

T1

Raport Trimestrial 2026



Imagine: Hub-ul de gaze de la Hurezani al OMV Petrom

Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Rezultatele Grupului	5
Perspective 2026	11
Segmentele de activitate	13
Explorare si Productie	13
Refinare si Marketing	15
Gaze si Energie	16
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate (neauditate)	18
Declaratia conducerii	28
Informatii suplimentare	29

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 revizurii 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 – martie 2026

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2026

Aspecte-cheie T1/26ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1,5 mld lei, mai mare cu 16%, datorita imbunatatirii rezultatelor G&E si R&M
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama de 1,1 mld lei, in crestere cu 5%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 2,7 mld lei
- ▶ Investitii de 1,6 mld lei, cu 14% mai mari, reflectand in principal investitiile crescute in proiecte cu emisii de carbon reduse si zero
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende de 0,6 mld lei comparativ cu 1,1 mld lei in T1/25, reflectand investitiile crescute
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 14%, mai mare cu 1 pp
- ▶ TRIR: 0,45 (T1/25: 0,36)ⁱⁱⁱ

Explorare si Productie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 660 mil lei, comparativ cu 827 mil lei in T1/25, reflectand in principal scaderea preturilor gazelor naturale si a volumelor de vanzari de titei, precum si cursul de schimb valutar nefavorabil, aspecte partial compensate de preturile mai mari ale titeiului
- ▶ Productia a scazut cu 3,1%, cu o crestere de 1,7% a productiei de gaze naturale, contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi compensand partial declinul natural
- ▶ Cost de productie unitar de 18,7 USD/bep, mai mare cu 10%, in principal ca urmare a cursului de schimb valutar nefavorabil si a scaderii volumelor de productie de titei, aspecte partial compensate de masurile de optimizare a costurilor in pofida presiunii inflationiste ridicate

Rafinare si Marketing

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 506 mil lei fata de 395 mil lei in T1/25, reflectand in principal marja de rafinare mai mare si volumele de vanzari crescute, partial contrabalansate de marjele semnificativ mai mici ale canalelor de vanzari
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la nivelul de 14,3 USD/bbl, mai mare cu 74%, sustinut de diferentele ridicate pentru distilatele medii
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 98%, neschimbata fata de T1/25 si mentinuta la un nivel ridicat pentru a beneficia de mediul de piata cu marje ridicate de rafinare
- ▶ Volumele de vanzari cu amanuntul au crescut cu 4%

Gaze si Energie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 339 mil lei, comparativ cu (86) mil lei in T1/25, cu o contributie foarte buna din ambele linii de activitate
- ▶ Volume totale de vanzari de gaze naturale mai mari, de 16,1 TWh, datorita volumelor mai mari vandute catre piata angro si clientilor finali, precum si datorita consumului mai mare al centralei electrice
- ▶ Productie mai mare a centralei electrice Brazi, in crestere cu 32% la 1,6 TWh, acoperind 11% din mixul de generare al Romaniei

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.

Evenimente semnificative

- ▶ Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) a aprobat in aprilie propunerea Directoratului pentru un dividend de baza pe actiune pentru 2025 de 0,0466 lei (in crestere cu 5% fata de anul precedent) si un dividend special pe actiune de 0,0112 lei (in scadere cu 44% fata de anul precedent)
- ▶ Trei proiecte eoliene de aproximativ 300 MW au intrat in faza de executie, in cadrul parteneriatului dintre OMV Petrom si Renovatio Group
- ▶ OMV Petrom a anuntat finalizarea operatiunilor de foraj in perimetrul Han Asparuh; cele doua sonde de explorare nu au intalnit un volum semnificativ de gaze naturale
- ▶ OMV Petrom a iesit din indicii FTSE Russell Piete Emergente pe 23 martie, ca urmare a neindeplinirii criteriului de eligibilitate privind lichiditatea
- ▶ OMV Petrom a avansat in dezvoltarea productiei de hidrogen verde la Petrobrazi: primul modul pentru proiectul de hidrogen verde de 20 MW a fost livrat
- ▶ OMV Petrom se alatura Shell si TPAO intr-un proiect de explorare in perimetrul Han Tervel, offshore Bulgaria; OMV Petrom va detine o participatie de 25%, alaturandu-se operatorului Shell (42%) si TPAO (33%) – sub rezerva aprobarii autoritatilor de reglementare
- ▶ OMV Petrom a demarat un proiect fotovoltaic de ~7 MW la rafinaria Petrobrazi

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
9.574	9.756	8.953	7	Venituri din vanzari ²	36.592
1.465	1.350	1.263	16	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	5.169
660	253	827	(20)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	2.174
506	673	395	28	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	2.453
339	344	(86)	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Gaze si Energie ³	356
(35)	(30)	(27)	(30)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(110)
(6)	110	154	n.m.	Consolidare	296
18	13	17	6	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	15
1.128	1.250	1.072	5	Profit net CCA excluzand elemente speciale ³	5.059
1.128	1.250	1.072	5	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor societatii-mama^{3,6}	5.059
0,0181	0,0201	0,0172	5	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6}	0,0812
1.465	1.350	1.263	16	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	5.169
(499)	(1.873)	(15)	n.m.	Elemente speciale ⁵	(2.179)
378	(64)	(5)	n.m.	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(235)
1.343	(587)	1.242	8	Rezultat din exploatare Grup	2.756
632	(1.889)	790	(20)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	(297)
692	642	409	69	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	2.280
84	584	(104)	n.m.	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	570
(36)	(30)	(28)	(28)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(116)
(29)	107	176	n.m.	Consolidare	319
(88)	89	30	n.m.	Rezultat financiar net	810
1.255	(497)	1.272	(1)	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	3.566
18	25	16	14	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	14
1.028	(375)	1.070	(4)	Profit/(pierdere) net(a)	3.058
1.028	(375)	1.070	(4)	Profit/(pierdere) net(a) atribuibil(a) actionarilor societatii-mama⁶	3.058
0,0165	(0,0060)	0,0172	(4)	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0491
—	—	—	—	Dividend total pe actiune (lei)	0,0578 ⁷
—	—	—	—	din care dividend de baza pe actiune (lei)	0,0466 ⁷
2.654	2.134	2.664	(0)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	9.000
634	(117)	1.092	(42)	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(1.356)
(5.772)	(5.176)	(8.097)	(29)	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(5.176)
(7.610)	(7.170)	(10.146)	(25)	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(7.170)
1.594	2.612	1.403	14	Investitii	7.841
14,2	13,9	13,3	7	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ³	13,9
7,9	7,8	11,3	(30)	ROACE (%)	7,8
9.317	9.438	10.445	(11)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	9.438
0,45	0,68	0,36	23	TRIR ⁸	0,57

¹ T1/26 comparativ cu T1/25; 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 atribuibil interesului minoritar;

⁷ Dividendul total include un dividend de baza de 0.0466 lei/actiune si un dividend special de 0.0112 lei/actiune;

⁸ Pentru a ne alinia la cerintele CSRD, OMV Petrom Global Solutions S.R.L. a fost exclusa din calculul TRIR incepand cu 2025. Valoarea pentru T1/25 a fost recalculata.

Rezultatele Grupului

Trimestrul intai 2026 (T1/26) comparativ cu trimestrul intai 2025 (T1/25)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a crescut cu 7% comparativ cu T1/25, in principal ca urmare a volumelor si preturilor mai mari aferente vanzarilor de produse petroliere si a volumelor mai mari aferente vanzarilor de energie electrica si de gaze naturale, partial contrabalansate de preturi mai mici la gaze naturale si energie electrica. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 63% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 37%, 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 1.465 mil lei in T1/26, mai mare fata de 1.263 mil lei in T1/25, in principal ca urmare a contributiei pozitive si mai mari a segmentului Gaze si Energie, precum si a rezultatului mai bun al segmentului Rafinare si Marketing, partial contrabalansate de o contributie mai scazuta a segmentului Explorare si Productie. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 18% (T1/25: 17%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 1.128 mil lei (T1/25: 1.072 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete de (499) mil lei, fiind generate in principal de pierderi nete temporare din instrumente derivate in segmentele Gaze si Energie, respectiv Rafinare si Marketing. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 378 mil lei in T1/26, in principal ca urmare a evolutiei pretului titeiului. In T1/25, elementele speciale cuprindeau cheltuieli nete de (15) mil lei, in timp ce pierderile din detinerea stocurilor au fost in suma de (5) mil lei.

Rezultatul din exploatare in T1/26 a crescut la 1.343 mil lei (T1/25: 1.242 mil lei).

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (88) mil lei in T1/26, comparativ cu un castig de 30 mil lei in T1/25, in principal ca urmare a veniturilor mai mici din dobanzi.

Profitul inainte de impozitare in T1/26 a fost 1.255 mil lei, usor mai scazut fata de de 1.272 mil lei in T1/25.

Impozitul pe profit a fost in suma de (227) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 18% in T1/26 (T1/25: 16%).

Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama a fost de 1.028 mil lei (T1/25: 1.070 mil lei).

Investitiile au insumat 1.594 mil lei in T1/26, cu 14% mai mari fata de T1/25 (1.403 mil lei), fiind directionate in principal catre Explorare si Productie, cu investitii in valoare de 1.094 mil lei (T1/25: 1.056 mil lei), catre Rafinare si Marketing, cu investitii in valoare de 354 mil lei (T1/25: 286 mil lei), in timp ce investitiile din segmentul Gaze si Energie au fost in suma de 143 mil lei (T1/25: 50 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in suma de 3 mil lei (T1/25: 10 mil lei).

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

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
				Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	5.169
1.465	1.350	1.263	16	Elemente speciale	(2.179)
(499)	(1.873)	(15)	n.m.	din care restructurare personal	(175)
(10)	(50)	(40)	75	din care depreciere aditionala / reversari	(810)
—	(615)	—	n.a.	din care altele	(1.193)
(489)	(1.208)	25	n.m.	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	(235)
378	(64)	(5)	n.m.	8 Rezultat din exploatare Grup	2.756
1.343	(587)	1.242	8		

¹ T1/26 comparativ cu T1/25

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 (neauditata)

mil lei	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active		
Active imobilizate	43.852	43.380
Active circulante	18.055	17.394
Total active	61.906	60.774
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	39.204	38.178
Datorii pe termen lung	12.115	12.381
Datorii curente	10.587	10.215
Total capitaluri proprii si datorii	61.906	60.774

Comparativ cu 31 decembrie 2025, **activele imobilizate** au crescut cu 472 mil lei, pana la 43.852 mil lei, in principal datorita cresterii imobiliarilor corporale, intrucat intrarile din timpul perioadei au depasit amortizarea.

Cresterea **activelor circulante** a reflectat cresterea creantelor comerciale in segmentul Rafinare si Marketing precum si in segmentul Gaze si Energie, numerar si echivalente de numerar mai mari precum si cresterea stocurilor, in principal datorita valorii mai mari a titeiului si a produselor petroliere in stoc, partial contrabalansata de volumele mai mici de gaze naturale inmagazinate. Aceste cresteri au fost partial atenuate de scaderea altor active, in mare parte ca urmare a predarii certificatelor de emisii.

Capitalurile proprii au crescut la 39.204 mil lei la 31 martie 2026, comparativ cu 38.178 mil lei la 31 decembrie 2025, in principal ca rezultat al profitului net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 63% la 31 martie 2026, la acelasi nivel cu cel din 31 decembrie 2025.

La 31 martie 2026 **datoriile totale** au crescut cu 106 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2025. **Datoriile curente** au crescut ca urmare a cresterii datoriilor comerciale, determinate in principal de achizitii mai mari, a cresterii datoriilor financiare aferente instrumentelor derivate si a datoriilor mai mari cu impozitul pe profit, partial compensate de scaderea altor provizioane, in mare parte in legatura cu predarea certificatelor de emisii. Scaderea **datoriilor pe termen lung** a fost determinata in principal de diminuarea provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea si de scaderea datoriilor de leasing.

Fluxurile de trezorerie

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	Rezumatul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2025
3.058	1.763	2.218	38	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	8.233
2.654	2.134	2.664	(0)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	9.000
(1.960)	(1.073)	(1.571)	(25)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(6.432)
694	1.062	1.093	(36)	Flux de trezorerie extins	2.569
(288)	(1.426)	(164)	(76)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(4.585)
2	1	(2)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(1)
408	(364)	927	(56)	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(2.017)
7.202	7.566	9.219	(22)	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.219
7.610	7.202	10.146	(25)	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.202
634	(117)	1.092	(42)	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	(1.356)

¹ T1/26 comparativ cu T1/25

Trimestrul intai 2026 (T1/26) comparativ cu trimestrul intai 2025 (T1/25)

In T1/26, profitul inainte de impozitare, ajustat 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, s-a concretizat in intrari nete de numerar in valoare de 3.058 mil lei (T1/25: 2.218 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat iesiri de numerar de 404 mil lei (T1/25: intrari de numerar de 445 mil lei), in principal din cresterea creantelor comerciale in T1/26. **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a fost relativ stabil comparativ cu T1/25, ajungand la 2.654 mil lei.

In T1/26, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.960 mil lei (T1/25: 1.571 mil lei), in principal aferente platilor efectuate pentru investitii in imobilizari corporale, in mare masura in segmentul Explorare si Productie, in timp ce in T1/25 au fost de asemenea reflectate investitii in titluri de valoare pe termen scurt.

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 694 mil lei (T1/25: 1.093 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 288 mil lei (T1/25: 164 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 634 mil lei (T1/25: 1.092 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, riscuri operationale, strategice si de ESG (mediu, social si guvernanta). O descriere detaliata a acestor riscuri si a activitatilor asociate de gestionare a acestora este prezentata in Raportul Anual 2025.

Principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului raman cele legate de riscurile de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile valutare, riscurile operationale, precum si riscurile geopolitice 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 sale de extractie, procesare, transport si vanzare a hidrocarburilor, OMV Petrom este expusa in mod inerent riscurilor de siguranta si de mediu, care sunt monitorizate prin intermediul programelor sale de HSSE (Sanatate, Siguranta, Securitate si Mediu) si programe 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 teme relevante pentru industrie. In ultimii ani, am observat un numar semnificativ de initiative fiscale si de reglementare implementate (cum ar fi scheme de subventii, preturi reglementate/plafonate pentru gaze naturale si energie electrica, supraimpozitarea sau contributia de solidaritate la nivelul UE si national, taxa pe constructii speciale si impozitul specific pe cifra de afaceri in sectorul petrol si gaze naturale). Acest lucru creste volatilitatea legislativa, influentand intregul mediu de afaceri.

Escaladarile recente din Orientul Mijlociu implicand Iranul, SUA si Israel au declansat o volatilitate semnificativa pe pietele globale de energie. Activitatile militare si restrictiile impuse de Iran asupra transportului maritim prin Stramtoarea Hormuz – o ruta critica de tranzit pentru aproximativ 20% din petrolul si gazele naturale la nivel global – au stimulat cresterea abrupta a preturilor la materii prime, au perturbat lanturile globale de aprovizionare si au amplificat incertitudinea de pe pietele. Avand in vedere instabilitatea persistenta, cresteri suplimentare de preturi si presiuni inflationiste in mai multe sectoare raman posibile.

Desi pretul petrolului si marjele de rafinare se mentin la un nivel ridicat, cresterea reglementarilor si interventile guvernamentale – cum ar fi plafonarea marjelor la nivelul mediu din 2025 sau contributia de solidaritate introdusa in Romania incepand cu aprilie 2026, in contextul declararii starii de criza ca urmare a escaladarilor din Orientul Mijlociu – ar putea limita potentialul de crestere in perioada starii de criza.

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.

OMV Petrom monitorizeaza indeaproape impactul potential asupra securitatii aprovizionarii, logisticii si evolutiei preturilor pentru a asigura continuitatea afacerii si aprovizionarea fiabila a clientilor sai.

In plus, cresterea tensiunilor in alte parti ale lumii ar putea afecta rutele comerciale globale si securitatea aprovizionarii. Introducerea de sanctiuni impotriva unor tari ar putea duce la restrictii in comerțul international si la cresterea riscurilor de reglementare.

Fragmentarea geoeconomica, razboaiele comerciale si schimbarile din lanturile globale de aprovizionare ar putea conduce la cresteri de costuri pentru OMV Petrom, precum si la preturi volatile ale materiilor prime. Acestea ar putea, de asemenea, avea un impact negativ asupra cresterii economice, ceea ce, la randul sau, ar putea afecta cererea pentru produsele OMV Petrom.

Mai mult, cresterea atacurilor motivate geopolitic, fie de natura fizica, fie informatica (razboi hibrid), reprezinta o amenintare tot mai mare la adresa infrastructurii IT si OT (Tehnologia Informatiei si Tehnologia Operationala) a OMV Petrom, precum si a securitatii operationale. Acest peisaj de amenintari necesita supraveghere permanenta a perimetrelor de securitate implementate si masuri de contracarare specifice pentru mentinerea standardelor de maturitate a securitatii la niveluri adecvate.

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.

Per ansamblu, consecintele determinate de volatilitatea geopolitica crescuta, inclusiv numeroasele conflicte in desfasurare la nivel global, precum 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.

OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape evolutiile si sa evalueze in mod regulat impactul potential asupra fluxului de trezorerie si pozitiei de lichiditate ale Grupului. Contextul geopolitic a continuat sa nu aiba un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate interimare la 31 martie 2026, similar cu anul precedent.

Societatea isi revizuieste periodic senzitivitatile la pretul titeiului, la indicatorul marjei de rafinare si la ratele de schimb (EUR/USD), care sunt publicate pe website-ul societatii: [Prezentare pentru piata de capital | OMVPetrom.com](#). In contextul crizei actuale din Orientul Mijlociu, perturbarile pietei asociate acesteia si intensificarea interventiilor guvernamentale au afectat semnificativ corelatiile si tendintele obisnuite, astfel incat senzitivitatile rezultatului operational al OMV Petrom la pretul titeiului si la marjele de rafinare au doar o relevanta limitata.

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 2026

Conflictul recent din Orientul Mijlociu a crescut semnificativ volatilitatea pe pietele globale de energie și a generat perturbarea lanțurilor de aprovizionare, creșterea prețurilor materiilor prime și o incertitudine sporită pe piața în ceea ce privește prețurile și fluxurile de tranzacționare la petrol, gaze naturale și carburanții. Prin urmare, pe baza informațiilor disponibile la momentul publicării, aceste perspective reprezintă evaluarea noastră actuală a pieței și se bazează pe ipoteza că restricțiile privind navigația prin strâmtoarea Hormuz vor fi ridicate, în mare măsură, înainte de sfârșitul primei jumătăți a anului 2026. Rezultatele reale pot diferi semnificativ dacă evoluțiile geopolitice se abat de la ipotezele curente.

Mediul de piață

- ▶ Pentru 2026, OMV Petrom preconizează ca **prețul mediu al titeiului Brent** va fi între 85 USD/bbl și 95 USD/bbl (anterior jur de 65 USD/bbl; 2025: 69,1 USD/bbl).
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare** se preconizează ca va fi de peste 10 USD/bbl (anterior în jur de 9 USD/bbl; 2025: 12,4 USD/bbl). Totuși, plafonarea impusă de guvernul României pentru marjele de rafinare la motorina și benzina pentru T2/26 va reduce temporar eficacitatea indicatorului marjei de rafinare ca indicator pentru evaluarea profitabilității R&M.
- ▶ În România, preconizăm ca **cererea** de produse petroliere în comerțul cu amănuntul și cea de energie electrică vor fi stabile; cererea de gaze naturale estimăm ca va fi de asemenea stabilă (anterior: în creștere usoară comparativ cu 2025).
- ▶ În martie 2026, guvernul a emis o nouă ordonanță de urgență prin care piața gazelor naturale pentru consumatorii casnici, precum și pentru producția de energie termică în centrale de cogenerare și termocentrale pentru consumul casnic, rămâne reglementată până la sfârșitul T1/27. Acest lucru se traduce printr-o reducere a sferei de aplicare a reglementării anterioare.
- ▶ Aplicabilitatea taxei pe cifra de afaceri introduse în 2024 (0,5% pentru OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Marketing S.R.L.), inițial anunțată să expire la finalul anului 2025, a fost extinsă cu un an, până la finalul anului 2026. Se estimează că va avea un impact anual total de sub 250 mil lei în 2026 (2025: 205 mil lei). Conform reglementărilor actuale, taxa va fi eliminată începând cu 1 ianuarie 2027.
- ▶ O taxă de 0,5% din valoarea netă a anumitor construcții (cost minus amortizare) este aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2025. Impactul estimat pentru 2026 este de ordin mediu în zeci de milioane de lei (2025: 69 mil lei). Conform reglementărilor actuale, taxa va fi eliminată începând cu 1 ianuarie 2027.
- ▶ În martie 2026, ca urmare a conflictului din Orientul Mijlociu, statul român a declarat stare de criză pentru pietele de petrol și carburanți pentru o perioadă inițială de 3 luni, care se încheie în iunie 2026. În T2/26, intervențiile guvernului român care au impact asupra OMV Petrom reduc potențialul de creștere la nivel de Grup prin limitarea marjelor R&M la nivelurile din anul precedent pentru benzina și motorina, precum și prin instituirea unei contribuții de solidaritate în segmentul E&P, în funcție de cotațiile medii Brent pentru luna respectivă.

Cadrul financiar

- ▶ **Investiții totale nete** de până la 9,4 mld lei, din care investiții organice aproximativ 9 mld lei (investiții totale nete în 2025 de 7,8 mld lei, din care investiții organice de 7,7 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 și energie din surse regenerabile. Investițiile necesită un mediu de reglementare și fiscal competitiv, previzibil și stabil.
- ▶ Ne așteptăm să generăm **un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor** negativ, în contextul unui nou nivel record de investiții (2025: 2,6 mld lei)
- ▶ **Randament pentru acționari atractiv**: pentru 2025, AGOA a aprobat un dividend în valoare brută de 0,0578 lei, compus dintr-un dividend de bază de 0,0466 lei, în creștere cu 5% față de anul anterior, și un dividend special de 0,0112 lei, în scădere cu 44% față de anul anterior. Rata totală de distribuire a dividendelor din OCF 2025 la 40% și randamentul total al dividendului la 5,8%^{iv}.

^{iv} Folosind prețul acțiunii la 30 decembrie 2025, de 0,995 lei

Directia strategica: Optimizarea activitatilor traditionale

Explorare si Productie

- ▶ **Productia:** se estimeaza ca va fi de peste 100 mii bep/zi (2025: 104,5 mii bep/zi), fara a lua in considerare un impact din eventuale vanzari de active.
- ▶ **Investitiile:** circa 5,6 mld lei (2025: 5,6 mld lei), din care mai mult de jumatate pentru Neptun Deep. Planuim forarea a circa 35 de sonde noi si sidetrack-uri si realizarea a circa 550 de reparatii capitale la sonde (2025: 31 de sonde noi si sidetrack-uri si 542 de reparatii capitale la sonde).
- ▶ **Investitiile de explorare:** estimate la aproximativ 0,3 mld lei, reflectand intensificarea activitatii de explorare, atat onshore, cat si offshore.
- ▶ **Extinderea licentelor de productie:** estimam implementarea acordului cu statul roman pentru extinderea cu 15 ani a acordurilor petroliere de productie in T2/26.

Rafinare si Marketing:

- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii** se estimeaza ca va fi peste 95% (2025: 93%, afectata de oprirea planificata a rafinarii din T2/25).
- ▶ **Vanzarile totale de produse rafinate** se estimeaza ca vor fi mai mari fata de 2025 (2025: 5,5 mil tone); vanzarile cu amanuntul de carburanti se estimeaza ca vor fi relativ stabile fata de 2025 (2025: 3,2 mil tone).

Gaze si Energie

- ▶ Estimam **volum total de vanzari de gaze naturale** mai mici fata de 2025 (2025: 48,3 TWh)
- ▶ **Productia totala neta de energie electrica** este prognozata sa fie mai mare fata de 2025 (2025: 4,7 TWh); centrala electrica Brazi va fi in revizie planificata in T2/26: 26 de zile in aprilie pentru intreaga capacitate, iar restul trimestrului pentru jumatate din capacitate (2025: oprire planificata de 19 zile pentru intreaga capacitate si o prelungire de 8 zile a opririi pentru jumatate din capacitate).

Directia strategica: Dezvoltarea regionala a gazelor naturale

- ▶ **Neptun Deep offshore Romania:** ne vom concentra pe forarea sondelor de dezvoltare in zacamantul Domino si pe instalarea sistemelor submarine si conductei, a platformei si a suprastructurii.
- ▶ **Explorare offshore in perimetrul Neptun:** desfasuram activitati pregatitoare pentru sonda de apa adanca Anaconda-1, care este planificata sa fie forata dupa finalizarea forajului de dezvoltare in Neptun Deep.
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria:** evaluam datele obtinute din forajul de explorare pentru a decide urmasorii pasi.
- ▶ **Han Tervel offshore Bulgaria:** tranzactia de tip farm-in este in asteptarea aprobarilor uzuale din partea guvernului bulgar.

Directia strategica: Tranzitia catre emisii de carbon reduse si zero

- ▶ Avem ca tinta **reducerea emisiilor absolute de gaze cu efect de sera Scope 1-2** cu 30% pana in 2030 fata de 2019 (2025: scadere de ~19% fata de 2019).
- ▶ Progrese in dezvoltarea **portofoliului de energie electrica din surse regenerabile:** ne concentram pe aducerea portofoliului nostru de proiecte in faza de executie, iar ulterior pe cresterea treptata a productiei de energie electrica, intre 2027-2029.
- ▶ In privinta **biocombustibililor**, intentionam sa progresam cu lucrarile de constructie a unitatii SAF/HVO, inceperea productiei fiind estimata pentru 2028.
- ▶ **Mobilitatea electrica:** continuam extinderea retelei de incarcare a autovehiculelor electrice in regiune, avand ca ambitie atingerea unui numar de aproximativ 1.500 de puncte de incarcare la final de an, atat in statiile noastre de alimentare, cat si in alte locatii (la finalul anului 2025: aproximativ 1.350 de puncte de incarcare).

Mai multe detalii vor fi comunicate la Ziua Pietelor de Capital, planificata pentru a doua jumatate a anului 2026.

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
1.321	923	1.396	(5)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	4.563
660	253	827	(20)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	2.174
(27)	(2.143)	(37)	26	Elemente speciale	(2.471)
632	(1.889)	790	(20)	Rezultat din exploatare ²	(297)
1.094	1.746	1.056	4	Investitii ³	5.648
102	19	(9)	n.m.	Investitii de explorare	50
89	23	11	n.m.	Cheltuieli de explorare	62
18,72	17,67	17,02	10	Cost de productie (USD/bep)	17,84

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	Indicatori principali	2025
104,2	103,5	107,5	(3)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	104,5
45,8	46,7	50,1	(9)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	48,3
58,4	56,8	57,4	2	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	56,3
9,38	9,52	9,68	(3)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	38,15
4,12	4,29	4,51	(9)	Productie titei si condensat (mil bbl)	17,62
0,80	0,80	0,79	2	Productie gaze naturale (mld mc)	3,14
28,39	28,24	27,90	2	Productie gaze naturale (mld cf)	110,87
8,97	9,07	9,20	(3)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	36,35
99,6	98,6	102,2	(3)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	99,6
48,3	48,6	52,3	(8)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	50,3
51,4	50,0	49,9	3	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	49,3
81,13	63,73	75,73	7	Pret mediu Brent (USD/bbl)	69,11
70,77	54,66	66,11	7	Pret mediu realizat la titei (USD/bbl)	59,87

¹ T1/26 comparativ cu T1/25;

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 intai 2026 (T1/26) comparativ cu trimestrul intai 2025 (T1/25)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 660 mil lei, comparativ cu 827 mil lei in T1/25, reflectand in principal scaderea preturilor gazelor naturale si a volumelor de vanzari de titei, precum si cursul de schimb valutar nefavorabil, aspecte partial compensate de preturile mai mari ale titeiului**
- ▶ **Productia a scazut cu 3,1%, cu o crestere de 1,7% a productiei de gaze naturale, contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi compensand partial declinul natural**
- ▶ **Cost de productie unitar de 18,7 USD/bep, mai mare cu 10%, in principal ca urmare a cursului de schimb valutar nefavorabil si a scaderii volumelor de productie de titei, aspecte partial compensate de masurile de optimizare a costurilor in pofida presiunii inflationiste ridicate**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 660 mil lei, comparativ cu 827 mil lei in T1/25, in principal determinat de scaderea preturilor gazelor naturale si a volumelor de vanzari de titei, de cursul de schimb valutar nefavorabil, precum si de cheltuielile de explorare mai mari, aspecte partial contrabalansate de preturile mai mari ale titeiului, valorile mai mici ale impozitarii in E&P, volumele mai mari de vanzari de gaze naturale si masurile de optimizare a costurilor.

Elementele speciale au insumat (27) mil lei, reflectand in principal instrumentele de acoperire impotriva riscurilor, precum si costurile de restructurare (T1/25: (37) mil lei). **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 632 mil lei, fata de 790 mil lei in T1/25.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 3,1% la 9,4 mil bep sau 104,2 mii bep/zi (T1/25: 9,7 mil bep sau 107,5 mii bep/zi), in principal din cauza declinului natural din principalele zacaminte, partial compensat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi. Productia de titei si condensat a scazut cu 8,6%, la 4,1 mil bbl, in principal din cauza declinului natural si, de asemenea, din cauza impactului temporar al vremii nefavorabile, in timp ce productia de gaze naturale a crescut cu 1,7%, la 5,3 mil bep.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 3%, in linie cu declinul productiei.

Costul unitar de productie a crescut cu 10%, la 18,7 USD/bep, reflectand cursul de schimb valutar nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON) si scaderea volumelor disponibile pentru vanzare, aspecte partial contrabalansate de costuri mai mici (in principal costuri mai reduse cu personalul) in pofida presiunii inflationiste ridicate. Costul de productie exprimat in lei a crescut cu 1%, la 81,5 lei/bep.

Investitiile de explorare au insumat 102 mil lei, in principal ca urmare a cresterii cheltuielilor de foraj capitalizate.

Cheltuielile de explorare au crescut la 89 mil lei, in principal ca urmare a ajustarilor de depreciere in legatura cu campania de foraj de explorare offshore din Bulgaria.

Investitiile au crescut cu 4% la 1.094 mil lei, in principal ca efect al cresterii investitiilor in reparatii capitale complexe la sonde, partial contrabalansate de investitii mai reduse in proiecte din activitatea curenta.

In 1-3/26, am finalizat forarea a sapte sonde noi si sidetrack-uri, din care doua sonde de explorare (1-3/25: sase sonde noi si sidetrack-uri, din care nicio sonda de explorare)^v.

^v Valorile nu includ sondele forate in cadrul contractelor pentru cresterea productiei (nicio sonda in 1-3/26 si una in 1-3/25) si nici sondele de dezvoltare Neptun Deep

Rafinare si Marketing

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
729	903	619	18	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.342
506	673	395	28	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	2.453
(215)	30	41	n.m.	Elemente speciale	85
401	(61)	(27)	n.m.	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(258)
692	642	409	69	Rezultat din exploatare	2.280
354	786	286	24	Investitii	1.812

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	Indicatori principali	2025
14,31	16,75	8,23	74	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	12,36
1,15	1,21	1,16	(1)	Input rafinare (mil tone) ⁴	4,45
98	100	98	(0)	Rata de utilizare a rafinarii (%)	93
1,33	1,44	1,20	11	Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁵	5,48
0,73	0,81	0,70	4	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁶	3,21

¹ T1/26 comparativ cu T1/25;

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 intai 2026 (T1/26) comparativ cu trimestrul intai 2025 (T1/25)

- ▶ **Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 506 mil lei fata de 395 mil lei in T1/25, reflectand in principal o marja de rafinare mai mare si volumele de vanzari crescute, partial contrabalansate de marje semnificativ mai mici ale canalelor de vanzari**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la nivelul de 14,3 USD/bbl, mai mare cu 74%, sustinut de diferentele ridicate pentru distilatele medii**
- ▶ **Volumele de vanzari cu amanuntul au crescut cu 4%**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 506 mil lei in T1/26 (T1/25: 395 mil lei), reflectand in principal o marja de rafinare in crestere, o utilizare solida a rafinarii si volume de vanzari mai ridicate, partial contrabalansate de marje semnificativ mai mici ale canalelor de vanzari. **Rezultatul din exploatare raportat**, de 692 mil lei (T1/25: 409 mil lei), a reflectat castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 401 mil lei (T1/25: (27) mil lei efect negativ), ca urmare a cotațiilor mai mari ale titeiului, si elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (215) mil lei (T1/25: 41 mil lei elemente speciale de natura veniturilor), in principal in legatura cu instrumentele de acoperire impotriva riscurilor pentru titei si CO₂.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 6,1 USD/bbl, la 14,3 USD/bbl in T1/26, sustinut de diferentele ridicate pentru distilatele medii in contextul conflictului din Orientul Mijlociu. **Rata de utilizare a rafinarii** a ajuns la 98% in T1/26 (T1/25: 98%), mentinuta la un nivel ridicat pentru a beneficia de mediul de piata cu marje ridicate de rafinare.

Vanzarile totale de produse rafinate au crescut cu 11% in comparatie cu T1/25. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 55% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 4% in T1/26, in timp ce volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul au crescut cu 21%, in principal datorita unor exporturi si vanzari comerciale mai mari. **Marjele din vanzarile cu amanuntul si comerciale** au fost semnificativ mai mici avand in vedere politica noastra moderata de preturi in contextul cresterii abrupte a cotațiilor de piata pentru produsele petroliere. Performanta activitatii cu produse complementare a inregistrat o usoara scadere.

Investitiile au crescut la 354 mil lei (T1/25: 286 mil lei), sustinute in principal de investitii mai mari pentru constructia unitatii SAF/HVO.

Gaze si Energie

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
380	385	(47)	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	512
339	344	(86)	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	356
(255)	240	(18)	n.m.	Elemente speciale	214
84	584	(104)	n.m.	Rezultat din exploatare	570
143	58	50	185	Investitii	309

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	Indicatori principali	2025
16,08	14,00	13,10	23	Volume vanzari de gaze naturale (TWh)	48,33
12,44	10,60	10,26	21	din care catre terti (TWh)	37,88
1,63	1,56	1,23	32	Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	4,67
603	612	668	(10)	Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	546

¹ T1/26 comparativ cu T1/25.

Trimestrul intai 2026 (T1/26) comparativ cu trimestrul intai 2025 (T1/25)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 339 mil lei, fata de (86) mil lei in T1/25, cu o contributie foarte buna din ambele linii de activitate**
- ▶ **Volume totale de vanzari de gaze naturale mai mari, de 16,1 TWh, datorita volumelor mai mari vandute catre piata angro si clientilor finali, precum si datorita consumului mai mare al centralei electrice**
- ▶ **Productie mai mare a centralei electrice Brazi, in crestere cu 32%, la 1,6 TWh, acoperind 11% din mixul de generare al Romaniei**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 339 mil lei in T1/26 (T1/25: (86) mil lei), generat de rezultate foarte bune din ambele linii de activitate, gaze naturale si energie electrica, sustinute de o marja crescuta de la centrala electrica Brazi in contextul de-reglementarii pietei de energie electrica, precum si de volume vandute mai mari de gaze naturale la marje mai mari.

Rezultatul din exploatare raportat de 84 mil lei (T1/25: (104) mil lei) a reflectat elemente speciale nete de natura pierderilor in valoare de (255) mil lei, in principal legate de efecte temporare din evaluare aferente contractelor forward pentru energie electrica si CO2.

In activitatea de **gaze naturale**, rezultatul a fost construit pe cel mai ridicat nivel trimestrial al volumelor vandute de gaze naturale de la nivelul din T1/20, cu vanzari mai mari atat catre piata angro si cat si catre clientii finali, la marje realizate mai mari per total comparativ cu T1/25.

Rezultatul din activitatea noastra de **energie electrica** a reflectat de asemenea o performanta operationala excelenta sustinuta de de-reglementarea pietei incepand cu iulie 2025. Centrala electrica Brazi a realizat al doilea cel mai mare nivel trimestrial al productiei de la inceputul operarii comerciale in 2012. Rezultatul solid reflecta de asemenea marje imbunatatite pentru volumele de la terti si o contributie foarte buna din pietele de echilibrare si servicii tehnice de sistem.

Conform estimarilor OMV Petrom, consumul national de **gaze naturale** a crescut cu 5% fata de T1/25, datorita vremii reci care a sustinut consumul consumatorilor casnici si al IMM-urilor, impreuna cu consumul mai mare de gaze naturale pentru producerea de energie electrica.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T1/26, indiferent de perioada de livrare, a fost de 179 lei/MWh^{vi,vii} (T1/25: 228 lei/MWh). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost de 195 lei/MWh (T1/25: 244 lei/MWh)^{viii}. In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{ix} in T1/26 a fost de 199 lei/MWh (T1/25: 255 lei/MWh).

In T1/26, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost cu 23% mai mari fata de aceeasi perioada a anului trecut, cel mai mare din ultimii sase ani, de 16,1 TWh, cu volume mai mari vandute catre piata angro si clientii finali. Volumele de gaze naturale vandute catre terte parti au inregistrat o crestere de 21% fata de T1/25, cu volume mai mici catre consumatorii casnici si producatorii de energie termica pentru consumatorii casnici de 2,9 TWh (T1/25: 3,3 TWh). Volumele de gaze naturale vandute in Romania au crescut cu 25% fata de T1/25, la 14,5 TWh, din care peste 70% acoperite din productie proprie si restul din achizitii de la terti.

La sfarsitul T1/26, OMV Petrom avea inmagazinate 0,2 TWh de gaze naturale (la sfarsitul T1/25: 0,8 TWh).

Pe pietele centralizate, in T1/26, OMV Petrom a vandut 1,0 TWh de gaze naturale prin produsele standard indiferent de perioada de livrare, la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^{ix}.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a crescut usor cu 1% in T1/26 comparativ cu T1/25, in timp ce productia nationala a crescut cu 10%, Romania fiind importator net de energie electrica atat in T1/26, cat si in T1/25.

In T1/26, centrala electrica Brazi a generat o productie neta de 1,6 TWh (T1/25: 1,2 TWh), al doilea cel mai mare nivel trimestrial de la inceputul operarii comerciale in 2012, acoperind 11% din mixul de generare al Romaniei si contribuind la pietele de echilibrare si servicii tehnice de sistem. De asemenea, activele de energie electrica din surse regenerabile detinute in parteneriat, deja operationale, au contribuit la mixul energetic national cu o productie totala de energie electrica verde de 0,02 TWh, dar care nu se regaseste in indicatorii nostri operationali principali.

Investitiile au fost in valoare de 143 mil lei in T1/26 (T1/25: 50 mil lei), ca urmare a progresului realizat pe portofoliul de proiecte de energie electrica din surse regenerabile, in timp ce T1/25 a reflectat in principal achizitia OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft si investitiile in centrala electrica Brazi.

^{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

^{viii} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://brm.ro/statistici-monitorizare-piete-gaze-naturale/>, preluat pe 14 aprilie 2026

^{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 31 martie 2026 (neauditate)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T1/26	T4/25	T1/25	mil lei	2025
9.574,28	9.755,85	8.953,30	Venituri din vanzari	36.591,87
143,07	37,58	155,83	Alte venituri de exploatare	678,20
(4,01)	(0,51)	(0,84)	Venit/(pierdere) net(a) din investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(4,96)
9.713,34	9.792,92	9.108,29	Total venituri din vanzari si alte venituri	37.265,11
(4.718,31)	(4.784,90)	(4.076,97)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(18.221,83)
(1.404,00)	(1.183,63)	(1.419,36)	Cheltuieli de productie si operationale	(4.966,37)
(284,70)	(296,40)	(570,17)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(1.408,21)
(867,93)	(1.562,78)	(843,06)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(4.286,10)
(793,89)	(827,58)	(792,87)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(3.301,47)
(88,54)	(23,44)	(11,31)	Cheltuieli de explorare	(61,92)
(212,48)	(1.700,80)	(152,38)	Alte cheltuieli de exploatare	(2.263,36)
1.343,49	(586,61)	1.242,17	Rezultat din exploatare	2.755,85
124,53	257,35	195,25	Venituri din dobanzi	1.420,57
(189,64)	(163,12)	(172,59)	Cheltuieli cu dobanzile	(627,21)
(23,19)	(5,05)	6,99	Alte venituri si cheltuieli financiare	16,58
(88,30)	89,18	29,65	Rezultat financiar net	809,94
1.255,19	(497,43)	1.271,82	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	3.565,79
(227,08)	122,37	(202,21)	Impozit pe profit	(507,62)
1.028,11	(375,06)	1.069,61	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	3.058,17
1.028,08	(375,09)	1.069,59	din care atribuibil(a) actionarilor societatii-mama	3.058,03
0,03	0,03	0,02	din care atribuibil(a) interesului minoritar	0,14
0,0165	(0,0060)	0,0172	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,0491

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T1/26	T4/25	T1/25	mil lei	2025
1.028,11	(375,06)	1.069,61	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	3.058,17
(1,71)	2,36	(0,06)	Diferente de curs din conversie valutara	20,05
(1,71)	2,36	(0,06)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	20,05
-	(6,90)	-	Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare	(6,90)
-	(6,90)	-	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(6,90)
-	1,01	-	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	1,01
-	1,01	-	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	1,01
(1,71)	(3,53)	(0,06)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	14,16
1.026,40	(378,59)	1.069,55	Rezultatul global total al perioadei	3.072,33
1.026,37	(378,62)	1.069,53	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	3.072,18
0,03	0,03	0,02	din care atribuibil interesului minoritar	0,15

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active		
Imobilizari necorporale	882,41	868,98
Imobilizari corporale	37.843,34	37.370,13
Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	469,33	473,34
Alte active financiare	1.354,97	1.376,49
Alte active	834,56	836,72
Creante privind impozitul pe profit amanat	2.467,04	2.454,03
Active imobilizate	43.851,65	43.379,69
Stocuri	3.539,45	3.303,09
Creante comerciale	3.218,27	2.661,44
Alte active financiare	2.508,31	2.361,85
Alte active	1.178,22	1.865,58
Numerar si echivalente de numerar	7.610,37	7.201,97
Active circulante	18.054,62	17.393,93
Total active	61.906,27	60.773,62
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	6.231,17	6.231,17
Rezerve	32.972,39	31.946,02
Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	39.203,56	38.177,19
Interes minoritar	0,61	0,58
Total capitaluri proprii	39.204,17	38.177,77
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	217,78	215,12
Datorii de leasing	959,90	1.117,89
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	9.790,25	9.971,13
Alte provizioane	903,29	884,65
Alte datorii financiare	185,54	132,23
Alte datorii	45,25	45,66
Datorii privind impozitul pe profit amanat	12,86	14,22
Datorii pe termen lung	12.114,87	12.380,90
Datorii comerciale	5.753,38	5.351,58
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	-	31,65
Datorii de leasing	878,54	876,56
Datorii cu impozitul pe profit	460,04	234,15
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	1.046,97	1.567,61
Alte datorii financiare	1.205,82	891,26
Alte datorii	1.242,48	1.262,14
Datorii curente	10.587,23	10.214,95
Total capitaluri proprii si datorii	61.906,27	60.773,62

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 2026	6.231,17	31.818,12	127,92	(0,02)	38.177,19	0,58	38.177,77
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	1.028,08	-	-	1.028,08	0,03	1.028,11
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(1,71)	-	(1,71)	-	(1,71)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.028,08	(1,71)	-	1.026,37	0,03	1.026,40
31 martie 2026	6.231,17	32.846,20	126,21	(0,02)	39.203,56	0,61	39.204,17

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	-	1.069,59	-	-	1.069,59	0,02	1.069,61
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(0,06)	-	(0,06)	-	(0,06)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.069,59	(0,06)	-	1.069,53	0,02	1.069,55
31 martie 2025	6.231,17	33.848,43	107,82	(0,02)	40.187,40	0,58	40.187,98

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs din conversie valutara si rezerve din consolidarea de filiale in etape.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T1/26	T4/25	T1/25	mil lei	2025
1.255,19	(497,43)	1.271,82	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	3.565,79
(105,04)	(124,38)	(184,16)	Venituri din dobanzi	(1.250,65)
17,61	17,93	12,96	Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	69,00
308,36	1.093,21	118,91	Miscarea neta a provizioanelor	1.776,59
4,01	0,52	0,84	(Venit)/pierdere net(a) din investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	8,00
(3,30)	2,07	(2,77)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea de filiale, activitati si active imobilizate	(4,43)
940,87	1.570,97	843,09	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	4.295,67
556,12	(399,92)	13,01	Alte ajustari	(601,37)
103,96	414,66	155,63	Dobanzi primite	1.207,71
(16,40)	(21,82)	(9,30)	Dobanzi si alte costuri financiare platite	(57,91)
(3,79)	(293,23)	(1,60)	Impozit pe profit platit	(775,43)
3.057,59	1.762,58	2.218,43	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	8.232,97
(269,68)	311,28	(199,69)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(154,94)
(488,68)	(603,63)	75,52	(Cresterea)/scaderea creantelor si a altor active	113,36
354,41	664,15	569,51	Cresterea/(scaderea) datoriilor	809,01
(403,95)	371,80	445,34	Modificari ale componentelor capitalului circulant net	767,43
2.653,64	2.134,38	2.663,77	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	9.000,40
			Investitii	
(1.900,61)	(1.862,47)	(1.361,65)	Imobilizari necorporale si corporale	(6.780,81)
(144,98)	(50,81)	(445,36)	Investitii, imprumuturi si alte active financiare	(807,00)
—	—	(13,47)	Achizitia de filiale si activitati, mai putin numerarul achizitionat	(61,16)
			Cedari si alte incasari din investitii	
85,95	840,41	249,31	Incasari aferente activelor imobilizate si activelor financiare	1.217,30
(1.959,64)	(1.072,87)	(1.571,17)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(6.431,67)
(228,05)	(248,28)	(162,81)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(659,35)
(59,93)	(1.178,17)	(0,71)	Dividende platite	(3.925,20)
(287,98)	(1.426,45)	(163,52)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(4.584,55)
2,38	0,89	(2,17)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(0,80)
408,40	(364,05)	926,91	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(2.016,62)
7.201,97	7.566,02	9.218,59	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.218,59
7.610,37	7.201,97	10.145,50	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.201,97
694,00	1.061,51	1.092,60	Flux de trezorerie extins	2.568,73
634,07	(116,66)	1.091,89	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(1.356,47)

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2026 (neauditare)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditare la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026 (T1/26) 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 2025.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/26 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/26 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 31 martie 2026 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicile contabile in vigoare la 31 decembrie 2025 raman in mare parte neschimbate. Amendamentele IFRS intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2026 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 2025, nu au existat schimbari in structura consolidata a Grupului.

Structura detaliata a societatilor consolidate in cadrul Grupului OMV Petrom la 31 martie 2026 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.

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2025
5,094	5,088	4,976	2	Rata medie de schimb EUR/RON	5,043
4,354	4,373	4,726	(8)	Rata medie de schimb USD/RON	4,464
5,099	5,099	4,977	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	5,099
4,446	4,342	4,601	(3)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,342

¹ T1/26 comparativ cu T1/25

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	T1/26	T1/25
Venituri din contractele cu clientii	10.243,56	8.919,43
Venituri din alte surse	(669,28)	33,87
Total venituri din vanzari	9.574,28	8.953,30

Veniturile din alte surse contin in principal impactul evaluarii la valoarea justa a contractelor derivate de acoperire impotriva riscurilor aferente vanzarilor, precum si venituri din chirii si leasing.

Venituri din contractele cu clienti

mil lei					T1/26
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	2,17	-	-	2,17
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,46	26,13	4.102,71	-	4.132,30
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	4.984,91	-	-	4.984,91
Alte produse petroliere	-	412,61	-	-	412,61
Alte bunuri si servicii	7,84	657,42	39,99	6,32	711,57
Total	11,30	6.083,24	4.142,70	6,32	10.243,56

mil lei					T1/25
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	7,55	-	-	7,55
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,83	26,35	3.237,03	0,99	3.268,20
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	4.568,90	-	-	4.568,90
Alte produse petroliere	-	370,98	-	-	370,98
Alte bunuri si servicii	7,07	672,84	18,69	5,20	703,80
Total	10,90	5.646,62	3.255,72	6,19	8.919,43

Impozit pe profit

T1/26	T4/25	T1/25	mil lei	2025
227,08	(122,37)	202,21	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	507,62
241,57	227,26	213,16	Impozit curent	870,87
(14,49)	(349,63)	(10,95)	Impozit amanat	(363,25)
18%	25%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	14%

Note la situatia pozitiei financiare

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala Anuala a Actionarilor din data de 28 aprilie 2026, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende in suma bruta de 3.601,60 mil lei (dividend total brut pe actiune in valoare de 0,0578 lei, din care dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,0466 lei si dividend special brut pe actiune in valoare de 0,0112 lei).

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 martie 2026 este de 204.776 (31 decembrie 2025: 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 33 la situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2025.

Ierarhia valorii juste pentru active financiare (mil lei)	31 martie 2026				31 decembrie 2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Creante comerciale	-	8,65	-	8,65	-	-	-	-
Investitii in titluri de participare	-	22,14	13,78	35,92	-	22,14	13,78	35,92
Instrumente financiare derivate evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere	112,59	674,52	-	787,11	-	748,60	-	748,60
Total	112,59	705,31	13,78	831,68	-	770,74	13,78	784,52

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	31 martie 2026				31 decembrie 2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumente financiare derivate evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere	-	(889,62)	-	(889,62)	-	(346,45)	-	(346,45)
Alte datorii financiare	-	-	(42,34)	(42,34)	-	-	(42,34)	(42,34)
Total	-	(889,62)	(42,34)	(931,96)	-	(346,45)	(42,34)	(388,79)

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

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
2.429,40	2.089,73	2.814,91	(14)	Explorare si Productie	9.187,44
47,28	39,24	32,36	46	Rafinare si Marketing	147,92
138,95	103,57	138,05	1	Gaze si Energie	410,17
62,17	64,69	63,75	(2)	Corporativ si Altele	248,64
2.677,80	2.297,23	3.049,07	(12)	Total	9.994,17

¹ T1/26 comparativ cu T1/25

Vanzari catre terti

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
12,94	12,76	12,50	4	Explorare si Productie	50,81
6.026,35	5.960,64	5.658,47	7	Rafinare si Marketing	24.194,29
3.525,20	3.771,53	3.272,41	8	Gaze si Energie	12.302,35
9,79	10,92	9,92	(1)	Corporativ si Altele	44,42
9.574,28	9.755,85	8.953,30	7	Total	36.591,87

¹ T1/26 comparativ cu T1/25.

Total vanzari (neconsolidate)

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
2.442,34	2.102,49	2.827,41	(14)	Explorare si Productie	9.238,25
6.073,63	5.999,88	5.690,83	7	Rafinare si Marketing	24.342,21
3.664,15	3.875,10	3.410,46	7	Gaze si Energie	12.712,52
71,96	75,61	73,67	(2)	Corporativ si Altele	293,06
12.252,08	12.053,08	12.002,37	2	Total	46.586,04

¹ T1/26 comparativ cu T1/25

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T1/26	T4/25	T1/25	Δ% ¹	mil lei	2025
632,49	(1.889,23)	789,96	(20)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	(297,17)
692,17	641,90	409,11	69	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	2.280,10
83,90	583,67	(104,34)	n.m.	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	569,96
(36,38)	(30,32)	(28,32)	(28)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(116,36)
1.372,18	(693,98)	1.066,41	29	Rezultat din exploatare total segmente	2.436,53
(28,69)	107,37	175,76	n.m.	Consolidare	319,32
1.343,49	(586,61)	1.242,17	8	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	2.755,85
(88,30)	89,18	29,65	n.m.	Rezultat financiar net	809,94
1.255,19	(497,43)	1.271,82	(1)	Profitul/(Pierderea) Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	3.565,79

¹ T1/26 comparativ cu T1/25

Active¹

mil lei	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Explorare si Productie	27.219,50	26.962,57
Rafinare si Marketing	8.951,53	8.806,17
Gaze si Energie	2.104,20	2.001,92
Corporativ si Altele	450,52	468,45
Total	38.725,75	38.239,11

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	1,71
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 debitorilor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*90	27,64
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ¹	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,99

¹ Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru T1/26 * (360/90) zile

Evenimente ulterioare

La data de 28 aprilie 2026, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2026 al OMV Petrom S.A. cu investitii estimate la 9 mld lei.

AGOA a aprobat distribuirea de dividende de baza pentru anul financiar 2025, in suma bruta de 2.904 mil lei (dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,0466 lei), precum si distribuirea de dividende speciale in suma bruta de 698 mil lei (dividend special brut pe actiune in valoare de 0,0112 lei).

AGOA a aprobat de asemenea renumirea KPMG Audit S.R.L. ca auditor financiar al Societatii pentru anul 2026.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate cu note selectate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026 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 trei luni ale anului financiar 2026 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 30 aprilie 2026

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 din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2026

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 E&P Bulgaria S.R.L.	100,00%	OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹	100,00%
OMV Petrom Energy Solutions S.R.L.	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	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)	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.

Operatiuni in comun cu personalitate juridica³

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%

³ 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.	41,86%	OMV Petrom Global Solutions 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)	50,00%		

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

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele trei luni ale anului financiar 2026, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 martie 2026:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/26	31 martie 2026
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	186,87	286,10
OMV Downstream GmbH	77,32	63,99
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	35,96	12,79
OMV - International Services Ges.m.b.H.	1,46	110,03

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	T1/26	31 martie 2026
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	51,79	22,24
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	46,13	22,52
OMV Downstream GmbH	22,27	26,72
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,02	33,26

Informatii suplimentare despre partile afiliate pot fi gasite in situatiile financiare consolidate ale OMV Petrom pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025 (Nota 30 „Parti afiliate”). Imprumuturile de incasat de catre OMV Petrom de la Electrocentrale Borzesti S.R.L. au fost in suma de 358 mil lei la 31 martie 2026 (31 decembrie 2025: 282 mil lei), reflectand trageri suplimentare in perioada de raportare.

In primele trei luni ale anului financiar 2025, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2025:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/25	31 decembrie 2025
OMV Supply & Trading Limited	251,28	2,31
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	206,83	176,97
OMV Downstream GmbH	73,99	111,17
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	58,49	82,00
OMV - International Services Ges.m.b.H.	4,35	84,70

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	T1/25	31 decembrie 2025
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	91,86	18,83
OMV Downstream GmbH	16,67	7,27
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	9,86	—
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,01	25,94

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