

T3

Raport Trimestrial 2025



Imagine: Conexiunea cu sistemul national de transport la centrala electrica Brazi a OMV Petrom

Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Rezultatele Grupului	5
Perspective 2025	11
Segmentele de activitate	13
Explorare si Productie	13
Rafinare si Marketing	15
Gaze si Energie	17
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate (neauditate)	19
Declaratia conducerii	30
Informatii suplimentare	31

Disclaimer

Acest raport nu constituie, si nu este destinat sa constituie sau sa faca parte, si nu ar trebui sa fie interpretat ca reprezentand sau ca facand parte din nicio oferta actuala de vanzare sau de emisiune de actiuni, sau ca o solicitare de cumparare sau subscriere pentru nicio actiune emisa de catre OMV Petrom SA (Societatea) sau oricare dintre subsidiarele sale in orice jurisdictie, sau ca stimulent pentru a intra in activitati de investitii; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul ca este pus la dispozitie nu poate fi invocat sau constitui o baza in orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocata in conexiune cu orice contract sau decizie de investitie referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de catre Societate. Informatiile si opiniile continute in acest raport sunt furnizate la data prezentului raport si pot face obiectul actualizarii, revizuirii, modificarii sau schimbarii fara notificare prealabila. In cazul in care acest raport mentioneaza orice informatie sau statistici din orice sursa externa, aceste informatii nu trebuie sa fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de catre Societate ca fiind corecte.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie sa se puna baza pe informatiile continute in acest raport, sau de orice alt material discutat verbal. Nicio declaratie sau garantie, explicita sau sugerata, este data cu privire la acuratetea, corectitudinea si caracterul actual al informatiilor sau opiniilor continute in acest document sau al caracterului complet al acestuia, si nicio responsabilitate nu este acceptata pentru aceste informatii, pentru nicio pierdere rezultata oricum, direct sau indirect, in urma utilizarii acestui raport sau a unei parti a acestuia.

Acest raport poate contine declaratii anticipative. Aceste declaratii reflecta cunostintele actuale ale Societatii precum si asteptarile si previziunile despre evenimente viitoare si pot fi identificate in contextul unor asemenea declaratii sau prin cuvinte ca "anticipeaza", "crede", "estimeaza", "asteapta", "intentioneaza", "planifica", "proiecteaza", "tinteste", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similara. Prin natura lor, declaratiile anticipative sunt supuse unui numar de riscuri si incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societatii, care ar putea determina rezultatele si performantele reale ale Societatii sa difere semnificativ de rezultatele si performantele exprimate sau sugerate prin orice declaratii anticipative.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, asteptari, estimari sau perspective din acest raport nu ar trebui sa fie considerate in special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicand un indiciu, o asigurare sau o garantie ca ipotezele pe baza carora viitoarele previziuni, asteptari, estimari sau perspective au fost elaborate sau informatiile si declaratiile continute in acest raport sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini si ipoteze, aceste declaratii anticipative nu trebuie sa se considere ca fiind o predictie a rezultatelor reale sau altfel. Acest raport nu isi propune sa contina toate informatiile care ar putea fi necesare in ceea ce priveste Societatea si actiunile sale si, in orice caz, fiecare persoana care primeste acest raport trebuie sa faca o evaluare independenta. Societatea nu isi asuma nicio obligatie de a elibera public rezultatele oricaror revizuirii a acestor declaratii anticipative continute in acest raport care pot aparea ca urmare a unor schimbari in asteptarile sale sau sa reflecte evenimente sau circumstante dupa data prezentului raport.

Acest raport si continutul sau sunt proprietatea Societatii si nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit catre alta persoana.

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – septembrie si T3 2025

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025

Aspecte-cheie T3/25ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1,4 mld lei, mai mic cu 16%, in principal ca urmare a preturilor mai mici ale titeiului, partial compensat de marje de rafinare mai ridicate si de cresterea contributiei activitatii de energie electrica, ca urmare a dereglementarii sectorului de energie electrica
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama de 1,5 mld lei, in crestere cu 11%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare (OCF) de 2,2 mld lei, mai mare cu 13%
- ▶ Investitii organice de 1,8 mld lei, mai mari cu 9%; investitii totale de 1,9 mld lei, cu 19% mai mici, avand in vedere baza ridicata rezultata din finalizarea unor tranzactii de achizitii semnificative in T3/24, aspect partial compensat de investitiile crescute in Neptun Deep in T3/25
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende indicand intrari de numerar de 0,3 mld lei, comparativ cu iesiri de numerar de (1.7) mld lei in T3/24
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 13%, mai mic cu 8 pp
- ▶ TRIR: 0,50 (T3/24: 0,35)ⁱⁱⁱ

Explorare si Productie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 437 mil lei, comparativ cu 876 mil lei in T3/24, reflectand in principal scaderea preturilor titeiului si ale gazelor naturale, volumele mai mici de vanzari de titei si cursul de schimb valutar nefavorabil
- ▶ Productia a scazut cu 2,2%, declinul natural fiind partial contrabalansat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi, precum si de efectul mai scazut al activitatilor de mentenanta
- ▶ Cost de productie unitar de 18,2 USD/bep, mai mare cu 8%, in principal din cauza cursului de schimb valutar nefavorabil si a taxei pe constructii

Rafinare si Marketing

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 836 mil lei fata de 792 mil lei in T3/24, reflectand in principal marjele de rafinare mai ridicate, partial contrabalansate de utilizarea mai redusa a rafinarii si de marjele mai mici ale canalelor de vanzari
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la nivelul de 14,0 USD/bbl, mai mare cu 98%, in contextul unor diferentele solide pentru benzina si motorina
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 96%, usor mai scazuta fata de 99% in T3/24, dar in continuare semnificativ peste media europeana de 84%
- ▶ Volumele de vanzari cu amanuntul au crescut cu 1%

Gaze si Energie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 106 mil lei fata de 45 mil lei in T3/24, rezultatul din energie electrica devenind pozitiv, in principal ca urmare a dereglementarii pietei in iulie 2025
- ▶ Volume totale de vanzari de gaze naturale mai mari, de 11,68 TWh, din volume mai mari vandute atat catre piata angro, cat si catre clientii finali
- ▶ Productia centralei electrice Brazi la 1,3 TWh, acoperind 11% din mixul de generare al Romaniei

Evenimente semnificative

- ▶ Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor OMV Petrom a aprobat un dividend special de 0,0200 lei/actiune, platibil incepand cu 3 decembrie 2025 actionarilor inregistrati la data de 11 noiembrie 2025; dividendul total este de 0,0644

ⁱ Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele interimare consolidate ale Grupului OMV Petrom (denumit in continuare si „Grupul”), intocmite in conformitate cu IFRS; toti indicatorii se refera la Grupul OMV Petrom, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; indicatorii financiari sunt exprimati in milioane lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere. In procesul de consolidare, OMV Petrom utilizeaza ca referinta ratele de schimb valutar ale Bancii Nationale a Romaniei.

ⁱⁱ Toate comparatiile prezentate sunt fata de acelasi trimestru al anului precedent, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

ⁱⁱⁱ Rata totala a accidentelor inregistrabile (TRIR); numarul incidentelor inregistrabile (decese + accidente cu zile de lucru pierdute + accidente de munca urmate de restrictionarea activitatii + incidente cu tratament medical) raportat la 1.000.000 de ore lucrate.

lei/actiune, ceea ce se traduce printr-un randament al dividendului de 9,1%^{iv} si o rata de distribuire de 62% din fluxul de numerar operational pe 2024

- ▶ OMV Petrom a finalizat achizitia unei participatii de 50% in Gabare, unul dintre cele mai mari proiecte solare din Bulgaria, cu o capacitate estimata de 400 MW
- ▶ OMV Petrom si NewMed Energy au semnat contractul pentru nava de foraj care va explora in zona Marii Negre din Bulgaria

^{iv} Folosind pretul actiunii la finalul anului 2024, de 0,709 lei

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
9.809	8.074	9.437	4	Venituri din vanzari ²	26.836	26.685	1
1.368	1.188	1.626	(16)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	3.819	4.774	(20)
437	657	876	(50)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	1.920	2.428	(21)
836	550	792	6	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	1.781	2.008	(11)
106	(7)	45	134	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Gaze si Energie ³	13	428	(97)
(28)	(26)	(28)	(1)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(81)	(74)	(9)
18	15	(59)	n.m.	Consolidare	186	(15)	n.m.
17	14	17	1	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16	16	(2)
1.527	1.210	1.381	11	Profit net CCA excluzand elemente speciale ³	3.810	4.111	(7)
1.527	1.210	1.381	11	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibl actionarilor societatii-mama^{3,6}	3.810	4.111	(7)
0,0245	0,0194	0,0222	11	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6}	0,0611	0,0660	(7)
1.368	1.188	1.626	(16)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	3.819	4.774	(20)
(170)	(121)	(12)	n.m.	Elemente speciale ⁵	(306)	(159)	(92)
(52)	(113)	(98)	46	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(171)	(78)	(118)
1.146	954	1.517	(24)	Rezultat din exploatare Grup	3.342	4.536	(26)
192	610	874	(78)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	1.592	2.420	(34)
847	382	585	45	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	1.638	1.782	(8)
137	(46)	68	100	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	(14)	369	n.m.
(30)	(28)	(38)	21	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(86)	(88)	2
(0)	36	27	n.m.	Consolidare	212	53	300
466	225	30	n.m.	Rezultat financiar net	721	143	403
1.612	1.179	1.547	4	Profit inainte de impozitare	4.063	4.680	(13)
17	14	16	3	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	16	16	(4)
1.345	1.019	1.298	4	Profit net	3.433	3.927	(13)
1.345	1.019	1.298	4	Profit net atribuibl actionarilor societatii-mama⁶	3.433	3.927	(13)
0,0216	0,0163	0,0208	4	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0551	0,0630	(13)
2.190	2.012	1.933	13	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.866	5.976	15
315	(2.646)	(1.748)	n.m.	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(1.240)	(2.036)	39
(5.748)	(5.450)	(10.193)	(44)	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(5.748)	(10.193)	(44)
(7.491)	(7.302)	(10.923)	(31)	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(7.491)	(10.923)	(31)
1.914	1.913	2.364	(19)	Investitii	5.229	4.779	9
12,8	12,8	20,6	(38)	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ³	12,8	20,6	(38)
10,0	10,2	17,7	(44)	ROACE (%)	10,0	17,7	(44)
9.939	10.158	8.159	22	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	9.939	8.159	22
0,50	0,75	0,35	42	TRIR	0,53	0,33	63

¹ T3/25 comparativ cu T3/24;

² Venituri din vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

³ Ajustat pentru elementele speciale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Rafinare si Marketing;

⁴ Nu include eliminarea profitului intre segmente, prezentat in linia „Consolidare”;

⁵ Elementele speciale, reprezentand elementele exceptionale, nerecurente, se aduna la sau se scad din Rezultatul de exploatare; pentru detalii suplimentare consultati sectiunile dedicate segmentelor de activitate; ⁶ Dupa deducerea profitului net atribuibl interesului minoritar.

Rezultatele Grupului

Trimestrul al treilea 2025 (T3/25) comparativ cu trimestrul al treilea 2024 (T3/24)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a crescut usor cu 4% comparativ cu T3/24, fiind sustinuta in principal de volume mai mari aferente vanzarilor de gaze naturale si energie electrica, contrabalansate partial de preturi mai mici aferente vanzarilor de produse petroliere si energie electrica. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 70% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 30%, in timp ce vanzarile din segmentul Explorare si Productie au reprezentat doar 0,1% (vanzarile din Explorare si Productie fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost in suma de 1.368 mil lei in T3/25, mai mic fata de 1.626 mil lei in T3/24, in principal din cauza contributiei mai mici a segmentului Explorare si Productie, ca urmare a preturilor mai mici ale titeiului si ale gazelor naturale, precum si a volumelor mai mici de titei vandute. Acest efect a fost partial compensat de o contributie mai mare a segmentului Gaze si Energie, generata in principal de dereglementarea sectorului de energie electrica in iulie 2025, precum si a segmentului Rafinare si Marketing, determinata de marje de rafinare mai mari. Linia Consolidare a avut o contributie pozitiva de 18 mil lei in T3/25 (T3/24: contributie negativa de (59) mil lei). **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elementele speciale** a fost de 17% (T3/24: 17%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 1.527 mil lei (T3/24: 1.381 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (170) mil lei (T3/24: (12) mil lei), in principal aferente ajustarilor de depreciere din segmentul de Explorare si Productie. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (52) mil lei in T3/25, in timp ce in T3/24 au fost de (98) mil lei, in principal ca urmare a evolutiei in scadere a preturilor la titei in ambele perioade.

Rezultatul din exploatare in T3/25 a scazut la 1.146 mil lei (T3/24: 1.517 mil lei), in principal ca urmare a evolutiei mai putin favorabile a preturilor de piata ale marfurilor.

Rezultatul financiar net a crescut la 466 mil lei in T3/25, comparativ cu 30 mil lei in T3/24, in principal datorita veniturilor din dobanzi in legatura cu un rezultat favorabil dintr-un litigiu.

Profitul inainte de impozitare in T3/25 a fost de 1.612 mil lei, mai mare comparativ cu 1.547 mil lei din T3/24.

Impozitul pe profit a fost in suma de (267) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 17% in T3/25 (T3/24: 16%).

Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama a fost de 1.345 mil lei (T3/24: 1.298 mil lei).

Investitiile totale au insumat 1.914 mil lei in T3/25, cu 19% mai mici fata de T3/24 (2.364 mil lei), fiind directionate in principal catre Explorare si Productie, cu investitii in valoare de 1.478 mil lei (T3/24: 1.228 mil lei), catre Rafinare si Marketing, cu investitii in valoare de 286 mil lei (T3/24: 291 mil lei), in timp ce investitiile din Gaze si Energie au fost in suma de 130 mil lei (T3/24: 812 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in suma de 20 mil lei (T3/24: 33 mil lei).

Reconcilierea Rezultatului din exploatare CCA excluzand elementele speciale la Rezultatul din Exploatare

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹ mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
1.368	1.188	1.626	(16) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	3.819	4.774	(20)
(170)	(121)	(12)	n.m. Elemente speciale	(306)	(159)	(92)
(36)	(49)	—	n.a. din care restructurare personal	(125)	—	n.a.
(219)	24	—	n.a. din care depreciere aditionala / reversari	(195)	—	n.a.
86	(96)	(12)	n.m. din care altele	15	(159)	n.m.
(52)	(113)	(98)	46 Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	(171)	(78)	(118)
1.146	954	1.517	(24) Rezultat din exploatare Grup	3.342	4.536	(26)

¹ T3/25 comparativ cu T3/24

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale reprezinta Rezultatul din Exploatare ajustat cu **Elementele speciale** si **Efectele CCA**.

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerata adecvata pentru a facilita analiza performantei activitatii curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influenteaza rezultatul sunt adaugate sau scazute. Acestea sunt prezentate separat. Aceste elemente pot fi impartite in trei categorii: restructurare personal, depreciere aditionala si reversari, si altele.

Mai mult, pentru a permite gestionarea eficienta a performantei intr-un mediu cu preturi volatile si pentru a asigura comparabilitatea cu companii similare din sector, **efectul Costului curent de achizitionare (CCA)** este eliminat din rezultatul contabil. Efectul CCA, denumit si castiguri sau pierderi din detinerea stocurilor, reprezinta diferenta dintre costul vanzarilor calculat utilizand costul curent de achizitionare si costul vanzarilor calculat folosind metoda mediei ponderate, dupa efectuarea ajustarilor aferente modificarilor in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau. Pe pietele volatile de energie, masurarea costurilor produselor petroliere vandute in baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect distorsionant asupra rezultatelor raportate. Aceasta metoda de masurare a performantei sporeste transparenta rezultatelor si este larg folosita in industria de titei. Asadar, OMV Petrom a publicat aceasta metoda de masurare in plus fata de Rezultatul din exploatare calculat in concordanta cu IFRS.

Rezumatul situatiei interimare consolidate a pozitiei financiare (neauditate)

mil lei	30 septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Active		
Active imobilizate	43.328	38.756
Active circulante	16.994	18.889
Total active	60.322	57.646
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	39.803	39.118
Datorii pe termen lung	11.747	10.360
Datorii curente	8.772	8.167
Total capitaluri proprii si datorii	60.322	57.646

Comparativ cu 31 decembrie 2024, **activele imobilizate** au crescut cu 4.572 mil lei, pana la 43.328 mil lei, in principal datorita cresterii imobilizarilor corporale, intrucat intrarile din timpul perioadei si cresterea activului de dezafectare in urma revizuirii au depasit amortizarea si ajustarile nete de depreciere.

Scaderea **activelor circulante** a reflectat numerar si echivalente de numerar mai mici precum si alte active mai mici, in mare parte ca urmare a predarii certificatelor de emisii si a avansurilor mai mici platite pentru mijloace fixe. Aceste efecte au fost partial compensate de cresterea altor active financiare, in mare parte ca urmare a cresterii nete a investitiilor pe termen scurt si a creantelor mai mari in legatura cu operatiunea in comun pentru proiectul Neptun Deep, precum si de cresterea stocurilor, in principal ca urmare a volumelor mai mari de titei importat in stoc.

Capitalurile proprii au crescut usor la 39.803 mil lei la 30 septembrie 2025, comparativ cu 39.118 mil lei la 31 decembrie 2024, in principal ca rezultat al profitului net generat in 1-9/25 partial contrabalansat de distribuirea dividendelor de baza pentru anul financiar 2024. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 66% la 30 septembrie 2025, mai mic fata de 68% la 31 decembrie 2024.

La 30 septembrie 2025 **datoriile totale** au crescut cu 1.992 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2024. Cresterea **datoriilor pe termen lung** a fost determinata in principal de revizuirea provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea, in mare parte ca urmare a costurilor estimate mai mari. **Datoriile curente** au crescut ca urmare a cresterii datoriilor comerciale, determinate de achizitii mai mari, si a datoriilor de leasing pentru proiectul Neptun Deep, recunoscute in conformitate cu IFRS 16 „Contracte de leasing”, partial contrabalansate de scaderea avansurilor primite.

Fluxurile de trezorerie

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	Rezumatul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/25	1-9/24	Δ%
2.811	1.441	2.375	18	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	6.470	5.922	9
2.190	2.012	1.933	13	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.866	5.976	15
(1.874)	(1.913)	(1.825)	(3)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(5.359)	(3.603)	(49)
316	98	107	195	Flux de trezorerie extins	1.507	2.373	(36)
(90)	(2.905)	(1.990)	95	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(3.158)	(4.687)	33
0	0	(3)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(2)	(1)	(138)
226	(2.806)	(1.886)	n.m.	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.653)	(2.315)	29
7.340	10.146	12.909	(43)	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.219	13.339	(31)
7.566	7.340	11.024	(31)	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.566	11.024	(31)
315	(2.646)	(1.748)	n.m.	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	(1.240)	(2.036)	39

¹ T3/25 comparativ cu T3/24

Trimestrul al treilea 2025 (T3/25) comparativ cu trimestrul al treilea 2024 (T3/24)

In T3/25, intrarile nete de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si cu alte ajustari, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 2.811 mil lei (T3/24: 2.375 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat iesiri de numerar de 621 mil lei (T3/24: 442 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare**, in suma de 2.190 mil lei, a crescut cu 258 mil lei, in principal in legatura cu un rezultat favorabil dintr-un litigiu, partial contrabalansat de evolutia nefavorabila a capitalului circulant net.

In T3/25, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.874 mil lei (T3/24: 1.825 mil lei), in principal aferente platilor efectuate pentru investitii in imobilizari corporale, in mare masura in segmentul Explorare si Productie.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) a reflectat intrari de numerar de 316 mil lei (T3/24: 107 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 90 mil lei (T3/24: 1.990 mil lei, in principal reflectand plata dividendelor in suma de 1.855 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 315 mil lei (T3/24: iesiri de numerar de 1.748 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atat cea existenta, cat si cea planificata, precum si pietele pe care opereaza, expun Grupul la riscuri semnificative, cum ar fi riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscul valutar, riscul operational si de strategie. O descriere detaliata a acestor riscuri si a activitatilor asociate de gestionare a acestora este prezentata in Raportul Anual pentru anul 2024 (paginile 51-55).

Principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului raman cele legate de riscurile de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile valutare, riscurile operationale, precum si riscurile politice si de reglementare. Riscul de pret al marfurilor tranzactionabile este monitorizat continuu si, daca este necesar, sunt luate masuri de protectie adecvate cu privire la fluxul de numerar. Prin natura activitatii de extractie, procesare, transport si vanzare de hidrocarburi, OMV Petrom este expusa in mod inerent riscurilor de siguranta si de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE (Sanatate, Siguranta, Securitate si Mediu) si de gestionare a riscurilor, OMV Petrom isi mentine angajamentul de a ramane aliniata standardelor din industrie.

In privinta riscului de reglementare, Societatea se afla in dialog cu autoritatile romane pe subiecte relevante pentru industrie. In ultimii ani, am observat un numar semnificativ de initiative fiscale si de reglementare implementate (cum ar fi scheme de compensare, preturi reglementate/plafonate pentru gaze naturale si energie electrica, suprainpozitarea sau contributia de solidaritate a UE, taxa pe constructii speciale si impozitul specific pe cifra de afaceri in sectorul petrol si gaze naturale). Acest lucru sporeste volatilitatea legislativa si influenteaza intregul mediu de afaceri.

OMV Petrom evalueaza in mod regulat riscurile potentiale asociate cu conflictul in curs din Ucraina, inclusiv impactul posibil al sanctiunilor suplimentare, al schimbarilor in fluxurile de marfuri rusesti, al perturbarilor in lanturile globale de aprovizionare sau al amenintarilor continue de atacuri cibernetice asupra activitatilor sale de afaceri.

Recentul conflict militar din Orientul Mijlociu a dus la o volatilitate semnificativa pe pietele internationale de titei si gaze naturale. Mediul de piata ramane caracterizat de incertitudine din cauza tensiunilor din regiune. Mai mult, OMV Petrom monitorizeaza evolutiile din Gaza si din regiunea extinsa MENA (Orientul Mijlociu si Africa de Nord) si efectele potentiale, in special asupra infrastructurii titeiului si gazelor naturale, logisticii si preturilor marfurilor. OMV Petrom evalueaza continuu impactul potential asupra securitatii aprovizionarii, logisticii si evolutiei preturilor pentru a asigura continuitatea afacerii si aprovizionarea fiabila a clientilor sai.

OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape evolutiile si sa evalueze in mod regulat impactul posibil asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. Contextul geopolitic a continuat sa nu aiba un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate la 30 septembrie 2025, similar cu anul trecut.

Societatea isi revizuieste periodic senzitivitatile la preturile titeiului, la indicatorul marjei de rafinare si la ratele de schimb (EUR/USD), care sunt publicate pe website-ul Societatii: <https://www.omvpetrom.com/ro/investitori/rapoarte-siprezentari/prezentare-pentru-piata-de-capital>.

Fragmentarea geoeconomica, razboaiele comerciale si schimbarile in lanturile globale de aprovizionare ar putea conduce la cresteri ale costurilor pentru OMV Petrom, cat si la preturi volatile ale marfurilor. Acestea ar putea impacta negativ cresterea economica, ceea ce la randul sau ar putea afecta cererea pentru produsele OMV Petrom. Impactul direct al tarifelor SUA asupra OMV Petrom este estimat a fi minor, dar in cazul unei deteriorari a situatiei economice, ne asteptam la efecte negative asupra cererii si preturilor marfurilor.

Clasa de risc a clientilor din portofoliul OMV Petrom ar putea fi, de asemenea, influentata negativ de factorii de risc mentionati mai sus. OMV Petrom isi monitorizeaza expunerile fata de parteneri ca parte a proceselor sale standard de gestionare a riscului de credit.

Consecintele determinate de volatilitatea geopolitica crescuta, implementarea programului european Green Deal si masurile de reglementare aferente, alte perturbari economice constatate in prezent si noi interventii in sfera de reglementare, nu pot fi estimate intr-un mod credibil in acest stadiu. Din perspectiva prezenta preconizam ca, pe baza masurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a-si continua operatiunile de afaceri nu este afectata material.

Mai multe informatii despre riscurile actuale pot fi gasite in sectiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzactii cu parti afiliate

Pentru informatii privind tranzactiile semnificative cu partile afiliate va rugam sa consultati notele explicative selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate.

Perspectivă pentru întregul an 2025

Mediul de piață

- ▶ Pentru 2025, OMV Petrom preconizează ca **prețul mediu al titeiului Brent** va fi în jur de 70 USD/bbl (2024: 80,8 USD/bbl)
- ▶ **Marja de rafinare** se preconizează ca va fi peste 9 USD/bbl (anterior: în jur de 8 USD/bbl; 2024: 9,2 USD/bbl)
- ▶ În România, preconizăm ca **cererea** de carburanți în comerțul cu amanuntul, energie electrică și gaze naturale va fi stabilă comparativ cu 2024 (anterior pentru gaze naturale: ușor mai mare comparativ cu 2024)
- ▶ Ordonanța de urgență a Guvernului, în vigoare de la 1 aprilie 2024, privind cadrul de reglementare a gazelor naturale și energiei electrice, rămâne aplicabilă pentru gaze naturale până la sfârșitul T1/26; așa cum a fost anunțat, reglementările privind energie electrică au expirat la finalul T2/25
- ▶ Taxa pe cifra de afaceri introdusă în 2024 (0,5% pentru OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Marketing S.R.L.) se estimează ca va avea un impact anual total de sub 250 mil lei în 2025 (2024: 216 mil lei)
- ▶ O taxă de 0,5% din valoarea netă a anumitor construcții (cost minus amortizare) a fost introdusă începând cu 1 ianuarie 2025 (inițial anunțată la 1% din valoarea brută). Impactul pentru 2025 este de ordin scăzut în zeci de milioane de euro.

Cadrul financiar

- ▶ Presupunând un mediu de reglementare și fiscal previzibil și competitiv, valoarea **investițiilor organice** se estimează ca va fi de circa 8 mld lei. Planificăm investiții mai mari dedicate în principal proiectului Neptun Deep, precum și proiectelor cu emisii de carbon reduse și zero, în principal SAF/HVO, energie din surse regenerabile și rețeaua de stații de încărcare a vehiculelor electrice (EV). În plus, investițiile anorganice sunt estimate la până la 0,2 mld lei (anterior: până la 0,6 mld lei; investiții 2024: 6,3 mld lei organice, 0,9 mld lei anorganice).
- ▶ Ne așteptăm să generăm **un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor** aproximativ neutru, în contextul unor investiții în creștere (anterior: negativ; 2024: 0,7 mld lei)
- ▶ **Randament pentru acționari atractiv**: un dividend de bază în valoare de 0,0444 lei/acțiune a fost plătit începând cu iunie; în plus, pe 23 octombrie, AGOA a aprobat un dividend special de 0,0200 lei/acțiune, plătit începând cu 3 decembrie.

Directia strategică: Optimizarea activităților tradiționale

Explorare și Producție

- ▶ **Productia**: se estimează ca va fi de aproximativ 104 mii bep/zi (2024: 109 mii bep/zi), luând în considerare faptul că nu se vor efectua vânzări de active
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continuă pe barili cei mai profitabili, prin evaluarea unor vânzări selectivă de zăcăminte
- ▶ **Investiții**: circa 5,8 mld lei (2024: 4,5 mld lei), din care mai mult de jumătate pentru Neptun Deep. Planuim forarea a până la 40 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a peste 500 de reparații capitale la sonde (anterior: circa 40 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a până la 500 de reparații capitale la sonde; 2024: 39 de sonde noi și sidetrack-uri și 511 reparații capitale la sonde).

Rafinare și Marketing:

- ▶ **Rata de utilizare a rafinării** se estimează că va fi în intervalul 90% - 95% (2024: 97%), în scădere față de anul precedent din cauza opririi planificate din T2/25
- ▶ **Vanzările totale de produse rafinate** se estimează că vor fi mai mici față de anul precedent (2024: 5,8 mil tone); vânzările cu amanuntul de carburanți se estimează că vor fi relativ stabile față de anul precedent (2024: 3,2 mil tone)

Gaze și Energie

- ▶ Estimăm **volume totale de vânzări de gaze naturale** puțin mai mari față de 2024 (anterior: stabile; 2024: 43,3 TWh)
- ▶ **Productia totală netă de energie electrică** este prognozată să fie aproximativ stabilă față de 2024 (2024: 4,92 TWh)

Directia strategică: Dezvoltarea regională a gazelor naturale

- ▶ **Neptun Deep offshore România**: continuăm să ne concentrăm pe activitățile de obținere a permiselor, pe lucrările de construcție și fabricarea de echipamente, precum și pe forajul de dezvoltare
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria**: continuăm activitatea de explorare, urmărind să începem forajul unei sonde de explorare în T4/25

Directia strategica: Tranzitia catre emisii de carbon reduse si zero

- ▶ Avem ca tinta **reducerea intensitatii emisiilor de carbon** cu 30% pana in 2030 fata de 2019 (2024: scadere de ~13% fata de 2019)
- ▶ Progrese in dezvoltarea **portofoliului de energie electrica din surse regenerabile**: ne propunem sa crestem treptat productia de energie electrica, mai ales in 2026-2027, inclusiv prin tranzactia recent finalizata din Bulgaria, care adauga 400 MW capacitate solara (cifra bruta, in cadrul unui parteneriat 50/50)
- ▶ In privinta **biocombustibililor**, intentionam sa continuam constructia unitatii SAF/HVO
- ▶ **Mobilitatea electrica**: continuam extinderea retelei de incarcare a autovehiculelor electrice in regiune, avand ca ambitie atingerea unui numar de pana la 1.300 de puncte de incarcare la final de an, atat in statiile noastre de alimentare, cat si in alte locatii (anterior: pana la 1.500 de puncte de incarcare; la finalul anului 2024: in jur de 900 de puncte de incarcare)
- ▶ **Fonduri UE**: lucram la asigurarea in continuare de fonduri europene pentru diverse proiecte cu emisii de carbon reduse si zero

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹ mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
1.049	1.195	1.469	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale (29) inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.640	4.307	(16)
437	657	876	(50) Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	1.920	2.428	(21)
(244)	(47)	(2)	n.m. Elemente speciale	(328)	(7)	n.m.
192	610	874	(78) Rezultat din exploatare ²	1.592	2.420	(34)
1.478	1.368	1.228	20 Investitii ³	3.901	2.890	35
17	23	48	(64) Investitii de explorare	31	147	(79)
11	16	12	(4) Cheltuieli de explorare	38	91	(58)
18,19	18,51	16,77	8 Cost de productie (USD/bep)	17,90	16,10	11

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹ Indicatori principali	1-9/25	1-9/24	Δ%
104,8	102,2	107,2	(2) Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	104,9	109,7	(4)
47,9	48,4	52,0	(8) din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	48,8	52,7	(7)
57,0	53,8	55,3	3 din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	56,1	57,0	(2)
9,64	9,30	9,87	(2) Productie totala hidrocarburi (mil bep)	28,62	30,05	(5)
4,40	4,41	4,78	(8) Productie titei si condensat (mil bbl)	13,32	14,44	(8)
0,80	0,75	0,78	3 Productie gaze naturale (mld mc)	2,34	2,39	(2)
28,30	26,43	27,45	3 Productie gaze naturale (mld cf)	82,63	84,28	(2)
9,26	8,82	9,48	(2) Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	27,28	28,73	(5)
100,6	96,9	103,1	(2) Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	99,9	104,8	(5)
50,2	50,0	54,7	(8) din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	50,8	55,3	(8)
50,4	47,0	48,4	4 din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	49,1	49,6	(1)
69,13	67,88	80,34	(14) Pret mediu Brent (USD/bbl)	70,93	82,79	(14)
59,71	58,72	70,75	(16) Pret mediu realizat la titei (USD/bbl)	61,54	73,00	(16)

¹ T3/25 comparativ cu T3/24;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Include investitiile de explorare si evaluare capitalizate si achizitiile;

⁴ Includ vanzari de lichide, obtinute prin separarea si procesarea gazelor naturale bogate; productia de gaze naturale bogate este inclusa in productia de gaze naturale de mai sus.

Trimestrul al treilea 2025 (T3/25) comparativ cu trimestrul al treilea 2024 (T3/24)

- **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 437 mil lei, comparativ cu 876 mil lei in T3/24, reflectand in principal scaderea preturilor titeiului si ale gazelor naturale, volumele mai mici de vanzari de titei si cursul de schimb valutar nefavorabil**
- **Productia a scazut cu 2,2%, declinul natural fiind partial contrabalansat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi, precum si de efectul mai scazut al activitatilor de mentenanta**
- **Cost de productie unitar de 18,2 USD/bep, mai mare cu 8%, in principal din cauza cursului de schimb valutar nefavorabil si a taxei pe constructii**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 437 mil lei, comparativ cu 876 mil lei in T3/24, in principal influentat de scaderea preturilor titeiului si ale gazelor naturale, volumele mai mici de vanzari de titei, cursul de schimb valutar nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON), costurile de productie crescute si ajustarile de depreciere, aspecte partial contrabalansate de taxele mai mici si cresterea volumelor de vanzari de gaze naturale.

Elementele speciale au insumat (244) mil lei, reflectand in principal cheltuieli de restructurare si ajustari de depreciere. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 192 mil lei, fata de 874 mil lei in T3/24.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 2,2% la 9,6 mil bep sau 104,8 mii bep/zi (T3/24: 9,9 mil bep sau 107,2 mii bep/zi), declinul natural fiind partial contrabalansat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi. Productia de titei si condensat a scazut cu 7,9%, la 4,4 mil bbl, reflectand de asemenea cateva efecte temporare, in timp ce productia de gaze naturale a crescut cu 3,1%, la 5,2 mil bep, reflectand de asemenea scaderea activitatilor de mentenanta.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 2%, in linie cu declinul productiei.

Costul unitar de productie a crescut cu 8%, la 18,2 USD/bep, reflectand cursul de schimb valutar nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON), cresterea costurilor (inclusiv impactul de ~0,32 USD/bep din taxa pe constructii) si scaderea volumelor disponibile pentru vanzare. Costul de productie exprimat in lei a crescut cu 4%, la 78,7 lei/bep.

Investitiile de explorare au scazut la 17 mil lei, in principal din cauza scaderii cheltuielilor de foraj pentru explorare capitalizate si a cheltuielilor mai mici cu lucrarile geologice si geofizice.

Cheltuielile de explorare au scazut la 11 mil lei, in principal din cauza cheltuielilor mai mici cu lucrarile geologice si geofizice.

Investitiile au crescut la 1.478 mil lei, in principal ca efect al cresterii investitiilor aferente proiectului Neptun Deep, partial contrabalansat de scaderea activitatilor de foraj.

In 1-9/25, am finalizat forarea a 21 de sonde noi si sidetrack-uri, din care nicio sonda de explorare (1-9/24: 26 de sonde noi si sidetrack-uri, din care o sonda de explorare)^v.

^v Nu include sondele forate in cadrul contractelor pentru cresterea productiei (o sonda in 1-9/25 si doua in 1-9/24)

Rafinare si Marketing

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹ mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
1.061	759	991	7 Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	2.439	2.599	(6)
836	550	792	6 Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	1.781	2.008	(11)
46	(33)	(23)	n.m. Elemente speciale	54	(80)	n.m.
(35)	(135)	(184)	81 Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(197)	(147)	(34)
847	382	585	45 Rezultat din exploatare	1.638	1.782	(8)
286	454	291	(2) Investitii	1.026	887	16

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹ Indicatori principali	1-9/25	1-9/24	Δ%
14,02	10,27	7,10	98 Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	10,88	9,75	12
1,16	0,91	1,21	(4) Input rafinare (mil tone) ⁴	3,24	3,52	(8)
96	76	99	(4) Rata de utilizare a rafinarii (%)	90	97	(7)
1,50	1,34	1,54	(3) Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁵	4,04	4,32	(6)
0,89	0,81	0,88	1 din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁶	2,40	2,38	1

¹ T3/25 comparativ cu T3/24;

² Costul curent de achizitionare (CCA): Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale elimina efectele nerecurente speciale si pierderile/castigurile din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea din Rafinare si Marketing;

³ Marja de rafinare actuala realizata de OMV Petrom poate varia fata de indicatorul marja de rafinare din cauza diferentelor in structura titeiului si a produselor, precum si din cauza conditiilor de operare;

⁴ Cifrele includ titei si produse semifinite, in conformitate cu standardele de raportare ale Grupului OMV;

⁵ Vanzarile totale de produse rafinate includ si achizitiile de la terti;

⁶ Vanzarile cu amanuntul includ vanzarile prin intermediul statiilor de distributie ale Grupului OMV Petrom din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

Trimestrul al treilea 2025 (T3/25) comparativ cu trimestrul al treilea 2024 (T3/24)

- **Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 836 mil lei fata de 792 mil lei in T3/24, reflectand in principal marjele de rafinare mai ridicate, partial contrabalansate de utilizarea mai scazuta a rafinarii si de marjele mai mici ale canalelor de vanzari**
- **Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la nivelul de 14,0 USD/bbl, mai mare cu 98%, in contextul unor diferentele solide pentru benzina si motorina**
- **Volumele de vanzari cu amanuntul au crescut cu 1%**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 836 mil lei in T3/25 (T3/24: 792 mil lei), reflectand o marja mai mare de rafinare, partial contrabalansata de utilizarea mai scazuta a rafinarii si de marjele mai mici ale canalelor de vanzare in contextul cotațiilor volatile ale produselor. **Rezultatul din exploatare raportat**, de 847 mil lei (T3/24: 585 mil lei), a reflectat pierderi din detinerea stocurilor in valoare de (35) mil lei (T3/24: (184) mil lei), din cauza tendintei de scadere a cotațiilor titeiului, si elemente speciale de natura castigurilor in valoare de 46 mil lei (T3/24: (23) mil lei elemente speciale de natura cheltuielilor), in principal in legatura cu instrumentele de acoperire a riscului.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 6,9 USD/bbl, la 14,0 USD/bbl in T3/25, in contextul diferentele solide la benzina si motorina. **Rata de utilizare a rafinarii** a scazut usor la 96% in T3/25 (T3/24: 99%), in principal ca urmare a provocarilor legate de aprovizionarea cu titei la inceputul T3/25, dar in continuare semnificativ peste media europeana de 84%.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 3% mai mici fata de T3/24. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 59% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 1% in T3/25, in timp ce volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 8%, reflectand o disponibilitate mai scazuta a produselor ca urmare a utilizarii mai reduse a rafinarii. Performanta activitatii cu produse complementare a fost in general stabila.

Investitiile au scazut usor la 286 mil lei (T3/24: 291 mil lei) in principal datorita scaderii investitiilor in extinderea retelei de mobilitate electrica, partial compensate de investitii mai mari in constructia unitatii SAF/HVO.

Gaze si Energie

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹ mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
147	28	81	81	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	127	524 (76)
106	(7)	45	134	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	13	428 (97)
30	(39)	23	32	Elemente speciale	(26)	(58) 55
137	(46)	68	100	Rezultat din exploatare	(14)	369 n.m.
130	70	812	(84)	Investitii	251	929 (73)

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	Indicatori principali	1-9/25	1-9/24	Δ%
11,68	9,55	10,23	14	Volume vanzari de gaze naturale (TWh)	34,33	30,55	12
8,94	8,07	7,17	25	din care catre terti (TWh)	27,28	22,87	19
1,27	0,61	1,46	(12)	Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	3,11	3,59	(13)
471	433	633	(25)	Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	524	465	13

¹ T3/25 comparativ cu T3/24.

Trimestrul al treilea 2025 (T3/25) comparativ cu trimestrul al treilea 2024 (T3/24)

- **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 106 mil lei fata de 45 mil lei in T3/24, rezultatul din energie electrica devenind pozitiv, in principal ca urmare a dereglementarii pietei in iulie 2025**
- **Volume totale de vanzari de gaze naturale mai mari, de 11,68 TWh, volume mai mari vandute atat catre piata angro cat si catre clientii finali**
- **Productia centralei electrice Brazi la 1,3 TWh, acoperind 11% din mixul de generare al Romaniei**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 106 mil lei in T3/25 (T3/24: 45 mil lei), reflectand o performanta pozitiva in activitatea de energie electrica, ca urmare a dereglementarii pietei de energie electrica din iulie 2025; rezultatul din gaze naturale usor imbunatatit, construit pe volume de vanzari de gaze mai mari comparativ cu T3/24.

Rezultatul din exploatare raportat de 137 mil lei (T3/24: 68 mil lei) a reflectat elemente speciale nete de natura castigurilor in valoare de 30 mil lei, in principal legate de efecte temporare din evaluare.

In activitatea de **gaze naturale**, am avut o performanta buna, cu volume de vanzari mai mari si costuri cu inmagazinarea mai mici compensand marjele totale realizate putin mai mici, afectate de costurile logistice cu volumele achizitionate din import.

Rezultatul din activitatea noastra de **energie electrica** a devenit pozitiv in T3/25 dupa dereglementarea pietei incepand cu iulie 2025. Am obtinut rezultate bune din marje mai bune pentru volumele achizitionate de la terti, precum si pe pietele de echilibrare si servicii tehnice de sistem. Productia centralei electrice Brazi a fost mai mica comparativ cu T3/24, ca urmare a conditiilor de piata mai putin favorabile fata de aceeasi perioada a anului trecut.

Conform estimarilor OMV Petrom, consumul national de **gaze naturale** a scazut cu 2% fata de T3/24, consumul industrial putin mai mic a fost doar partial compensat de un consum putin mai mare al consumatorilor casnici si al IMM-urilor.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T3/25, indiferent de perioada de livrare, a fost de 184 lei/MWh^{vi,vii} (T3/24:

^{vi} Estimările OMV Petrom, bazate pe informațiile publice disponibile

^{vii} Produsele standard se refera la toate produsele oferite pe platforma de tranzactionare BRM, si anume produse saptamanale, lunare, trimestriale, anuale etc. si pretul poate include tarife de inmagazinare aferente gazelor vandute/extrase din depozitele subterane

165 lei/MWh). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost de 180 lei/MWh (T3/24: 152 lei/MWh)^{viii}. In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{ix} in T3/25 a fost de 171 lei/MWh (T3/24: 154 lei/MWh).

In T3/25, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost cu 14% mai mari fata de aceeaasi perioada a anului trecut, la 11,7 TWh, cu vanzari mai mari catre piata angro si catre clientii finali. Volumele de gaze naturale vandute catre terte parti au inregistrat o crestere de 25% fata de T3/24, cu volume mai mari catre clientii casnici si producatorii de energie termica pentru consumatorii casnici de 2,6 TWh, in linie cu alocarea stabilita (T3/24: 1,1 TWh). Volumele de gaze naturale vandute in Romania au crescut cu 11% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, la 10,0 TWh, din care 62% acoperite din productie proprie si 38% din achizitii de la terti.

La sfarsitul T3/25, OMV Petrom avea inmagazinate 4,1 TWh de gaze naturale (la sfarsitul T3/24: 4,9 TWh).

Pe pietele centralizate, in T3/25, OMV Petrom a vandut 1,1 TWh de gaze naturale prin produse standard indiferent de perioada de livrare, la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^x.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a scazut cu 4% in T3/25 comparativ cu T3/24, in timp ce productia nationala a scazut cu 3%, Romania fiind importator net de energie electrica atat in T3/25, cat si in T3/24.

In T3/25, centrala electrica Brazi a generat o productie neta de 1,3 TWh (T3/24: 1,5 TWh), acoperind 11% din mixul de generare al Romaniei. Centrala electrica a avut o contributie importanta la pietele de echilibrare si servicii tehnice de sistem, sustinuta de capacitatile sale tehnice. De asemenea, activele noastre de energie regenerabila detinute in parteneriat, deja operationale, au contribuit la mixul energetic national cu o productie totala de energie electrica verde de 0,03 TWh, dar care nu se regaseste in indicatorii nostri operationali principali.

Investitiile au fost in valoare de 130 mil lei in T3/25 ca urmare a progresului realizat pe portofoliul de proiecte de energie regenerabila (T3/24: 812 mil lei).

^{viii} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://brm.ro/statistici-monitorizare-piete-gaze-naturale/>, preluate pe 15 octombrie 2025

^{ix} Medie calculata pe baza tranzactiilor zilnice publicate pe platforma BRM

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditate)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T3/25	T2/25	T3/24	mil lei	1-9/25	1-9/24
9.809,17	8.073,55	9.437,19	Venituri din vanzari	26.836,02	26.684,95
56,00	428,79	31,00	Alte venituri de exploatare	640,62	257,87
(2,35)	(1,26)	0,76	Venit/(pierdere) net(a) din investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(4,45)	5,52
9.862,82	8.501,08	9.468,95	Total venituri din vanzari si alte venituri	27.472,19	26.948,34
(5.189,43)	(4.170,53)	(4.595,27)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(13.436,93)	(12.575,61)
(1.165,97)	(1.197,41)	(1.342,70)	Cheltuieli de productie si similare	(3.782,74)	(3.743,67)
(251,99)	(289,65)	(294,81)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(1.111,81)	(970,67)
(1.109,81)	(770,45)	(838,83)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(2.723,32)	(2.586,59)
(847,51)	(833,51)	(764,17)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(2.473,89)	(2.195,95)
(11,36)	(15,81)	(11,88)	Cheltuieli de explorare	(38,48)	(90,55)
(140,53)	(269,65)	(104,54)	Alte cheltuieli de exploatare	(562,56)	(248,89)
1.146,22	954,07	1.516,75	Rezultat din exploatare	3.342,46	4.536,41
612,57	355,40	190,26	Venituri din dobanzi	1.163,22	654,56
(139,81)	(151,69)	(149,56)	Cheltuieli cu dobanzile	(464,09)	(487,39)
(6,86)	21,50	(10,23)	Alte venituri si cheltuieli financiare	21,63	(23,91)
465,90	225,21	30,47	Rezultat financiar net	720,76	143,26
1.612,12	1.179,28	1.547,22	Profit inainte de impozitare	4.063,22	4.679,67
(267,12)	(160,66)	(248,78)	Impozit pe profit	(629,99)	(753,07)
1.345,00	1.018,62	1.298,44	Profit net aferent perioadei	3.433,23	3.926,60
1.344,95	1.018,58	1.298,39	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	3.433,12	3.926,50
0,05	0,04	0,05	din care atribuibil interesului minoritar	0,11	0,10
0,0216	0,0163	0,0208	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,0551	0,0630

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T3/25	T2/25	T3/24	mil lei	1-9/25	1-9/24
1.345,00	1.018,62	1.298,44	Profit net aferent perioadei	3.433,23	3.926,60
1,92	15,83	(0,65)	Diferente de curs din conversie valutara	17,69	(0,29)
-	-	12,50	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	-	2,87
1,92	15,83	11,85	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	17,69	2,58
-	-	(5,30)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	-	(4,64)
-	-	(5,30)	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	-	(4,64)
-	-	(2,00)	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	-	(0,46)
-	-	0,85	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	-	0,74
-	-	(1,15)	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	-	0,28
1,92	15,83	5,40	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	17,69	(1,78)
1.346,92	1.034,45	1.303,84	Rezultatul global total al perioadei	3.450,92	3.924,82
1.346,87	1.034,40	1.303,79	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	3.450,80	3.924,72
0,05	0,05	0,05	din care atribuibil interesului minoritar	0,12	0,10

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	30 septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Active		
Imobilizari necorporale	854,13	844,57
Imobilizari corporale	36.001,38	32.099,14
Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	478,85	410,56
Alte active financiare	3.055,32	2.562,96
Alte active	835,06	747,78
Creante privind impozitul pe profit amanat	2.103,18	2.091,30
Active imobilizate	43.327,92	38.756,31
Stocuri	3.647,73	3.205,00
Creante comerciale	2.370,37	2.552,14
Alte active financiare	1.856,75	1.150,40
Alte active	1.553,44	2.763,19
Numerar si echivalente de numerar	7.566,02	9.218,59
Active circulante	16.994,31	18.889,32
Total active	60.322,23	57.645,63
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	6.231,17	6.231,17
Rezerve	33.570,87	32.886,70
Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	39.802,04	39.117,87
Interes minoritar	0,55	0,56
Total capitaluri proprii	39.802,59	39.118,43
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	237,43	232,50
Datorii de leasing	904,42	843,51
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	9.502,22	8.330,85
Alte provizioane	848,84	747,04
Alte datorii financiare	194,46	150,26
Alte datorii	45,97	47,05
Datorii privind impozitul pe profit amanat	14,15	8,62
Datorii pe termen lung	11.747,49	10.359,83
Datorii comerciale	4.523,81	3.928,77
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	75,04	25,90
Datorii de leasing	838,30	272,88
Datorii cu impozitul pe profit	287,76	138,22
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	1.207,33	1.364,07
Alte datorii financiare	770,27	907,76
Alte datorii	1.069,64	1.529,77
Datorii curente	8.772,15	8.167,37
Total capitaluri proprii si datorii	60.322,23	57.645,63

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2025	6.231,17	32.778,84	107,88	(0,02)	39.117,87	0,56	39.118,43
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	3.433,12	-	-	3.433,12	0,11	3.433,23
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	17,68	-	17,68	0,01	17,69
Rezultatul global total al perioadei	-	3.433,12	17,68	-	3.450,80	0,12	3.450,92
Dividende distribuite	-	(2.766,63)	-	-	(2.766,63)	(0,13)	(2.766,76)
30 septembrie 2025	6.231,17	33.445,33	125,56	(0,02)	39.802,04	0,55	39.802,59

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2024	6.231,17	33.033,85	113,36	(0,02)	39.378,36	0,52	39.378,88
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	3.926,50	-	-	3.926,50	0,10	3.926,60
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(1,78)	-	(1,78)	-	(1,78)
Rezultatul global total al perioadei	-	3.926,50	(1,78)	-	3.924,72	0,10	3.924,82
Dividende distribuite	-	(4.442,81)	-	-	(4.442,81)	(0,06)	(4.442,87)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	3,90	-	3,90	-	3,90
30 septembrie 2024	6.231,17	32.517,54	115,48	(0,02)	38.864,17	0,56	38.864,73

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs din conversie valutara, rezerve din consolidarea de filiale in etape si castiguri si pierderi nerealizate din instrumente de acoperire impotriva riscurilor.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T3/25	T2/25	T3/24	mil lei	1-9/25	1-9/24
1.612,12	1.179,28	1.547,22	Profit inainte de impozitare	4.063,22	4.679,67
(599,55)	(342,56)	(177,91)	Venituri din dobanzi	(1.126,27)	(627,30)
18,53	19,58	15,75	Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	51,07	43,56
234,94	329,53	171,21	Miscarea neta a provizioanelor	683,38	275,87
2,35	4,29	(0,76)	(Venit)/pierdere net(a) din investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	7,48	(5,22)
0,36	(4,09)	(6,27)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea de filiale, activitati si active imobilizate	(6,50)	(17,62)
1.110,63	770,98	836,92	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	2.724,70	2.597,34
98,89	(313,35)	61,01	Alte ajustari	(201,45)	(970,77)
481,68	155,74	195,66	Dobanzi primite	793,05	683,41
(12,72)	(14,07)	(13,29)	Dobanzi si alte costuri financiare platite	(36,09)	(36,81)
(136,35)	(344,25)	(254,74)	Impozit pe profit platit	(482,20)	(699,86)
2.810,88	1.441,08	2.374,80	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	6.470,39	5.922,27
(580,75)	314,22	(207,43)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(466,22)	(482,32)
329,91	311,56	(562,21)	(Cresterea)/scaderea creantelor si a altor active	716,99	(191,75)
(369,69)	(54,96)	327,51	Cresterea/(scaderea) datoriilor	144,86	728,28
(620,53)	570,82	(442,13)	Modificari ale componentelor capitalului circulant net	395,63	54,21
2.190,35	2.011,90	1.932,67	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.866,02	5.976,48
			Investitii		
(1.716,69)	(1.840,00)	(1.355,84)	Imobilizari necorporale si corporale	(4.918,34)	(3.837,88)
(180,84)	(129,99)	(390,94)	Investitii, imprumuturi si alte active financiare	(756,19)	(850,62)
—	(47,69)	(329,92)	Achizitia de filiale si activitati, mai putin numerarul achizitionat	(61,16)	(338,13)
			Cedari si alte incasari din investitii		
23,34	104,24	248,31	Incasari aferente activelor imobilizate si activelor financiare	376,89	1.414,31
—	—	2,96	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	—	8,88
(1.874,19)	(1.913,44)	(1.825,43)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(5.358,80)	(3.603,44)
(88,35)	(159,91)	(134,46)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(411,07)	(277,88)
(1,41)	(2.744,91)	(1.855,43)	Dividende platite	(2.747,03)	(4.409,32)
(89,76)	(2.904,82)	(1.989,89)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(3.158,10)	(4.687,20)
0,03	0,45	(3,02)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(1,69)	(0,71)
226,43	(2.805,91)	(1.885,67)	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.652,57)	(2.314,87)
7.339,59	10.145,50	12.909,47	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.218,59	13.338,67
7.566,02	7.339,59	11.023,80	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.566,02	11.023,80
316,16	98,46	107,24	Flux de trezorerie extins	1.507,22	2.373,04
314,75	(2.646,45)	(1.748,19)	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(1.239,81)	(2.036,28)

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025 (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 (1-9/25) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare consolidate anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2024.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/25 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/25 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

In completare la situatiile financiare interimare consolidate simplificate, informatii suplimentare despre elementele majore care impacteaza situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 septembrie 2025 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicile contabile in vigoare la 31 decembrie 2024 raman in mare parte neschimbate. Amendamentele IFRS intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2025 nu au avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2024, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

In data de 31 ianuarie 2025, OMV Petrom S.A. a finalizat tranzactia pentru achizitia a 100% din actiunile OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft. de la OMV Gas Marketing & Trading GmbH. Compania achizitionata este o entitate de marketing de gaze naturale din Ungaria, care se concentreaza pe vanzarile „business to business”, in principal catre consumatorii industriali. Societatea este consolidata integral in situatiile financiare ale Grupului.

In data de 29 septembrie 2025, OMV Petrom S.A. a finalizat achizitia de la Enery Element GmbH a 50% din actiunile Dunav Solar Plant EOOD, o entitate din Bulgaria implicata in dezvoltarea unui proiect fotovoltaic cu o capacitate estimata de 400 MW. Societatea este consolidata in situatiile financiare ale Grupului prin metoda punerii in echivalenta incepand cu T3/25.

Structura detaliata a societatilor consolidate in cadrul Grupului OMV Petrom la 30 septembrie 2025 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativa mai ales in Rafinare si Marketing si in Gaze si Energie.

Consumul de gaze naturale, electricitate si anumite produse petroliere este sezonier si este influentat in mod semnificativ de conditiile climatice. Consumul de gaze naturale este mai ridicat pe perioada lunilor de iarna cu temperaturi scazute. Consumul

de energie electrica este de asemenea, in general, mai mare in timpul iernii, constituind o sursa suplimentara pentru producerea caldurii, precum si datorita necesitatii crescute pentru iluminat artificial, in contextul zilelor mai scurte. In plus, in timpul perioadelor de vara foarte calduroase, utilizarea intensiva a sistemelor de racire a aerului poate conduce, de asemenea, la cresterea considerabila a consumului de energie electrica. Vanzarile de gaze naturale si generarea de energie electrica pot fi afectate in mod semnificativ si de conditiile climatice, precum temperaturi neobisnuit de ridicate sau scazute. In consecinta, rezultatele reflecta caracterul sezonier al cererii de gaze naturale si energie electrica, si pot fi influentate de variatiile in conditiile climatice.

Ca atare, rezultatele operatiunilor din segmentul Gaze si Energie si, intr-o mai mica masura, cele din segmentul Rafinare si Marketing, precum si comparabilitatea acestora intre perioade, pot fi afectate de modificarile conditiilor meteo si comparatia ar putea avea o relevanta limitata.

Pentru detalii, consultati sectiunea „Segmente de activitate”.

Ratele de schimb

OMV Petrom utilizeaza in procesul de consolidare ratele de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Situatiile veniturilor si cheltuielilor filialelor straine sunt transformate in RON, folosind media ratelor de schimb zilnice publicate de BNR, detaliate mai jos.

Situatiile pozitiei financiare ale filialelor straine sunt transformate in RON, folosind metoda cursului de inchidere ce utilizeaza ratele de schimb din ultima zi a perioadei de raportare publicate de BNR, detaliate mai jos.

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	1-9/25	1-9/24	Δ%
5,071	5,032	4,975	2	Rata medie de schimb EUR/RON	5,028	4,974	1
4,339	4,438	4,530	(4)	Rata medie de schimb USD/RON	4,496	4,576	(2)
5,081	5,078	4,976	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	5,081	4,976	2
4,325	4,333	4,445	(3)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,325	4,445	(3)

¹ T3/25 comparativ cu T3/24

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	1-9/25	1-9/24
Venituri din contractele cu clientii	26.492,63	26.612,02
Venituri din alte surse	343,39	72,93
Total venituri din vanzari	26.836,02	26.684,95

Venituri din contractele cu clientii

mil lei					1-9/25
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	71,01	-	-	71,01
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	9,15	59,18	8.370,09	2,96	8.441,38
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	14.524,72	-	-	14.524,72
Alte produse petroliere	-	1.160,75	-	-	1.160,75
Alte bunuri si servicii	23,99	2.176,02	75,00	19,76	2.294,77
Total	33,14	17.991,68	8.445,09	22,72	26.492,63

mil lei					1-9/24
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	13,25	-	-	13,25
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	7,01	28,64	6.105,56	3,01	6.144,22
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	16.738,68	-	-	16.738,68
Alte produse petroliere	-	1.383,23	-	-	1.383,23
Alte bunuri si servicii	27,25	2.263,59	25,01	16,79	2.332,64
Total	34,26	20.427,39	6.130,57	19,80	26.612,02

Impozit pe profit

T3/25	T2/25	T3/24	mil lei	1-9/25	1-9/24
267,12	160,66	248,78	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	629,99	753,07
298,85	131,60	232,03	Impozit curent	643,61	762,67
(31,73)	29,06	16,75	Impozit amanat	(13,62)	(9,60)
17%	14%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	16%	16%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente pentru achizitii de imobilizari necorporale, corporale si angajamente de leasing

Valoarea angajamentelor poate fi gasita in situatiile financiare consolidate ale OMV Petrom aferente anului 2024 in nota 35 "Angajamente si contingente". De la 31 decembrie 2024 nu au fost proiecte noi semnificative care sa conduca la angajamente asumate semnificative.

Stocuri

In cursul perioadei de noua luni incheiate la 30 septembrie 2025 nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala Anuala a Actionarilor din data de 24 aprilie 2025, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende de baza pentru anul financiar 2024, in suma bruta de 2.767 mil lei (dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,0444 lei).

Dividendele totale platite in decursul celor noua luni au fost in suma de 2.747 mil lei.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 30 septembrie 2025 este de 204.776 (31 decembrie 2024: 204.776).

Evaluarea la valoarea justa

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa sunt prezentate in conformitate cu ierarhia de evaluare la valoarea justa prezentata in Nota 34 la situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2024.

	30 septembrie 2025				31 decembrie 2024			
Ierarhia valorii juste pentru active financiare (mil lei)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Investitii in titluri de participare	-	22,14	13,78	35,92	-	22,14	13,78	35,92
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere	-	499,13	-	499,13	-	471,38	-	471,38
Total	-	521,27	13,78	535,05	-	493,52	13,78	507,30

	30 septembrie 2025				31 decembrie 2024			
Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere	-	(380,57)	-	(380,57)	-	(386,73)	-	(386,73)
Alte datorii financiare	-	-	(27,54)	(27,54)	-	-	(55,64)	(55,64)
Total	-	(380,57)	(27,54)	(408,11)	-	(386,73)	(55,64)	(442,37)

Nu au existat transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste. Nu au fost modificari in tehnicile de evaluare a valorii juste pentru activele si datoriile recunoscute la valoarea justa.

Valoarea contabila a activelor financiare si a datoriilor financiare recunoscute la cost amortizat aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
2.167,73	2.115,07	2.619,06	(17)	Explorare si Productie	7.097,71	7.857,55	(10)
38,27	38,05	15,31	150	Rafinare si Marketing	108,68	47,12	131
72,88	95,67	57,63	26	Gaze si Energie	306,60	200,11	53
58,33	61,87	51,68	13	Corporativ si Altele	183,95	160,36	15
2.337,21	2.310,66	2.743,68	(15)	Total	7.696,94	8.265,14	(7)

¹ T3/25 comparativ cu T3/24

Vanzari catre terti

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
12,18	13,37	12,99	(6)	Explorare si Productie	38,05	40,54	(6)
6.827,56	5.747,62	7.104,09	(4)	Rafinare si Marketing	18.233,65	20.444,77	(11)
2.958,05	2.300,36	2.309,87	28	Gaze si Energie	8.530,82	6.169,70	38
11,38	12,20	10,24	11	Corporativ si Altele	33,50	29,94	12
9.809,17	8.073,55	9.437,19	4	Total	26.836,02	26.684,95	1

¹ T3/25 comparativ cu T3/24.

Total vanzari (neconsolidate)

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
2.179,91	2.128,44	2.632,05	(17)	Explorare si Productie	7.135,76	7.898,09	(10)
6.865,83	5.785,67	7.119,40	(4)	Rafinare si Marketing	18.342,33	20.491,89	(10)
3.030,93	2.396,03	2.367,50	28	Gaze si Energie	8.837,42	6.369,81	39
69,71	74,07	61,92	13	Corporativ si Altele	217,45	190,30	14
12.146,38	10.384,21	12.180,87	(0)	Total	34.532,96	34.950,09	(1)

¹ T3/25 comparativ cu T3/24

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T3/25	T2/25	T3/24	Δ% ¹	mil lei	1-9/25	1-9/24	Δ%
192,23	609,87	873,92	(78)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	1.592,06	2.420,36	(34)
847,29	381,80	585,42	45	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	1.638,20	1.781,52	(8)
136,65	(46,02)	68,39	100	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	(13,71)	369,49	n.m.
(29,93)	(27,79)	(37,76)	21	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(86,04)	(87,89)	2
1.146,24	917,86	1.489,97	(23)	Rezultat din exploatare total segmente	3.130,51	4.483,48	(30)
(0,02)	36,21	26,78	n.m.	Consolidare	211,95	52,93	300
1.146,22	954,07	1.516,75	(24)	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	3.342,46	4.536,41	(26)
465,90	225,21	30,47	n.m.	Rezultat financiar net	720,76	143,26	403
1.612,12	1.179,28	1.547,22	4	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	4.063,22	4.679,67	(13)

¹ T3/25 comparativ cu T3/24

Active¹

mil lei	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Explorare si Productie	26.158,30	22.718,74
Rafinare si Marketing	8.248,84	7.849,19
Gaze si Energie	1.985,90	1.924,62
Corporativ si Altele	462,47	451,16
Total	36.855,51	32.943,71

¹ Activele segmentelor constau in imobilizari necorporale si corporale.

Alte note

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In mod constant si regulat au loc tranzactii semnificative, avand ca obiect furnizarea de bunuri si servicii, cu societati din Grupul OMV. Cele mai importante sunt prezentate in Anexa 2 la acest raport.

Indicatori economico-financiari (prezentati in conformitate cu cerintele Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante / Datorii curente	1,94
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	-
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	-
Viteza de rotatie a debitelor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*270	24,76
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ¹	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,97

¹ Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru 1-9/25*(360/270) zile

Evenimente ulterioare

In data de 23 octombrie 2025, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor OMV Petrom S.A. a aprobat distribuirea de dividende speciale in suma bruta de 1.246 mil lei (dividend special brut pe actiune in valoare de 0,0200 lei).

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate cu note selectate intocmite pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor Grupului OMV Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca Raportul de Grup al Directoratului ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc in decursul primelor noua luni ale anului financiar 2025 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 29 octombrie 2025

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Cristian Hubati
Membru al Directoratului
Explorare si Productie

Franck Neel
Membru al Directoratului
Gaze si Energie

Radu Caprau
Membru al Directoratului
Rafinare si Marketing

Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
bep; mii bep; mii bep/zi	baril echivalent petrol; mii barili echivalent petrol; mii barili echivalent petrol pe zi
BNR	Banca Nationala a Romaniei
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria neta/(numerar) net
BRM	Bursa Romana de Marfuri
cf	cubic feet (picioare cubice); 1 mld mc = 35,3147 mld cf pentru Romania sau 34,7793 mld cf pentru Kazahstan
Datoria neta/(numerar net) incluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi plus datorii de leasing minus numerar si echivalente de numerar
Datoria neta/(numerar net) excluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi minus numerar si echivalente de numerar
EUR	euro
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sanatate, Siguranta Muncii, Securitate si Mediu)
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara); International Accounting Standards (Standarde internationale de contabilitate)
mc	metri cubi
mil	milioane
mld	miliarde
EOR	Recuperare imbunatatita a petrolului
MWh	megawatt ora
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (fara sens): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama ajustat cu dobanda neta aplicabila miscarilor nete ale imprumuturilor, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OUG	Ordonanta de Urgenta a Guvernului
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
Rezultat pe actiune	Rezultat pe actiune = Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama	Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama, ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA
Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale = Profit net CCA atribuibil actionarilor societatii-mama excluzand elemente speciale impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Rata efectiva a impozitului pe profit	Impozit pe profit impartit la profitul inainte de impozitare (%)
Rata efectiva a impozitului pe profit CCA excluzand elementele speciale	Impozit pe profit ajustat cu efectul din impozitare al elementelor speciale si CCA impartit la profitul CCA excluzand elemente speciale inainte de impozitare (%)
Rezultat din exploatare	„Rezultatul din exploatare” include fostul indicator "Profit inainte de dobanzi si impozitare" si rezultatul net din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta
Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	„Rezultatul din exploatare” ajustat cu elemente speciale si efecte CCA. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale la nivel de Grup este calculat adaugand la Rezultatul din exploatare CCA excluzand elemente speciale pentru Rafinare si Marketing, Rezultatul din exploatare excluzand elemente speciale al celorlalte segmente si efectul din consolidare raportat ajustat cu modificarile in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau.
Rezultat din exploatare inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	Fostul indicator EBITD= Rezultat din exploatare inainte de dobanzi, impozite, amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca suma a trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) impartit la capitalul mediu angajat (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzand elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzand elemente speciale = NOPAT (fiind suma trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor

	speciale si CCA, impartit la capitalul angajat mediu (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
RON	leu
S.A.; S.R.L.	Societate pe Actiuni; Societate cu Raspundere Limitata
sidetrack	resaparea sondei de origine la acelasi obiectiv sau la un obiectiv diferit in scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
T	trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Societatile consolidate in Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 2025

Societate-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Explorare si Productie		Rafinare si Marketing	
OMV Offshore Bulgaria GmbH (Austria)	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Georgia LLC (Georgia)	100,00%	OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹	100,00%
OMV Petrom E&P Bulgaria S.R.L.	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
OMV Petrom Energy Solutions S.R.L.	100,00%	OPM E-Charge S.R.L. ²	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%

Gaze si Energie		Corporativ si Altele	
JR Solar Teleorman S.R.L.	100,00%	Petromed Solutions S.R.L.	100,00%
JR Constanta S.R.L.	100,00%		
JR Teleorman S.R.L.	100,00%		
Bridgeconstruct S.R.L.	100,00%		
ATS Energy S.R.L.	100,00%		
Intertrans Karla S.R.L.	100,00%		
OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft. (Ungaria) ³	100,00%		

¹ 1 (una) parte sociala detinuta prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.

² Anterior denumita Renovatio Asset Management S.R.L.

³ Filiala noua consolidata in T1 2025.

Operatiuni in comun cu personalitate juridica⁴

Gaze si Energie	
S. Parc Fotovoltaic Isalnita S.A.	50,00%
S. Parc Fotovoltaic Rovinari Est S.A.	50,00%
S. Parc Fotovoltaic Tismana 1 S.A.	50,00%
S. Solarist Tismana 2 S.A.	50,00%

⁴ Operatiuni in comun structurate prin intermediul unor persoane juridice distincte; contabilizate ca proportia OMV Petrom din activele, datoriile, veniturile si cheltuielile detinute sau efectuate in comun.

Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta

Rafinare si Marketing		Corporativ si Altele	
Respira Verde S.R.L. ⁵	41,86%	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%
OMV Petrom Biofuels S.R.L.	25,00%		

Gaze si Energie	
Electrocentrale Borzesti S.R.L.	50,00%
Enerintens Solar S.R.L.	50,00%
Tenersolar Park S.R.L.	50,00%
Cil PV Plant S.R.L.	50,00%
Dunav Solar Plant OOD (Bulgaria) ⁶	50,00%

⁵ In T2 2025, OMV Petrom si-a majorat participatia in Respira Verde S.R.L. de la 40,48% la 41,86%.

⁶ Investitie noua contabilizata prin metoda punerii in echivalenta in T3 2025.

Anexele 1 si 2 fac parte din situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate.

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele noua luni ale anului financiar 2025, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 30 septembrie 2025:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	1-9/25	30 septembrie 2025
OMV Supply & Trading Limited	619,50	18,80
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	594,63	103,04
OMV Downstream GmbH	378,81	56,23
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	184,27	36,76
OMV - International Services Ges.m.b.H.	14,10	105,50

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	1-9/25	30 septembrie 2025
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	208,79	23,70
OMV Downstream GmbH	34,67	3,30
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	30,77	3,43
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,03	29,76

Informatii suplimentare despre partile afiliate pot fi gasite in situatiile financiare consolidate ale OMV Petrom pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024 (Nota 31 „Parti afiliate”). Imprumutul de incasat de catre OMV Petrom de la Electrocentrale Borzesti S.R.L. a fost in suma de 278 mil lei la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 126 mil lei), reflectand trageri suplimentare in perioada de raportare.

In primele noua luni ale anului financiar 2024, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2024:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	1-9/24	31 decembrie 2024
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	515,12	168,20
OMV Supply & Trading Limited	326,58	6,65
OMV Downstream GmbH	165,25	44,80
OMV - International Services Ges.m.b.H.	11,26	52,48

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	1-9/24	31 decembrie 2024
OMV Downstream GmbH	263,51	34,55
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	196,26	37,48
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	67,45	—
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,03	27,42

Anexele 1 si 2 fac parte din situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate.

Contact

OMV Petrom Relatia cu Investitorii
Tel: +40 372 161930; Fax: +40 21 30 68518;
E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com