Rezultate T3/26 OMV Petrom

Christina Verchere, Director General Executiv

29 octombrie 2026



Imagine: Proiectul de hidrogen verde de la rafinăria Petrobrazi

OMV Petrom

Disclaimer

Această prezentare nu constituie, 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 proiecțiile, așteptările, estimările sau perspectivele viitoare din această prezentare, inclusiv (fără a se limita la) obiectivul de emisii nete zero, obiectivul EBIT, dividendul, evoluția producției, ipotezele privind prețurile în scenariile de bază și de scădere, nu trebuie considerate previziuni sau promisiuni și nici nu trebuie interpretate ca implicând vreo indicație, asigurare sau garanție că ipotezele pe baza cărora au fost elaborate aceste proiecții, așteptări, estimări sau perspective viitoare sau că informațiile și declarațiile conținute în prezentul document sunt exacte sau complete. Prin natura lor, declarațiile prospective sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, multe dintre acestea fiind în afara controlului Companiei, inclusiv (fără a se limita la): (a) fluctuațiile de preț și schimbările în cererea pentru produsele Companiei; (b) fluctuațiile valutare; (c) rezultatele forajelor și ale producției; (d) estimările privind rezervele; (e) pierderea cotei de piață și concurența din industrie; (f) riscurile de mediu; (g) modificări ale cadrului legislativ, fiscal și de reglementare; (h) condițiile economice și ale piețelor financiare din țările în care își desfășoară activitatea; (i) riscuri politice (inclusiv riscuri derivând din conflictul dintre Rusia și Ucraina); (j) riscuri asociate cu impactul pandemiilor, precum COVID-19 (coronavirus); și (k) modificări ale condițiilor de tranzacționare, care ar putea determina ca rezultatele și performanțele efective ale Societății să difere în mod semnificativ de orice rezultate sau performanțe viitoare preconizate, exprimate sau implicite în orice declarații prospective. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, nu trebuie, în special, să vă bazați pe aceste declarații prospective ca pe o previziune a rezultatelor efective sau în alt mod. Prezenta prezentare nu pretinde să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare cu privire la Societate sau la acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește această prezentare trebuie să efectueze o evaluare independentă. Declarațiile referitoare la sustenabilitate se bazează pe informații și ipoteze actuale și sunt supuse unor limitări, verificări și evoluții viitoare. Nicio declarație nu trebuie interpretată ca o afirmație absolută privind mediul.

Compania nu își asumă nicio obligație de a publica rezultatele oricăror revizuiri ale declarațiilor prospective din această prezentare care ar putea apărea ca urmare a oricărei modificări a așteptărilor sale sau pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe ulterioare datei prezentei prezentări.

Această prezentare și conținutul acesteia sunt proprietatea Societății, iar nici acest document, nici vreo parte a acestuia nu pot fi reproduse sau redistribuite către nicio altă persoană.

Performanță solidă într-un context de piață și geopolitic provocator

Aspecte cheie T3/26

Rezultat din exploatare CCA excl. elemente speciale
2,8 mld lei
+103% yoy

Flux de trezorerie din activități de exploatare
3,7 mld lei
+67% yoy

ROACE CCA excl. elemente speciale
16,0%
+3,2 pp yoy

- Rata de **utilizare** a rafinăriei: 100%
- **Vânzări de produse raffinate:** +10% yoy*
- **Producție netă de electricitate:** +3%; 12% din producția totală a României
- **Focus continuu pe eficiență:** costul de producție pe bep -6% yoy

Implementarea strategiei continuă

- **Proiectul Neptun Deep**: progres conform planului pentru prima extracție de gaze naturale în S1/27
- **Energie regenerabilă**: ~850 MW[1] de proiecte solare și eoliene cu FID** luat din care > 100 MW[1] în producție; contract EPC[2] semnat pentru un sistem de stocare a energiei de 20 MW la proiectul fotovoltaic Ișalnița
- **Biocombustibili:**
  - construcția instalației SAF/HVO avansează conform planului; fundațiile au fost finalizate; echipamentele specializate esențiale au fost instalate;
  - electrolizoare pentru producția de hidrogen: capacitate instalată de 55 MW

HSSE

TRIR[2]: 0,46

Intensitate GES[3]: -19%

*[1] Net pentru OMV Petrom; inclusiv parteneriate: ~1.600 MW în execuție din care ~200 MW în producție; [2] Proiectare, achiziție și construcție; [3] Rata totală a accidentelor înregistrabile, octombrie 2025 - septembrie 2026; [4] Intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră 2025 vs. 2019. * yoy=* comparativ cu perioada similară a anului precedent; ** *FID= final investment decision= decizie finală de investiție*

Proiectul Neptun Deep în grafic pentru prima extracție de gaze în S1/27

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 **8 din cele 10** sonde de dezvoltare planificate
- Proiectul este **în grafic pentru prima extracție de gaze în S1/27**

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

Date cheie

Cheltuieli de dezvoltare[1] mld. EUR	~4
Producția la platou aproape 10 ani mii bep/zi[1,2]	140
Costul de producție[3] USD/bep	~3
Volumele recuperabile estimate[1] mil. bep	700
IRR pe durata de viață a zăcământului[3] %	>12
EBIT[4] mld. EUR	~0,5

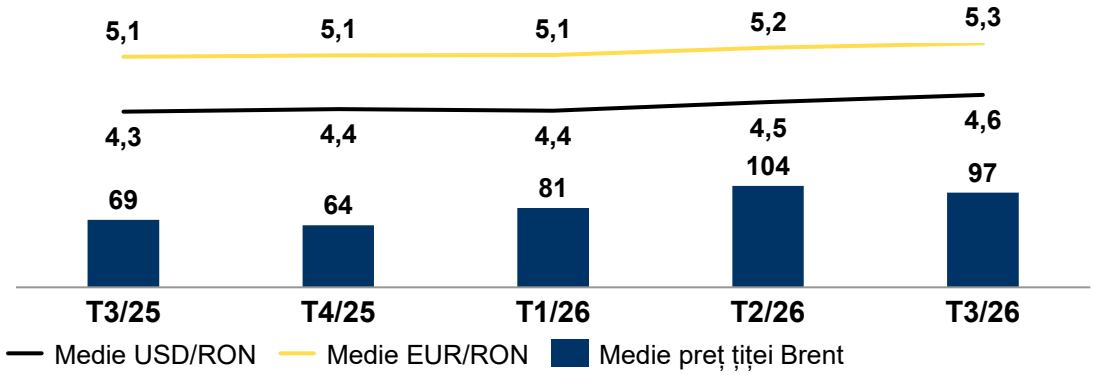


[1] La nivel de proiect; [2] Echivalentul a ~8 miliarde de metri cubi/an sau 75 TWh/an ; [3] Perspectiva OMV Petrom; durata de viață a zăcământului; [4] Contribuția la EBIT-ul CCA excluzand elementele speciale al Grupului, într-un an cu producție la platou

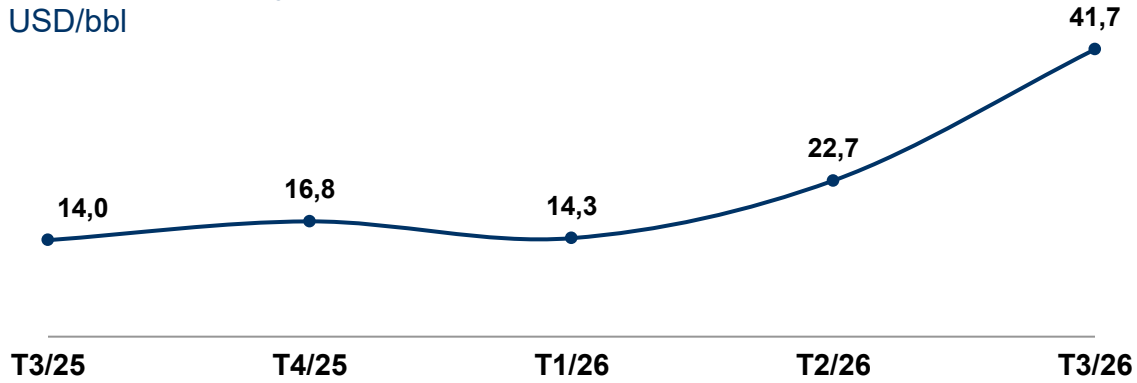
Mediu de piață volatil

Prețuri țiței
USD/bbl

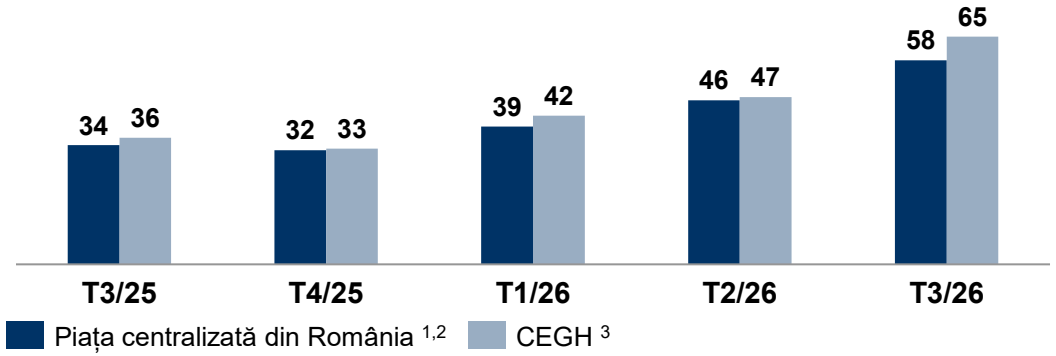
Curs de schimb
RON/USD, RON/EUR



Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom
USD/bbl

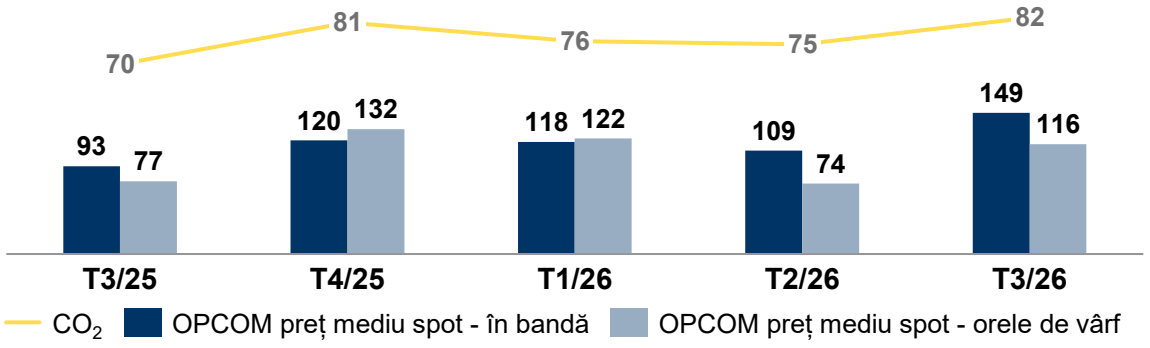


Prețuri gaze naturale[1]
EUR/MWh



Prețuri energie electrică în România[1]
EUR/MWh

Prețuri CO_2
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%** 2025[1]	**-0,6%** S1/26[1]	**-0,5%** 2026e[2]
↘	**Inflație (IPC)**	**9,7%** 2025[3]	**6,6%** sep 26/sep 25[3]	**6,1%** 2026e[3]

România – în categoria recomandată pentru investiţii conform agențiilor majore de rating [4]



Cerere	T3/26 yoy	1-9/26 yoy	2025 yoy
Carburanți[5]	+2%	+2%	-1%
Gaze[6]	-5%	+1%	+1%
Energie[7]	-6%	-3%	-1%

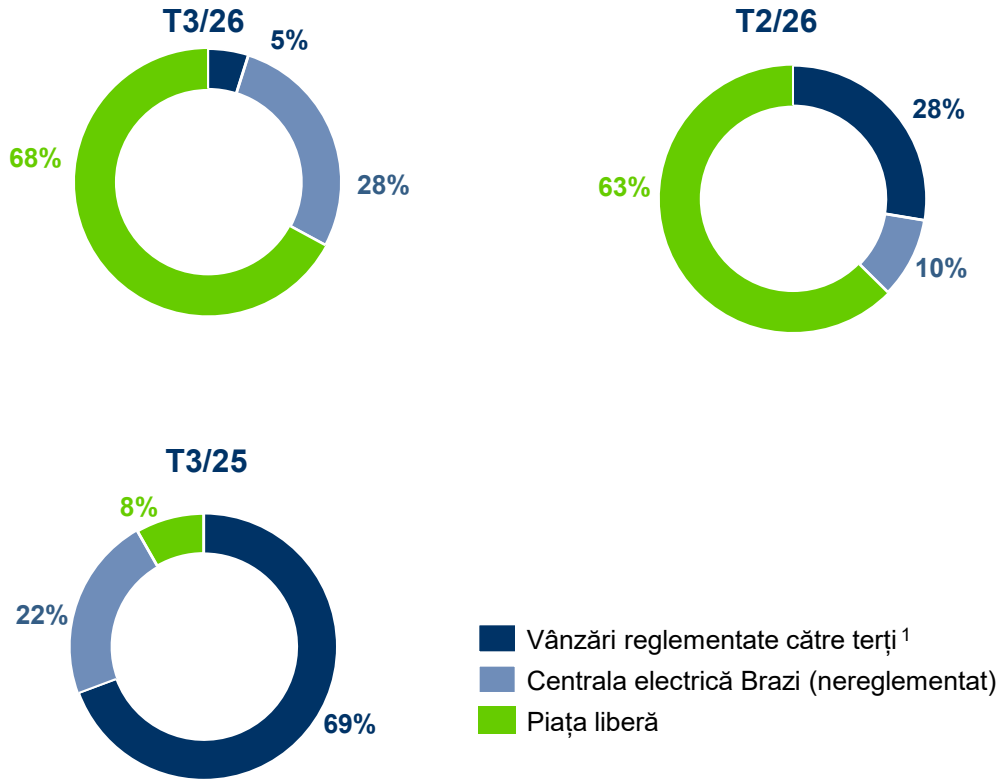
[1] Institutul Național de Statistică (serie brută, raport octombrie 2026; cifre ajustate sezonier: S1/26: -1,6% yoy;T2/26: -1,9 yoy și stabil qoq; [2] FMI, octombrie 2026; [3] Banca Națională a României (www.bnr.ro, captură din 28 octombrie 2026), cifre de final de perioadă; prognoza IPC pe 2026 conform raportului de inflație din august 2026; [4] S&P (octombrie 2026), Fitch (iulie 2026), Moody's (martie 2026); [5] Carburanții se referă doar la motorina și benzina cu amănuntul; estimări OMV Petrom; [6] Conform etimărilor 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

Măsuri introduse în 2026

Reglementări aplicabile

- **Măsuri de reglementare** în contextul stării de criză pe piața țițeiului și a carburanților:
  - **T3/26:** plafonarea marjelor de marketing pentru benzină și motorină; mecanism flexibil pentru reducerea accizei pentru motorina standard; contribuție de solidaritate
  - 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

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/26

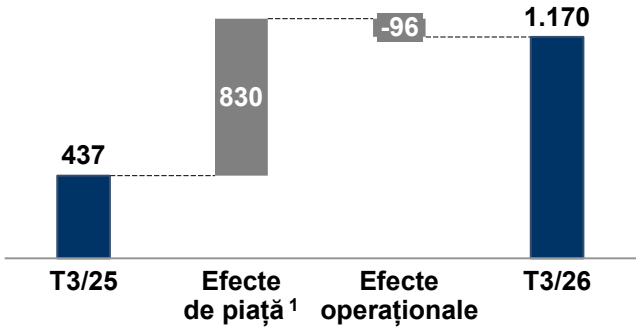
- Prețuri realizate la țiței și gaze naturale mai mari
- Costuri de producție mai mici
- Efect pozitiv al cursului de schimb

- Taxare specifică E&P mai mare
- Volume de vânzări mai mici -7%

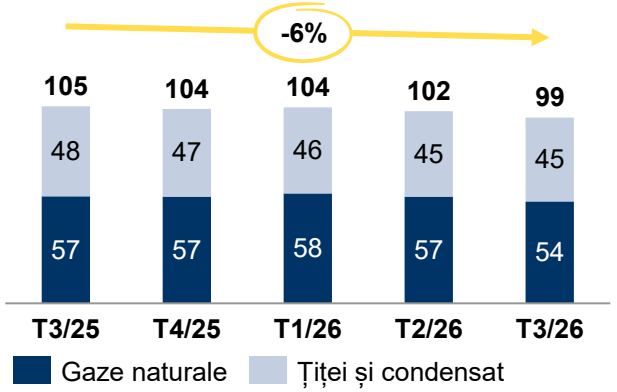
Perspective 2026

- **Țițeiul Brent**: >95 USD/bbl (anterior: 85-95 USD/bbl; 2025: 69 USD/bbl)
- **Producție**[2]: >100 mii bep/zi (2025: 104,5 mii bep/zi)
- **Costul de producție**: similar cu 2025 (2025: 17,8 USD/bep)
- **Investiții**: ~6,6 mld. RON[3] (anterior: 5,6 mild. RON; 2025: 5,6 mld. RON)

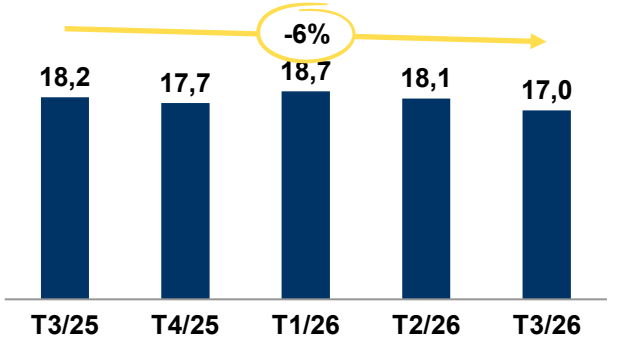
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale
mil. RON



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 zăcăminte; [3] Obiectul aprobării AGA din 6 noiembrie

R&M – rată ridicată de utilizare a rafinăriei, în contextul perturbărilor în aprovizionare

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/26

- Marjă de rafinare mai mare, +198%
- Rata de utilizare a rafinăriei excelentă: 100%
- Vânzări totale de produse rafinate +10%

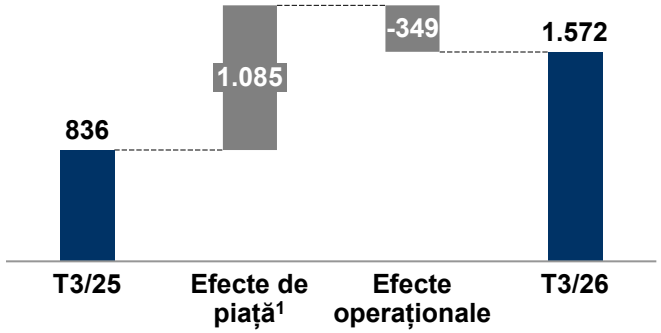
- Plafonarea marjelor a afectat canalele de vânzări
- Costuri logistice și de asigurare a aprovizionarii semnificativ mai mari

Perspective 2026

- **Indicatorul marja de rafinare**: >20 USD/bbl (anterior >15 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

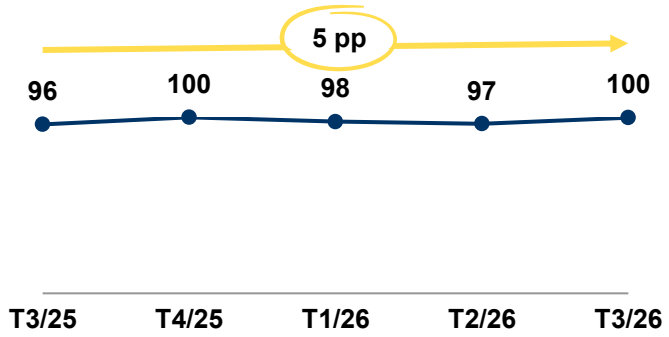
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mil. RON



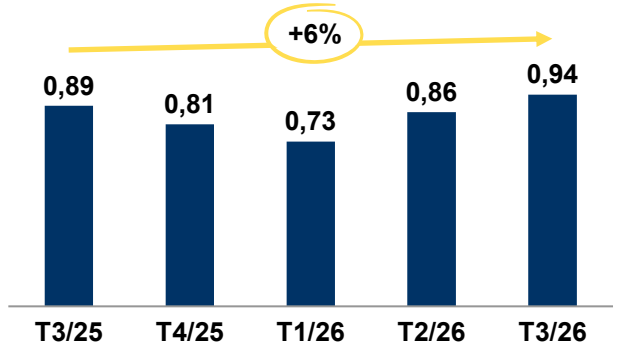
Rata de utilizare a rafinăriei

%



Volume vânzări cu amănuntul

mil. t



[1] Efecte calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

G&E – rezultat din electricitate susținut de condițiile de piață mai bune

Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/26

- Rezultat bun al centralei de la Brazi, marje mai mari de piață
- Marje mai mari la energia electrică achizitionată de la terți

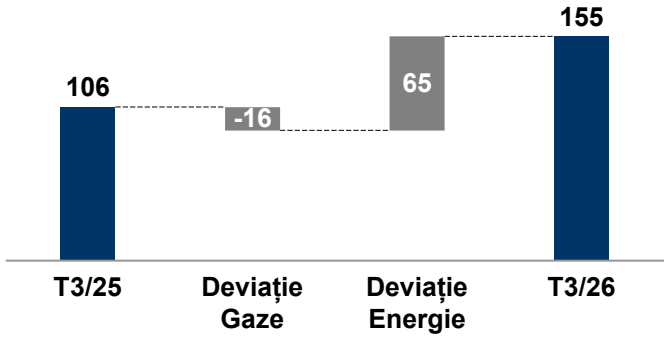
- Volume de vânzări de gaze naturale mai mici, -15%
- Costuri logistice mai mari
- Taxa pe cifra de afaceri mai mare

Perspective 2026

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

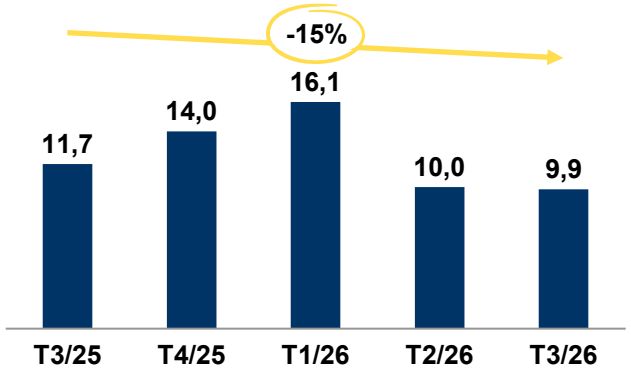
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale

mil. RON



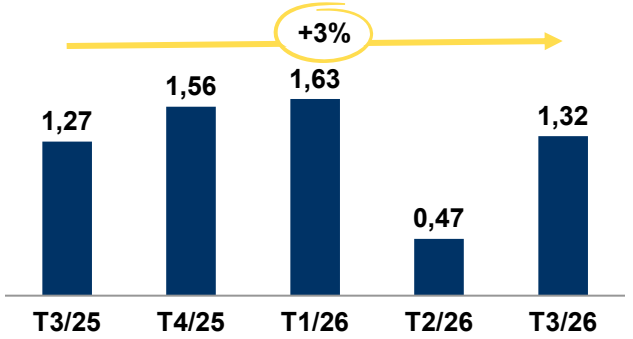
Volume vânzări de gaze naturale

TWh



Producție netă de electricitate centrala Brazi

TWh



Rezultate T3/26 OMV Petrom

Alina Popa, Director Financiar

29 octombrie 2026

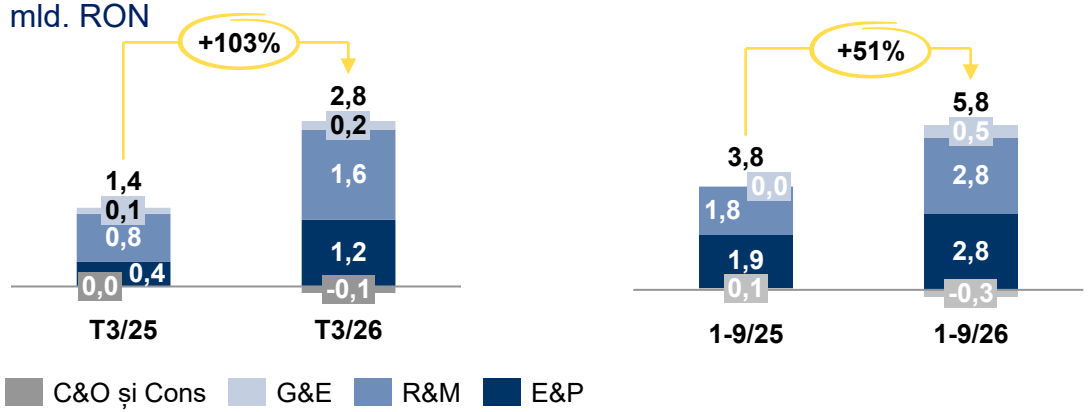


OMV Petrom

Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

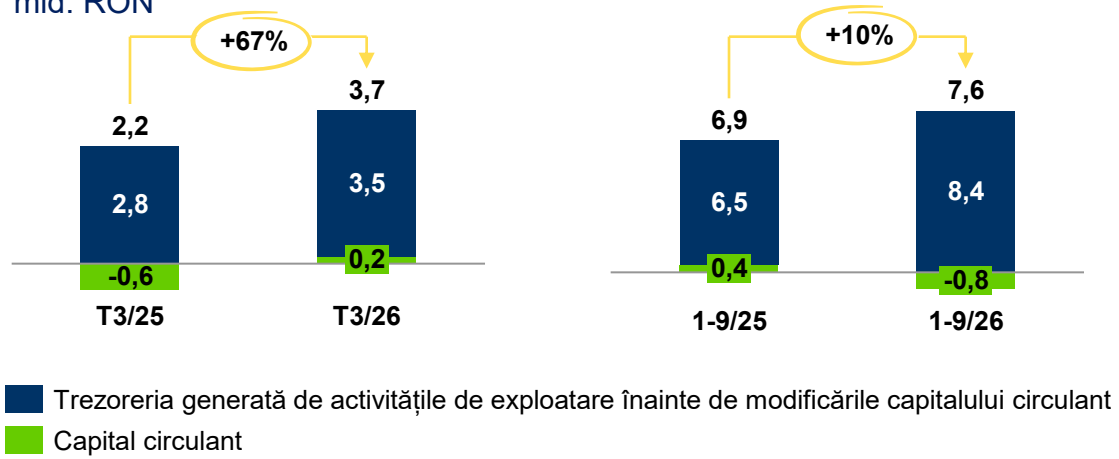
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale

mld. RON



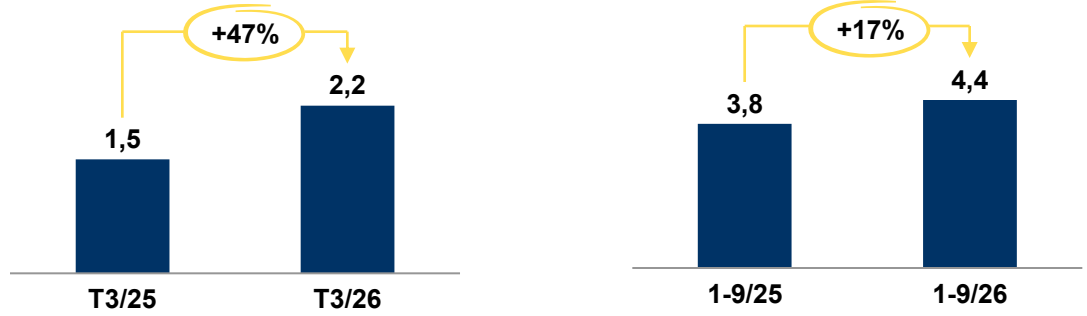
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare

mld. RON



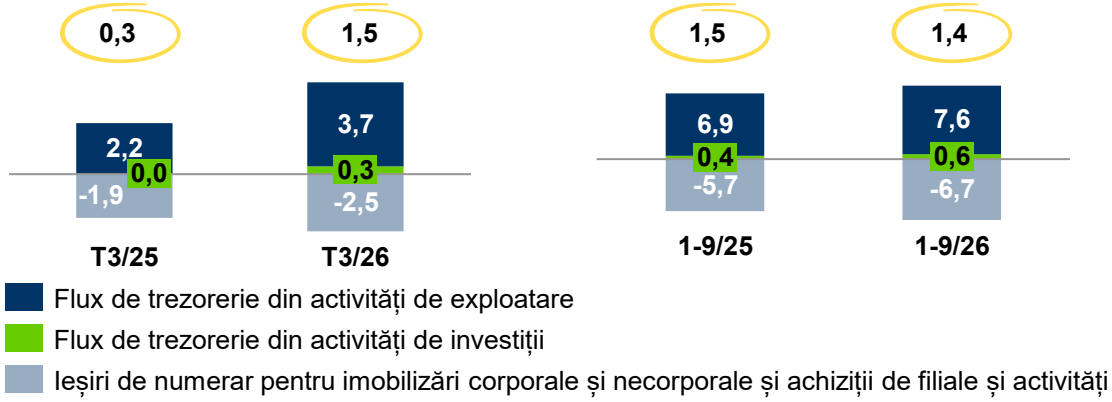
Profit net CCA excluzând elemente speciale[1]

mld. RON



Flux de trezorerie extins[2]

mld. RON



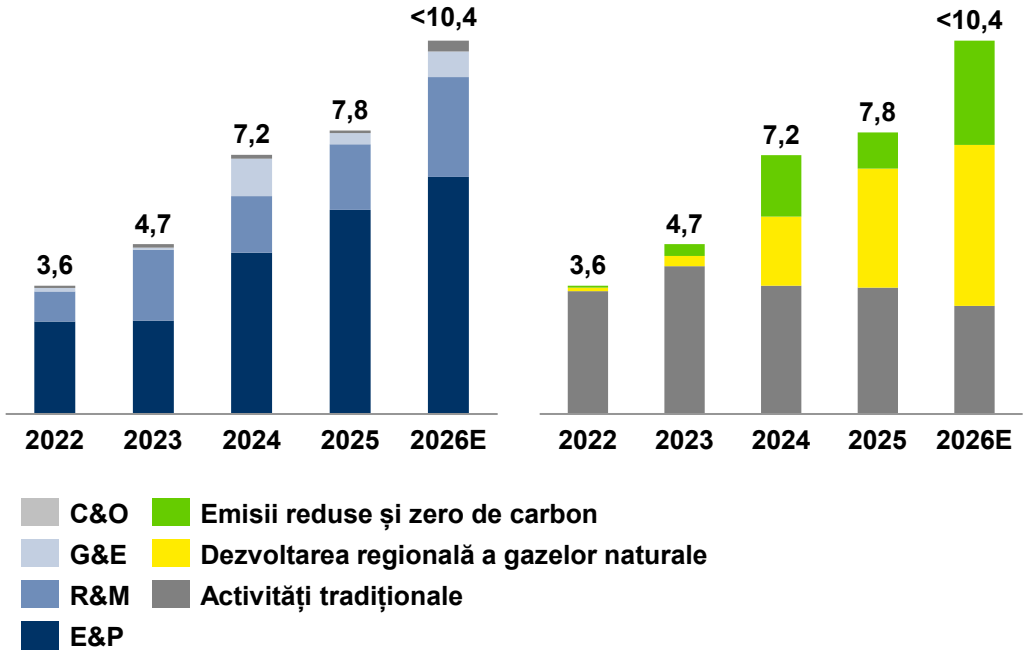
[1] Atribuibil acționarilor societății-mamă; [2] Înainte de plata dividendelor

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

Investiții la nivel de Grup[1]

mld. RON

pe segmente de activitate și piloni strategici



1-9/26

- **6,6 mld. RON:**
  - Proiectul Neptun Deep în fază de execuție
  - 18[2] sonde noi și sidetrack-uri; >410 reparații capitale la sonde
  - Unitatea nouă de produse aromatice
  - Unitatea de producție SAF/HVO[3] în Petrobrazi
  - Proiecte de energie electrică din surse regenerabile

2026E

- **< 10,4 mld. RON[4]:**
  - Proiectul Neptun Deep
  - ~30[2] sonde noi și sidetrack-uri; ~540 reparații capitale la sonde
  - Unitatea de producție SAF/HVO[3] 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 aviatie; HVO = hydrotreated vegetable oil = bio diesel; [4] Cu condiția aprobării de către AGA din 6 noiembrie

Perspective

Îndrumare pentru 2026-2028

Indicatori	Realizat 1-9/26	Asumpții / Ținte 2026	Asumpții / Ținte medii 2027-2028 [1]
Preț țiței Brent	94 USD/bbl	>95 USD/bbl (anterior: 85-95 USD/bbl)	75 USD/bbl
Producție[2]	101,7 mii bep/zi	>100 mii bep/zi	>140 mii bep/zi (anterior: >130 mii bep/zi)
Indicatorul marja de rafinare	26,5 USD/bbl [3]	>20 USD/bbl (anterior: >15 USD/bbl)	8-9 USD/bbl
Investiții	6,6 mld. RON[4]	<10,4 mld. RON (anterior: <9,4 mld. RON)	~6 mld. RON
Flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor	1,4 mld. RON	Neutru (anterior: 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; [4] Cu condiția aprobării de către AGA din 6 noiembrie

Întrebări & Răspunsuri

29 octombrie 2026



OMV Petrom

Back-up

29 octombrie 2026



OMV Petrom

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 acesteia și intensificarea intervențiilor guvernamentale au afectat semnificativ corelațiile și tendințele obișnuite, astfel încât senzitivitățile rezultatului operațional al OMV Petrom la prețul țițeiului și la marjele de rafinare au doar o relevanță limitată.


OMV Petrom