

ROMGAZ

Conferință telefonică - Rezultate T1 2026

Gabriela Trânbițaș, CFO

15 mai 2026



DISCLAIMER

Grupul ROMGAZ cuprinde: S.N.G.N. ROMGAZ S.A. ca societate mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L. (deținută 100% de S.N.G.N. ROMGAZ S.A.), ROMGAZ Black Sea Limited (deținută 100% de S.N.G.N. ROMGAZ S.A.) și ROMGAZ Trading SRL (deținută 100% de S.N.G.N. ROMGAZ S.A.)

Acest document a fost întocmit de S.N.G.N. ROMGAZ S.A. pentru prezentarea rezultatelor financiare și operaționale la T1 2026 (T1 reprezintă acronimul pentru Trimestrul 1).

Acest document este doar cu titlu informativ și toate declarațiile conținute în acest document sunt legate de intenții, ipoteze și previziuni făcute de către S.N.G.N. ROMGAZ S.A. sau de conducerea acesteia. Niciuna dintre informațiile incluse nu reprezintă o invitație, o ofertă, o recomandare sau o opinie exprimată de către S.N.G.N. 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 încheierii niciunui contract, luării niciunei decizii de investiții sau a niciunui angajament de vreun fel. Acest document și toate informațiile incluse în acesta nu trebuie privite ca reprezentând 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 Societății 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 și 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 S.N.G.N. 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.

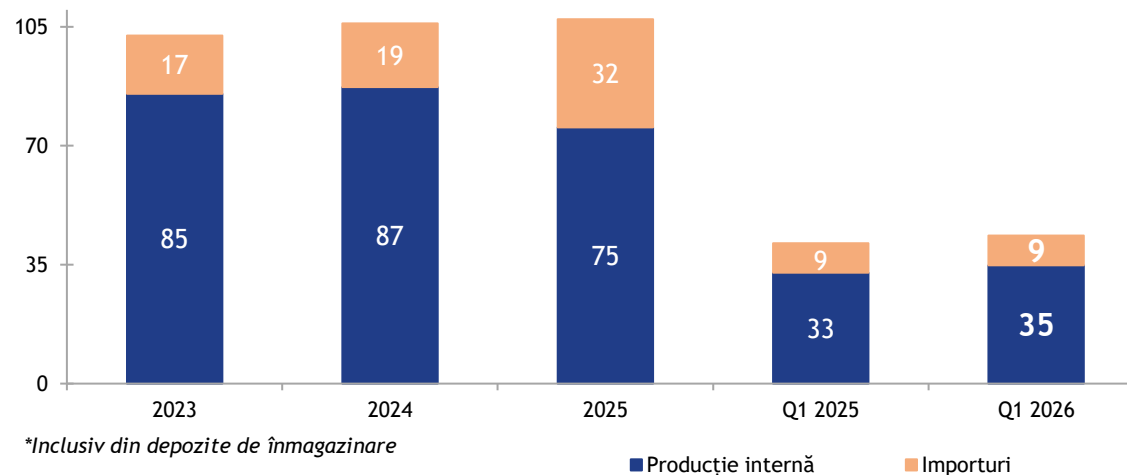
Toate cifrele incluse în această prezentare sunt rotunjite (metoda "rotunjire la cel mai apropiat număr întreg").

Bună ziua, doamnelor și domnilor,

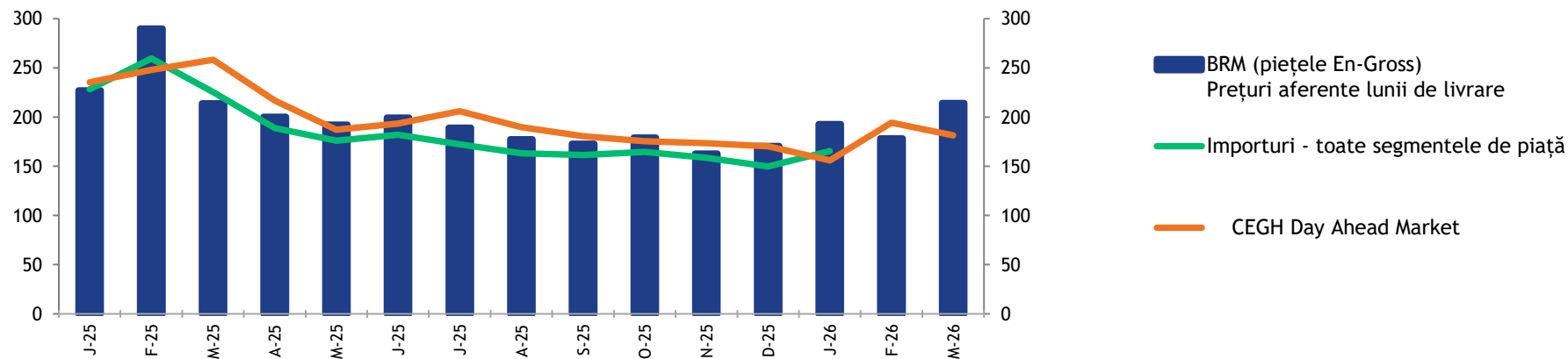
Vă mulțumim pentru participarea la conferința noastră telefonică organizată pentru discutarea rezultatelor înregistrate de Grupul ROMGAZ în primul trimestru al anului 2026.

Am publicat astăzi “Raportul trimestrial și Situațiile Financiare la 31 martie 2026”, care includ prezentarea performanței noastre economice și financiare. De asemenea, o prezentare a Grupului ROMGAZ este disponibilă pe site-ul nostru, în secțiunea “Investitori”.

Consum total de gaze naturale* (milioane MWh)



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



A. Permiteți-mi să încep cu câteva aspecte privind contextul pieței în T1 2026:

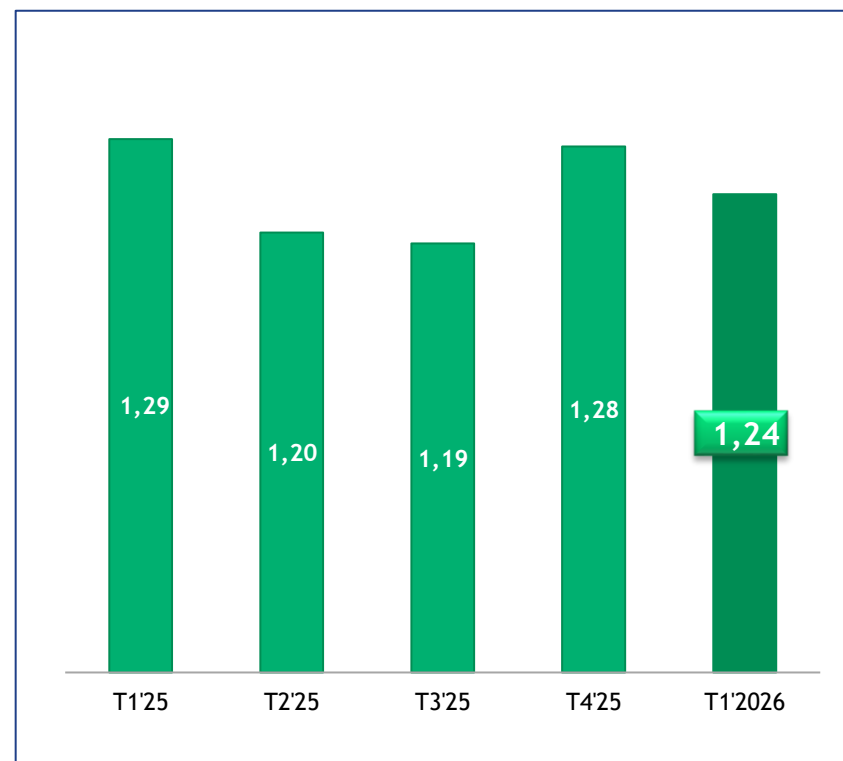
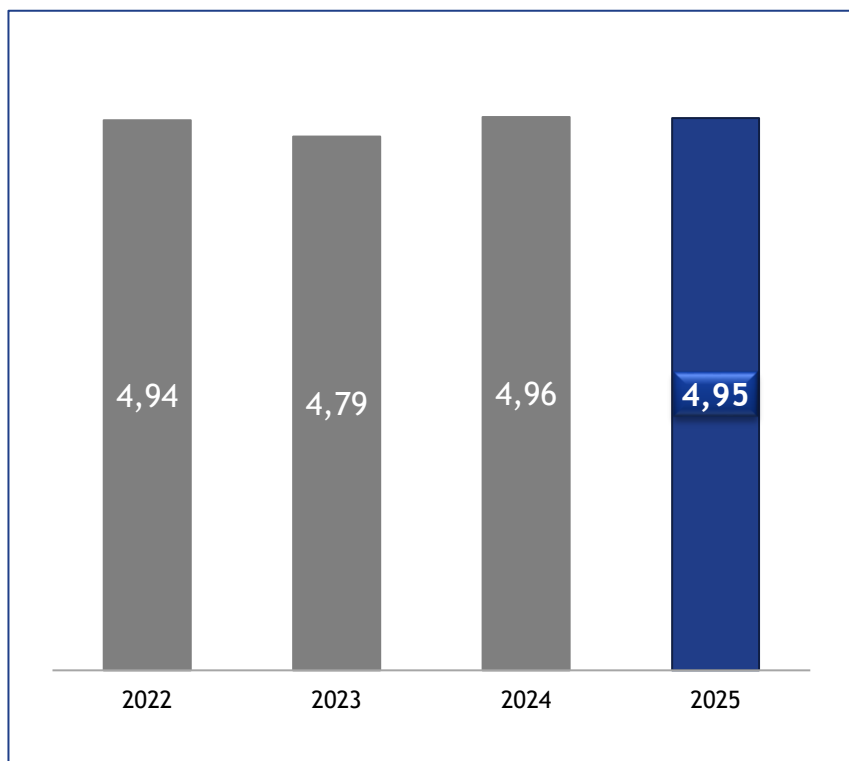
- Conform estimărilor noastre, consumul de gaze naturale în România a crescut cu 5,4%, ajungând la 44 TWh, în mare parte datorită volumelor de gaze naturale vândute din producția internă; Volumele de gaze naturale importate au rămas aproximativ constante și au menținut o pondere de 20% în consumul total, aproape aceeași cu cea din anul trecut;
- Pe CEGH, prețul mediu de referință a scăzut cu 28% față de anul precedent, conform datelor furnizate de “Autoritatea Națională pentru Reglementarea Activităților Miniere, Petroliere și de Stocare Geologică a CO₂”;
- Pe Bursa Română de Mărfuri, Piețele Angros au înregistrat o tendință similară în Trimestrul 1 2026, cu o lichiditate încă slabă din cauza reglementării în vigoare.

B. În ceea ce privește mediul fiscal din 2026, activitățile ROMGAZ continuă să fie influențate în principal de ordonanțele emise pentru reglementarea prețurilor gazelor naturale.

Principalele prevederi legale aplicabile producătorilor de gaze naturale includ:

- Preț REGLEMENTAT de vânzare a gazelor naturale de 120 RON/MWh, aplicat până la 31 martie 2026, pentru gazele naturale vândute consumatorilor casnici, producătorilor de energie termică - pentru producerea de energie termică pentru uz casnic, precum și operatorului de transport și distribuitorilor de gaze naturale pentru maximum 75% din consumul lor tehnologic;
Un nou preț reglementat de 110 RON / MWh se aplică în perioada 1 aprilie 2026 - 31 martie 2027, pentru primele 2 categorii de clienți menționate;
- Pentru gazele vândute la prețuri reglementate - plata impozitului pe profitul suplimentar este scutită, iar redevențele pentru gaze se calculează pe baza acestor prețuri reglementate, în loc de prețurile de referință CEGH.

Producție Gaze Naturale (miliarde mc)



C. În ceea ce privește performanța operațională și financiară înregistrată de Grupul Romgaz în primele 3 luni ale anului 2026, putem evidenția următoarele aspecte principale:

1. Producția de gaze naturale a fost de 1,24 miliarde mc, ajustată cu 3,9% față de Trimestrul 1 din 2025, sau cu 0,3% față de media trimestrială înregistrată în 2025.

Nivelul producției din primele 3 luni a fost rezultatul declinului natural în principalele noastre zăcăminte de producție, în timp ce am continuat să luăm măsuri specifice pentru consolidarea portofoliului nostru de resurse onshore, care au inclus:

- Repunerea în producție a unor sonde inactive prin lucrări specifice de intervenții și reparații capitale;
- Asigurarea funcționării optime a tuturor stațiilor de comprimare și uscare;
- Operațiuni optimizate pentru eliminarea apei din sonde;
- Continuarea proiectelor de reabilitare a principalelor zăcăminte mature de gaze naturale.

De asemenea, am efectuat operațiuni de reparații capitale la 53 de sonde, am finalizat o instalație de suprafață, în timp ce alte instalații de suprafață sunt în execuție, cu scopul de a pune în producție un număr total de 42 de sonde.

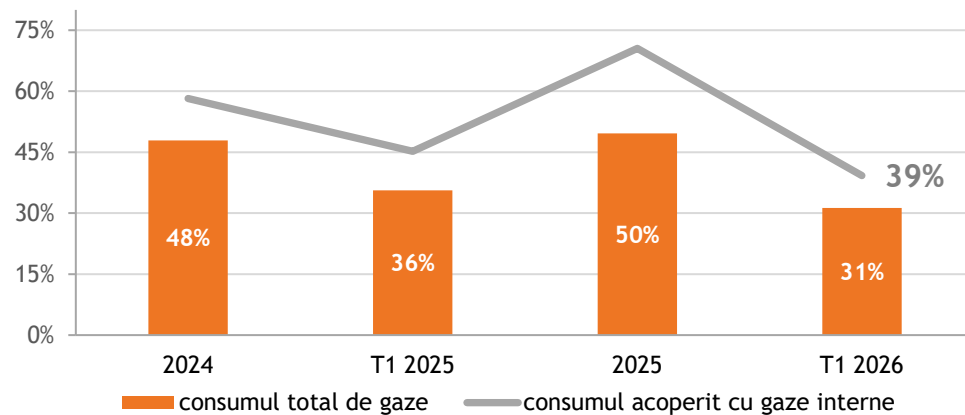
De asemenea, putem sublinia că PRODUCȚIA NOASTRĂ DE CONDENSAT a crescut cu 4,3% în trimestrul 1, ajungând la nivelul de 12.752 de tone - pe baza unei producții mai mari în zăcămintul nostru Caragele.

În ceea ce privește zăcămintul comercial CARAGELE, acesta este al doilea ca mărime operat de Romgaz. În CARAGELE DEEP, avem:

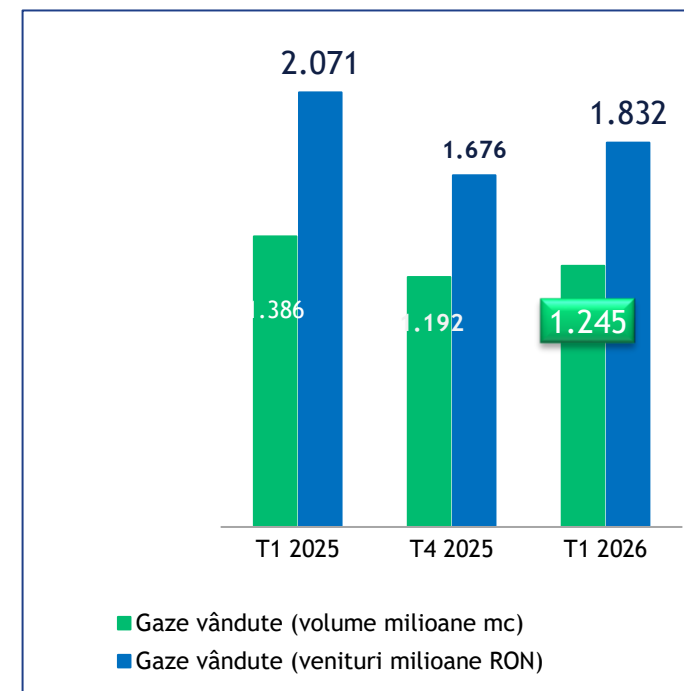
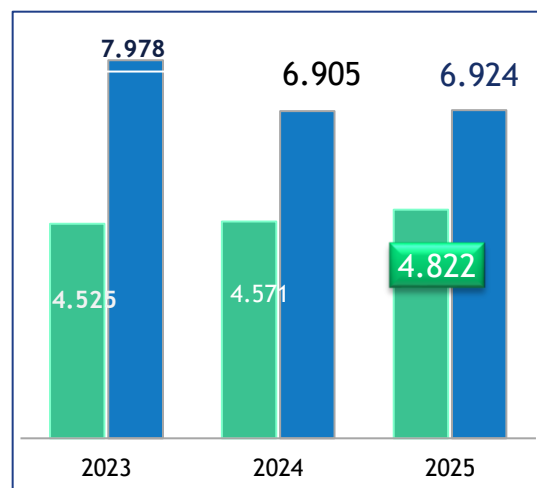
- Sonda „76 Rosetti” testată cu succes cu gaze și în așteptarea conectării;
- Sonda „78 Rosetti” - în producție;
- Sonda „54 Damianca” - în teste de producție și sonda „56 Damianca” - pentru care a fost semnat contractul de execuție și care este acum pregătită pentru foraj;
- Încă 6 sonde în diferite stadii de pregătire pentru foraj.

Programul continuu de consolidare a portofoliului nostru de resurse de gaze - în conformitate cu Strategia de Dezvoltare a Grupului Romgaz - a condus la atingerea unui „Raport de Înlocuire a Rezervelor” favorabil de 60% în anul fiscal 2025, conform evaluării noastre.

Pondere ROMGAZ în livrările de gaze în România*



Volume vândute (milioane m³) și Venituri (milioane RON) - total



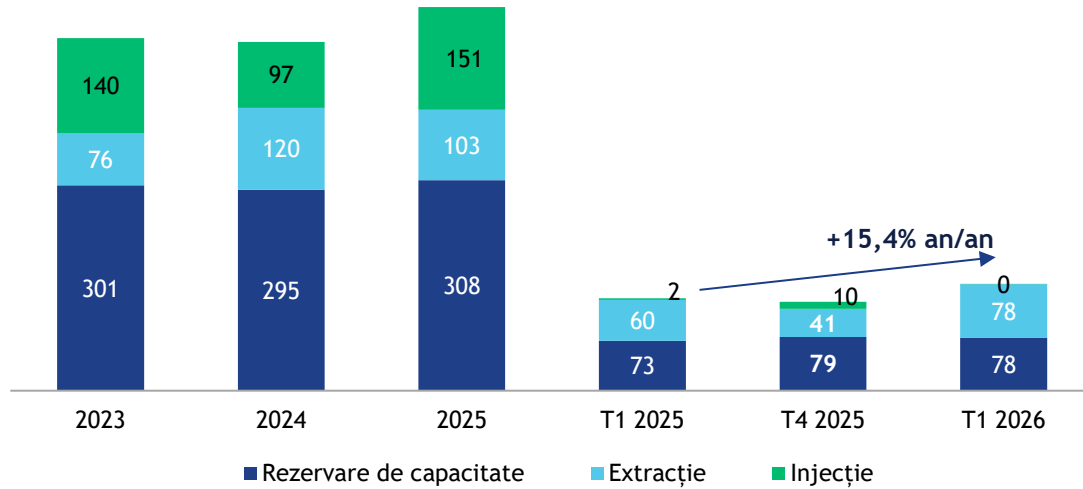
2. Continuăm să deținem o poziție puternică pe piața gazelor din România: Romgaz reprezintă principalul furnizor de gaze - cu o contribuție substanțială de 39% în consumul de gaze acoperit din producția internă, conform estimărilor noastre.

De asemenea, avem o poziție solidă în totalul livrărilor de gaze din România, deținând o cotă semnificativă de 31% în Trimestrul 1, conform estimărilor noastre.

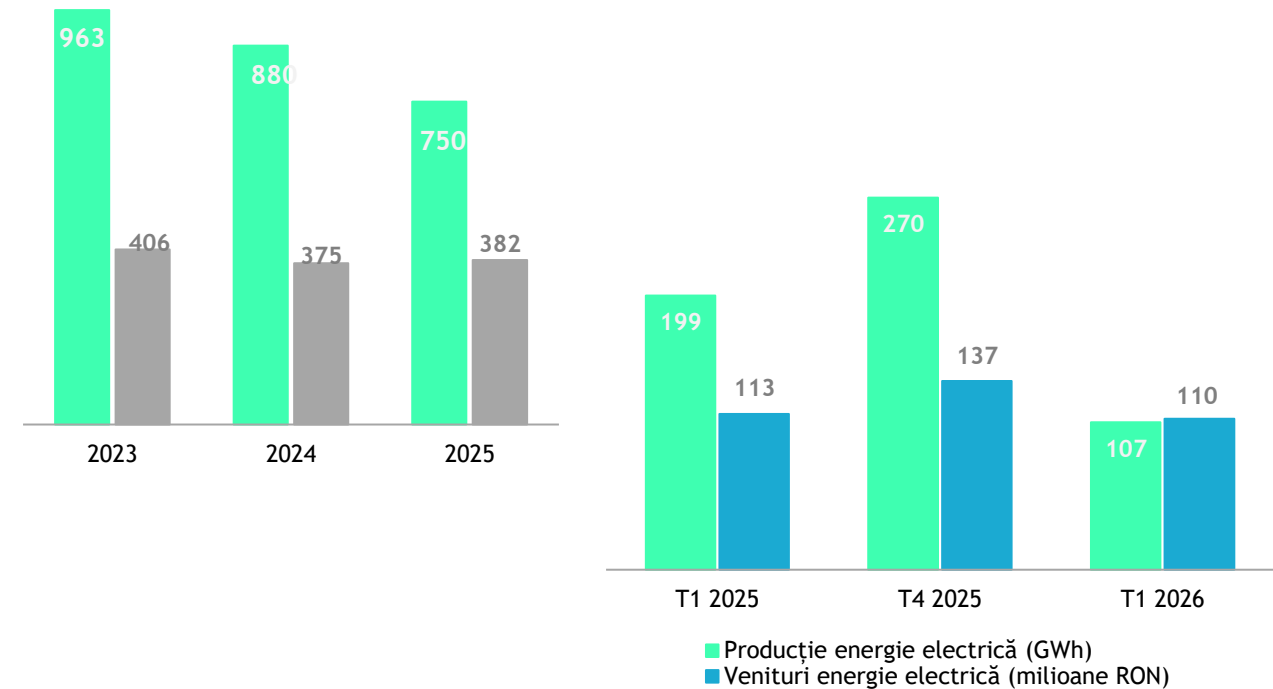
3. Am înregistrat „Venituri totale din gazele vândute din producție” de 1,83 miliarde RON, mai mici cu 11,6% față de 2,07 miliarde RON în Trimestrul 1 2025, bazate și pe volume mai mici extrase și vândute din depozite.

Înmagazinarea subterană a gazelor naturale și energie electrică

Venituri din Înmagazinare (milioane RON)



Centrala electrică Iernut - Producția de energie electrică și venituri

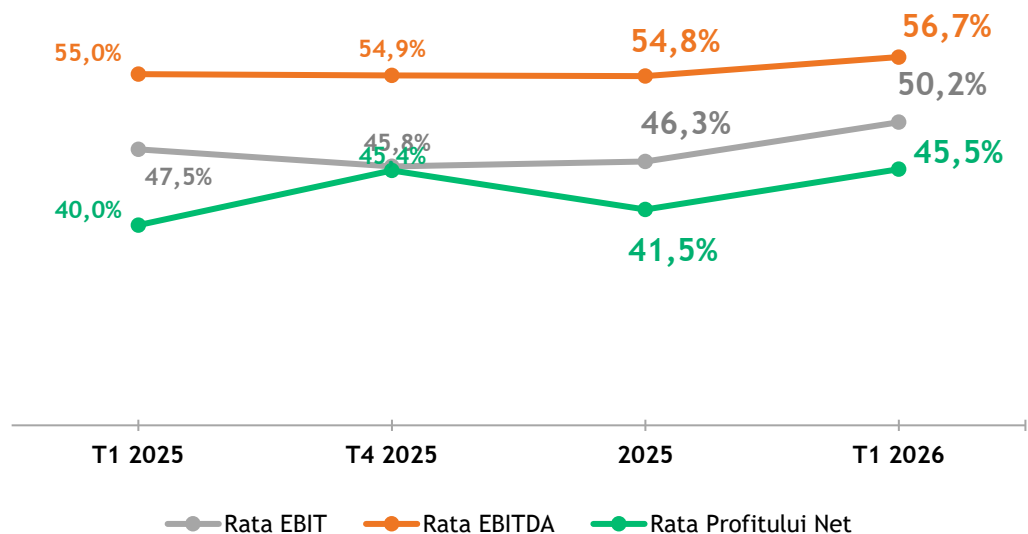


4. **“Veniturile din serviciile de înmagazinare”** au crescut cu peste 15%, ajungând la 156 milioane RON (față de 136 milioane RON în Trimestrul 1 2025), serviciile de extracție fiind mai mari cu 31% și reprezentând 50% din veniturile totale din înmagazinare.

5. **“Veniturile din energie electrică”** au rămas relativ constante față de anul precedent, la 110 milioane RON, în timp ce producția vechii noastre centrale electrice s-a înjumătățit aproape față de anul precedent, ajungând la 107 GWh în Trimestrul 1 al anului 2026 (față de 200 GWh în Trimestrul 1 al anului 2025).

▶ Rate de profitabilitate semnificative

Rata EBITDA, EBIT și Profitului Net



Sumar T1 2026 (față de T1 2025)

Cifra de afaceri	2.138 milioane RON (↘ 10%)
EBITDA	1.213 milioane RON (↘ 7%)
Profitul Net	973 milioane RON (↗ 2%)
Rata EBITDA	56,7% (↗)
Rata Profitului Net	45,5% (↗)
Nr. angajați la sf. perioadei	5.773 (↘)

6. **Per total, Grupul ROMGAZ a raportat „Venituri totale” de 2,14 miliarde RON, ajustate cu 10% față de 2,38 miliarde RON în anul precedent - pe baza contribuției segmentului de vânzare a gazelor naturale.**

7. **Pe partea de cheltuieli, „Impozitul pe profitul suplimentar” a înregistrat o scădere de 26%, ajungând la 237 milioane RON (față de 322 milioane RON înregistrate în Trimestrul 1 al anului trecut) - datorită unei ponderi mai mari a volumelor vândute către populație;**

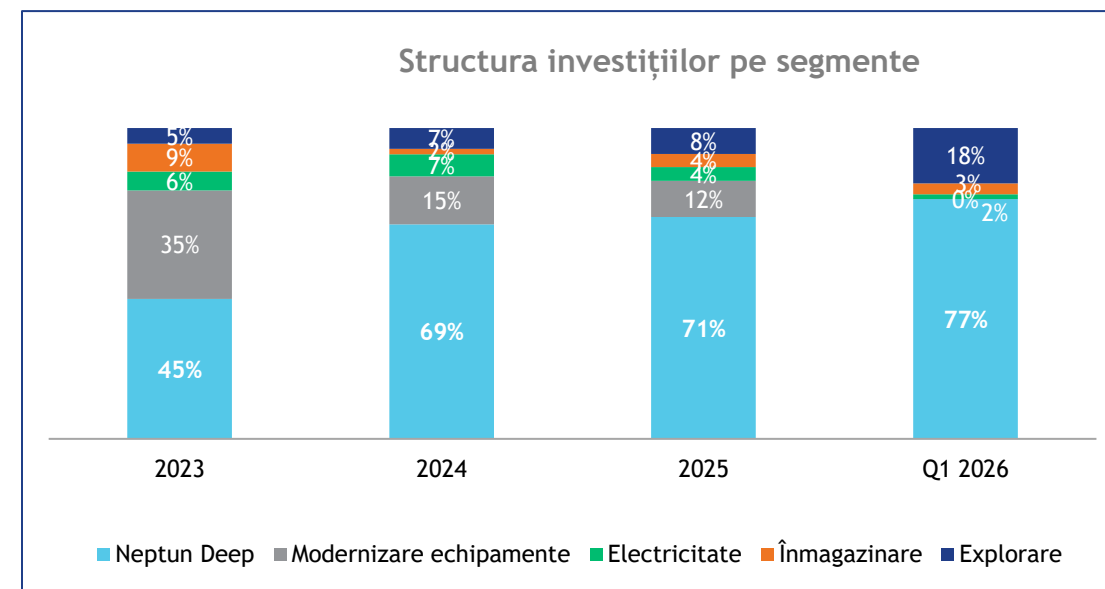
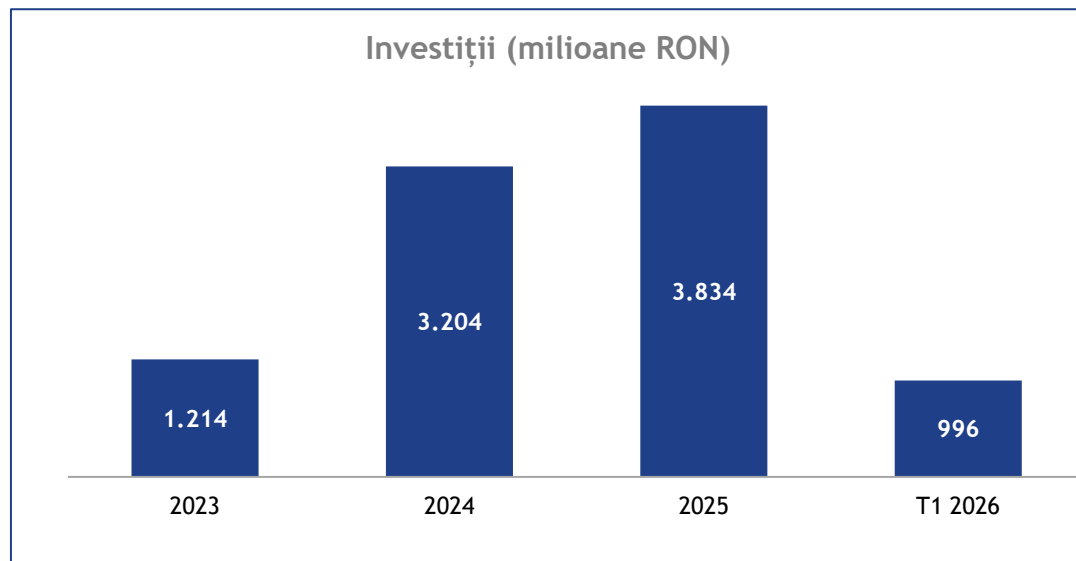
„Redevențele pentru gaze și depozite de înmagazinare subterană” au scăzut cu 17%, ajungând la 133 milioane RON, în principal din cauza producției și prețurilor mai mici la gaze.

În total, aceste taxe au scăzut cu 23%, cu un efect pozitiv asupra profitabilității noastre.

8. **În final, am raportat un PROFIT NET CONSOLIDAT de 973 de milioane RON, depășind cu 2,3% valoarea de 951 de milioane RON înregistrată în T1 2025.**

9. **În T1, toate ratele de profitabilitate s-au menținut la niveluri substanțiale: marja EBITDA la 56,7%, marja EBIT la 50,2% și rata profitului net la 45,5%.**

Investiții importante în principal datorită proiectului Neptun Deep



D. În ceea ce privește investițiile, Grupul ROMGAZ a investit o sumă totală consolidată de aproape 1 miliard RON în Trimestrul 1 al anului 2026, din care investițiile Romgaz Black Sea Limited au reprezentat 769 de milioane RON.

În ceea ce privește proiectul nostru strategic, NEPTUN DEEP, progresul înregistrat în acest an este în conformitate cu bugetul și calendarul de execuție:

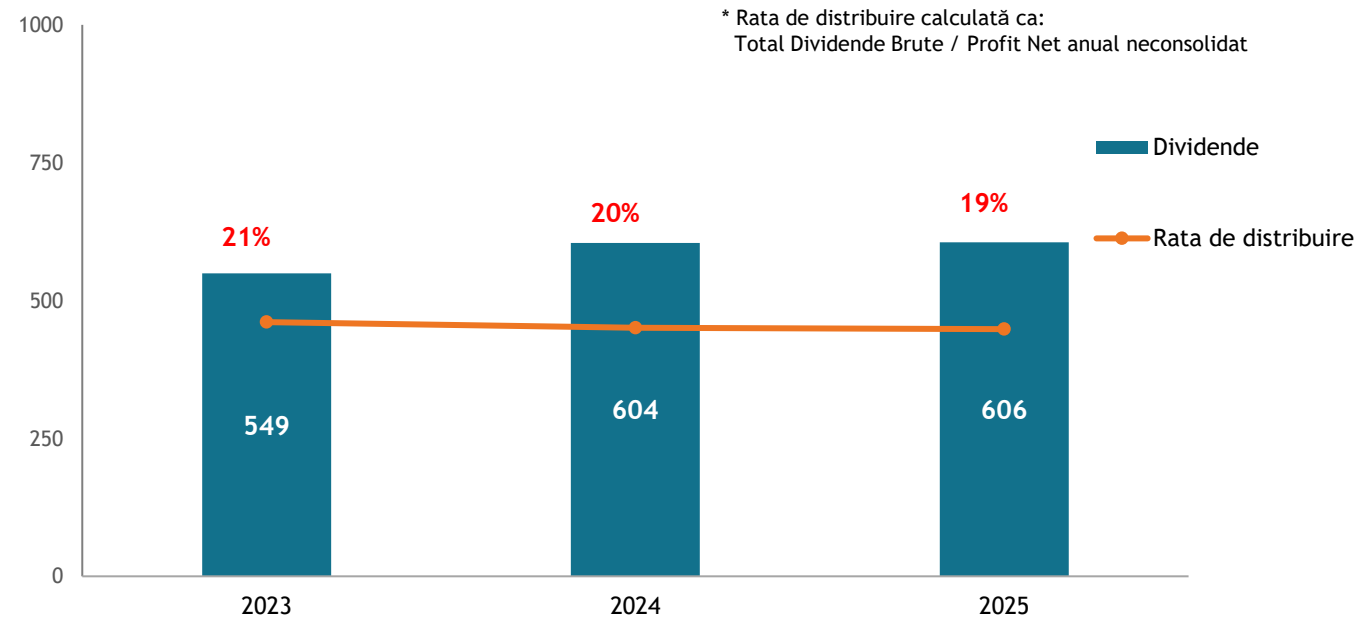
- Platforma Transocean Barents situată în zăcămintul Domino forează și finalizează în prezent 6 sonde de producție;
- Construcția platformei de producție offshore Neptun Alpha este în desfășurare;
- Lucrările de construcție la conducta offshore de 160 km (care va transporta gaze din offshore către țărm) au început în luna mai - reprezentând o etapă esențială în dezvoltarea proiectului Neptun Deep;
- După cum am informat deja piața, în 2026 vom face progrese semnificative în România - prin instalarea conductei offshore, a echipamentelor submarine și a platformei de producție. Lucrările de instalare vor mobiliza o flotă de aproximativ 50 de nave - dintre care până la 10 sunt implicate în lucrările de instalare a conductei. Toate activitățile sunt desfășurate la cele mai înalte standarde de siguranță și calitate.
- Ca urmare a acestor evoluții semnificative, ROMGAZ și OMV Petrom sunt pe cale să livreze în siguranță primele gaze extrase din Neptun Deep în 2027, iar proiectul se încadrează în limita estimată de până la 4 miliarde de euro pentru investiția totală.

Un alt obiectiv strategic este CENTRALA ELECTRICĂ cu turbine pe gaz cu ciclu combinat din IERNUT, aflată la un grad de realizare de 98%.

În urma rezilierii contractului de lucrări cu fostul antreprenor, la 13 octombrie 2025, ROMGAZ a preluat rolul de antreprenor EPC.

În prezent, procedurile de achiziții publice sunt în curs de desfășurare - sau sunt în curs de inițiere - pentru a sprijini finalizarea centralei. Vă rugăm să rețineți că există constrângeri legate de legea achizițiilor publice specific societăților cu capital majoritar de stat, care influențează etapele legate de procedura de achiziție publică.

Dividende (milioane RON) și rata de distribuire a dividendelor (%)
(pentru anul anterior)



E. În ceea ce privește distribuirea dividendelor, aş dori să menţionez că, pe 29 aprilie, Adunarea Generală a Acţionarilor a aprobat dividende brute totale de 606 milioane RON - sau un dividend brut total per acţiune de 0,157 RON.

Acest nivel al dividendelor va permite Romgaz să îşi finanţeze parţial planurile ambiţioase de investiţii şi dezvoltare.

Achiziția potențială a
Azomureș

5 mai 2026

Au început lucrările de
construcție la conducta offshore
care va transporta gaze din
offshore în onshore

Noua centrală electrică
va fi finalizată la finalul
anului 2026

29 aprilie 2026

Raportare consolidată
privind Sustenabilitatea
2025

4 februarie 2026

Fitch menține perspectiva
pentru ratingul ROMGAZ

28 octombrie 2025

A doua emisiune de obligațiuni
din Programul EMTN
- suprasubscrisă de 8 ori -

22 octombrie 2025

Strategia de Decarbonizare
2025-2030 aprobată

9 septembrie 2025

Memorandum de Înțelegere
cu Electrica pentru
dezvoltarea proiectelor de
energie verde

F. La finalul acestei prezentări, aş dori să menţionez şi publicarea **Raportului consolidat al Consiliului de Administraţie pentru anul 2025**. Acesta include **Raportul consolidat privind Sustenabilitatea pentru anul 2025**, care a fost pregătit în conformitate cu directiva UE 2022/2464 (CSRD - Directiva privind raportarea sustenabilităţii corporative) şi reprezintă un instrument important pentru investitorii în acţiuni şi obligaţiuni ROMGAZ.

**Vă mulțumim
pentru atenție!**