niciunui plafon.

În plus, se va introduce o taxă de solidaritate, care va fi calculată utilizând o rată de impozitare progresivă în funcție de cotațiile medii lunare ale motorinei sau ale petrolului Brent, alegându-se rata mai mare.

Regulamentul introduce, de asemenea, un mecanism dinamic de reducere a accizelor cuprins între 5% și 25%.

Urmărim evoluțiile până la publicarea reglementării în Monitorul Oficial, pentru a evalua impactul acesteia.

Pe piața gazelor naturale, reglementările privind gospodăriile și producția de energie termică pentru gospodării au rămas în vigoare până în martie 2027. Deși piața gazelor naturale nu a fost liberalizată complet în aprilie 2026, așa cum se anunțase inițial, noua ordonanță are un domeniu de aplicare mai restrâns în comparație cu cele anterioare. Ca urmare, procentul vânzărilor noastre de gaze naturale supuse reglementărilor a scăzut la 28% în al doilea trimestru al acestui an, de la aproximativ 75% în al doilea trimestru al anului trecut.

Continuăm să subliniem că principiile pieței libere sunt esențiale pentru stimularea investițiilor și că orice intervenții pe piață ar trebui să rămână temporare și să vizeze direct clienții vulnerabili.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Performanța pe divizii

E&P – performanță puternică susținută de prețurile mărfurilor

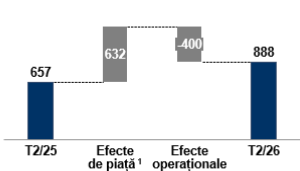
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T2/26

- 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, nerecurrent, în T2/25
- Cheltuieli de explorare mai mari

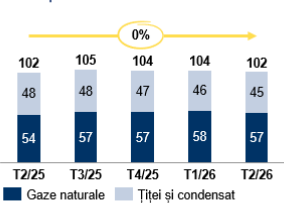
Perspective 2026

- 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)

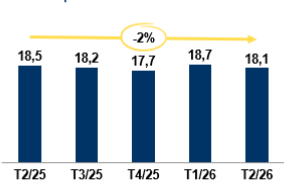
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



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 supraimpozitarea veniturilor din vânzarea gazelor naturale); ² Fără vânzări de zăcămintă

Slide 8 – Performanța pe divizii – E&P – performanță puternică susținută de prețurile mărfurilor

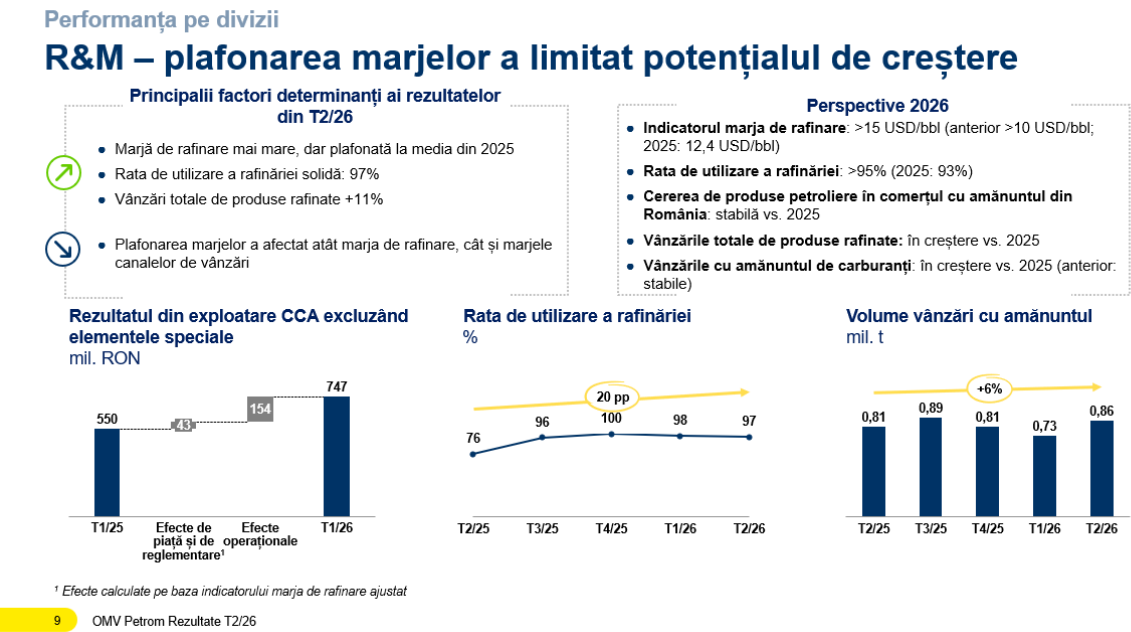
Permiteți-mi să trec acum la performanța diviziilor noastre, începând cu Explorare și Producție.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale al diviziei E&P a crescut cu 35% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 888 milioane RON în al doilea trimestru din 2026. Această creștere a fost determinată de prețurile mai ridicate ale materiilor prime și de volumele mai mari de vânzări de gaze naturale, parțial contrabalansate de redevențe și impozite suplimentare pe gaze mai mari, cheltuieli de explorare mai mari, amortizări mai mari și volume mai mici de vânzări de petrol. De asemenea, rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale din al doilea trimestru al anului 2025 a reflectat un impact net pozitiv nerecurent provenit din litigii, de aproximativ 200 de milioane RON.

Producția de hidrocarburi din al doilea trimestru a rămas la același nivel față de perioada similară a anului trecut, reflectând impactul mai redus din activitățile de mentenanță planificate diferit și o contribuție bună a lucrărilor de intervenții la sonde și a sondelor noi, aspecte care au contrabalansat declinul natural.

Costul de producție pe baril echivalent petrol s-a îmbunătățit cu 2% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 18 USD și 8 cenți, reflectând costuri mai mici, în principal datorită cheltuielilor reduse cu personalul, precum și efectele favorabile ale cursului de schimb valutar.

Pentru întregul an 2026, ne așteptăm ca prețul petrolului Brent să se situeze între 85 și 95 USD pe baril. Ne așteptăm să producem peste 100 de mii de barili echivalent petrol pe zi, fără a lua în considerare un impact din eventuale vânzări de active. Continuăm măsurile de gestionare a costurilor, urmărind un cost de producție similar cu cel de anul trecut, în contextul presiunilor inflaționiste persistente asupra costurilor noastre și al tendințelor nefavorabile ale cursului de schimb valutar. Alina va oferi mai multe detalii despre investiții mai târziu.



Slide 9 – Performanța pe divizii – R&M – plafonarea marjelor a limitat potențialul de creștere

În cadrul diviziei Rafinare și Marketing, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a crescut cu 36% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 747 milioane RON în al doilea trimestru din 2026. Reamintim că, în al doilea trimestru al anului trecut, rafinăria Petrobrazî a fost în oprire planificată, ceea ce a dus la un efect de bază scăzut. În al doilea trimestru al acestui an, am înregistrat volume mai mari ale canalelor de vânzare și o rată de utilizare a rafinăriei mai ridicată. Acest efect pozitiv a fost parțial contrabalansat de impactul Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 19/2026, aplicabilă în al doilea trimestru, care a plafonat temporar marjele de rafinare și ale canalelor de vânzare la nivelul mediu din 2025 pentru motorina și benzina vândute în România.

Vânzările de produse rafinate au înregistrat o creștere de 11% față de aceeași perioadă a anului trecut. Volumele de vânzări cu amănuntul au crescut cu 6%, depășind cererea pieței, în contextul distorsiunilor de piață generate de intervențiile guvernamentale. Volumele vânzărilor altele decăt cele cu amănuntul au crescut cu 18%, pe fondul creșterii vânzărilor comerciale, ca urmare a disponibilității mai mari a produselor din producția proprie, având în vedere oprirea din al doilea trimestru al anului 2025.

Pentru întregul an 2026, având în vedere evoluțiile de pe piețele internaționale, estimăm că indicatorul marja de rafinare va fi de peste 15 USD pe baril. Cu toate acestea, marja de rafinare realizată va reflecta intervențiile guvernamentale. Se estimează că rata de utilizare a rafinăriei va fi de peste 95%, în conformitate cu obiectivele noastre strategice.

Estimăm că cererea de produse petroliere cu amănuntul în România va rămâne stabilă față de anul precedent, iar vânzările noastre de produse petroliere cu amănuntul vor crește. În ceea ce privește vânzările totale de produse rafinate, anticipăm, de asemenea, o performanță îmbunătățită față de anul precedent, datorită disponibilității mai mari preconizate a produselor proprii într-un an fără opriri planificate ale activității.

Performanța pe divizii

G&E – performanță afectată de intervenții de reglementare extinse

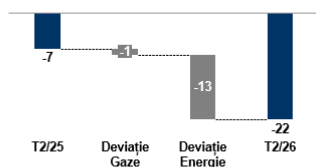
Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T2/26

- 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

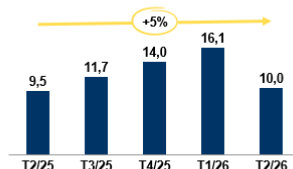
Perspective 2026

- 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)

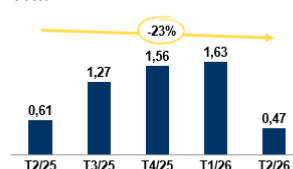
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale mil. RON



Volume vânzări de gaze naturale TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi TWh



Slide 10 – Performanța pe divizii – G&P – performanță afectată de intervenții de reglementare extinse

În divizia Gaze și Energie, Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale a fost o pierdere de (22) milioane RON, comparativ cu o pierdere de (7) milioane RON în același trimestru al anului trecut.

În sectorul gazelor naturale, marjele realizate au fost mai mici față de aceeași perioadă a anului trecut, din cauza prelungirii tardive a măsurilor de reglementare până în martie 2027, coroborată cu prețurile ridicate ale gazelor pentru volumele furnizate de terți. În plus, injectia în depozitele de înmagazinare a fost, de asemenea, acoperită de aprovizionarea de la terți, în principal din importuri, ceea ce a generat costuri logistice ridicate față de anul trecut, când am injectat în principal gaze naturale din producția proprie.

Rezultatul activității noastre din sectorul energiei electrice a fost, de asemenea, afectat de evoluțiile pieței. Producția netă de energie electrică a centralei Brazi a fost mai mică cu 23% față de aceeași perioadă a anului trecut, în contextul unei întreruperi planificate mai îndelungate. Impactul negativ a fost parțial compensat de marjele îmbunătățite obținute din serviciile de echilibrare de sistem și auxiliare.

Pentru întregul an 2026, ne așteptăm ca cererea de gaze naturale și energie electrică să rămână stabilă față de aceeași perioadă a anului trecut. Se preconizează că volumul total al vânzărilor noastre de gaze naturale va scădea, în principal din cauza unei oferte mai reduse, determinată în special de scăderea volumelor provenite de la terți. Se estimează că producția netă de energie electrică va fi relativ similară cu cea din 2025, în pofida unei opriri planificate mai îndelungate. Cu toate acestea, prelungirea cu 22 de zile a opririi planificate în luna iulie, împreună cu prețurile ridicate ale gazelor naturale provenite de la terți în contextul global actual și prelungirea tardivă a reglementărilor privind piața gazelor naturale, se preconizează că vor avea un impact negativ asupra rezultatelor din al treilea trimestru.

Permiteți-mi să-i dau acum cuvântul Alinei pentru mai multe detalii privind rezultatele financiare din al doilea trimestru al anului 2026.

Rezultate T2/26 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar
31 iulie 2026

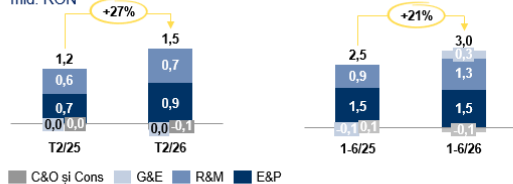


OMV Petrom

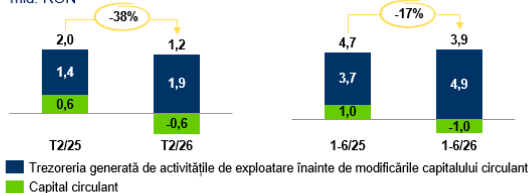
Rezultate financiare

Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

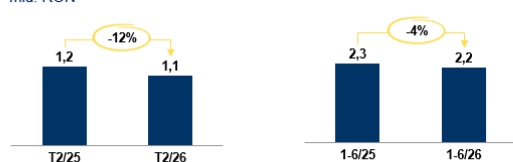
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale



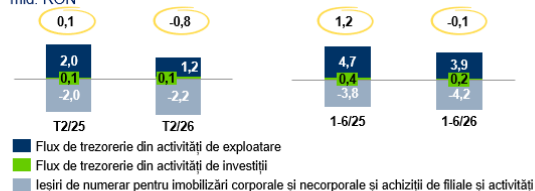
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare



Profit net CCA excluzând elemente speciale¹



Flux de trezorerie extins²



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

Slide 12 – Date financiare – Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

Mulțumesc, Christina, și bună ziua și din partea mea.

Voi continua prezentarea noastră cu slide-ul 12, începând cu câteva aspecte importante din Contul de profit și pierdere și prezentând, de asemenea, evoluțiile-cheie din situația fluxurilor de trezorerie.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale la nivel de Grup a crescut cu 27% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 1,5 miliarde RON, cu rezultate îmbunătățite în segmentele E&P și R&M.

Linia de consolidare la nivel de Grup a fost de (91) milioane RON în al doilea trimestru al anului 2026, reflectând în principal marjele unitare mai mari pentru țiței și produse petroliere, precum și volumele mai mari de țiței deținute în stoc.

Pentru al doilea trimestru al anului 2026, am înregistrat pierderi din deținerea stocurilor de (100) milioane RON. Prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 19/2026, care a introdus marjele plafonate, au împiedicat realizarea beneficiilor generate de creșterea prețurilor și a câștigurilor din deținerea stocurilor pentru volumele reglementate. În consecință, pentru benzina și motorina vândute în România în perioada de trei luni de aplicare a de ordonanței, nu au existat efectele din deținerea stocurilor (efecte CCA) .

Am înregistrat cheltuieli speciale nete de (252) milioane RON în al doilea trimestru. Acestea includ contribuția temporară de solidaritate datorată pentru al doilea trimestru și o depreciere a altor active financiare legate de obligațiile de abandonare, parțial contrabalansate de câștigurile temporare nete din instrumente derivate. Pentru comparație, în al doilea trimestru al anului 2025, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (121) milioane RON, în principal legate de reevaluarea provizioanelor și de efectele temporare de evaluare.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (192) milioane RON, comparativ cu un câștig de 225 milioane în al doilea trimestru al anului precedent. Al doilea trimestru al anului 2025 a inclus un rezultat pozitiv din litigii și venituri mai mari din dobânzi la depozitele bancare.

Ca urmare, în al doilea trimestru al anului 2026, profitul net atribuibil acționarilor a fost de 0,8 miliarde RON.

Impozitul de 0,5% pe cifra de afaceri s-a ridicat la aproximativ 69 de milioane RON în al doilea trimestru al anului 2026, fiind înregistrat în principal în segmentul Rafinare și Marketing. În ceea ce privește impozitul de 0,5% pe construcții, am înregistrat în al doilea trimestru aproximativ 18 milioane RON, în principal în divizia Explorare și Producție. Impozitul pentru întregul an 2026, în valoare de aproximativ 75 milioane RON, a fost achitat integral în luna mai.

În ceea ce privește situația fluxurilor de trezorerie, în al doilea trimestru al anului 2026, fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare înainte de modificările nete ale capitalului circulant a fost de 1,9 miliarde RON. Pentru comparație, suma înregistrată în al doilea trimestru al anului precedent a fost de 1,4 miliarde RON.

Variațiile capitalului circulant au condus la o ieșire de numerar de (608) milioane RON în al doilea trimestru al anului 2026, comparativ cu o intrare de numerar de 571 milioane RON în al doilea trimestru al anului 2025. Ieșirea de numerar reflectă creșterea stocurilor, precum și scăderea datoriilor, parțial compensate de scăderea creanțelor. Stocurile au crescut în principal datorită volumelor mai mari de gaze naturale injectate în depozitele de înmagazinare, provenite în principal de la terți, și a stocurilor mai mari de combustibili la niveluri de cost mai ridicate. Scăderea datoriilor s-a datorat în principal achizițiilor mai reduse de țiței față de trimestrul anterior, în timp ce scăderea creanțelor a fost legată în principal de plățile primite de la partenerii noștri din cadrul operațiunilor în comun. În ansamblu, fluxul de numerar din exploatare din al doilea trimestru al anului 2026 s-a ridicat la 1,2 miliarde RON, fiind cu 38% mai mic decât în al doilea trimestru al anului 2025.

Plățile noastre nete aferente activităților de investiții s-au ridicat la 2,0 miliarde RON, reflectând în principal o ieșire de numerar pentru cheltuieli de investiții organice în valoare de 2,1 miliarde RON.

Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 1,6 miliarde RON la sfârșitul lunii iunie 2026, față de 5,5 miliarde RON la sfârșitul lunii iunie 2025.

În cursul trimestrului, am plătit dividende în valoare de 3,3 miliarde RON.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

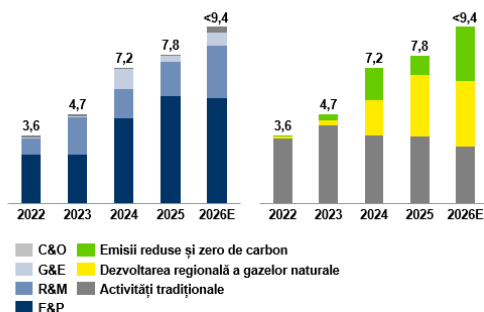
Investiții

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 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

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 Petrobrazî
- 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 Petrobrazî
- Proiecte de energie electrică din surse regenerabile
- Investiții anorganice potențiale: < 0,4 mld RON

Slide-ul 13 – Investiții – Progres solid în cea mai intensă perioadă de investiții din istoria noastră

Trecând acum la slide-ul 13, investițiile totale pentru prima jumătate a anului 2026, de 3,7 miliarde RON, au fost cu 13% mai mari față de aceeași perioadă a anului trecut.

Aproape 70% din această sumă a fost cheltuită în segmentul Explorare și Producție, pentru proiectul Neptun Deep, precum și pentru forarea a 16 noi sonde și side-track-uri și pentru efectuarea a peste 250 de reparații capitale la sonde.

În sectorul Rafinare și Marketing, investițiile au crescut cu 20%, ajungând la 887 milioane RON, destinate în principal proiectului SAF/HVO.

În sectorul Gaze și Energie, am investit 289 milioane RON, mai mult decât dublu față de aceeași perioadă a anului trecut, ceea ce reflectă progresul portofoliului de energie electric din surse regenerabile.

Pentru întregul an 2026, presupunând un mediu de reglementare și fiscal previzibil și competitiv, planificăm investiții organice nete de aproximativ 9 miliarde RON. În plus, investițiile anorganice potențiale sunt estimate la până la 0,4 miliarde RON.

Perspective
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

Slide 14 – Perspective – Îndrumare pentru 2026-2028

Pentru a încheia prezentarea de astăzi, să aruncăm o privire asupra perspectivelor noastre pentru 2026, prezentate în slide-ul 14.

Am prezentat deja așteptările noastre privind indicatorii relevanți ai segmentelor de activitate pentru 2026. În ansamblu, în acest an, în contextul unor investiții planificate mai mari, ne așteptăm ca fluxul de trezorerie extins înainte de plata dividendelor să fie negativ.

Urmărim îndeaproape evoluțiile globale și evaluăm continuu impactul acestora asupra activității noastre. Ipotezele și obiectivele pentru perioada 2027-2028 sunt în prezent în curs de revizuire, ca parte a procesului nostru anual de planificare pe termen mediu.

Suntem încrezători că poziția noastră financiară solidă și modelul nostru de afaceri integrat ne vor ajuta să navigăm în acest mediu volatil.

Cu aceasta, încheiem prezentarea noastră și vă mulțumim pentru atenție.

Suntem acum disponibili pentru întrebări dumneavoastră.

Q&A

31 iulie 2026



Back-up

31 iulie 2026



Senzitivități

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.

