


**Christina Verchere**

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

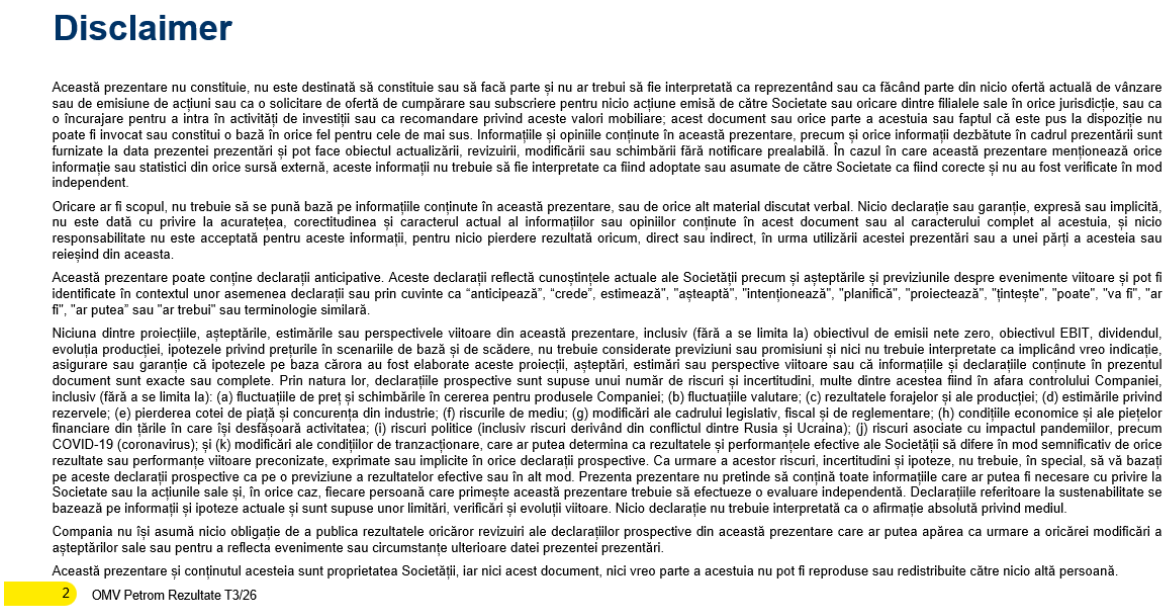
**Alina Popa**

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 treilea trimestru al anului 2026.



### 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", "ținteşte", "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.

2 OMV Petrom Rezultate T3/26

## Slide 2 – Disclaimer

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

Mesaje-cheie T3/26

## 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*

## Slide 3 – Mesaje-cheie T3/26 – Performanță solidă într-un context de piață și geopolitic provocator

În al treilea trimestru al anului 2026, am înregistrat o performanță operațională solidă, susținută de modelul nostru de afaceri integrat, în pofida unui mediu de piață și geopolitic volatil și plin de provocări.

Cu o valoare de 2,8 miliarde RON, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale din al treilea trimestru a fost de peste două ori mai mare decât față de aceeași perioadă a anului trecut, cu rezultate îmbunătățite în toate cele trei segmente de activitate.

Fluxul nostru de trezorerie din activitatea de exploatare în al treilea trimestru al anului 2026 a fost cu 67% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 3,7 miliarde RON. ROACE CCA excluzând elementele speciale a atins 16 puncte procentuale.

Înainte de a intra în detalii cu privire la fiecare segment de activitate, aș dori să subliniez accentul pe care îl punem pe disponibilitatea și gradul de utilizare ridicate ale activelor noastre, precum și pe eficiența și optimizarea operațiunilor noastre. În cadrul segmentului R&M, am înregistrat un grad excelent de utilizare a rafinăriei noastre, de 100%, iar vânzările de produse rafinate au crescut cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut. În cadrul segmentului G&E, producția netă de energie electrică a centralei Brazi a fost cu 3% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut, acoperind 12% din producția de energie electrică a României în trimestrul respectiv.

În segmentul E&P, costurile noastre unitare de producție s-au îmbunătățit cu 6%, reflectând eforturile noastre de reducere a costurilor, precum și efectul favorabil al cursului de schimb.

În cursul celui de-al treilea trimestru, ne-am concentrat în continuare pe implementarea Strategiei noastre pentru 2030.

Aș începe prin a vă confirma că proiectul nostru strategic Neptun Deep se desfășoară conform planului. Avem mai multe detalii în următorul slide.

De asemenea, avansăm cu proiectele noastre de energie electrică din surse regenerabile, trecând decisiv de la faza de proiect la cea de execuție și producție: din cei peste 1,3 de gigawați planificați până în 2030, aproximativ 65% au trecut deja de etapa deciziei finale de investiție. Și, așa cum am anunțat ieri, am atins o capacitate operațională de

aproximativ 100 de megawați. Toate aceste cifre sunt nete pentru OMV Petrom. În plus, ca parte a strategiei noastre de stocare a energiei, care vizează construirea a peste 300 de megawați până în 2030, în al treilea trimestru am semnat contractul de proiectare, achiziție și construcție pentru un sistem de stocare a energiei în baterii, care urmează să fie instalat la parcul solar Ișalnița, primul proiect solar la scară largă deținut în întregime de OMV Petrom. Instalația de stocare în baterii va avea o capacitate instalată de 20 de megawați și se preconizează că va fi finalizată în aproximativ șapte luni de la semnarea contractului.

De asemenea, înregistrăm progrese în demersul nostru de a deveni primul producător important de combustibili sustenabili din Europa de Sud-Est.

Proiectul nostru SAF/HVO avansează conform planului, cu obiectivul de a intra în funcțiune în 2028. Lucrările de construcție avansează pe toate fronturile-cheie, inclusiv instalarea echipamentelor și reabilitarea rețelei de conducte.

În ceea ce privește instalațiile de hidrogen verde, toate cele unsprezece module și stive de electroliză au fost livrate și instalate, iar instalarea și racordarea cablurilor de tensiune medie au fost finalizate. Instalarea stației electrice este în curs de desfășurare, toate echipamentele fiind livrate și instalate. În următoarele luni, ne vom ocupa de racordarea la rețelele de utilități, de testare și de punerea în funcțiune, pentru a începe treptat operațiunile la scurt timp după aceea. Componenta de hidrogen verde beneficiază de finanțare din partea UE, cu o subvenție nerambursabilă de aproximativ 50 de milioane de euro primită din Planul Național de Redresare și Reziliență în al doilea și al treilea trimestru al acestui an.

În ceea ce privește HSSE, rata totală a accidentelor înregistrabile pentru perioada de referință octombrie 2025 – septembrie 2026 a fost de 0,46. 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.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Actualizări privind proiectele

## 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*

## Slide 4 – Actualizări privind proiectele – Proiectul Neptun Deepîn grafic pentru prima exctracție de gaze în S1/27

Proiectul Neptun Deep reprezintă o investiție strategică atât pentru OMV Petrom, cât și pentru România. Cu o valoare a cheltuielilor de investiții (CAPEX) de dezvoltare de aproximativ 4 miliarde de euro, se preconizează că proiectul va produce aproximativ 140 de mii de barili echivalent petrol pe zi în faza de platou cu producție la capacitate maximă, timp de aproape 10 ani.

Așa cum am comunicat recent în cadrul evenimentului nostru Ziua Piețelor de Capital, execuția proiectului avansează bine și a atins acum aproape 90% din progresul total. Am finalizat deja opt dintre cele zece sonde de dezvoltare și ne propunem să începem producția de gaze în prima jumătate a anului viitor, cu atingerea capacității maxime de producție la platou până la sfârșitul celui de-al treilea trimestru al anului 2027.

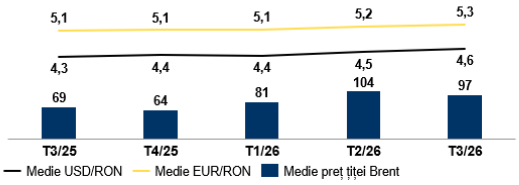
Platforma offshore a fost instalată, forajul este în curs de desfășurare, conducta către țărm a fost instalată, iar lucrările onshore la Tuzla avansează. Următoarea fază se concentrează pe finalizarea conexiunilor submarine, testare, punere în funcțiune și verificări finale de pregătire înainte de începerea producției.

Prețurile mărfurilor

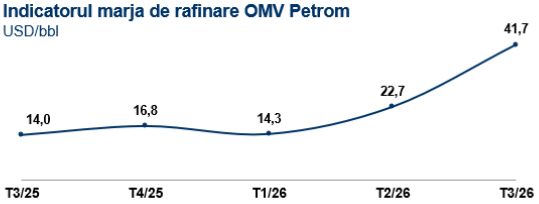
## Mediu de piață volatil

**Prețuri țiței**
USD/bbl

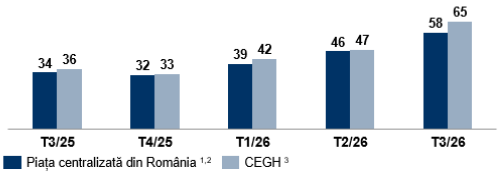
**Curs de schimb**
RON/USD, RON/EUR




**Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom**
USD/bbl

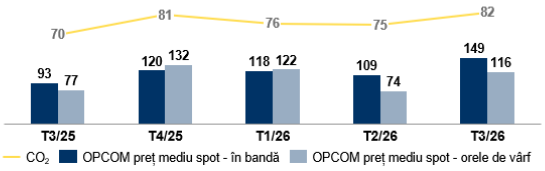



**Prețuri gaze naturale[1]**
EUR/MWh




**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*

## Slide 5 – Prețurile mărfurilor – Mediu de piață volatil

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

Conflictul persistent din Orientul Mijlociu și atacurile asupra infrastructurii energetice regionale au dus la o volatilitate fără precedent pe piețele energetice globale. După ce a început trimestrul la aproximativ 68 de dolari pe baril, prețul petrolului Brent a crescut brusc, atingând un maxim de 132 de dolari pe baril la jumătatea lunii septembrie. Deși prețurile s-au moderat ulterior, pe măsură ce perturbările la nivelul exporturilor au fost parțial atenuate, prețul a rămas ridicat, la aproximativ 120 de dolari pe baril, la sfârșitul trimestrului.

În al treilea trimestru, prețul mediu al țițeiului Brent a fost de 97 de dolari pe baril, în creștere cu 40% față de aceeași perioadă a anului trecut, dar cu 7% mai mic față de trimestrul anterior.

Piețele unora dintre produse petroliere au fost, de asemenea, afectate în mod deosebit, în special cele ale motorinei și ale combustibilului pentru avioane, ambele atingând din nou cotații-record. Astfel, indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a depășit, în medie, 41 de dolari pe baril în al treilea trimestru, pe fondul unor diferențiale ridicate la benzină și motorină, în contextul unui mediu de piață cu prețuri mai ridicate ca urmare a tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu, precum și a interdicției rusești privind exporturile de motorină. Impactul indicatorului marjă de rafinare este parțial contrabalansat de costurile mai ridicate de aprovizionare cu țiței, logistice și de asigurare, generate de contextul geopolitic.

Prețurile gazelor naturale din Europa s-au menținut la niveluri ridicate, rămânând volatile în al treilea trimestru, reflectând incertitudinea geopolitică, evoluția condițiilor de aprovizionare și cererea continuă pentru refacerea stocurilor înainte de venirea iernii. În al treilea trimestru al anului 2026, prețul CEGH a înregistrat o medie de 65 de euro pe megawatt-oră, în creștere cu 80% față de aceeași perioadă a anului precedent și cu 36% față de trimestrul anterior.

Prețurile gazelor naturale pe piața centralizată din România au înregistrat o creștere mai modestă, întrucât țara este mai puțin expusă direct la perturbările din lanțul de aprovizionare global cu GNL. Prețurile pentru ziua următoare s-au situat, în medie, în jurul valorii de 58 de euro pe

megawatt-oră, în creștere cu 71% față de aceeași perioadă a anului trecut și cu 24% față de trimestrul anterior.

Prețurile energiei electrice livrate in bandă din România au crescut cu 60% față de aceeași perioadă a anului trecut și cu 36% față de trimestrul anterior, ajungând la o medie de 149 de euro pe megawatt-oră.

Prețul mediu al $CO_2$ a crescut cu 9% față de trimestrul anterior, ajungând la 82 de euro pe tonă.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

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 agenţiilor 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

## 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 cu 0,6% în prima jumătate a anului 2026 față de aceeași perioadă a anului trecut.

În octombrie, FMI și-a redus prognoza privind creșterea PIB-ului României pentru 2026 de la 0,7% la -0,5%. De asemenea, prognoza FMI privind creșterea PIB-ului României pentru 2027 a fost revizuită în sens descendent, de la 2,5% în estimarea anterioară la 2,2%.

Indicele prețurilor de consum pentru luna septembrie 2026, comparativ cu septembrie 2025, a fost de 6,6%. Deși efectele de bază generate de eliminarea plafonării prețurilor la energie electrică de anul trecut (în iulie) și de majorările de taxe (în august) ar trebui să contribuie la o ușoară scădere, inflația rămâne cea mai ridicată din Uniunea Europeană. În ultimul său raport de proiecții, Banca Națională a României se așteaptă ca inflația să crească în continuare în al patrulea trimestru, ceea ce ar duce la o revizuire în sens ascendent a prognozei sale pentru întregul an.

Analizând sectorul energetic românesc în al treilea 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 2% față de aceeași perioadă a anului trecut, rămânând rezilientă în pofida prețurilor mai ridicate, fiind susținută și de orientarea clienților angro către canalele de vânzare cu amănuntul, pe fondul disponibilității limitate a produselor. Cererea de carburanți din sectorul comercial a scăzut cu 11% față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând, de asemenea, activitatea economică slabă și ajustările structurale ale cererii la prețurile carburanților, care se mențin la un nivel ridicat.

Cererea de gaze naturale a scăzut cu aproximativ 5% față de aceeași perioadă a anului trecut, înregistrându-se o scădere a consumului atât la nivelul consumatorilor industriali, cât și al celor casnici.

Cererea de energie electrică a înregistrat o scădere de 6% față de aceeași perioadă a anului precedent, în timp ce producția internă a scăzut, de asemenea, cu 6% față de aceeași perioadă a anului precedent. România a fost importator net de energie electrică în al treilea trimestru atât al anului 2025, cât și al anului 2026. Contribuția energiei din surse solare, eoliene și din gaze naturale a crescut față de aceeași perioadă a anului

precedent, în timp ce producția din surse nucleare, cărbune și hidro a scăzut, parțial din cauza nivelurilor extrem de scăzute ale apei din Dunăre.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

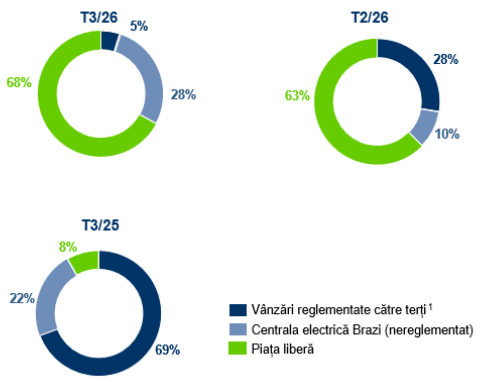
Cadrul de reglementare din România

# Măsuri introduse în 2026

**Reglementări aplicabile**

- **Măsuri de reglementare** în contextul stării de criză pe piața țițeiului și a carburanților:
  - **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)

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

În contextul conflictului din Orientul Mijlociu, la sfârșitul lunii iulie 2026, Parlamentul României a aprobat reinstituirea situației de criză pe piețele de petrol și combustibili. Legea se aplică pe o perioadă de trei luni, din 7 august până la sfârșitul lunii octombrie.

Aceasta prevede plafonarea marjelor de vânzare cu amănuntul și a celor comerciale la nivelul din 2025, ajustate în funcție de inflație pentru benzina și motorina vândute în România. Nu se aplică nicio limită maximă pentru marja de rafinare.

De asemenea, legea prevede o contribuție de solidaritate, calculată pe baza unei cote de impozitare progresive, în funcție de cotațiile medii lunare ale motorinei sau ale petrolului Brent, alegându-se cota care rezultă mai mare. Pentru al treilea trimestru, aceasta s-a tradus printr-o sumă de 266 milioane RON, reflectată ca element special în E&P și R&M și împărțită aproximativ în mod egal între acestea.

Legea a introdus, de asemenea, un mecanism dinamic de reducere a accizelor cuprins între 5 și 25 la sută.

Un proiect de hotărâre de guvern care vizează prelungirea aplicabilității reglementării cu trei luni, până la 31 ianuarie 2027, a fost publicat pentru consultare în această săptămână.

Pe piața gazelor naturale, reglementările privind gospodăriile și producția de energie termică pentru gospodării rămân în vigoare până în martie 2027, dar cu un domeniu de aplicare mai limitat comparativ cu perioada anterioară lunii aprilie 2026. Ca urmare, procentul vânzărilor noastre de gaze naturale supuse reglementărilor a scăzut la 5% în al treilea trimestru al acestui an, de la aproximativ 69% în al treilea trimestru al anului trecut.

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

Performanța pe divizii

## E&P – performanță puternică susținută de prețurile mărfurilor

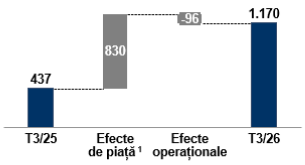
**Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/26**

- 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%

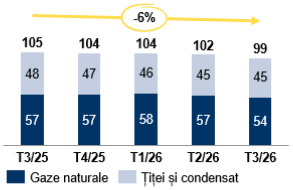
**Perspective 2026**

- **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)

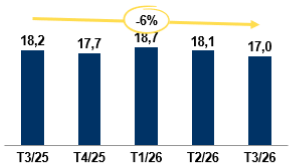
**Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale**
mil. RON




**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*

## 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 168% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 1,2 miliarde RON în al treilea trimestru. Această creștere a fost determinată în principal de prețurile mai ridicate ale hidrocarburilor, de efectul favorabil al cursului de schimb asupra veniturilor și de costurile de producție mai mici, aspecte parțial contrabalansate de redevențe și de impozite suplimentare pe gaze naturale mai mari, precum și de volumele de vânzări mai mici.

Producția de hidrocarburi în al treilea trimestru a scăzut cu 6% față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal din cauza declinului natural și a impactului din activitățile de mentenanță planificate diferit, aspecte parțial compensate de contribuția reparațiilor capitale la sonde și a sondelor noi.

Costul de producție pe baril echivalent petrol s-a îmbunătățit cu 6% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 17 dolari, reflectând costuri mai mici, în principal cheltuieli mai reduse cu personalul, serviciile și energia, precum și un curs de schimb favorabil.

Pentru întregul an 2026, estimăm că prețul petrolului Brent se va situa la peste 95 de dolari pe baril. Ne așteptăm să producem peste 100 de mii de barili echivalent petrol pe zi, fără a lua în calcul un impact din eventuale vânzări de active. Continuăm să aplicăm măsurile de gestionare a costurilor, urmărind menținerea unui cost de producție similar cu cel de anul trecut, în contextul presiunilor inflaționiste persistente și al tendințelor nefavorabile ale cursului de schimb. Alina va oferi mai multe detalii despre investiții mai târziu.

Performanța pe divizii

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

**Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/26**

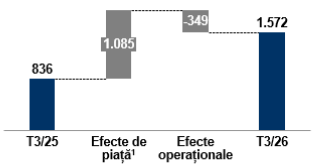
- Marjă de rafinare mai mare, +198%
- Rata de utilizare a rafinăriei excelentă: 100%
- Vânzări totale de produse rafinate +10%

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

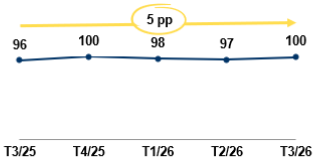
**Perspective 2026**

- **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

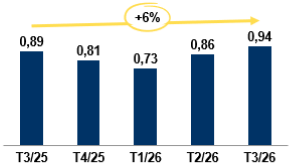
**Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale**
mil. RON




**Rata de utilizare a rafinăriei**
%




**Volume vânzări cu amănuntul**
mil. t




¹ Efecte calculate pe baza indicatorului marja de rafinare

## Slide 9 – Performanța pe divizii – R&M – rată ridicată de utilizare a rafinăriei, în contextul perturbărilor în aprovizionare

În cadrul diviziei Rafinare și Marketing, rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale aproape s-a dublat față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 1,6 miliarde RON în al treilea trimestru al anului 2026. Acest rezultat a reflectat o marjă de rafinare excepțional de ridicată și o utilizare ridicată a rafinăriei. Acestea au fost parțial contrabalansate de o contribuție mai mică din marjele canalelor de vânzare, reflectând politica noastră moderată de stabilire a prețurilor în contextul intervențiilor de reglementare cu plafoane la nivelul anului 2025.

Vânzările de produse rafinate au crescut cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut. Volumele de vânzări cu amănuntul au crescut cu 6%, depășind creșterea cererii din piață. Volumele vânzărilor, altele decât cele cu amănuntul, au crescut cu 18% datorită creșterii vânzărilor comerciale, ca urmare a disponibilității mai mari a produselor proprii comparativ cu al treilea trimestru al anului 2025.

Pentru întregul an 2026, având în vedere evoluțiile de pe piețele internaționale, estimăm că indicatorul marjă de rafinare se va situa peste 20 de dolari pe baril. Perturbările actuale de pe piață pot duce la o creștere a diferențialelor de preț ale țițeiului față de Dated Brent, ceea ce nu se reflectă nici în indicatorul marjă de rafinare, nici în analizele de senzitivitate pentru întregul an. Se estimează că rata de utilizare a rafinăriei va fi de peste 95 la sută, 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 cu amănuntul de produse petroliere vor fi mai mari. În ceea ce privește vânzările totale de produse rafinate, anticipăm, de asemenea, o performanță îmbunătățită față de anul precedent, datorită disponibilității preconizate mai mari a produselor proprii într-un an fără o oprire planificată a activității.

Performanța pe divizii

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

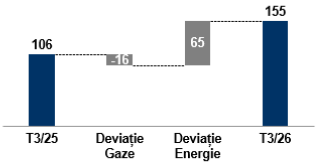
**Principalii factori determinanți ai rezultatelor din T3/26**

- 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

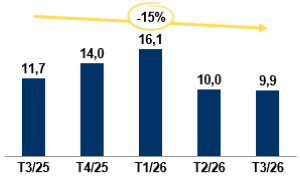
**Perspective 2026**

- **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)

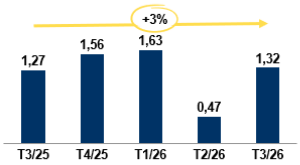
**Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale**
mil. RON




**Volume vânzări de gaze naturale**
TWh




**Producție netă de electricitate centrala Brazi**
TWh



## Slide 10 – Performanța pe divizii – G&E – rezultat din electricitate susținut de condițiile de piață mai bune

În cadrul diviziei Gaze și Energie, Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale a crescut cu 46% față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal datorită unui rezultat solid al activității de energiei electrică.

Activitatea de gaze naturale a înregistrat un rezultat pozitiv, deși sub nivelul anului precedent, în contextul unor volume de vânzări mai mici și al creșterii impozitului pe cifra de afaceri legat de prețurile mai ridicate ale gazelor.

Am obținut un rezultat excelent din activitatea noastră de energie electrică, bazat pe rezultatul îmbunătățit al centralei electrice Brazi, beneficiind de condiții favorabile de piață și de o producție netă de energie electrică ușor mai mare. În plus, s-au înregistrat marje îmbunătățite din volumele achiziționate de la surse terțe.

Pentru întregul an 2026, ne așteptăm ca cererea de gaze naturale să rămână stabilă față de aceeași perioadă a anului trecut, iar cererea de energie electrică să fie ușor mai scăzută. Se preconizează că volumul total al vânzărilor noastre de gaze naturale va rămâne, în linii mari, la același nivel. Se estimează că producția netă de energie electrică va fi ușor mai mare decât în 2025, în pofida unei opriri planificate mai îndelungate.

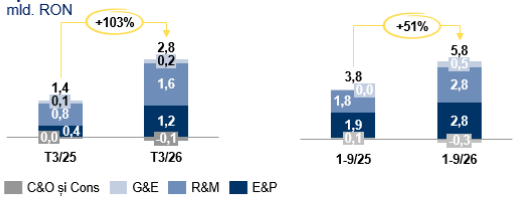
Permiteți-mi să-i dau acum cuvântul Alinei pentru mai multe detalii privind rezultatele financiare din al treilea trimestru al anului 2026.



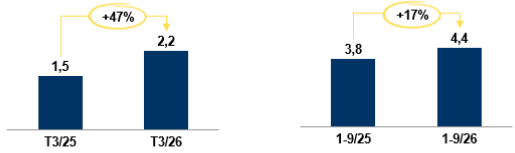

Rezultate financiare

## Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

**Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale**
mld. RON



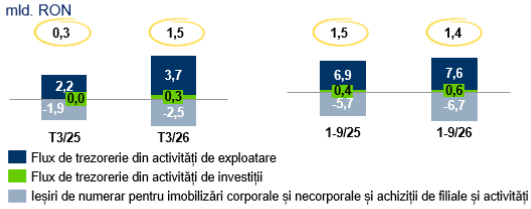

**Profit net CCA excluzând elemente speciale[1]**
mld. RON




**Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare**
mld. RON




**Flux de trezorerie extins[2]**
mld. RON




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

## Slide 11 – Rezultate financiare – Rezultate reziliente; generare de numerar solidă

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

Voi continua prezentarea noastră cu slide-ul 11, 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 de peste două ori față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 2,8 miliarde RON, cu rezultate îmbunătățite în toate cele trei segmente de activitate.

Linia de consolidare la nivel de Grup a fost de (77) milioane RON în al treilea trimestru al anului 2026, reflectând în principal eliminarea marjei pentru cantitățile de gaze naturale injectate în depozite, precum și marjele unitare mai mari pentru țițeiul și produsele petroliere aflate în stoc, în pofida stocurilor mai reduse de țiței și produse petroliere.

În al treilea trimestru al anului 2026, am înregistrat câștiguri din deținerea stocurilor de 111 milioane RON, datorate evoluției prețului țițeiului.

Am înregistrat cheltuieli speciale nete de (106) milioane RON în al treilea trimestru. Acestea includ contribuția temporară de solidaritate datorată pentru al treilea trimestru, în valoare totală de 266 milioane RON, compensată parțial de câștigurile temporare nete din instrumente derivate. Spre comparație, în al treilea trimestru al anului 2025, am înregistrat cheltuieli speciale nete de (170) milioane RON, legate în principal de ajustările de depreciere din segmentul Explorare și Producție.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (94) milioane RON, comparativ cu un câștig de 466 milioane în al treilea trimestru al anului precedent. Al treilea trimestru al anului 2025 a inclus efectul nerecurent legat de un rezultat pozitiv dintr-un litigiu.

Ca urmare, în al treilea trimestru al anului 2026, profitul net atribuibil acționarilor a fost de 2,3 miliarde RON.

Impozitul de 0,5% pe cifra de afaceri s-a ridicat la aproximativ 85 de milioane de lei în al treilea 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 treilea trimestru aproximativ 19 milioane RON, în principal în segmentul Explorare și Producție. Impozitul

pentru întregul an 2026, în valoare de aproximativ 75 de milioane RON, a fost achitat integral în luna mai.

În ceea ce privește situația fluxurilor de trezorerie, în al treilea trimestru al anului 2026, fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare, înainte de modificările nete ale capitalului circulant, a fost de 3,5 miliarde RON. Pentru comparație, suma înregistrată în al treilea trimestru al anului precedent a fost de 2,8 miliarde RON.

Variațiile capitalului circulant au generat intrări de numerar de 165 milioane RON în al treilea trimestru al anului 2026, comparativ cu ieșiri de numerar de 621 milioane RON în al treilea trimestru al anului 2025. Intrările de numerar reflectă creșterea datoriilor, legată în principal de majorarea impozitelor, determinată de contribuția de solidaritate și de impozitele mai mari din segmentul E&P. Acestea au fost parțial compensate de creșterea creanțelor și a stocurilor. Creșterea creanțelor a fost legată în principal de sumele de încasat de la partenerii noștri din cadrul asocierilor în participațiune. Stocurile au crescut în principal din cauza costurilor mai mari ale produselor petroliere, ca urmare a creșterii prețurilor la țiței, precum și a injectării de gaze naturale în depozitele de înmagazinare. Per ansamblu, fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare în al treilea trimestru al anului 2026 s-a ridicat la 3,7 miliarde RON, cu 67% mai mare decât în al treilea trimestru al anului 2025.

Plățile noastre nete pentru activitățile de investiții s-au ridicat la 2,1 miliarde RON, reflectând în principal ieșiri de numerar pentru cheltuieli de investiții organice de 2,5 miliarde RON și subvenții de 0,3 miliarde RON primite pentru instalația de hidrogen verde.

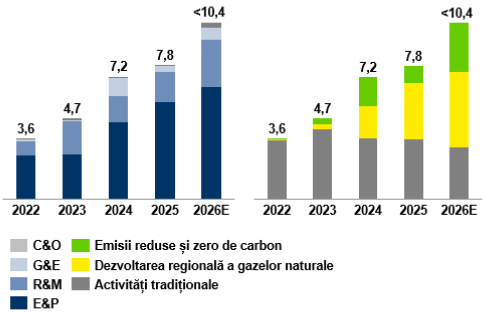
Poziția netă de numerar, inclusiv contractele de leasing, a scăzut la 2,8 miliarde RON la sfârșitul lunii septembrie 2026, față de 5,7 miliarde RON la sfârșitul lunii septembrie 2025.

Această pagină a fost lăsată goală intenționat.

Investiții

## 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*

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

Trecând acum la slide-ul 13, cheltuielile totale de investiții pentru primele nouă luni ale anului 2026, în valoare de 6,6 miliarde RON, au fost cu 27% mai mari față de aceeași perioadă a anului trecut.

Peste 70% din această sumă a fost cheltuită în segmentul Explorare și Producție, în principal pentru proiectul Neptun Deep, precum și pentru forarea a 18 sonde noi și side-track-uri și pentru efectuarea a peste 410 reparații capitale la sonde.

În segmentul Rafinare și Marketing, investițiile au crescut cu 46%, ajungând la 1,5 miliarde RON, destinate în principal proiectului SAF/HVO.

În segmentul Gaze și Energie, am investit 406 milioane RON, cu 62% mai mult față de aceeași perioadă a anului trecut, ceea ce reflectă progresul înregistrat de portofoliul de energie electrică din surse regenerabile.

Pentru întregul an 2026, Adunarea Generală a Acționarilor a fost convocată pentru data de 6 noiembrie în vederea aprobării unei majorări a bugetului de investiții pentru acest an, determinată în principal de eșalonarea diferită a investițiilor în cadrul proiectului Neptun Deep. Costul total estimat pentru proiectul Neptun Deep rămâne, în linii mari, neschimbat, iar prima livrare de gaze naturale este preconizată pentru prima jumătate a anului 2027.

În ansamblu, sub rezerva aprobării de către AGA și presupunând un mediu de reglementare și fiscal previzibil și competitiv, planificăm cheltuieli de investiții organice nete de aproximativ 10 miliarde RON. În plus, cheltuielile de capital anorganice potențiale sunt estimate la până la 0,4 miliarde RON.

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*

## 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 contextul unui mediu de piață mai favorabil și în pofida investițiilor planificate mai mari în acest an, ne așteptăm acum ca fluxul de trezorerie extins înainte de plata dividendelor să fie, în linii mari, neutru, pe baza rezultatelor noastre din primele nouă luni.

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. Având în vedere vizibilitatea sporită asupra calendarului proiectului Neptun Deep, am actualizat producția medie pentru anii 2027-2028 la peste 140 de mii de barili pe zi.

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 la dispoziția dumneavoastră pentru întrebări.


Întrebări & Răspunsuri
29 octombrie 2026
OMV Petrom


Back-up
29 octombrie 2026
OMV Petrom

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 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.