ROMGAZ

Rezultate S1/T2 2024

Prezentare Grup

https://www.romgaz.ro/sumar-rezultate-si-prezentari-pentru-investitori

14 August 2024

115 ani de Energie!

Disclaimer

ROMGAZ

Grupul Romgaz cuprinde: SNGN Romgaz SA ca societate mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploieşti SRL (deținută 100% de Romgaz SA) şi asociații SC Depomureş SA (deținută 40% de Romgaz SA) și Romgaz Black Sea Limited (deținută 100% de Romgaz SA).

Acest document a fost întocmit de SNGN Romgaz SA pentru prezentarea rezultatelor financiare și operaționale la S1/T2 2024 (S1 reprezintă acronimul pentru Semestrul 1 și T2 reprezintă acronimul pentru Trimestrul 2).

Acest document este doar cu titlu informativ și toate declarațiile conținute în acest document sunt legate de intenții, ipoteze și previziuni făcute de către SNGN Romgaz S.A. sau de conducerea acesteia. Niciuna dintre informațiile incluse nu reprezinta o invitație, o ofertă, o recomandare sau o opinie exprimată de către SNGN Romgaz S.A. de a subscrie, cumpăra sau de a vinde valori mobiliare. De asemenea, acest document și toate informațiile incluse în acesta nu pot sta la baza incheierii niciunui contract, luării niciunei decizii de investiții sau a niciunui angajament de vreun fel. Acest document și toate informațiile incluse in acesta nu trebuie privite ca reprezenând consultanță sau consiliere de orice fel.

Această prezentare nu constituie o ofertă de vânzare de valori mobiliare în S.U.A. sau în oricare altă jurisdicție. Acțiunile Societații nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare S.U.A. din 1933 ("Legea Valorilor Mobiliare") sau cu oricare altă autoritate de reglementare cu privire la valorile mobiliare din cadrul unui stat sau jurisdicții din S.U.A.

În măsura în care sunt disponibile, datele referitoare la sectorul industrial, piață si poziția concurențială conținute în această prezentare au fost preluate din surse oficiale sau surse ale unor terțe părți. Din moment ce Societatea consideră că fiecare dintre aceste publicații, studii și sondaje a fost elaborat de către o sursă de renume, Societatea nu a verificat în mod independent datele conținute de acestea. În consecință, nu ar trebui acordată o încredere exhaustivă datelor referitoare la sectorul industrial, piață sau poziție competitivă conținute în această prezentare.

Această prezentare poate include anumite declarații anticipative, convingeri sau opinii. Nu se sugerează în niciun fel că aceste afirmații, convingeri sau opinii vor fi atinse. Există o serie de riscuri, incertitudini și factori care ar putea determina rezultatele și evoluțiile efective să difere semnificativ de cele exprimate sau presupuse de aceste declarații, convingeri sau opinii. Performanțele anterioare ale societății nu reprezintă un ghid pentru performanțele viitoare.

Acest document nu pretinde să conțină toate informațiile care pot fi necesare în ceea ce privește Societatea sau valorile sale mobiliare și fiecare persoană care primește acest document ar trebui să efectueze o evaluare independentă.

Nici SNGN Romgaz S.A. și nici directorii săi, conducerea, angajații sau consultanții lor nu pot fi trași la răspundere pentru eventualele pierderi sau daune apărute, în mod direct sau indirect, din orice utilizare a acestui document sau a conținutului său.

Toate cifrele incluse în această prezentare sunt rotunjite (metoda "rotunjire la cel mai apropiat număr întreg").

Cuprins

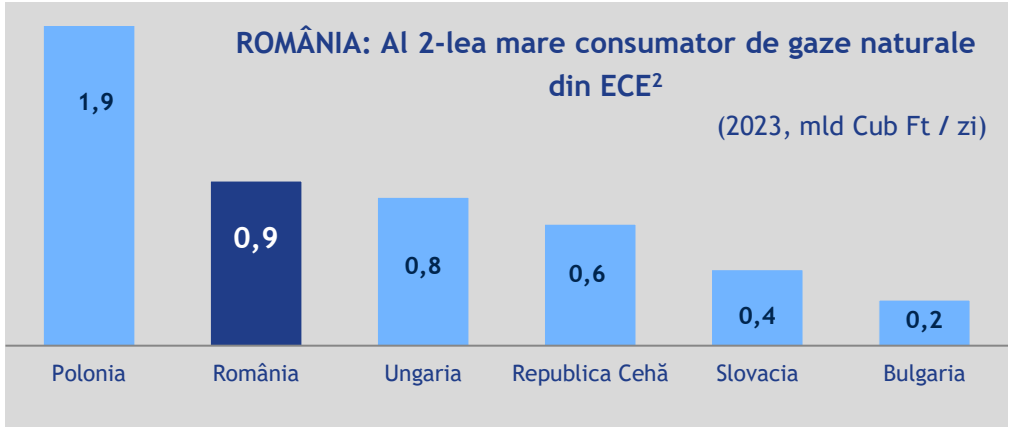
ROMGAZ

	Nr. pagină
Piața gazelor naturale - privire de ansamblu	4
GRUPUL ROMGAZ: Aspecte principale	7
Evenimente importante / Cadrul legal / Performanțele Grupului la S1/T2 2024	
GRUPUL ROMGAZ: Prezentare generală	10
Activități principale	13
Performanța financiară	24
Investiții	27
Direcții strategice principale / Strategia ROMGAZ 2021-2030	28
Distribuirea de dividende	33
Romgaz – oportunitate de investiție	34
Consiliul de Administrație	35
Structura acționariatului și tranzacționarea acțiunilor	36

Piața gazelor naturale - privire de ansamblu

ROMGAZ

România / Romgaz: Important consumator și producător de gaze în regiune

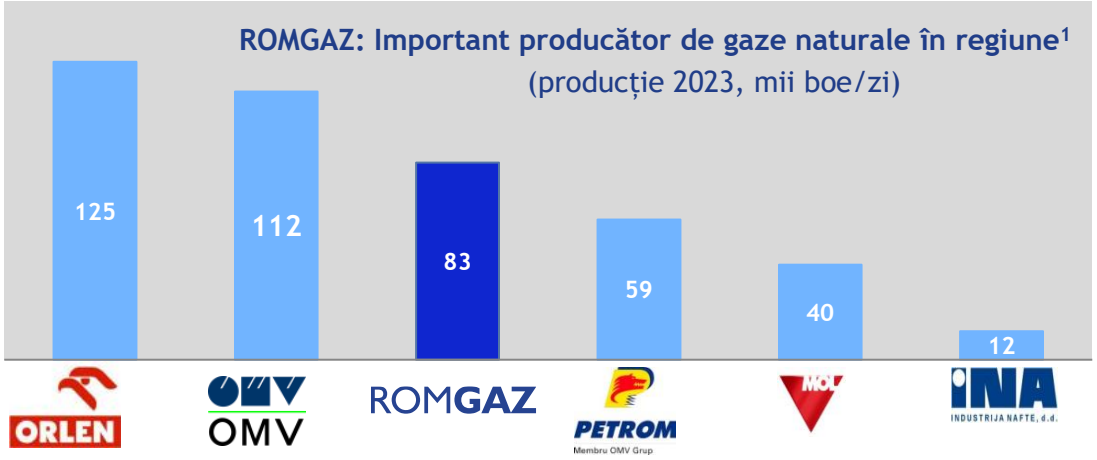


Gazele naturale – sursă importantă de energie curată

În regiune:

⇒ **ROMÂNIA - printre principalii consumatori de gaze naturale din ECE**

⇒ **ROMGAZ - al 3-lea mare producător de gaze naturale !**



Surse:

[1] Calcule Romgaz bazate pe rapoartele companiilor; Petrom: România+străinătate,

Producția totală considerată

OMV – excluzând Petrom.

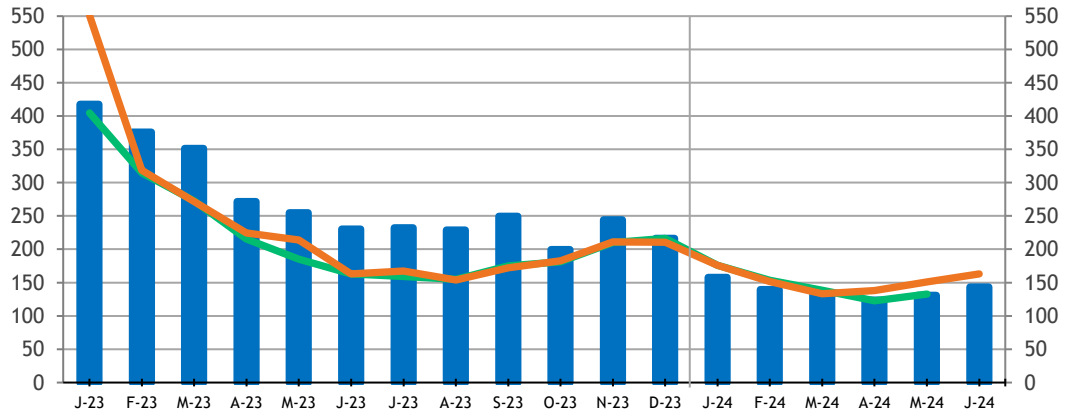
[2] CEIC Data; calcule Romgaz pentru România.

Piața gazelor naturale - privire de ansamblu

ROMGAZ

România: Prețuri gaze naturale pe BRM, Romgaz - Principal Producător de gaze naturale

Prețuri gaze naturale pe BRM, Importuri și CEGH (RON/MWh)



BRM (piețele En-Gross)
Prețuri aferente lunii de livrare

Importuri - toate segmentele de piață

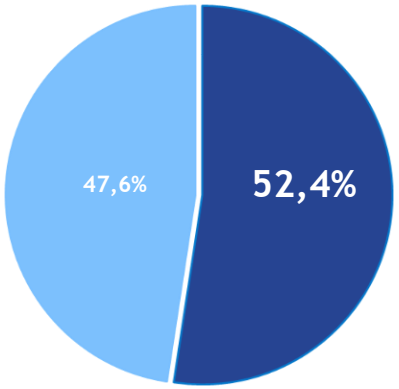
CEGH Day Ahead Market *

Toate prețurile pot include tarife de înmagazinare

Surse: BRM - Bursa Română de Mărfuri, Rapoarte ANRE, date CEGH oferite de ANRM

** Din 2018 - baza de calcul a redevențelor pentru producția de gaze naturale (numai pentru producția vândută clienților industriali începând cu 1 aprilie 2022)*

Producători de gaze în România (5 luni/2024)

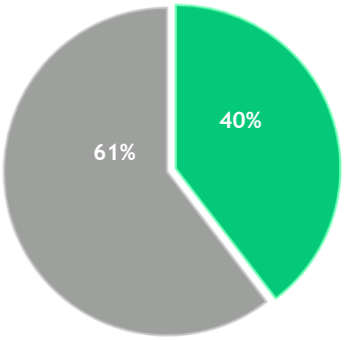


ROMGAZ

Alții

Sursa: Rapoarte ANRE

Consumatori finali în România (5 luni/2024)



Consumatori casnici (excluzând centrale termo-electrice pentru gazele utilizate la producerea de energie termică pentru consumatorii casnici)

Consumatori industriali

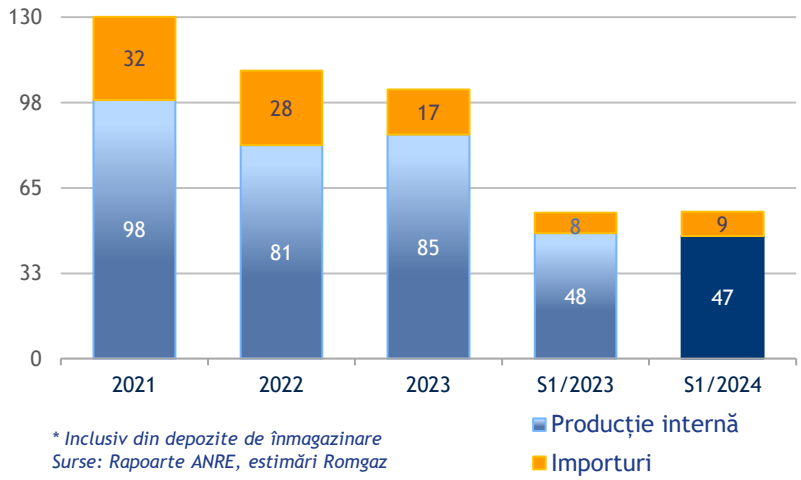
Sursa: Rapoarte ANRE

Piața gazelor naturale - privire de ansamblu

ROMGAZ

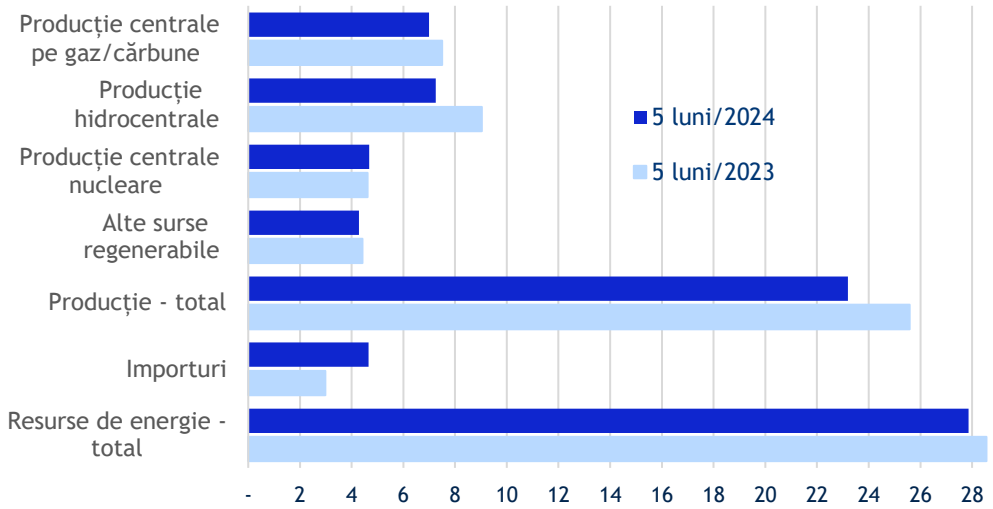
România: Consum estimat +1% în S1/2024, Sezonalitate, Mix energetic diversificat

Consumul total de gaze naturale* (milioane MWh)

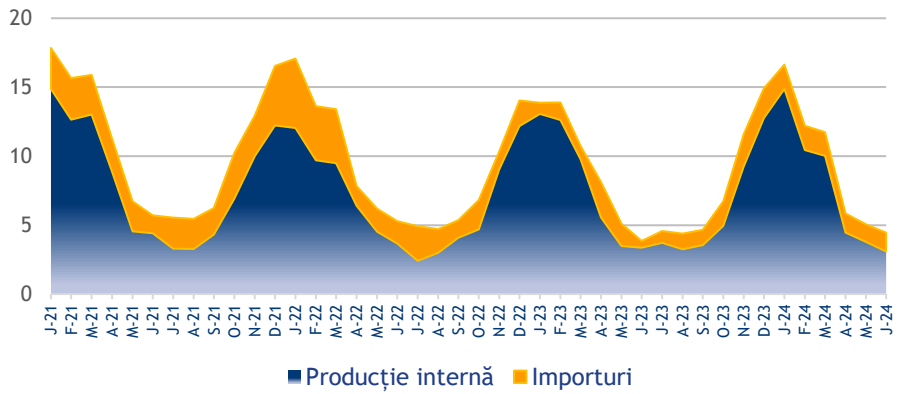


** Inclusiv din depozite de înmagazinare*
Surse: Rapoarte ANRE, estimări Romgaz

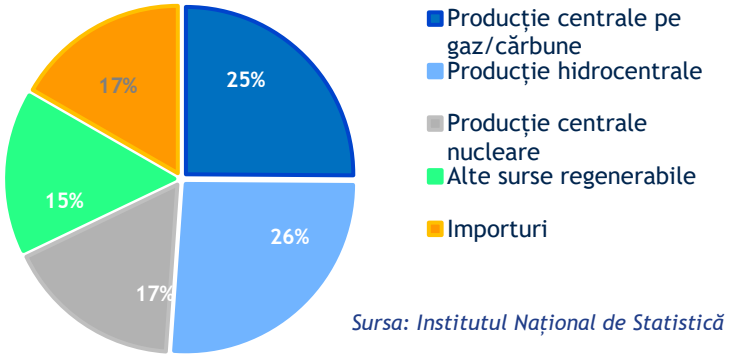
Resurse de energie (milioane MWh)



Sezonalitatea consumului de gaze naturale (milioane MWh)



Resurse de energie (5 luni/2024)



Sursa: Institutul Național de Statistică

Grupul ROMGAZ: Aspecte principale

ROMGAZ

Evenimente importante pentru activitatea Romgaz

16 Martie / 16 Mai 2023

MANAGEMENT:

AGA a numit Consiliul de Administrație cu un mandat de 4 ani

Consiliul de Administrație a numit Directorul General, Directorul General Adjunct și Directorul Economic pe o perioadă de 4 ani

3 Aprilie / 10 Mai / 1 August 2023

INVESTIȚII - Iernut

3 Apr / 10 Mai: Romgaz și Duro Felguera au încheiat Contractul de Achiziție având ca obiect finalizarea lucrărilor / AGA aprobă Contractul de Tranzacție

1 Aug: Romgaz a emis Ordinul de începere a lucrărilor

17 Mai 2023

INVESTIȚII - Depogaz:

Depogaz a semnat Acordul de Grant pentru creșterea capacității de livrare zilnică a gazelor din depozitul Bilciurești, corelată și cu o creștere a capacității de înmagazinare. Valoarea totală estimată a investiției este de 110 mil EUR

20 Iunie / 3 August 2023

INVESTIȚII - Neptun Deep:

FID pe 21 Iunie: Romgaz și OMV Petrom au aprobat Planul de dezvoltare a zăcămintelor comerciale de gaze naturale din perimetrul Neptun Deep;

3 August: ANRM a aprobat Planul de Dezvoltare

Ianuarie / Aprilie 2024

ASOCIERI:

ROMGAZ devine membru asociat IOPG (Asociația Internațională de Petrol și Gaze)

ROMGAZ devine membru asociat ARIR (Asociația Română pentru Relația cu Investitorii)

22 Mai 2024

RATING:

Agenția de rating Fitch Ratings Limited a acordat Societății rating-ul de credit BBB - (același cu ratingul de țară al României), reprezentând un avantaj în accesarea unor surse suplimentare de finanțare

30 Mai 2024

MAJORARE CAPITAL SOCIAL:

Finalizarea majorării capitalului social al SNGN Romgaz SA cu 9 acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută de acționari în registru la data de 29 mai 2024

1 Iulie 2024

Program MTN aprobat:

AGA aprobă emisiunea și oferta inaugurală de obligațiuni în baza unui program de obligațiuni corporative în cursul anului 2024, pentru o sumă de până la 500 milioane EUR

August 2024

AUDIT EXTERN al rezervelor și resurselor:

Un nou audit extern independent a fost finalizat de DeGolyer & MacNaughton SUA, pentru rezervele și resursele noastre de gaze naturale disponibile la sfarsitul anului 2023

Cadrul legal - aspecte legislative cu impact asupra activității Grupului

- **OUG nr. 91 / Oct 2023 și Legea nr. 228/2004: redevențele pentru gazele naturale** în perimetrele noi de exploatare și unele perimetre de exploatare vechi cresc cu cca. 1,5 puncte procentuale; **redevențele pentru înmagazinarea gazelor** au crescut la 3,5% din veniturile aferente, față de 3,0% anterior.
- **Legea nr. 296 / Oct 2023 privind măsurile fiscal-bugetare**: un impozit de 0,5% sau un impozit de 1% pe cifra de afaceri a unor companii care activează în sectorul de petrol și gaze (inclusiv producătorii), începând cu anul fiscal 2024;
- **OUG nr. 27/2022, OUG nr. 119/2022, Legea nr. 357/2022 și OUG nr. 32/2024 - privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale începând cu 1 Aprilie 2022,** precum și pentru modificarea altor norme din domeniul energiei.

  Principalele prevederi aplicabile producătorilor de gaze naturale includ:

  - **Prețuri de vânzare REGLEMENTATE:** ***pentru perioada Aprilie-Decembrie 2024*** **- 120 RON/MWh pentru gazele naturale alocate, consumatorilor casnici (CC) și producătorilor de energie termică destinată CC;**

    Pentru perioada Septembrie 2022 - Martie 2024 – 150 RON/MWh pentru ambele categorii menționate; ***în perioada Aprilie-August 2022*** – 150 RON/MWh pentru gazele destinate CC și 250 RON/MWh pentru gazele naturale vândute producătorilor de energie termică destinată CC; 100 RON/MWh preț maxim de transfer al gazelor utilizate la producția de energie electrică - până la finalul lunii martie 2024;
  - **Impozitul pe veniturile suplimentare:** Sunt exceptate veniturile din gazul vândut la prețuri reglementate pentru CC și clienții asimilați;
  - **Redevențe:** Redevențele datorate de producătorii de gaze naturale pentru cantitățile vândute la prețuri reglementate se calculează pe baza acestor prețuri (în loc de prețurile CEGH care sunt utilizate în cazul consumatorilor industriali).

  Furnizorii de gaze au prețuri de vânzare PLAFONATE pentru anumiți clienți finali: max 0,31 RON/kWh pentru CC și 0,37 RON/kWh pentru clienții industriali cu consum anual < 50.000 MWh și pentru producătorii de energie termică și parcuri industriale.

  Înmagazinarea gazelor: furnizorii/centralele termice trebuie să asigure în depozitele de înmagazinare maximul dintre 30% din consumul clienților finali și 90% din capacitatea de înmagazinare în perioada Noiembrie 2024 – Martie 2025.

  Energie electrică: norme stabilite până la finalul anului 2024 + impozit pe veniturile suplimentare de 80% până la finalul lunii August 2022.

  Fondul de Tranziție Energetică: contribuții datorate de producătorii de energie electrică (în perioada Septembrie 2022 – Martie 2025).
- **OUG nr. 186 / Dec 2022: Contribuție la Fondul de Solidaritate de 60%** aplicată pentru anii fiscali 2022-2023, la suma din Profitul Impozabil anual care depășește cu 20% media înregistrată în perioada 2018-2021.

Grupul ROMGAZ: Aspecte principale la S1/T2 2024

ROMGAZ

Rezultate Financiare și Operaționale semnificative, Rate de Profitabilitate substanțiale

S1/2024:
Producția de Gaze Naturale
2,49 mld mc
+4,3% an/an

Cota de Piață în consumul de gaze naturale interne
estimată la 54%

Investiții Grup
1.253 milioane RON

Venituri
-20% an/an

+

Taxe principale
(IVS + Redevențe + Fondul de Tranziție Energetică)
-30% an/an

→

EBITDA
-26% an/an
Rata EBITDA
60,5%

+

PROFIT NET*
1,84 miliarde RON
+9,0% an/an
Rata Profitului Net
47,1%

T2/2024:
Venituri
-18% an/an

+

Principalele Taxe
(IVS + Redevențe + Fondul de Tranziție Energetică)
+27% an/an

→

EBITDA
770 milioane RON,
-40% an/an
Rata EBITDA
47,4%

+

PROFIT NET
592 milioane RON
-17,3% an/an
Rata Profitului Net
36,4%

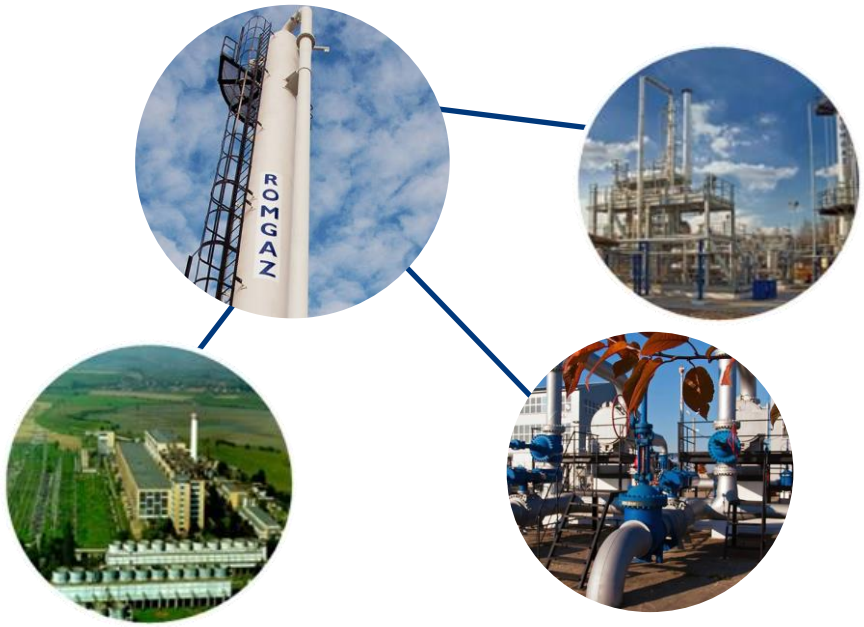
PROFITUL NET la nivel semestrial istoric!

*Taxa de solidaritate s-a datorat doar pentru anii fiscali 2022-2023

Grupul ROMGAZ: Prezentare Generală

ROMGAZ

Prezentare generală a operațiunilor curente - Portofoliu Diversificat de Activități



Explorare, Producție și Furnizare de Gaze Naturale – Contribuție de 93% în Cifra de afaceri și peste 100% în EBITDA (S1/2024)

- 8 blocuri de explorare (operate 100% de Romgaz) - potențial semnificativ de explorare onshore, descoperiri importante efectuate în ultimii ani;
- **Principalul producător din România;**
- **Pondere semnificativă în livrările din România;**
- **Parteneriate importante offshore;**

Înmagazinare Subterană – Contribuție de 7% în Cifra de afaceri și 5% în EBITDA (S1/2024)

- Capacitate operațională: 2,87 miliarde mc la sfârșitul lunii lunie 2024;
- **Cotă de piață de peste 90% în România.**

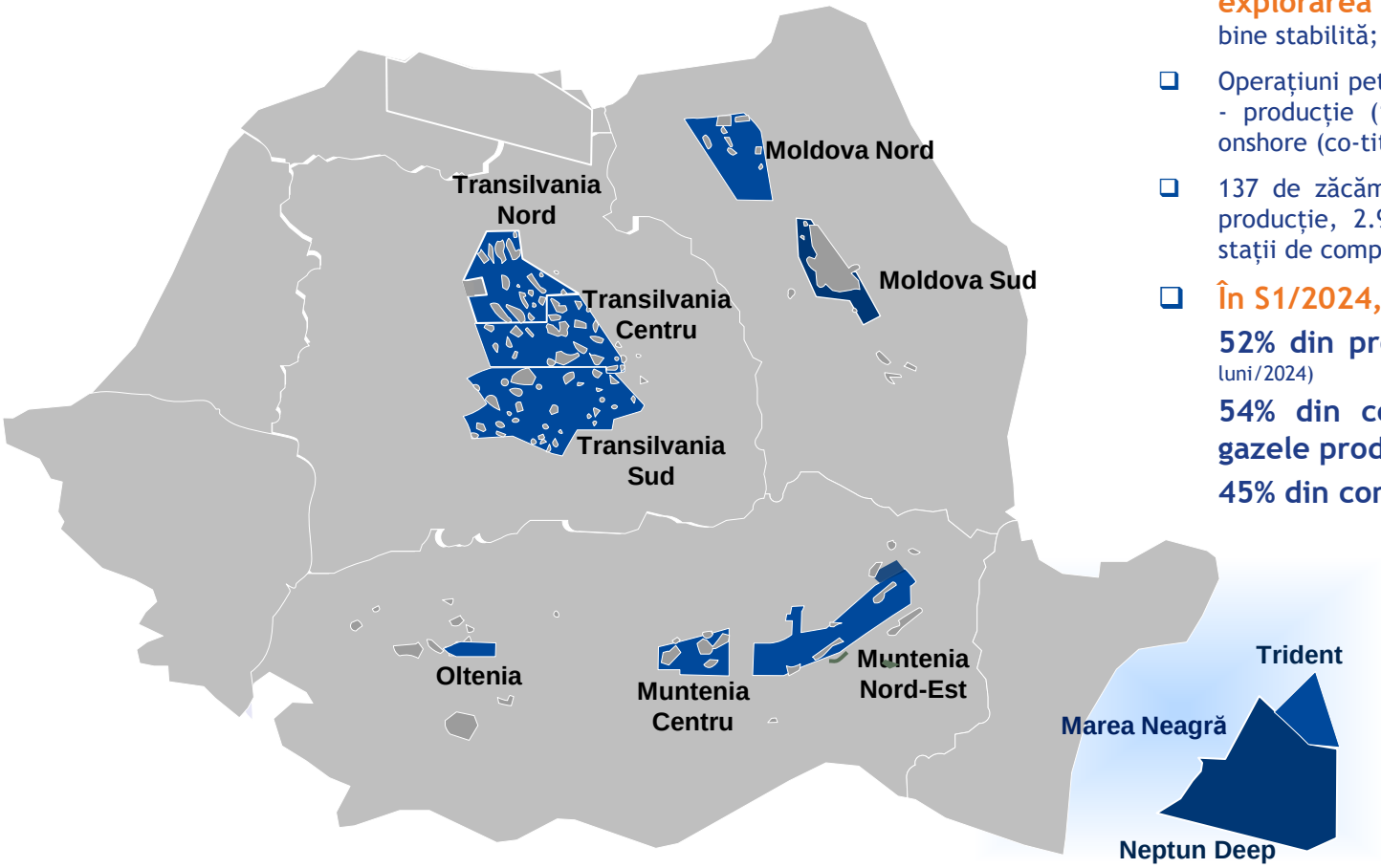
Producția de Energie Electrică – Contribuție de 5% în Cifra de afaceri (S1/2024)

- **O nouă centrală electrică de ultimă generație în construcție (430 MWh);**
- Cotă de piață de 1,68% în producția internă de energie.

Alte activități

- Lucrări de intervenție, reparații capitale și operații speciale la sonde, transport tehnologic specific și mentenanță;
- Atât pentru grupul Romgaz, cât și pentru terți.

Producător și Furnizor major de gaze naturale în România - Privire de ansamblu



■ Licențe ROMGAZ ■ Zăcăminte comerciale ROMGAZ

Surse: Romgaz, ANRM

- **Peste 100 de ani de istorie continuă în explorarea și producția de gaze**, cu o infrastructură bine stabilită;
- Operațiuni petroliere în 8 perimetre explorare - dezvoltare - producție (100% deținute de ROMGAZ) + 4 perimetre onshore (co-titular acorduri de concesiune);
- 137 de zăcăminte în exploatare; aprox. 2.900 sonde de producție, 2.900 instalații tehnologice de suprafață, 16 stații de comprimare, 64 stații de uscare;
- **În S1/2024, Romgaz a furnizat:**

  52% din producția de gaze a României (date la 5 luni/2024)

  54% din consumul de gaze al României din gazele produse intern

  45% din consumul total de gaze al României!

- **Neptun Deep în Marea Neagră:** parteneriat achiziționat în 2022, producția planificată în 2027 – **proiect strategic** în ceea ce privește contribuția la securitatea energetică a țării, creșterea economică și tranziția energetică;
- **Caragele Deep:** Cea mai mare descoperire de hidrocarburi din ultimii 30 de ani;
- **Descoperire în Marea Neagră (LIRA).**

Portofoliu semnificativ de Resurse și Rezerve ONSHORE - Nou audit extern finalizat în Aug/2024

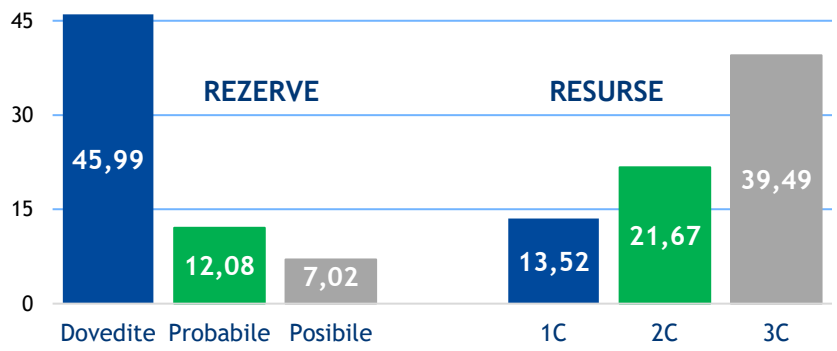
Nou Audit Extern Independent finalizat (pentru finalul anului 2023)

- Ultimul audit independent al rezervelor și resurselor contingente de gaze onshore a fost efectuat de către **DeGolyer & MacNaughton, SUA** și s-a bazat pe datele disponibile la data de 31 decembrie 2023;
- Raportul a relevat:
  - ✓ ***rezerve totale de gaze de 65,09 miliarde mc***
  - ✓ ***resurse totale de gaze de 74,69 miliarde mc (1C, 2C, 3C) - semnificativ mai mari cu 34% comparativ cu ultimul audit finalizat pentru sfârșitul anului 2021***

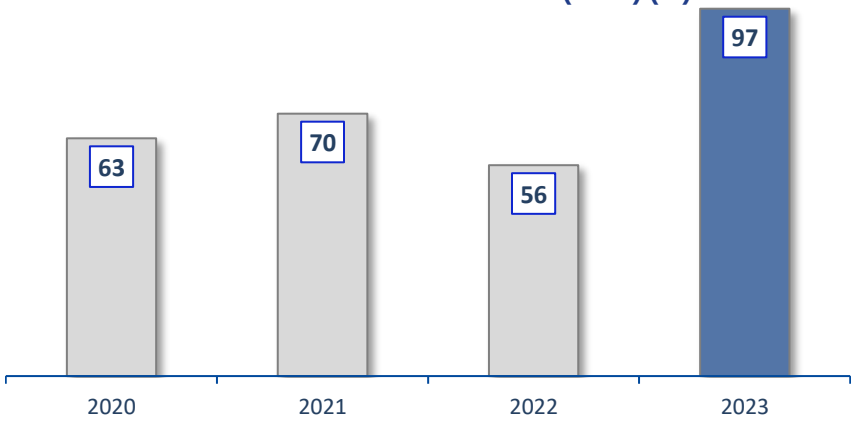
- **2023: RRR de 97,3% - Onshore**
- **RRR (Rata de înlocuire a resurselor)** cuantifică durata de viață a rezervelor, prin măsurarea rezervelor dovedite adăugate la durata de viață a rezervelor în cursul anului.

- Diversificarea / extinderea rezervelor și resurselor de gaze naturale se realizează prin: *Noi descoperiri + Îmbunătățirea ratei de recuperare a rezervelor dovedite;*
- Menținerea și extinderea rezervelor și resurselor noastre de gaze naturale reprezintă o prioritate strategică !

Audit Extern al Rezervelor și Resurselor Contingente la 31.12.2023 (mld mc)



Rate Anuale de Înlocuire a Rezervelor (RRR) (%)



În prezent, România are cele mai mari rezerve de gaze naturale din UE, imediat după Olanda!

Activitatea de Explorare

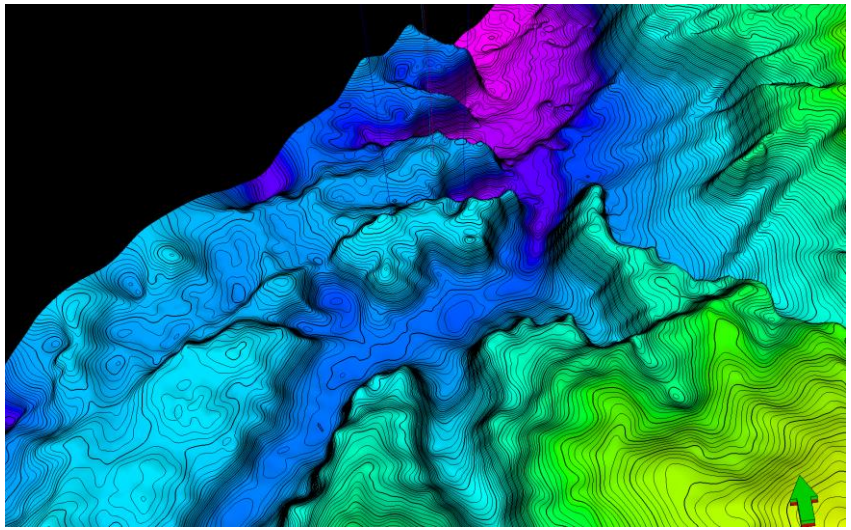
ROMGAZ

S1/2024: Eforturi Constante pentru a îmbunătăți Portofoliul de Gaze ONSHORE

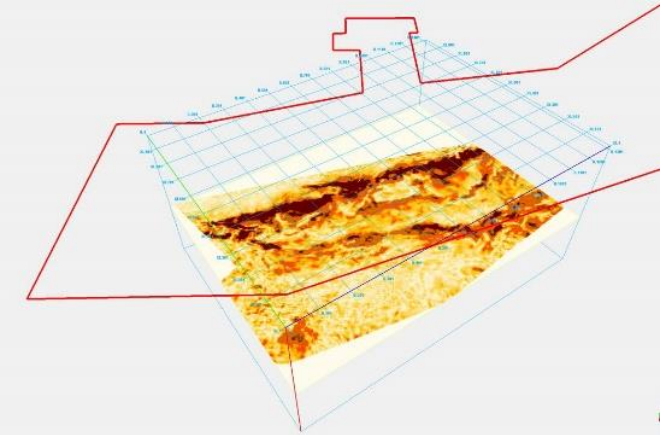
În S1/2024, am continuat dezvoltarea portofoliului onshore de rezerve și resurse de gaze:

- Am finalizat lucrările de foraj pentru 1 sondă de explorare;
- Pentru alte 10 sonde – în curs de achiziție lucrări de foraj sau cu contracte de execuție lucrări de foraj;
- 35 de sonde sunt în proces de a primi permise și autorizații.

Romgaz: Programul minim de explorare (Oct/2021 - Oct/2027) agreat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM)		
Studii seismice	Studii 3D (km^2)	1.000
Foraj	Nr. de sonde	36
	Foraj (metri)	92.000
Valoarea totală aprobată a investiției (milioane USD)		195



Romgaz se află într-o fază de explorare pentru 8 perimetre onshore, conform Acordului de Concesiune încheiat cu ANRM, pentru continuarea explorării pe o perioadă de 6 ani (Oct 2021 - Oct 2027).



Activitatea de Explorare

ROMGAZ

Proiecte Cheie - Programe de Explorare pentru Susținerea Producției - Parteneriate

ON-SHORE:

- **CARAGELE DEEP:** **Eforturi continue de explorare pentru a debloca întregul potențial al proiectului**, în ceea ce privește explorarea și evaluarea resurselor descoperite anterior.
  - **"76 Rosetti"** - în execuție foraj;
  - **"54 Damianca"** – contract atribuit și urmează execuția după finalizarea 76 Rosetti;
  - **"78 Rosetti sidetrack"** – în etapa finală a atribuirii contractului de reluare a forajului și atingerea țintei de evaluare pentru estimarea potențialului de producție;
  - Alte 7 sonde se află în diferite etape de pregătire pentru foraj pentru a debloca potențialul țintelor de adâncime.

OFF-SHORE:

- **PERIMETRUL TRIDENT:** Cotă de participare de 12,2%
  - Reprocesare seismică finalizată;
  - **La data de 2 aprilie 2024, ANRM a aprobat demararea celei de-a doua etape (opționale)** a programului de evaluare-confirmare a resurselor descoperite în IX Lira.
- **PERIMETRUL NEPTUN DEEP:** Cotă de participare de 50% prin filiala ROMGAZ BLACK SEA LIMITED
  - Faza de dezvoltare a început pe 3 august
  - În prezent în stadiul de execuție – conform planului;
  - Continuarea lucrărilor de explorare pentru evaluarea potențialului energetic din Marea Neagră.

Global:

- Acorduri de concesiune în 8 perimetre onshore pentru operațiuni petroliere, pentru o perioadă de 30 de ani începând din Octombrie 1997;
- Plus 2 parteneriate offshore în Marea Neagră (Neptun Deep cu OMV Petrom și Trident cu Lukoil).

Proiecte Cheie - Proiectul Neptun Deep / Asigurarea independenței energetice

ROMGAZ în proiectul Neptun Deep:

❑ Prezența ROMGAZ în proiectul Neptun Deep a accelerat faza de dezvoltare împreună cu partenerul său, iar realizările cheie sunt:

- 3 august 2023 - Agenția Națională pentru Resurse Minerale a aprobat Planul de Dezvoltare a zăcămintelor comerciale de gaze naturale Domino și Pelican Sud;
- 13 decembrie 2023 - peste 80% din valoarea contractelor de execuție necesare livrării proiectului au fost atribuite până în decembrie 2023. Proiectul va fi dezvoltat în colaborare cu jucători importanți la nivel mondial , precum Saipem, Transocean și Halliburton.

La data de 1 august 2022 ROMGAZ a finalizat tranzacția cu ExxonMobil pentru achiziția și transferul acțiunilor emise de ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited, care deține 50% din drepturile dobândite și obligațiile asumate prin Acordul Petrolier pentru zona de apă adâncă a perimetrului offshore XIX Neptun din Marea Neagră.

Neptun Deep - T2/2024: evoluție planului; prima tăiere a oțelului pentru suprastructura platformei

- ❑ Proiectul Neptun Deep progresează în conformitate cu programele de lucru și cu programul de execuție; proiectul se află în faza de execuție;
- ❑ Principalele activități de investiții sunt legate de proiectarea execuției, achiziția de echipamente / instalații, lucrări de pregătire foraj și obținerea de autorizări/permise.
- ❑ În luna Mai a fost sărbătorită prima tăiere a oțelului pentru suprastructura platformei - în Indonezia, reprezentând o etapă importantă a proiectului.

În T3, este planificat să aibă loc prima tăiere a oțelului pentru structura-suport a platformei - în Italia.

Eforturile strategice se concentrează pe activități de autorizare, demararea construcției și pregătirea forării primei sonde în 2025. Rămânem în grafic pentru forarea primei sonde în anul 2025 și începerea producției de gaze în 2027.

Neptun Deep -Video First Steel Cut ceremony

Proiecte Cheie - Proiectul OFFSHORE Neptun Deep / Asigurarea independenței energetice

Neptun Deep - cel mai mare proiect de gaze naturale din zona românească a Mării Negre

- Neptun Deep este cel mai mare proiect de gaze naturale din zona românească a Mării Negre. Perimetrul Neptun Deep din Marea Neagră are o suprafață de 7.500 km² și se află la o distanță de circa 160 km de țărm, în ape cu adâncimi cuprinse între 100 și 1.000 de metri;
- **Prima producție este estimată în 2027**; proiectul va putea atinge un platou de producție de aproximativ 8 miliarde metri cubi, timp de aproape 10 ani.
- **Dezvoltarea zăcămintelor comerciale** presupune o infrastructură care include 10 sonde, 3 sisteme de producție submarine și conductele colectoare asociate, o platformă offshore, conducta principală de gaze către Tuzla și o stație de măsurare a gazelor. Platforma își generează propria energie electrică, funcționând la cele mai înalte standarde de siguranță și protecție a mediului. Întreaga infrastructură va fi operată de la distanță prin intermediul unei replici digitale. Acest lucru permite optimizarea procesului și va contribui la îmbunătățirea performanței de mediu prin reducerea eficientă a consumului și a emisiilor.

Parteneriate importante

- ROMGAZ prin filiala sa, ROMGAZ BLACK SEA LIMITED, deține o cotă de participare de 50% în Zona de Apă Adâncă a perimetrului offshore Neptun XIX, cealaltă cotă de participare de 50% este deținută de OMV Petrom, operatorul proiectului Neptun Deep;
- ROMGAZ și OMV Petrom vor investi până la 4 miliarde EUR pentru faza de dezvoltare a proiectului;
- Contractul de împrumut în valoare de 2,1 miliarde lei (aproximativ 454 milioane USD) a fost aprobat de AGA ROMGAZ la 27 iulie 2023, reprezentând asigurarea necesarului de finanțare al ROMGAZ BLACK SEA LIMITED până în mai 2024.

Impact semnificativ asupra dezvoltării pieței de gaze din România

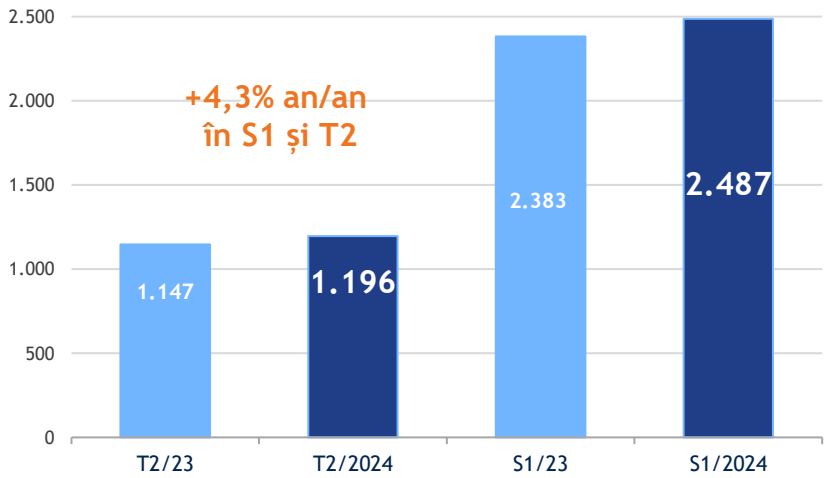
- **Proiectul Neptun Deep constituie cea mai importantă tranzacție** din sectorul energetic românesc din ultimii 30 de ani - asigură securitatea energetică a țării;
- **România va deveni cel mai mare producător de gaze naturale din Uniunea Europeană;**
- **Pentru ROMGAZ, tranzacția reprezintă un reper istoric** în transformarea și dezvoltarea companiei. Vom extinde portofoliul de gaze naturale, vom crește semnificativ producția de gaze naturale și ne vom consolida poziția de jucător de top pe piața de petrol și gaze din România și din Europa.

Producția de Gaze Naturale

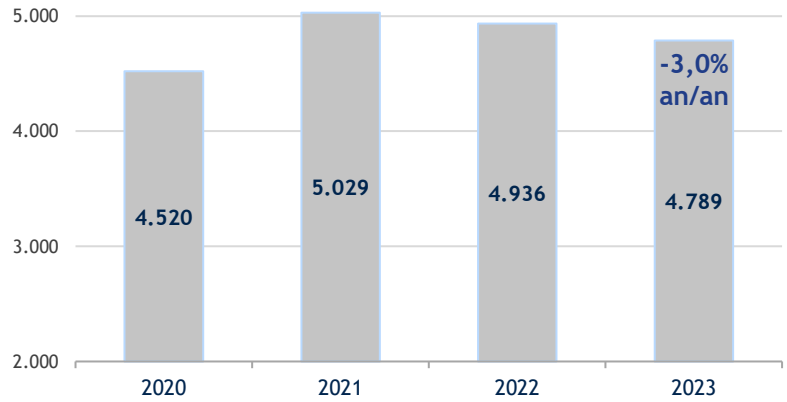
ROMGAZ

S1/T2 2024: Producție de gaze naturale semnificativă, Eforturi continue de dezvoltare

Romgaz: Producție gaze naturale în S1/T2 (mil mc)



Romgaz: Producția anuală - declin limitat (milioane mc)



S1/2024: Producție peste nivelul bugetat

- ❑ **În S1, producția de gaze naturale a crescut cu 4,3% an/an, depășind cu 1,3% nivelul bugetat;**
- ❑ **În T2, producția de gaze naturale a avansat, de asemenea, cu 4,3% față de aceeași perioadă a anului trecut.**

Performanța din S1 se datorează:

- Introducerii în exploatare de noi sonde ca urmare a activității de explorare geologică;
- Continuării proiectelor de reabilitare a producției de hidrocarburi în principalele zăcăminte mature de gaze;
- Repunerii în producție a unor sonde inactive prin lucrări de intervenții și reparații capitale;
- Optimizării exploatării sondelor prin aplicarea de metode moderne pentru eliminarea apei acumulate, prin implementarea de tehnologii minim invazive la operațiile de reparații și intervenție, prin monitorizarea parametrilor de funcționare cu echipamente moderne de măsurare a presiunilor și debitelor;
- Finalizării unor lucrări de investiții pentru extinderea infrastructurii productive și conectarea de noi sonde la această infrastructură.

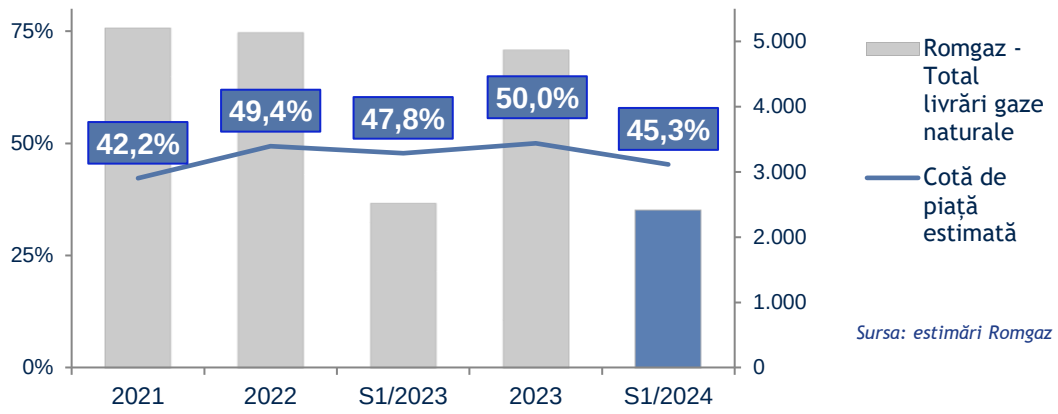
Limitarea declinului anual al producției noastre de gaze la 2,5% rămâne un obiectiv strategic al Romgaz!

Investiții principale în echipamentele de producție în S1:

- 1 sondă de producție – finalizată; 4 sonde – în alte etape;
- Au fost finalizate 4 instalații de suprafață, alte nstalații sunt în stadiu de execuție sau alte etape;
- Reparații capitalizabile, reechipări și reactivări pentru 100 de sonde.

S1/2024: Cote de Piață Substanțiale în livrările de gaze naturale – Poziție de Top în România

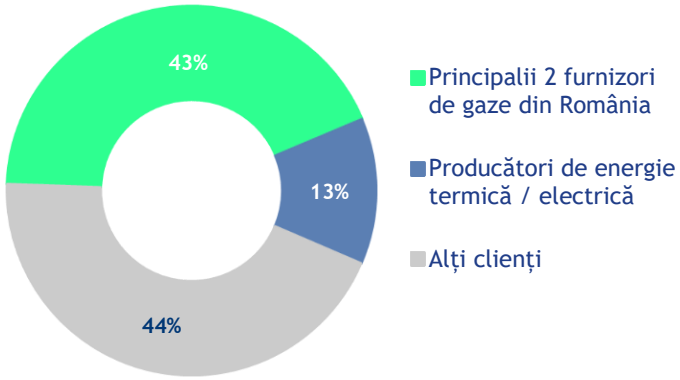
Romgaz: Cota de piață în livrările de gaze în România (%, milioane mc)



Sursa: estimări Romgaz

- Pentru S1/2024, estimăm **o cotă de piață semnificativă de peste 45%** în consumul total de gaze în România – importurile înregistrează în general o pondere ridicată în această perioadă.
- De asemenea, am continuat să deținem o **cotă de piață substanțială de 54%** în consumul acoperit cu gaze naturale interne în S1/2024.

Romgaz: Principalii clienți *(după cantitățile de gaze vândute, S1/2024)*



Defalcarea portofoliului reflectă caracteristicile trimestriale specifice ale cererii de gaze

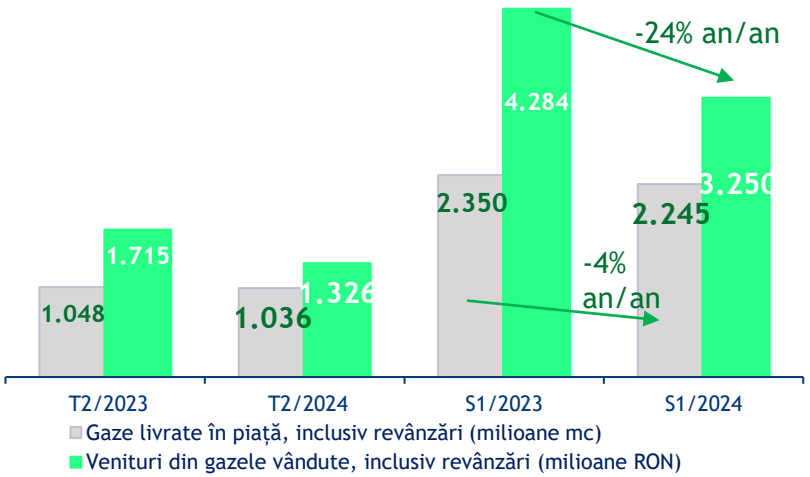
- **Tranzacționarea gazelor în 2024/2023 - influențată semnificativ de OUG nr. 27/2022.**
- Pe baza reglementărilor actuale, vânzarea gazelor s-a realizat în principal prin Contracte Bilaterale;
- Unele tranzacții au fost efectuate și pe Bursa de Mărfuri (piețe centralizate), inclusiv prin GRP.

Furnizarea și Comercializarea Gazelor Naturale

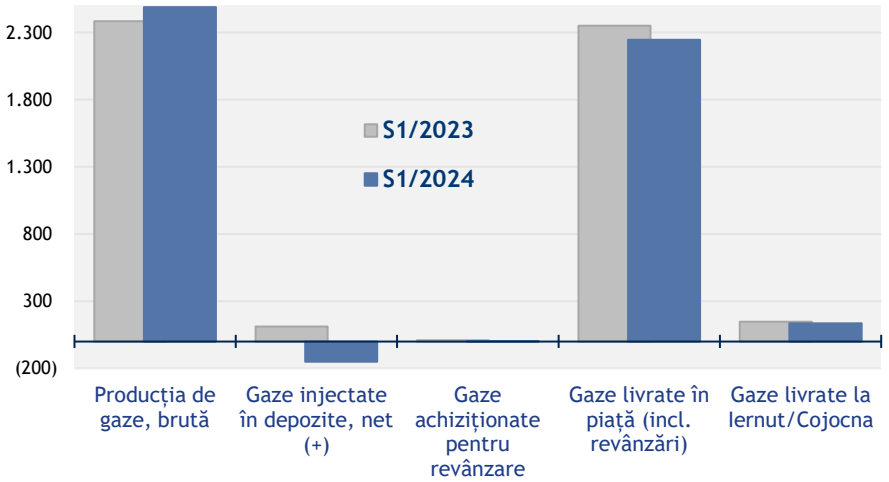
ROMGAZ

S1/T2 2024: Venituri din vânzările de gaze în scădere, ca urmare a prețurilor mai mici din piață

Romgaz: Vânzări de gaze (inclusiv revânzări)
- venituri și volume -



Romgaz: Managementul valorificării gazelor (milioane mc)



- **S1/2024**: Am înregistrat venituri din vânzările de gaze în valoare de 3.250 milioane RON, în scădere cu 24% an/an, din cauza prețurilor mai mici din piață, la volume ajustate cu 4% an/an.
- **În T2,** veniturile din vânzările de gaze au scăzut cu 23%, la volume vândute mai mici cu 1% an/an.

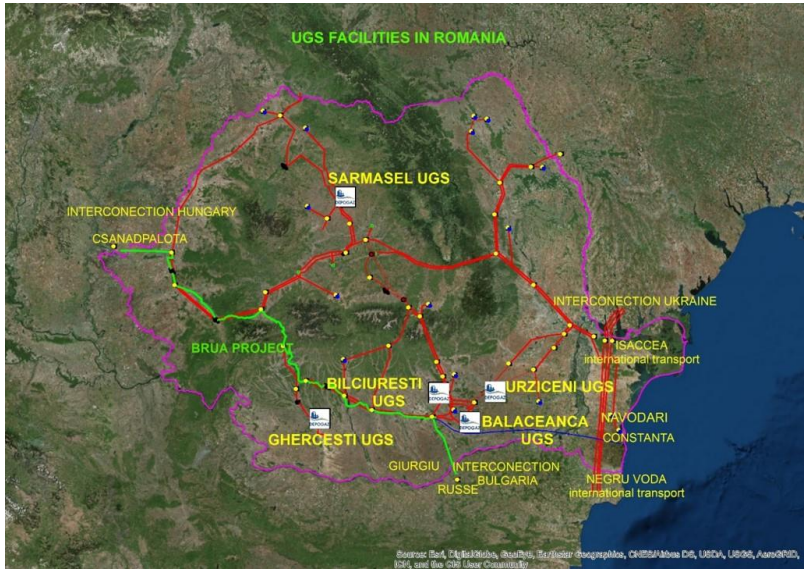
- Vânzările de gaze sunt mai mari în T1 și în T4;
- Continuăm eforturile de îmbunătățire a strategiei comerciale;
- Optimizarea valorificării gazelor naturale constituie o prioritate;
- Managementul fluxului de gaze din producție către clienți este important.

CONTRIBUȚIA SEGMENTULUI PRODUCȚIE GAZE în S1/2024: 93% în Cifra de Afaceri și 100% în EBITDA

Înmagazinarea Subterană a Gazelor Naturale

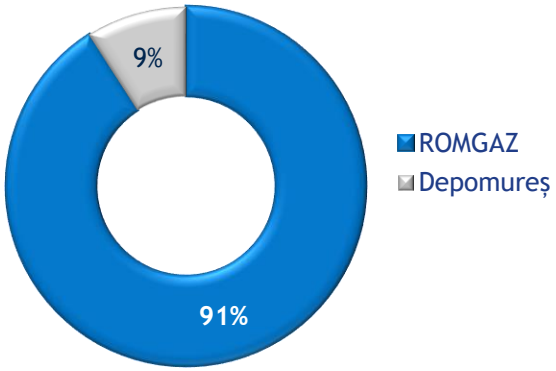
ROMGAZ

Grupul Romgaz: Cel mai mare Operator al Depozitelor de Înmagazinare Subterană din România



Grupul Romgaz: Depozite de Înmagazinare Subterană - Iunie 2024 - capacitate activă (milioane mc / ciclu) -			
Bilciurești	1.310	Ghercești	250
Sărmășel	900	Bălăceanca	50
Urziceni	360		
Capacitate activă totală: 2.870 milioane mc			

Cota de piață ROMGAZ pentru înmagazinare



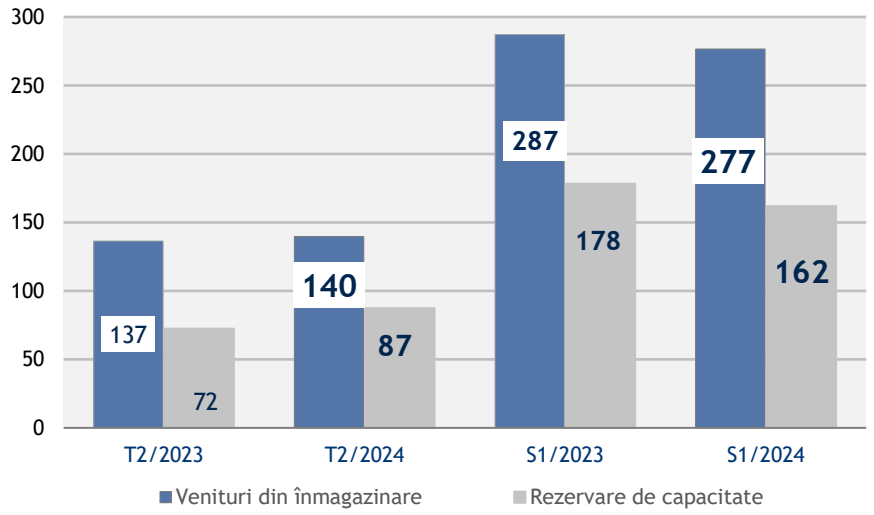
- **Grupul Romgaz operează un număr de 5 depozite -** cu o capacitate totală de lucru de 2,87 miliarde mc – Filiala Depogaz;
- **Deținem un pachet de 40% din operatorul Depomureș** (0,30 miliarde mc) împreună cu Engie;
- **Activitatea de înmagazinare nu mai este reglementată de ANRE de la 1 Aprilie 2021**; redevențe de 3,5% din veniturile din activitatea de înmagazinare;
- **Planurile de investiții au ca scop extinderea capacității de înmagazinare la Ghercești și Sărmașel și a capacității de extracție la Bilciurești - pentru asigurarea furnizării gazelor pe termen lung.**

Înmagazinarea Subterană a Gazelor Naturale[1]

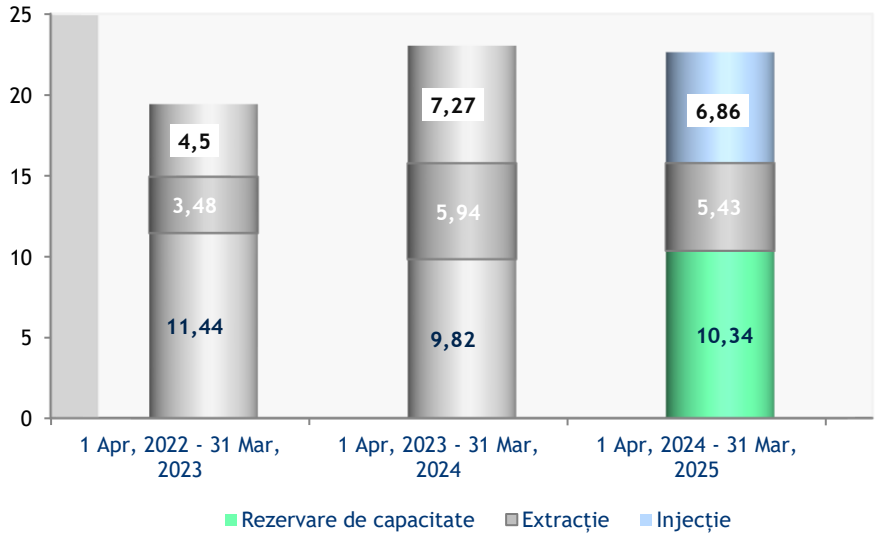
ROMGAZ

S1/2024: Venituri -4% an/an, dar +2% în T2 cu creșterea serviciilor de rezervare de capacitate

Romgaz: Venituri din înmagazinare (milioane RON)
- rezervare capacitate, extracție, injecție -



Romgaz: Tarife de înmagazinare (RON/MWh)



- **S1/2024:** Veniturile din înmagazinare s-au ajustat cu 4% an/an, la 277 milioane RON, ca urmare a scăderii veniturilor din serviciile de rezervare de capacitate, în timp ce veniturile din serviciile de extracție au crescut semnificativ cu 45% an/an;
- Veniturile au fost defalcate astfel: 59% din rezervarea de capacitate, 19% din injecție și 22% din extracție;
- **În T2,** veniturile din înmagazinare au crescut cu 2% an/an, iar veniturile din rezervarea de capacitate au crescut cu 21% an/an.

- Tarifele de înmagazinare pentru perioada Aprilie 2024 – Martie 2025 au însumat 22,63 RON/MWh - comparativ cu 22,03 RON/MWh față de anul anterior.

[1] Cifre consolidate

CONTRIBUȚIA SEGMENTULUI DE ÎNMAGAZINARE în S1/2024: 7% în Cifra de afaceri și 5% în EBITDA

Producția de energie electrică: Investiție "Gas to Power"

Investiție de ultimă generație

- **Capacitate brută energie electrică: 430 MW;**
- **Eficiență electrică brută la sarcină nominală: 56,4 %;**
- **Emisii maxime de Nox: 50 mg/Ncm și de CO: 100 mg/Ncm;**
- **CCGT Iernut beneficiază de o poziționare strategică** - amplasare în centrul sistemului energetic național;
- **Obiectivele principale:** acoperirea consumului național de electricitate prin acționarea pe piețele de energie electrică angro și de echilibrare, asigurarea de servicii tehnologice pentru sistemul energetic național, eliminarea posibilelor blocaje în rețeaua din NV-ul României;
- 25% din totalul cheltuielilor eligibile aferente investiției reprezintă o finanțare nerambursabilă din Planul Național de Investiții;
- Centrala cuprinde: *4 turbine cu gaz + 4 cazane recuperatoare pentru producere abur cu 3 nivele de presiune + 2 turbine cu abur.*

Ultimele evoluții:

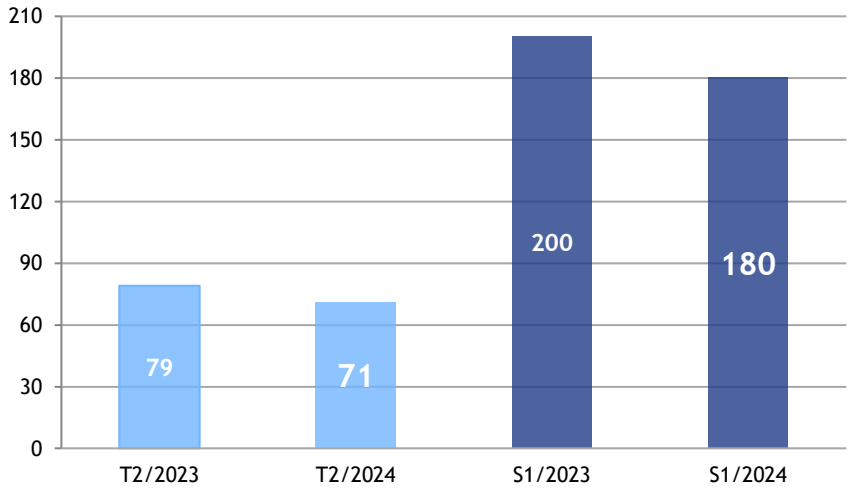
- Termenul de execuție prevăzut de contractul în vigoare (decembrie 2024) este condiționat de mobilizarea excepțională a antreprenorului și implementarea eficientă a unui plan de accelerare a lucrărilor;
- **Progresul proiectului de investiție pentru proiectul la cheie** (constând în executarea contractului inițial de lucrări + executarea contractului lucrărilor noi): circa **91%** la sfârșitul lunii iulie 2024;
- **Progresul proiectului de investiție aferente noului contract de execuție** pentru finalizarea lucrărilor și punerea în funcțiune a obiectivului de investiții: **54,8%** la sfârșitul lunii iulie 2024.

Producerea și Comercializarea Energiei Electrice [1]

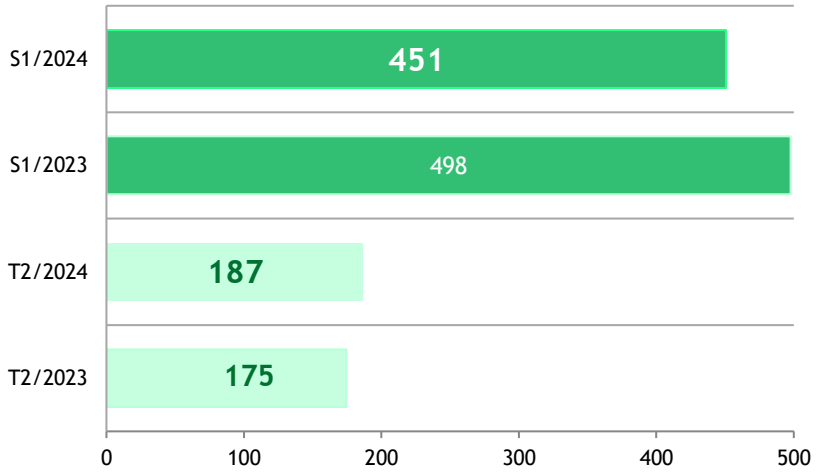
ROMGAZ

S1/T2 2024: Producție -9% an/an în S1, dar +7% an/an în T2 în centrala actuală

Romgaz: Venituri din energie electrică (milioane RON)



Romgaz: Producția de energie electrică (GWh)



- **S1/2024: Veniturile din vânzările de energie electrică au scăzut cu 10% an/an, la 180 milioane RON, pe baza prețurilor plafonate și a producției mai scăzute.**
- În T1/2024, energia electrică produsă a fost vândută aproape integral la prețul de 450 RON/MWh; In T2 – prețul plafonat a fost redus la 400 RON/MWh (modificări OUG nr. 27/2022).

- **S1/2024: Producția de energie electrică a scăzut cu 9% an/an, însumând 451 GWh**
- **T2/2024: Am produs 187 GWh de energie electrică în vechea centrală, +7% față de aceeași perioadă a anului trecut.**
- Capacitatea operațională diminuată ca urmare a lucrărilor de construcție a noii centrale și ca rezultat al cerințelor de mediu; numai grupul 5 este în funcțiune (200 MW).

CONTRIBUȚIA SEGMENTULUI DE ENERGIE ELECTRICĂ în S1/2024: 5% în Cifra de afaceri

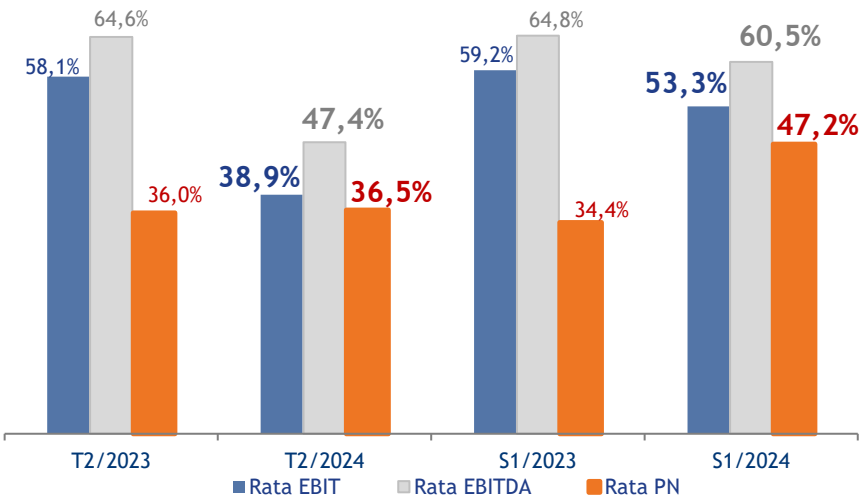
[1] Cifre consolidate

Performanța Financiară[1]

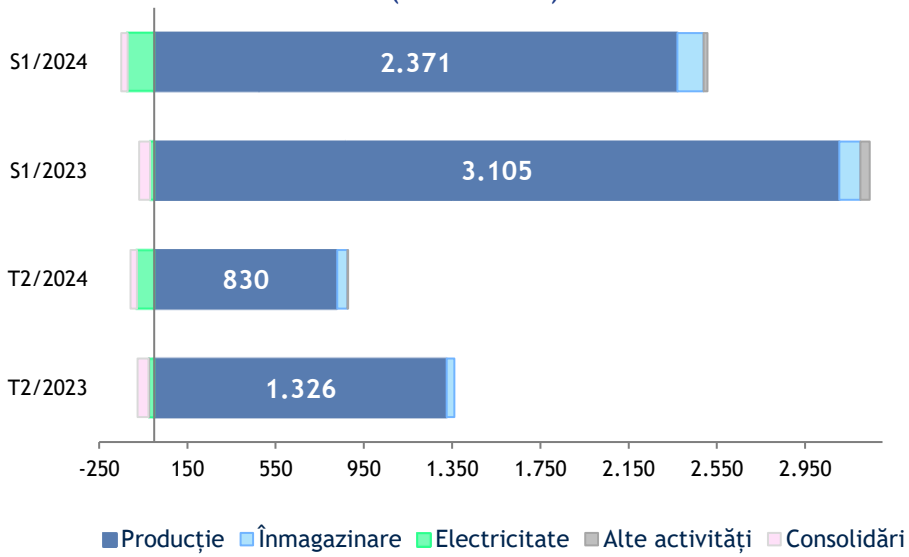
ROMGAZ

S1/2024: Rate de Profitabilitate importante, Ponderea cea mai mare în EBITDA generată de E&P

Grupul Romgaz: Rate de profitabilitate



Grupul Romgaz: Structura EBITDA pe segmente
(milioane RON)



- Ratele de profitabilitate rămân la niveluri semnificative atât în S1/2024, cât și în T2/2024, în principal ca urmare a efectului favorabil al reducerii cheltuielilor cu taxele (redevențe + impozitul pe venit suplimentar).

- **Ponderea cea mai mare în EBITDA este deținută de Segmentul de Producție Gaze (Explorare & Producție) - care a contribuit cu 2.371 milioane RON în S1/2024.**
- În perioada Septembrie/2022 – Martie/2024, prețul de transfer al livrărilor de gaze intra-segmente a fost de 100 RON/MWh, conform OUG 27. Nu se impune nicio cerință legală similară ulterior.

[1] Cifre consolidate

S1/T2 2024: Profitul Net la cel mai înalt nivel semestrial în S1, Rezultate financiare semnificative

Sumar S1/2024 (față de S1/2023)

Cifra de afaceri	3.897 milioane RON (↘ 20%)
EBITDA	2.358 milioane RON (↘ 26%)
Profitul Net	1.837 milioane RON (↗ 9%)
Rata EBITDA	60,5% (↘)
Rata Profitului Net	47,1% (↗)
Nr. angajați la sf. perioadei	5.948 (↗)

Sumar T2/2024 (față de T2/2023)

Cifra de afaceri	1.624 milioane RON (↘ 18%)
EBITDA	770 milioane RON (↘ 40%)
Profitul Net	592 milioane RON (↘ 17%)
Rata EBITDA	47,4% (↘)
Rata Profitului Net	36,4% (↗)

- **Veniturile au însumat 3,9 miliarde RON în S1/2024**, mai mici cu 20% an/an, ca urmare a diminuării prețurilor gazelor naturale.
- **Cheltuielile cu principalele impozite și taxe au scăzut cu 30% an/an, defalcate astfel:**
  - Impozitul pe veniturile suplimentare: 383 milioane RON (S1 2023: 639 milioane RON);
  - Redevențe: 275 milioane RON (S1 2023: 289 milioane RON);
  - Fondul de Tranziție Energetică: 6 milioane RON (S1 2023: 2 milioane RON);
- **Profitul Net - la nivel istoric semestrial, +9% an/an** la niveul de 1.837 milioane RON.

Milioane RON	2022	2023	T2/23	T2/24	%var	S1/23	S1/24	%var
Cifra de afaceri, din care	**13.360**	**9.002**	**1.988**	**1.624**	-18,3%	**4.897**	**3.897**	-20,4%
Gaze din producția internă	*11.292*	*7.747*	*1.715*	*1.326*	-22,7%	*4.265*	*3.250*	-23,8%
Gaze achiziționate și	*15*	*20*	*0*	*-*		*19*	*0*	
Servicii de înmagazinare	*469*	*552*	*137*	*140*	2,2%	*287*	*277*	-3,7%
Venituri din energia	*1.331*	*407*	*79*	*71*	-10,3%	*200*	*180*	-10,0%
Alte servicii	*173*	*203*	*41*	*60*	45,7%	*92*	*139*	50,9%
Alte venituri	80	122	46	7	-84,7%	115	38	-66,6%
Costul mărfurilor vândute	(184)	(107)	(27)	(33)	22,4%	(47)	(52)	11,8%
Variația stocurilor	(2)	(6)	18	37	104,8%	(44)	40	
Venituri din producția de imobilizări	n/a	n/a	64	68	5,9%	118	125	5,9%
Materii prime, consumabile	(118)	(109)	(37)	(40)	8,8%	(69)	(78)	11,6%
Cheltuieli de explorare	(60)	(85)	(1)	(22)		(1)	(51)	
Cheltuieli cu personalul	(846)	(914)	(243)	(259)	6,5%	(478)	(512)	7,1%
Taxe și impozite	(6.954)	(1.495)	(304)	(398)	30,9%	(937)	(668)	-28,6%
Alte câștiguri sau pierderi	(9)	(18)	(5)	(7)		2	(10)	
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe	(55)	(58)	0	(0)		23	3	
Cheltuieli cu certificatele de emisii de gaze cu efect de	n/a	n/a	(72)	(36)	-50,2%	(149)	(77)	-48,2%
Cheltuieli cu serviciile executate de terți și alte	n/a	n/a	(141)	(167)	18,6%	(250)	(289)	15,5%
Alte cheltuieli	(659)	(944)						
EBITDA	**4.532**	**5.374**	**1.284**	**770**	-40,0%	**3.173**	**2.358**	-25,7%
Rata EBITDA	**33,9%**	**59,7%**	**64,6%**	**47,4%**		**64,8%**	**60,5%**	
Amortizare, depreciere	**(550)**	**(477)**	**(128)**	**(138)**	7,6%	**(275)**	**(281)**	2,2%
EBIT	**3.982**	**4.898**	**1.156**	**632**	-45,3%	**2.899**	**2.077**	-28,3%
Rata EBIT	**29,8%**	**54,4%**	**58,1%**	**38,9%**		**59,2%**	**53,3%**	
Venit net din dobânzi	177	213	75	61	-18,4%	126	115	-9,0%
Profit Brut	**4.154**	**5.067**	**1.220**	**682**	-44,1%	**3.006**	**2.169**	-27,8%
Impozitul pe profit	(1.608)	(2.255)	(505)	(90)	-82,1%	(1.320)	(332)	-74,9%
Profit Net	**2.547**	**2.812**	**716**	**592**	-17,3%	**1.686**	**1.837**	9,0%
Rata Profitului Net	**19,1%**	**31,2%**	**36,0%**	**36,4%**		**34,4%**	**47,1%**	

Toate cifrele sunt consolidate

S1/2024: Poziție Financiară favorabilă – Numerar Net de 1.528 milioane RON

- **La finalul lunii iunie 2024,** numerarul, conturile / depozitele bancare și titlurile de stat reprezentau cumulat suma **de 2.499 milioane RON;**
- Poziția netă de numerar: 1.528 milioane RON;
- AGA aprobă la data de 1 iulie 2024 un **program de obligațiuni corporative (MTN),** pentru o sumă de până la 500 milioane EUR.

Romgaz: Fluxuri de Numerar

Milioane RON	2022	2023	S1/23	S1/24
Profit Net aferent perioadei	2.547	2.812	1.686	1.837
Numerar generat din activități operaționale, înainte de capitalul circulant și impozitul pe profit	4.650	5.299	1.519	329
Mișcări în capitalul circulant	(782)	65	192	409
Numerar net generat din activități operaționale	3.452	3.538	1.711	739
Numerar net utilizat în activități de investiții	(5.130)	(3.384)	(1.062)	1.033
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(18)	(1.503)	(163)	(164)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar *	(1.697)	(1.349)	486	1.607

* Această linie reflectă numai modificarea netă de numerar și echivalente de numerar (conturi/depozite bancare cu maturitate sub 3 luni)

Romgaz: Rezumat al Poziției Financiare

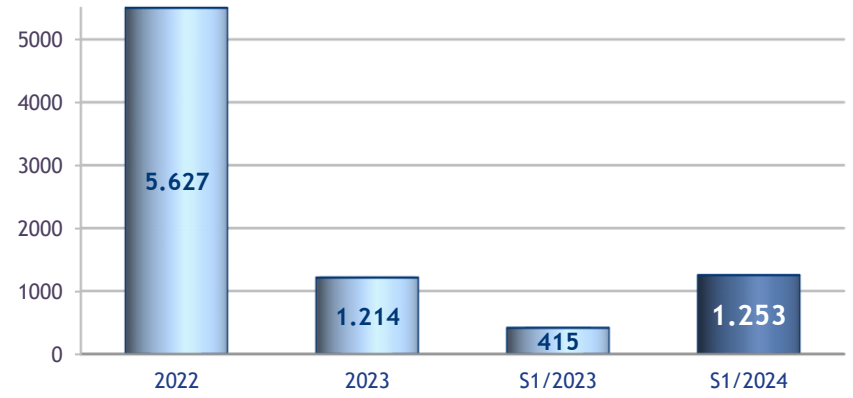
Milioane RON	31 Dec, 2022	31 Dec, 2023	30 Iun, 2024
Total Active Imobilizate, din care	**10.422**	**11.403**	**12.377**
Imobilizări corporale	5.039	5.892	6.850
Alte imobilizări necorporale	5.140	5.136	5.134
Investiții în asociați	29	33	37
Creanțe privind impozitul amanat	199	324	337
Active privind drepturile de utilizare	6	12	14
Total Active Circulante, din care	**3.906**	**5.063**	**4.189**
Stocuri	284	302	405
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.374	1.399	854
Alte active financiare (depozite bancare, titluri de stat cu maturitate peste 3 luni)	**100**	**2.505**	**357**
Numerar și echivalent	**1.884**	**535**	**2.142**
Certificate pentru emisiile de gaze cu efect de seră	265	322	258
Total active	**14.328**	**16.466**	**16.566**
Capitaluri Proprii			
Capital social	385	385	3.854
Rezerve	3.579	4.971	3.746
Rezultat reportat	6.112	6.205	5.225
Total Capitaluri Proprii	**10.077**	**11.561**	**12.825**
Datorii pe termen lung, *din care*	**1.743**	**1.753**	**1.601**
Împrumuturi	1.126	808	647
Provizioane	211	374	374
Venituri în avans	230	371	387
Provizioane pt beneficii acordate la pensionare	169	189	180
Datorii pe termen scurt, *din care*	**2.508**	**3.152**	**2.140**
Datorii comerciale și alte datorii	110	146	396
Datorii privind contractele cu clienții	263	154	82
Datorii cu impozitul pe profit curent	1.177	1.767	106
Provizioane	321	122	120
Împrumuturi	322	323	324
Alte datorii	312	638	1.109
Total Datorii	**4.251**	**4.904**	**3.741**
Total Capitaluri și Datorii	**14.328**	**16.466**	**16.566**

Investiții[1]

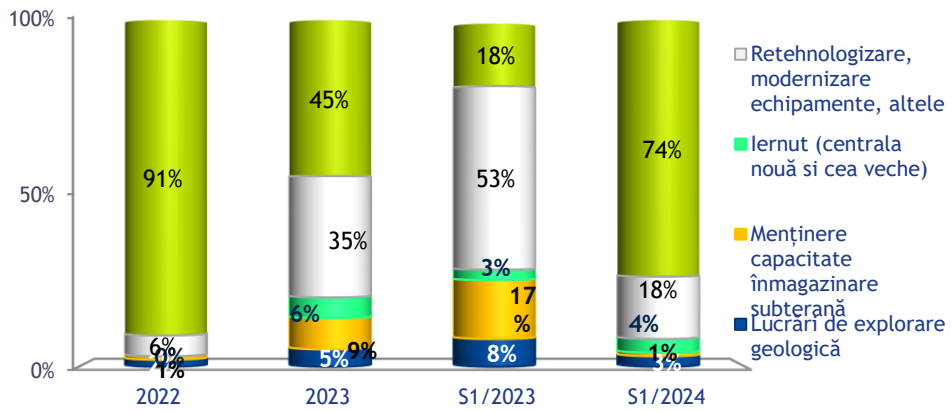
ROMGAZ

S1/2024: CAPEX de 1.253 milioane RON, Buget ambițios pentru Proiectul Neptun Deep

Grupul Romgaz: Cheltuielile cu investițiile (mil RON)



Grupul Romgaz: Structura investițiilor



- **Grupul ROMGAZ a investit 1.253 milioane RON în S1/2024 (consolidat), principalele realizări incluzând:**
  - *Explorare*: 2 sonde – în execuție foraj, 8 sonde – cu contract de execuție lucrări de foraj sau în achiziție execuție lucrări de foraj și alte 24 de sonde - în diverse stadii de pregătire (proiectare, obținere autorizații, etc);
  - *Producție*: 1 sondă – finalizată; alte 4 sonde – în diverse etape;

    4 instalații tehnologice finalizate; alte IT – în diverse stadii de pregătire;

    Reparații capitalizabile, reechipări și reactivări pentru 100 de sonde;
  - Depogaz: creșterea capacității de înmagazinare la depozitele Ghercești și Sărmășel și creșterea capacității de extracție a gazelor la depozitul Bilciurești;
- **Investiții consolidate în valoare de 1.253 milioane RON, defalcate astfel:**

  Romgaz Black Sea Limited – 928 milioane RON,

  Romgaz SA - 319 milioane RON,

  Depogaz – 7 milioane RON.
- Investițiile pentru anul 2024 sunt finanțate din surse proprii, împrumuturi/obligațiuni pentru proiectul Neptun Deep și PNI pentru noua centrală.
- Tranzacția privind Proiectul Neptun Deep: finalizată în T3/2022, preț de achiziție – 5.119 milioane RON.

[1] Cifre consolidate

Obiective Strategice principale bazate pe Principii ESG - Sumar

- Reducerea emisiilor de carbon, metan și alte gaze cu minim 10% (10-10-10)
- Declin anual al producției de gaze naturale sub 2,5%
- Marjă EBITDA între 25-40%
- ROACE ≥ 12%

1. *Continuăm să dezvoltăm portofoliul de resurse cu accent pe atenuarea efectelor generate de schimbările climatice, cu concentrarea pe hidrocarburi reziliente, siguranță și fiabilitate operațională*

2. *Electricitate și energie cu emisii reduse de dioxid de carbon, cu folosirea la scară a surselor regenerabile de energie, căutarea unor poziții în hidrogen și dezvoltarea unui portofoliu de clienți pentru gaze care să completeze aceste energii cu emisii reduse de carbon*

3. *Transformarea digitală a companiei și susținerea inovațiilor pentru a permite noi modalități de a interacționa cu clienții, de a crește eficiența și de a sprijini noile direcții de dezvoltare*

4. *Crearea de relații pe termen lung și egal profitabile cu piața și cu mediul social*

Emisii nete zero de CO2 până în anul 2050 !

Dezvoltarea Portofoliului de Resurse - cu accent pe Schimbările Climatice, Siguranță și Fiabilitate

Continuăm să dezvoltăm portofoliul de resurse → Cu accent pe atenuarea efectelor generate de schimbările climatice, concentrarea pe hidrocarburi reziliente, pe siguranță și fiabilitate operațională

Maximizarea factorului de recuperare a rezervelor de hidrocarburi

Creșterea portofoliului de resurse și rezerve de hidrocarburi onshore și offshore

În prezent: 16 zăcăminte comerciale care asigură 56,4% din producția anuală, structurate în 9 proiecte; echipe multidisciplinare, eforturi integrate între resurse umane, tehnologii, echipamente și informații

OBIECTIVE : Extinderea duratei de exploatare a zăcămintelor mature de gaze naturale; reducerea emisiilor și eficientizarea instalațiilor de suprafață aferente zăcămintelor de hidrocarburi

- ✓ Maximizarea producției și creșterea factorului de recuperare a rezervelor de gaze naturale – prin strategii tehnice, economice și manageriale
- ✓ Proiecte de reabilitare a zăcămintelor mature de gaze naturale
- ✓ Forajul și introducerea în exploatare a minim 21 de sonde de exploatare în zone nedrenate
- ✓ Declin anual al producției de gaze naturale sub 2.5%

- ❑ **Activități de explorare-dezvoltare-exploatare în zăcăminte concesionate**

- ❑ **Exploatarea gazelor offshore din Marea Neagră /** concesionarea de noi perimetre:
  - ❖ **Proiectul Neptun Deep** - achiziția a 50% din drepturile și obligațiile aferente perimetrului XIX Neptun Deep din Marea Neagră de la ExxonMobil (finalizată pe 1 august 2022)
  - ❖ **Proiectul Trident** (cotă de 12,2% din concesiunea perimetrului EX-30 Trident)

Dezvoltarea Portofoliului de Resurse – cu accent pe Schimbările Climatice, Siguranță și Fiabilitate

❑ Activități de explorare-dezvoltare-exploatare în zăcăminte concesionate

Explorare - 3 proiecte majore (susțin baza de producție actuală și oferă un potențial însemnat)

- Proiectul Transilvania (perimetrele RG 01,02,03)
- Proiectul Moldova (perimetrele RG 04,05)
- Proiectul Muntenia-Oltenia (perimetrele RG 06,07,08)

OBIECTIVE

- ✓ Rata anuală de înlocuire a rezervei peste 50%
- ✓ 59 sonde de deschidere, evaluare și exploatare
- ✓ Extinderea capacităților existente și construirea de noi facilități de suprafață
- ✓ Circa RON 1.900 mil investiții în explorare

Studii zonale care includ reevaluarea modelelor geologice 3D în vederea identificării unor noi acumulări zonale

- **Proiect RG04 Moldova Nord** - au fost evidențiate zone cu potențial productiv ridicat la nivelul obiectivelor de vârstă Sarmațian
  - Evaluarea și introducerea în exploatare a descoperirilor identificate în zona sudică
  - Forarea unui număr de minim 3 sonde de evaluare și analizarea potențialului prospectiv al unor posibile acumulări satelit care să poată fi integrate în conceptul de dezvoltare al zonei
- **RG06 Muntenia NE:**
  - ***Proiect Caragele*** - Mezozoic (adâncime mare, seismică 3D): forajul a peste 20 sonde de deschidere, evaluare și exploatare, extinderea infrastructurii existente și construirea unor noi facilități de suprafață
  - ***Proiect Snagov*** - activitatea de explorare-evaluare în desfășurare; realizarea infrastructurii de suprafață necesară introducerii în exploatare a sondelor cu acumulări de hidrocarburi cu potențial comercial (peste 800 mii mc/zi)

Energie Durabilă / Diversificarea Portofoliului de Clienți și a Activităților

Electricitate și energie cu emisii reduse de Co2

- **Producerea de energie fotovoltaică** – Implementarea proiectelor de producere a energiei regenerabile cu o capacitate totală de 180 MW până în 2030;
  Un proiect de parc fotovoltaic în analiză finală (studiu de fezabilitate finalizat) cu o capacitate de peste 40 MW;
  Ca alternativă, soluțiile pentru achiziționarea de proiecte gata de construcție sunt în curs de analiză.
- **Analiza fezabilității construirii unor centrale pe bază de gaze naturale** – cu utilizare de energie verde și hidrogen – în condițiile asigurării finanțării / accesării de fonduri;
  Analiza fezabilității și implementarea proiectelor de construcție a unor centrale de producere a energiei electrice se vor realiza de către Romgaz sau în parteneriat/parteneriate.
- **Analiza fezabilității rezervării de capacitate de producție în centrale de producere a energiei electrice**, cu păstrarea proprietății Romgaz a gazelor naturale și a energiei electrice astfel produse.

Diversificarea activității

- **Proiecte green/brown field** în sectorul distribuției
- Unități de **producție de metanol și olefine**, posibil în parteneriat (cu studii de oportunitate / fezabilitate)
- **Proiecte Gas to Power** pentru valorificarea rezervelor de gaze naturale din zăcămintele marginale/izolate
- **Producția de hidrogen** pentru utilizarea clienților finali (studii de evaluare și fezabilitate), potențial în parteneriate

Diversificarea portofoliului și creșterea cotei de piață

Creșterea cotei de piață cu minim 3% până în anul 2025 (vs 2021), în vederea maximizării valorii adăugate.

- Atragerea în portofoliul propriu a unor mari clienți finali angro de pe piața din România;
- Accesarea pieței de furnizare către clienții en-detail;
- Dezvoltarea activității de trading.

Dezvoltare regională: dezvoltarea activității de comercializare la nivel regional.

Strategia Romgaz 2021-2030

ROMGAZ

Politica de Decarbonizare / Transformarea Digitală a Companiei / Responsibilitate Socială

Politica de decarbonizare

Reducerea emisiilor de carbon, metan și alte gaze cu minim 10% (10-10-10)*

- Implementarea unui sistem de management al NoX, inclusiv în timpul operațiilor de testare a sondelor;
- Instalații de foraj cu acționare electrică; sisteme de refulare nepoluante în sistem închis la sonde;
- Reducerea cantităților de gaze naturale tehnologice, arse în mod controlat, prin aplicarea unor soluții de captare a metanului și valorificarea acestuia;
- Reducerea cu 10% a consumurilor tehnologice de gaze;
- Modernizarea instalațiilor și echipamentelor , producție de gaze sustenabilă;
- Energie cu emisii reduse de CO2, identificarea unor oportunități în piața de hidrogen;
- Analiza fezabilității injecției de dioxid de carbon în zăcăminte de gaze epuizate, în perspectiva prestării de servicii de depozitare.

NetZeRomGAZ - atingerea obiectivului de emisii nete zero de CO2 până în anul 2050

Transformarea digitală a companiei

Managementul, controlul și automatizarea infrastructurii de producție cu scopul de a optimiza funcționarea echipamentelor în condiții de siguranță și fiabilitate, cu impact redus asupra mediului

- SCADA - proiectul va implementa un sistem centralizat - monitorizare, control și furnizarea de rapoarte in timp real;
- Capacitate extinsă a rețelei de date și servicii electronice diversificate.

Responsibilitate socială

- Relații câștig-câștig cu piața și mediul social

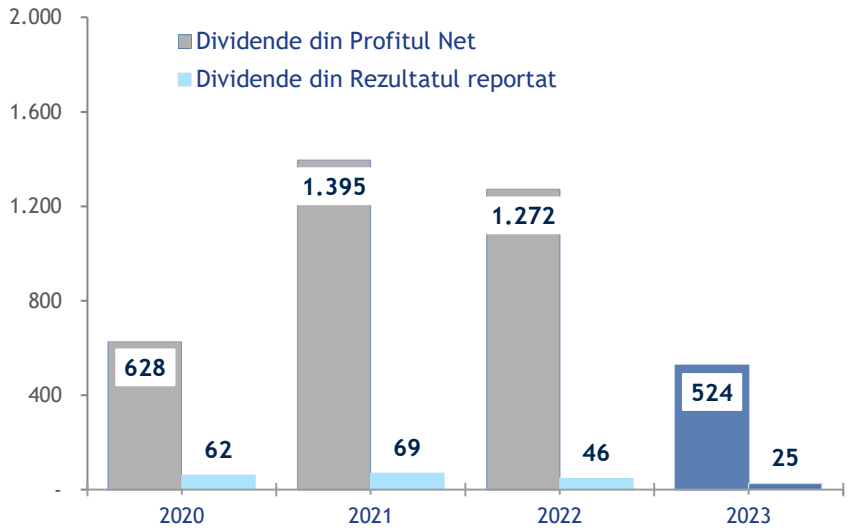
Distribuirea de acordare de Dividende

ROMGAZ

Dividende pentru 2023 – reflectă Planurile ambițioase de Investiții și Dezvoltare ale Grupului

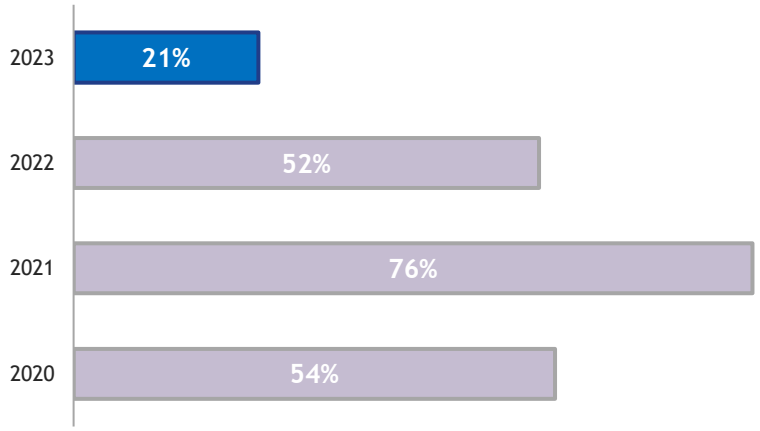
Romgaz: Dividende Brute distribuite[1] (milioane RON)

[1] Dividendele sunt distribuite în următorul an fiscal



Romgaz: Rata de distribuire a Dividendelor Brute*

* Rata de distribuire calculată ca:
Total Dividende Brute / Profit Net anual neconsolidat



- AGA anuală (desfășurată pe 25 aprilie) a aprobat **un Dividend Brut total de 0,1425 lei/acțiune** (din care: 0,1359 lei din Profitul Net 2023 și 0,066 lei din rezervele de capital propriu); Data de înregistrare a fost 5 iulie (ex-data: 4 iulie);

  Valoarea dividendelor este ajustată pentru majorarea de 10 ori a capitalului social cu acțiuni gratuite (data de înregistrare: 29 mai).

- **Societățile cu capital majoritar de stat pot avea o politică flexibilă de acordare a dividendelor, cu o rată de distribuire sub cerința minimă de 50%,** dacă finanțează proiecte energetice majore proprii sau ale filialelor – cu aprobarea Ministerului Finanțelor (OUG nr. 31/martie 2024).

Grupul Romgaz - Oportunitate de Investiție

ROMGAZ

Argumente pentru a investi în acțiunile Romgaz

Poziție importantă în România și în ECE	• Primul producător de gaze din România și primul depozit de înmagazinare subterană din România • Cotă de peste 50% în producția anuală de gaze a României și de 90% din depozitele subterane • Al 3-lea mare producător din regiune (după ORLEN și OMV) • Proiectul Neptun Deep va face din România cel mai mare producător de gaze naturale din UE
Rentabilitate semnificativă și poziție financiară favorabilă cu grad de îndatorare scăzut	• Rata EBITDA de 61%, rata EBIT de 53% și rata Profitului Net de 47% în S1/2024 • Continuarea generării substanțiale de numerar din activitatea operațională • Grad de îndatorare scăzut la finalul lunii iunie 2024 • Modificările legale recente permit flexibilitate în politica de dividende
Strategie ESG pentru a asigura creșterea sustenabilă	• Reducerea emisiilor de carbon, metan și alte gaze cu minim 10% până în 2023 (10-10-10 vs 2020) • Rata de înlocuire a rezervelor de 97% în 2023 • Proiectul Neptun Deep va crește portofoliul de rezerve și resurse de gaze ale Romgaz • Investiții de ultimă generație în proiecte 'Gas to Power' și proiecte cu emisii reduse de carbon/regenerabile
Activ valoros, emitent important pe piața de capital	• Guvernul României - pondere de 70% în structura de capital • Capitalizare bursieră de peste 4,4 miliarde EUR • Disponibilități de numerar și echivalent/Capitalizare bursieră de 11% (prețul acțiunii la 9 august 2024) • Emitent important pe Bursa de Valori București, inclus în indicii principali ai BVB
Management performant, acționar majoritar este Guvernul României	• Echipă de conducere cu experiență vastă și Consiliu de Administrație numit în 2023 cu un mandat de 4 ani • Acționar majoritar este Guvernul României prin Ministerul Energiei • Salariații Romgaz sunt implicați și calificați

Consiliul de Administrație: Echipă de Profesioniști

ROMGAZ

Dan Dragoș Drăgan
Președinte al Consiliului de Administrație
Neindependent

Dan Dragoș Drăgan - a fost ales membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023. Experiența sa profesională include:
- Președinte CA în cadrul Romgaz (din 2021)
- Secretar de Stat în Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri (din 2020)
- Consilier economic al Uzinsider General Contractor SA (2017-2020)
- Director General al Repower Furnizare România SRL (2007-2017).

Gheorghe Silvian Sorici
Președinte al Comitetului de Audit și al Comitetului de Nominalizare și Remunerare
Independent

Gheorghe Silvian Sorici - a fost ales membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023. Experiența sa profesională include:
- membru CA în cadrul Romgaz (2021-2023)
- Administrator și Manager de proiecte al Sobis Solutions SRL (din 2006)
- Director în cadrul Covtex - Feizy SRL (1999-2006), Director/Director Economic al Covtex SA (1997-1999).

Balazs Botond
Președinte al Comitetului de Strategie
Neindependent

Balazs Botond – a fost ales membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023.
Experiența sa profesională include:
- membru CA în cadrul Romgaz (din 2019), membru CA al Meditur SA (din 2018) și al Eco-Sal SA (2016-2021)
- Șef Serviciu Juridic al Romgaz (2019) și Consilier juridic în cadrul Romgaz (2011-2019).

Marius Aristotel Jude
Membru executiv
Neindependent

Marius Aristotel Jude – a fost ales membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023.
Experiența sa profesională include:
- Director General Adjunct al Romgaz (din 2022), Director General al Romgaz (2021-2022), membru CA în cadrul Romgaz (din 2019, 2018-2019 și 2016-2017)
- Secretar de Stat în Ministerul Energiei (2015-2017)
- membru CA al Depomureș SA (2010-2014) și al Amgaz SA (2009-2015).

Marius Gabriel Nuț
Președinte al Comitetului de Gestionare a Riscurilor
Independent

Marius Gabriel Nuț - a fost ales membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023.
Experiența sa profesională include:
- membru CA al Societății Sala Polivalentă SA și Cluj Innovation Park SA (din 2022)
- Director Economic al Sanex SA și Lasselsberger SA, membre a grupului Lasselsberger (din 2018)
- Director Economic al CARRION Expedition SRL (2016-2018)
- Manager Financiar la Emerson SRL (2012-2016), Auditor Financiar la Ernst&Young (2008-2012).

Elena Lorena Stoian
Independent

Elena Lorena Stoian – a fost aleasă membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023.
Experiența sa profesională include:
- Avocat fondator coordonator al SCA Stoian și Asociații și al SCA Stoian Predoiu și Asociații (din 2016)
- Avocat coordonator cu Marian Cătălin Predoiu (2013-2015), Avocat / Avocat partener / Avocat partener coordonator la SCA Dealanu și Asociații (2000-2013)
- Practician în Insolvență al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență (din 2007).

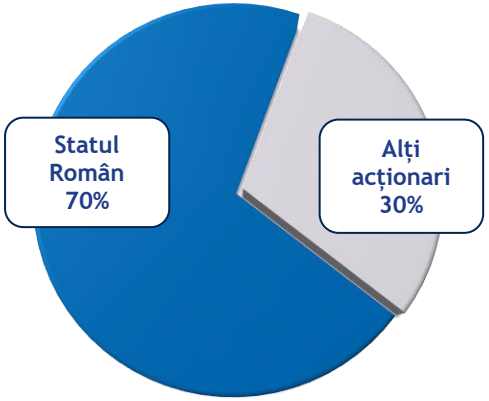
Răzvan Brasla
Independent

Răzvan Brasla – a fost ales membru al Consiliului de Administrație Romgaz, cu un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 Martie 2023.
Experiența sa profesională include:
- Managing Partner și Senior Project Management al BLOOM Project Management SRL (din 2022)
- Manager General al BG Capital Invest SRL (din 2019), MCKINSEY Facility SRL (din 2015) și Business Development Industry S.R.L. (2008-2018).

Structura de acționariat și Tranzacționarea acțiunilor

ROMGAZ

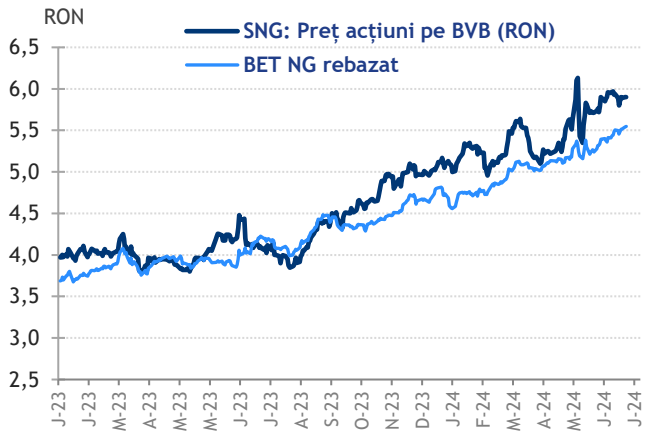
Romgaz - Emitent important pe Piața de Capital, Capitalul Social majorat de 10 ori



12 luni - Prețul acțiunii pe BVB (RON) (ajustat dupa majorarea de capital)		
Perioada	Min (RON)	Max (RON)
T3/23	3,85	4,44
T4/23	4,32	5,10
T1/24	4,96	5,58
T2/24	5,10	6,13

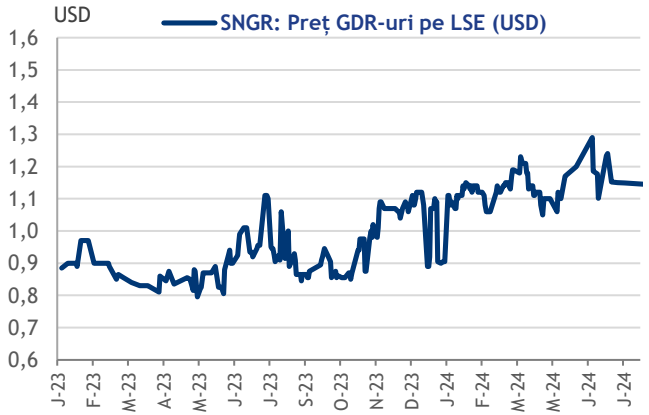
Valoarea tranzacțiilor în ultimul an (T3/23-T2/24):

992 milioane RON sau 0,8 milioane EUR/zi



- Romgaz **reprezintă al 4-lea mare emitent român** tranzacționat pe BVB*) - cu o capitalizare bursieră de 4,4 miliarde EUR;
- **Constituie al 5-lea cel mai tranzaționat emitent** pe BVB**);
- Emitent inclus în indicii principali ai BVB (cu o pondere de 17% în indicele sectorial pe activitatea de energie și utilitățile aferente BET-NG și între 9%-10% în indicii BET, BET-XT, BET-TR, ROTX);
- **Majorarea capitalului social de 10 ori:** În decembrie 2023, AGA a aprobat majorarea capitalului social al Romgaz, de la 385.422.400 RON la 3.854.224.000 RON, prin emisiunea a 3.468.801.600 acțiuni gratuite, cu o valoare nominală de 1 RON/acțiune; **data de înregistrare a fost 29 mai 2024** (ex-date: 28 mai).
- AGA convocată pe data de 1 septembrie 2024, pentru a aproba **delistarea de pe Bursa din Londra.**

Număr total actual de acțiuni: 3.854,22 milioane



*) Rapoarte lunare BVB
**) Pe baza statisticii de tranzacționare pe BVB în ultimele 6 luni
***) Ajustat pentru majorarea capitalului social de 10 ori

Calendar Financiar 2024

28 Februarie: Publicarea Rezultatelor Financiare Preliminare 2023
29 Februarie: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii

25 Aprilie: AGA pentru aprobarea Rezultatelor Financiare 2023
26 Aprilie: Publicarea Raportului Anual 2023

15 Mai: Publicarea rezultatelor economico-financiare aferente T1 2024
16 Mai: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii

14 August: Publicarea rezultatelor economico-financiare aferente S1/T2 2024
14 August: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii

15 Noiembrie: Publicarea rezultatelor economico-financiare la 9 luni / T3 2024
15 Noiembrie: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii

Contact:
investor.relations@romgaz.ro

Serviciul Relația cu Investitorii:

Manuela Ogrinja, CFA
Alexandra Posea
Mihnea Dinescu

Serviciul Piața de Capital:

Adina Ștefănescu, MBA
Simona Banea
Cristina Hulpus
Anca Deac

Vă mulţumim pentru atenţie!