



# ROMGAZ

Rezultate economico-financiare  
Trimestrul 1 2021 / Prezentare Grup

- Mai 2021 -



**Grupul Romgaz cuprinde: SNGN Romgaz SA ca societate mamă, Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești SRL (deținută 100% de Romgaz SA) și asociații SC Depomureș SA (deținută 40% de Romgaz SA) și SC Agri LNG Project Company SRL (deținută 25% de Romgaz SA).**

Acest document a fost întocmit de SNGN Romgaz SA pentru prezentarea rezultatelor financiare și operaționale la T1 / 2021 (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 SNGN 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 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 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.

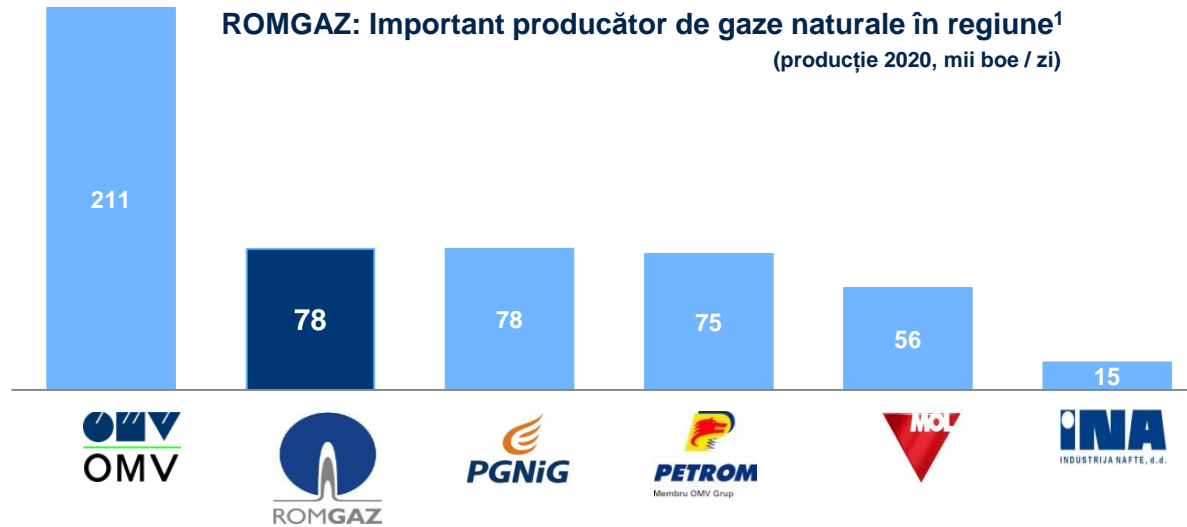
Nici SNGN Romgaz S.A. și nici directorii săi, conducerea, angajații sau consultanții lor nu pot fi trași la răspundere pentru eventualele pierderi sau daune apărute, în mod direct sau indirect, din orice utilizare a acestui document sau a conținutului său.

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

	Nr. pagină
Piața gazelor naturale - privire de ansamblu	4
GRUPUL ROMGAZ: Aspecte principale	7
Evenimente importante / Cadrul legal / Performanțele Grupului în T1 / Măsurile de Securitate față de COVID-19	
GRUPUL ROMGAZ: Prezentare generală	10
Activități principale	13
Performanța financiară	22
Investiții	25
Direcții strategice principale / Strategia de Dezvoltare și Investiții pentru 2020-2025	26
Distribuirea de dividende	28
Romgaz – oportunitate de investiție	29
Consiliul de Administrație	30
Structura acționariatului și tranzacționarea acțiunilor	31

# Piața gazelor naturale - privire de ansamblu

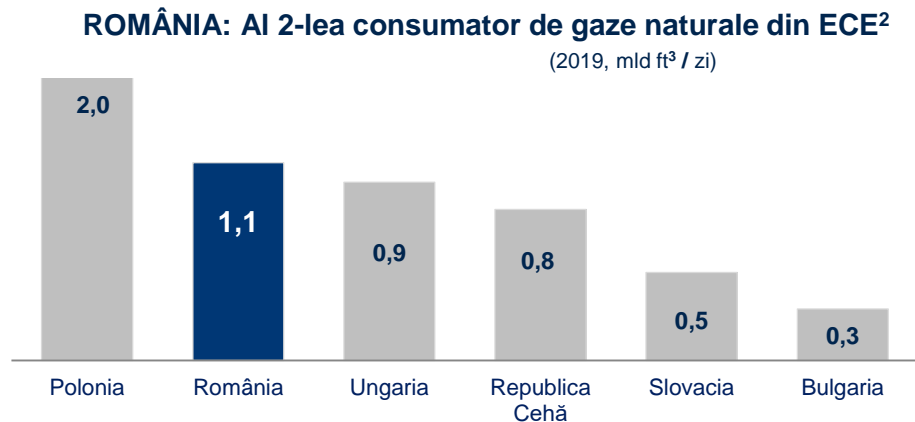
## România: Important consumator și producător de gaze în regiune



Surse:

<sup>1</sup> Calcule Romgaz bazate pe rapoartele companiilor;  
Petrom: România+străinătate,  
OMV exclusiv Petrom;

<sup>2</sup> CEIC Data



Gazele naturale – sursă importantă de energie curată

În regiune:

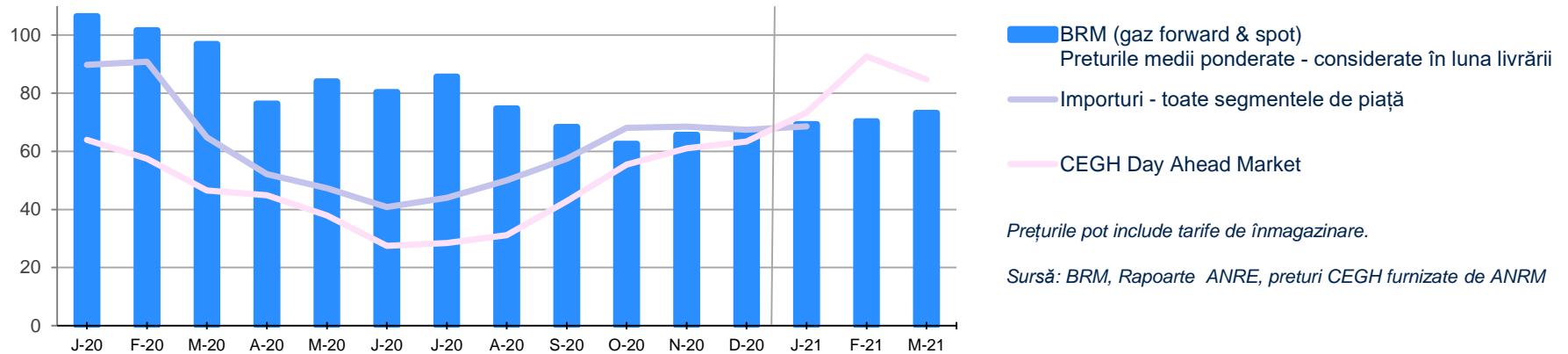
⇒ **ROMGAZ – producător important de gaze naturale**

⇒ **ROMÂNIA – printre consumatorii importanți de gaze naturale din ECE !**

# Piața gazelor naturale - privire de ansamblu

## România: Prețuri gaze naturale pe BRM 2020/2021, Structura pieței

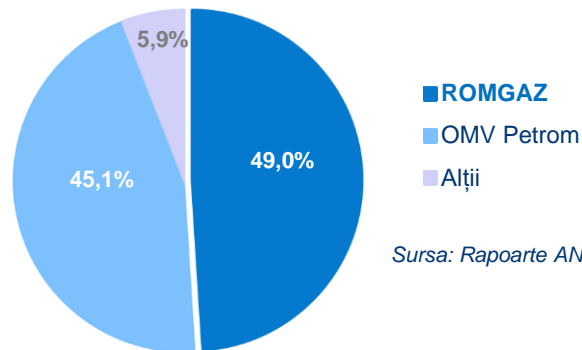
Prețuri gaze naturale pe BRM, prețuri importuri și pe CEGH (RON/MWh)



Prețurile pot include tarife de înmagazinare.

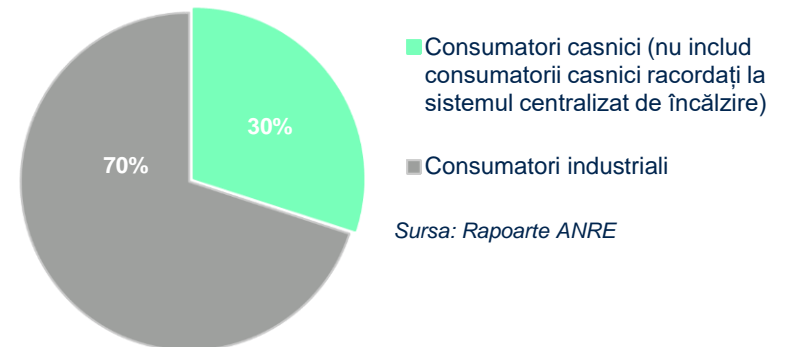
Sursă: BRM, Rapoarte ANRE, prețuri CEGH furnizate de ANRM

Producători de gaze în România (2020)



Sursa: Rapoarte ANRE

Consumatori finali în România (2020)

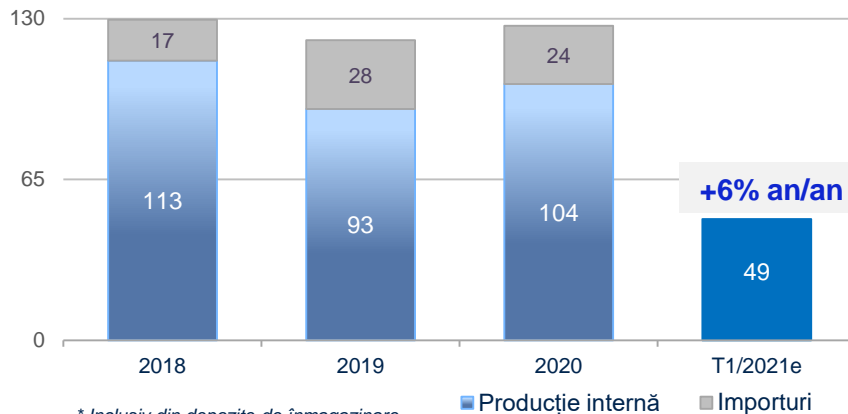


Sursa: Rapoarte ANRE

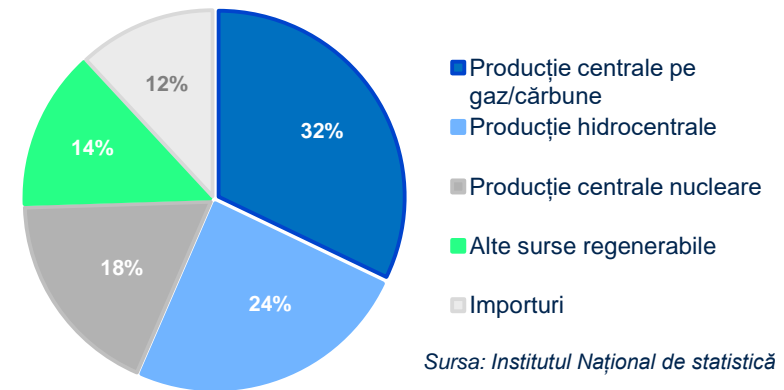
# Piața gazelor naturale - privire de ansamblu

## România: Consumul de gaze estimat a crescut marginal în T1/2021

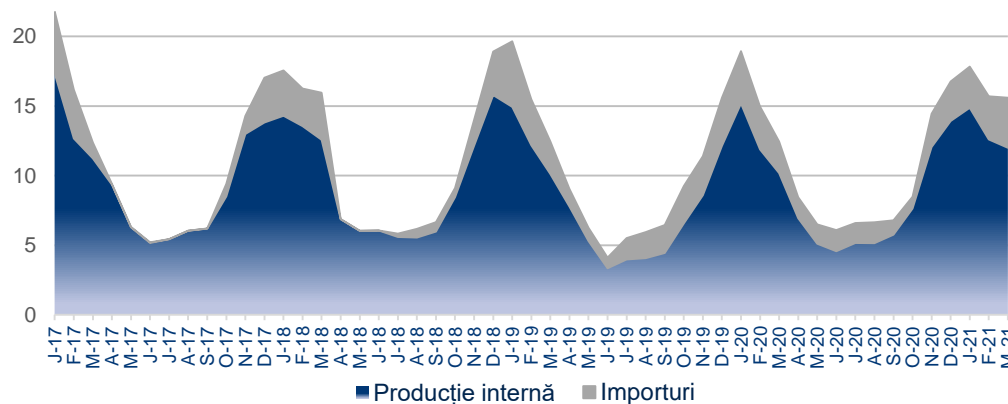
Consumul total de gaze naturale\* (milioane MWh)



Resurse de energie (2020)



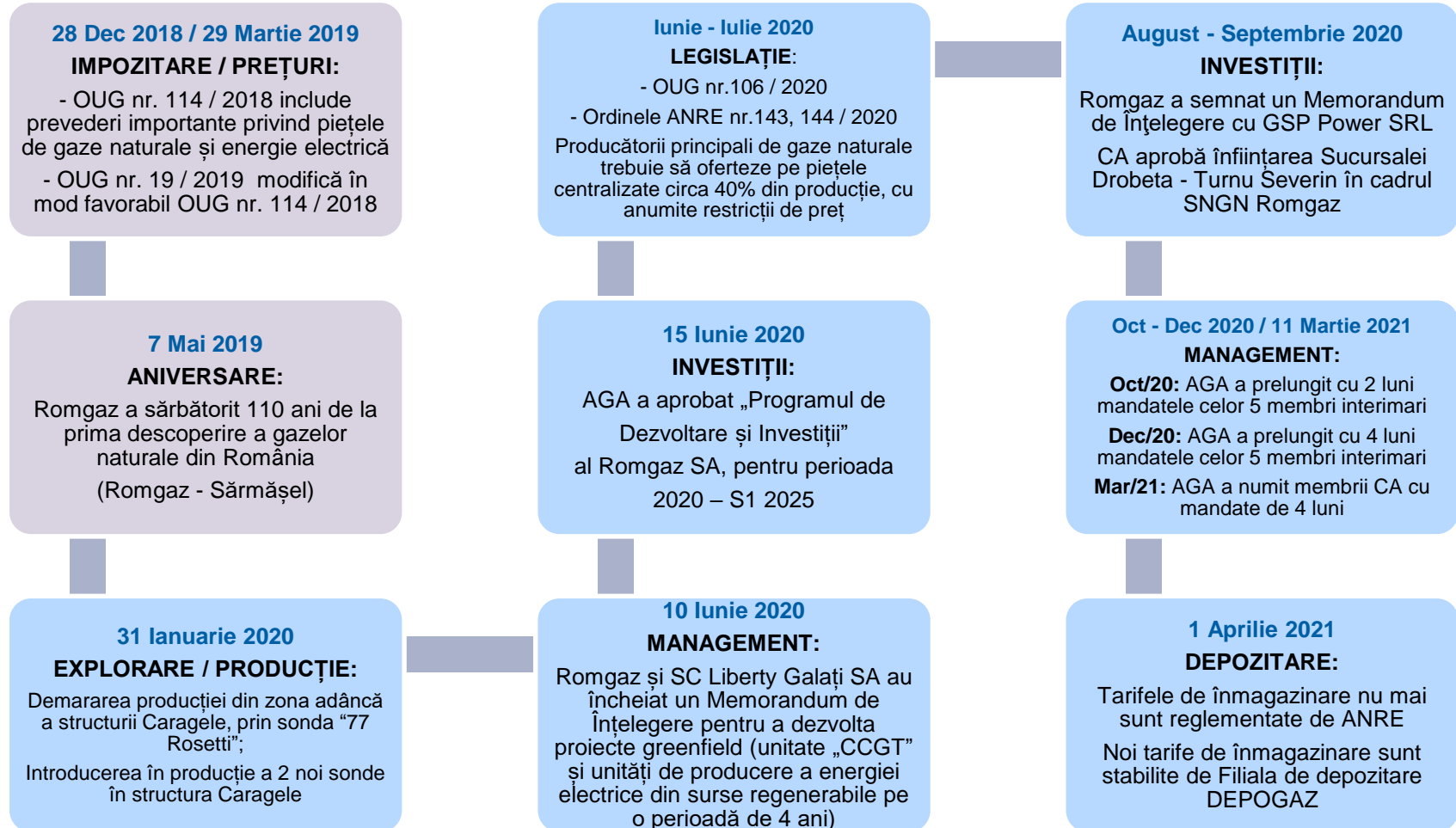
Sezonalitatea consumului de gaze (milioane MWh)



Surse: Rapoarte ANRE;  
 Calcule Romgaz pentru T1/2021

# Grupul ROMGAZ: Aspecte principale

## Selecție de evenimente importante pentru activitatea Romgaz



# Grupul ROMGAZ: Aspecte principale

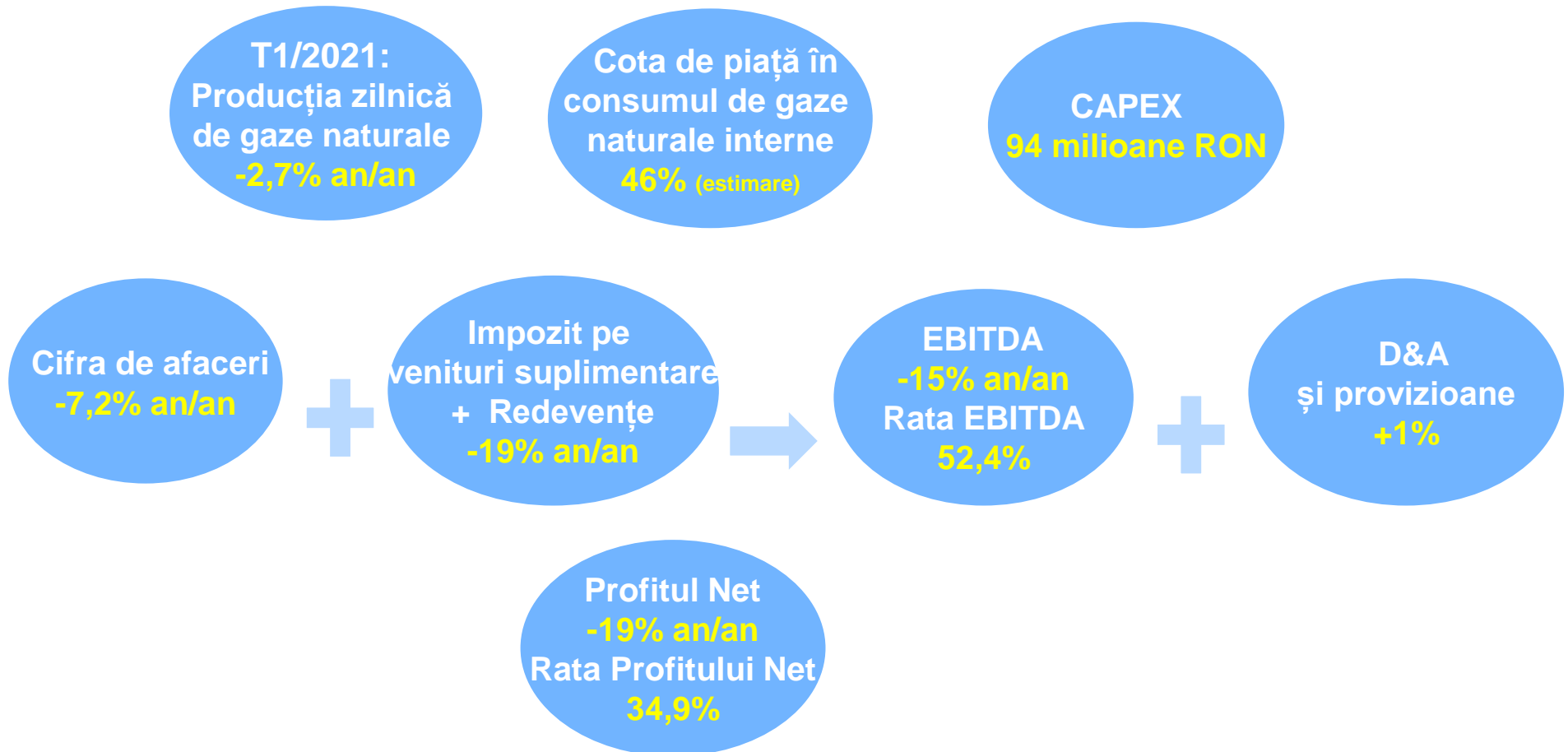
## Cadrul legal – aspecte legislative cu impact asupra activității Grupului

- **OUG nr. 106 / Iunie 2020, Ordinele ANRE nr. 143 și 144 / Iulie 2020:**
  - Producătorii principali de gaze naturale trebuie să oferteze pe piețele centralizate circa 40% din producția de gaze naturale din anul precedent, cu o reducere de cel puțin 5% din prețul mediu al produselor standardizate calculat pe ultimile 60 de zile – aplicabilitate până la finalul anului 2022
  - Cantitățile de gaz aferente sunt calculate de ANRE pentru fiecare dintre principalii producători de gaze
- **OUG nr.1/ Ianuarie 2020, nr. 19 / Martie 2019 și OUG nr. 114 / Dec 2018 – principalele prevederi pentru piața gazelor naturale și a energiei electrice includ:**
  - Preț de vânzare al gazelor naturale plafonat pentru producători la maximum 68 RON / MWh pentru gazele naturale destinate consumatorilor casnici și producătorilor de energie termică destinată consumatorilor casnici - din 1 Mai 2019 până la 30 Iunie 2020;
  - Prețuri reglementate ale energiei electrice pentru consumatorii casnici - din 1 Mai 2019 până la 31 Decembrie 2020
  - Pentru 2019 și până în Ianuarie 2020: contribuție de 2% pe cifra de afaceri din vânzările de gaze naturale și energie electrică sau pe profitul din re-vânzare, cu deduceri
  - În 2019, distribuție sub formă de dividende a 35% din sumele repartizate la alte rezerve la finalul anului 2018, dacă distribuția nu are impact asupra planului de investiții și există disponibilități de numerar.
- **Impozitul pe veniturile suplimentare – include o taxă de 80% pe veniturile suplimentare ale producătorilor pentru valoarea cu care prețul de vânzare depășește 85 RON/MWh (de la 1 Aprilie 2018)**
- **Redevențele aferente producției de gaze naturale – prețurile spot CEGH reprezintă prețul de referință (începând cu Februarie 2018).**



# Grupul ROMGAZ: Aspecte principale în T1/2021

Performanțe semnificative înregistrate în T1/2021 având în vedere contextul actual



# Grupul ROMGAZ: Aspecte principale la T1/2021

## Măsuri ferme de siguranță împotriva pandemiei COVID-19

### Suntem o companie strategică - continuitatea activității și siguranța angajaților sunt prioritare

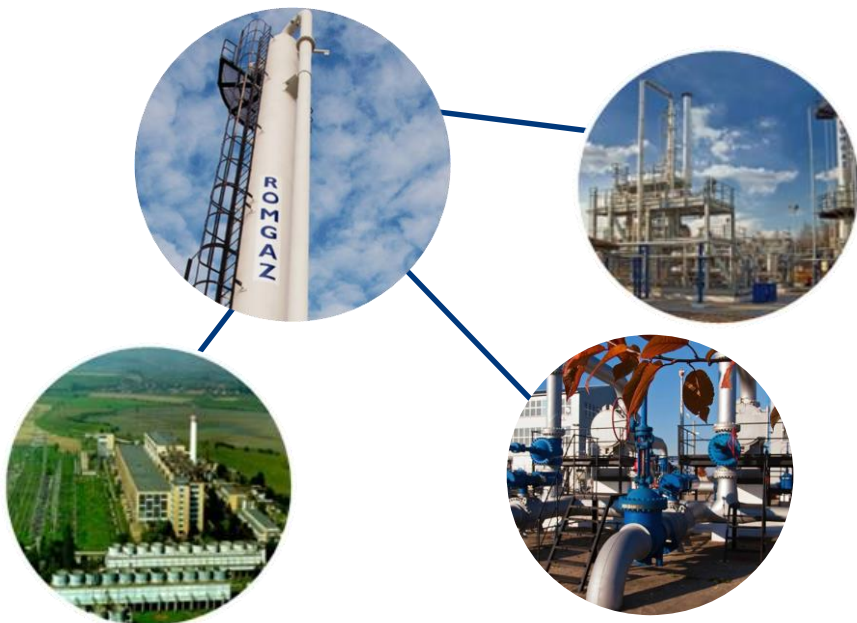
- ❑ Telemuncă din martie 2020, aplicată cu flexibilitate în cadrul organizației
- ❑ Activitate ajustată temporar în unele departamente în cursul anului 2020, măsurile organizatorice sunt revizuite periodic
- ❑ Măsuri sanitare eficiente în vigoare, echipamente suplimentare de protecție unde este necesar
- ❑ Măsurile de prevenție aprobate, cu posibilitatea de a fi prelungite / modificate / oprite, dacă este cazul
- ❑ Măsuri ferme pentru a asigura securitatea producției și a investițiilor
- ❑ Se încurajează vaccinarea salariaților
- ❑ Continuitatea și dezvoltarea activității sunt prioritare!

### “ Împreună pentru România ”

#### Romgaz este implicat și susține lupta împotriva pandemiei Covid-19 cu următoarele acțiuni principale:

- ✓ Susține Crucea Roșie România atât financiar, cât și cu o campanie de informare și prevenire
- ✓ Suport financiar pentru Spitalul Municipal Mediaș pentru dotarea Secției de Terapie Intensivă
- ✓ Suport financiar pentru Spitalul Clinic de Urgență Sibiu pentru extinderea și dezvoltarea Clinicii de Terapie Intensivă și Anestezie
- ✓ Suport financiar pentru Spitale de Urgență, inclusiv din Alba, Slatina, Vaslui și Tg Mureș.

Producător și Furnizor major de gaze naturale, Operator al Depozitelor de Înmagazinare



## 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.

## Explorare, Producție și Furnizare de gaze naturale

- 8 blocuri de explorare (operate 100% de Romgaz) - potențial semnificativ de explorare onshore și offshore, descoperiri importante efectuate în ultimii ani
- **Principal producător de gaze naturale din România** (producție de 1,3 miliarde mc în T1/2021 - 4,5 miliarde mc în 2020)
- Cota de piață semnificativă în livrările de gaze din România.

## Înmagazinare Subterană

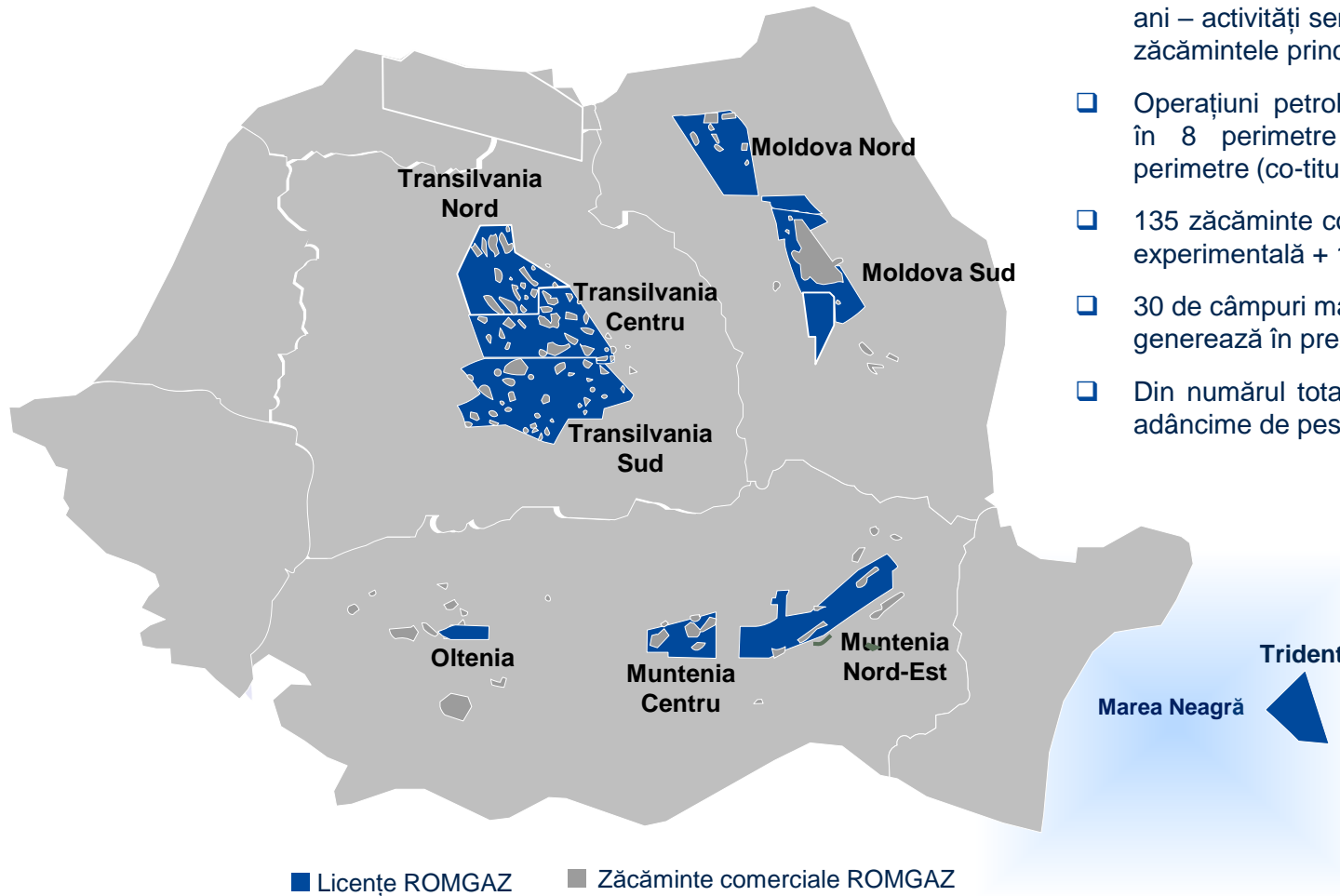
- Capacitate operațională de 2,77 miliarde mc la sfârșitul lunii Martie 2021
- Investiții importante pentru securitatea aprovizionării
- **Cotă de piață de 94% în România**
- Activitate reglementată de ANRE

## Producția de Energie Electrică

- **O nouă centrală electrică în construcție (430 MWh)**
- Centrala actuală funcționează parțial
- Cota de piață de 1,7% în termeni de energie electrică produsă în 2020.

# Prezentare generală

## Producător și Furnizor major de gaze naturale în România



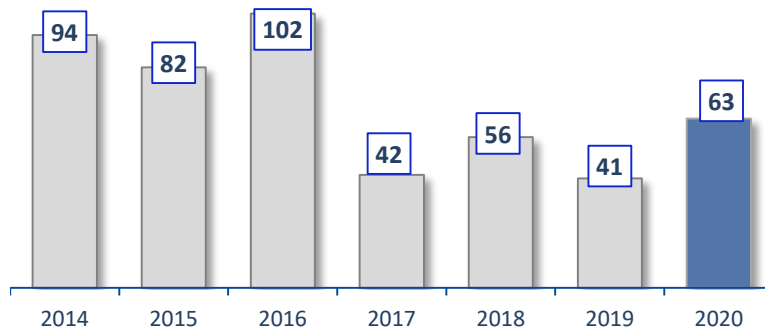
- ❑ Zonă matură, cu un istoric de producție de peste 100 de ani – activități semnificative de reabilitare a producției în zăcămintele principale
- ❑ Operațiuni petroliere de explorare/dezvoltare/producție în 8 perimetre explorare (100% ROMGAZ) + 4 perimetre (co-titular în baza acordurilor de concesiune)
- ❑ 135 zăcăminte comerciale + 12 zăcăminte de producție experimentală + 11 zăcăminte operate cu Amromco
- ❑ 30 de câmpuri mature (în exploatare de peste 30 de ani) generează în prezent circa 80% din producția totală
- ❑ Din numărul total de sonde, 26% sunt exploatate la o adâncime de peste 2.000 m

- Am limitat declinul producției de gaze naturale prin **aplicarea de noi tehnologii**
- **Cea mai mare descoperire de hidrocarburi din ultimii 30 de ani (Caragele)** - am demarat recent producția
- **Descoperire în Marea Neagră (LIRA)**

# Prezentare generală

## Portofoliu important de resurse și rezerve, proceduri lansate pentru un audit independent

Rate anuale de înlocuire a rezervelor (RRR) (%)

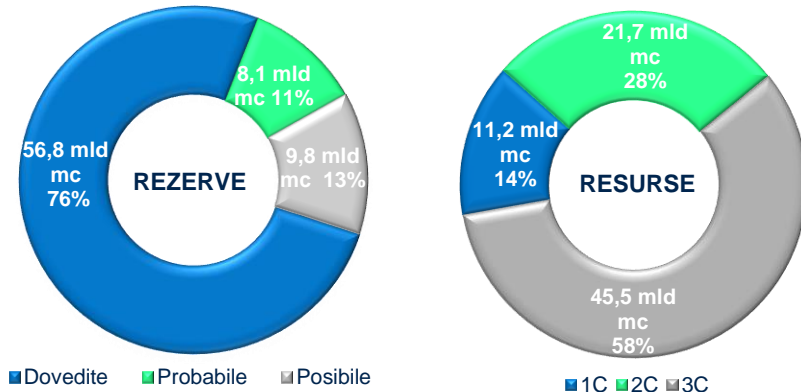


### Am obținut o RRR de 63% pentru anul 2020

- ❑ RRR se datorează realizării de actualizări ale studiilor de evaluare a resurselor și rezervelor zăcămintelor comerciale și finalizării unor investiții privind infrastructura necesară pentru punerea în funcțiune de noi capacități de producție
- ❑ 2,3 mld mc au fost adăugate la resurse contingente în cursul anului 2020

- ✓ Factori de recuperare între 55% și 85% pentru majoritatea zăcămintelor (90% în câmpurile cele mai mature)
- ✓ Menținerea și extinderea rezervelor și resurselor noastre de gaze naturale reprezintă o prioritate strategică !
- ✓ Diversificarea / extinderea rezervelor și resurselor de gaze naturale se realizează prin: *Noi descoperiri + Îmbunătățirea ratei de recuperare a rezervelor dovedite*

Rezerve<sup>1</sup> și resurse contingente auditate<sup>1</sup> la 31.12.2017  
(miliarde mc, % din total)



### Urmează să realizăm un nou audit independent

- ❑ Am lansat procedura pentru achiziționarea serviciilor de auditare externă a resurselor și rezervelor contingente de gaze naturale

Sursa: Audit extern realizat de DeGolyer&MacNaughton SUA la 31.12.2017

<sup>1</sup> Resursele contingente 1C includ rezervele dovedite dezvoltate care au un program de exploatare după 31 Decembrie 2042 (dată care reprezintă finalul termenelor de concesiune în vigoare)

# Activitatea de explorare

## T1/2021: Eforturi continue de valorificare a potențialului de resurse

**T1/2021: am continuat eforturile de deblocare a potențialul resurselor:**

- ❑ **Au fost forate 2 sonde de explorare** – din care una a fost finalizată
- ❑ Sonda “78 Rosetti” a început forajul în data de 16 Ianuarie 2021 pentru evaluarea descoperirii Rosetti (parte a descoperirii Caragele)
- ❑ **Am finalizat negocierile cu ANRM privind extinderea programului de explorare cu o nouă fază (2021-2027) - urmează sa fie aprobată de autoritati**

**GLOBAL:** Acorduri petroliere în 8 perimetre de explorare onshore, pentru o perioadă de 30 de ani, începând din Octombrie 1997

Plus 1 parteneriat offshore în Marea Neagră (cu Lukoil)

### ON-SHORE:

- **CARAGELE DEEP:** Resurse contingente estimate la 150-170 milioane boe (25-27 miliarde mc) la adâncimi între 4.100 - 4.200 m
- **Etapa actuală:**
  - **Sonda “77 Rosetti” a produs deja 300 milioane mc și peste 12.000 tone de condensat**
  - Am lansat procedura de selecție a constructorului pentru forarea a 3 sonde de evaluare
  - Alte 3 sonde sunt în pregătire pentru aceeași procedură

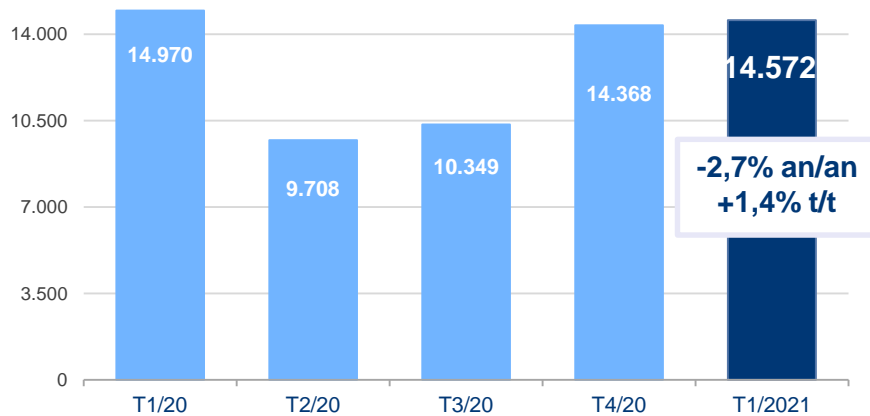
### OFF-SHORE:

- **PERIMETRUL TRIDENT:** Cota de participare de 12,2%; resursele contingente estimate pot depăși 30 miliarde mc
- **Etapa actuală** - după forajul celei de-a doua sonde de explorare Trinity 1X în T4/2019:
  - **În curs – precesarea datelor obținute; pregătirea planului de dezvoltare a resurselor pentru includerea în analiza economică**
  - Oct 2020: actualizare parametri pentru refacerea planului de dezvoltare
  - Sept 2020: finalizare refacere calcul de rezerve si re-evaluarea rapidă a acestora
  - Iulie 2020: finalizare interpretare teste geologice

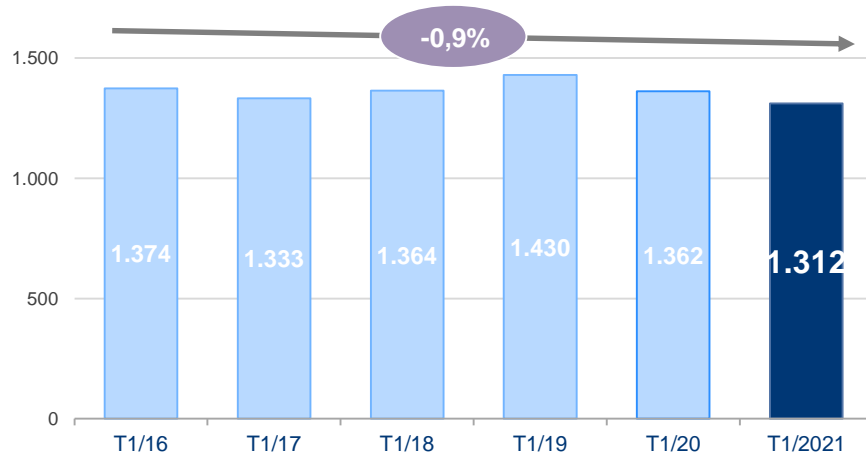
# Producția de gaze naturale

## T1/2021: Producția zilnică a recuperat semnificativ, Declinul natural - limitat

Romgaz: Producție zilnică (mii mc)



Romgaz: CAGR al producției totale la T1 (milioane mc)



### T1/2021 – Am continuat recuperarea producției

- ✓ Producția de gaze a fost influențată de declinul natural, de modernizarea infrastructurii, precum și de temperaturile mai ridicate în anumite perioade ale trimestrului
- ✓ Producția de gaze natural a scăzut cu 3,7% în T1/2021 față de T1/2020 (an/an)
- ✓ **Producția totală zilnică: -2,7% an/an, dar in mod favorabil +1,4% față de T4/2020**
- ✓ Continuăm programele de reabilitare a principalelor zăcăminte
- ✓ Am reactivat o serie de sonde cu debite importante ca urmare a operațiilor de reparație și intervenție

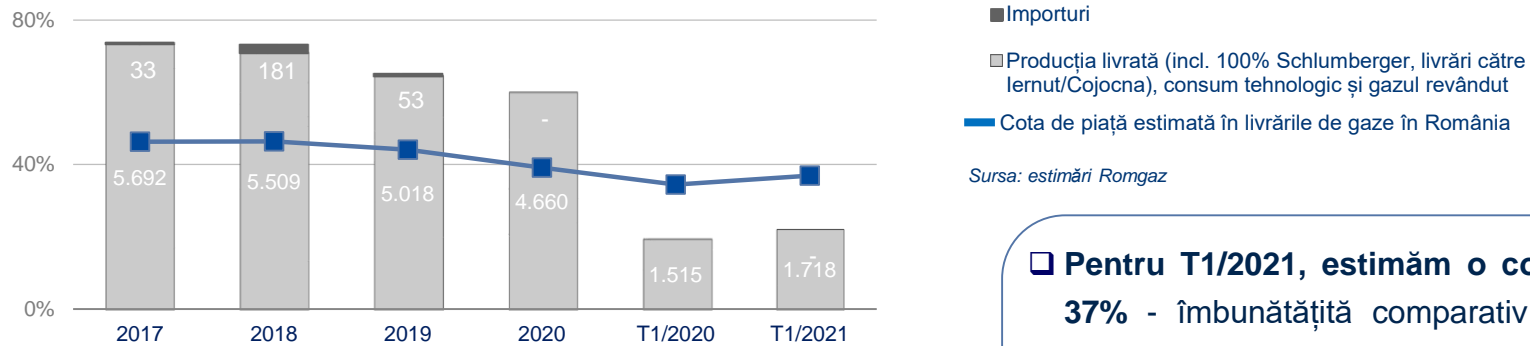
### Potențialul de producție trimestrială – consolidat

- ☐ Am consolidat și stabilizat potențialul producției noastre de gaze - la nivelul de 1,3-1,4 miliarde mc în T1
- ☐ Producția de gaze în T1 în ultimii 5 ani: CAGR de (0,9%)
- ☐ Programele de reabilitare și reparațiile capitale (în 168 de sonde în 2020) au o contribuție semnificativă
- ☐ Am intensificat eforturile de construire a infrastructurii de producție pentru descoperirile efectuate în cursul anilor precedenți (Fulga, Salcii, Merii)

# Furnizarea și comercializarea gazelor naturale

## T1/2021: Cote de piață mai mari în totalul livrărilor de gaze naturale

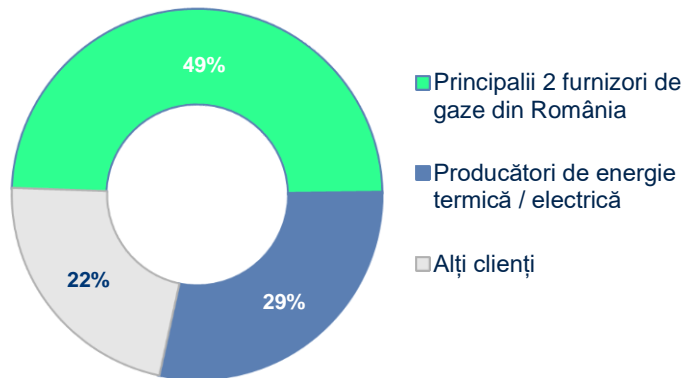
Romgaz: Livrările de gaze și cota de piață în România (% , mil mc)



- Importuri
- Producția livrată (incl. 100% Schlumberger, livrări către Iernut/Cojocna), consum tehnologic și gazul revândut
- Cota de piață estimată în livrările de gaze în România

Sursa: estimări Romgaz

Romgaz: Principalii clienți (după cantitățile de gaze vândute, 2020)



Defalcarea portofoliului reflectă caracteristicile trimestriale specifice ale cererii de gaze

- Pentru T1/2021, estimăm o cotă de piață de circa **37%** - îmbunătățită comparativ cu T1/2020, datorită volumelor mai mari de gaze livrate inclusiv din depozitele de înmagazinare
- Estimăm o cotă de piață de **46%** în livrările din producția internă în T1/2021 – în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

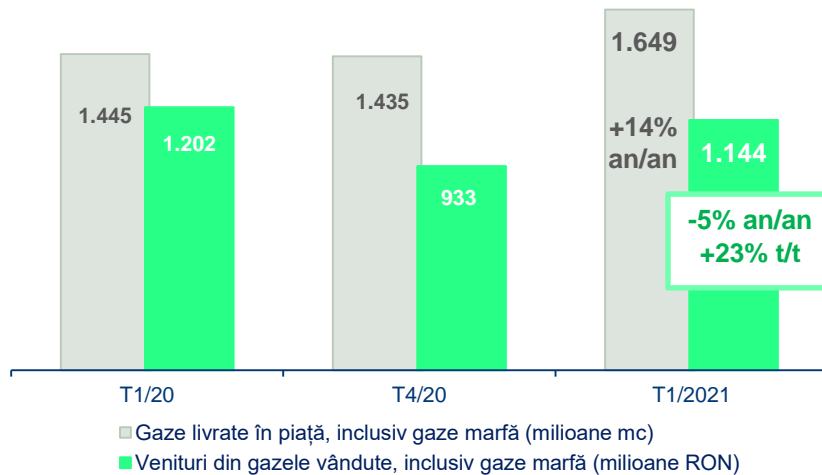
- Deținem un portofoliu solid de clienți
- Politica noastră comercială vizează:
  - asigurarea unui portofoliu echilibrat de clienți
  - asigurarea consumului intern
  - creșterea flexibilității prețurilor.



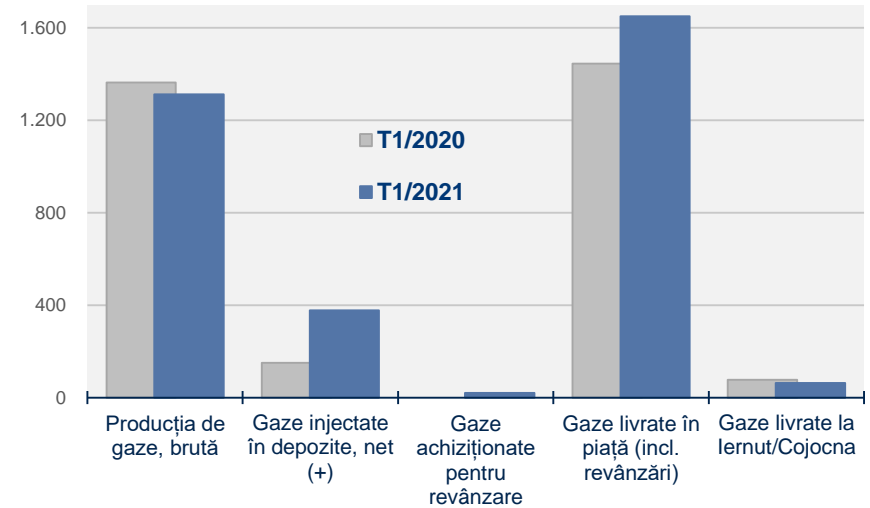
# Furnizarea și comercializarea gazelor naturale

T1/2021: Volumele vândute au fost mai mari, Veniturile au fost semnificative

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



Romgaz: Managementul valorificării gazelor (mil mc)  
- aliniere la sezonabilitate și cerere -



❑ În T1, am continuat să recuperăm nivelul volumelor de gaze vândute, iar veniturile din vânzările de gaze au fost semnificative, având în vedere contextul pandemic actual

❑ T1/2021 vs T1/2020 (an/an): Volume livrate +14%, venituri vânzări gaze -5%

❑ T1/2021 vs T4/2020 (t/t): Volume livrate +15%, venituri vânzări gaze +23%

❑ Managementul fluxului de gaze din producție către clienți este important

❑ Vânzările de gaze sunt mai mari în T1 și în T4

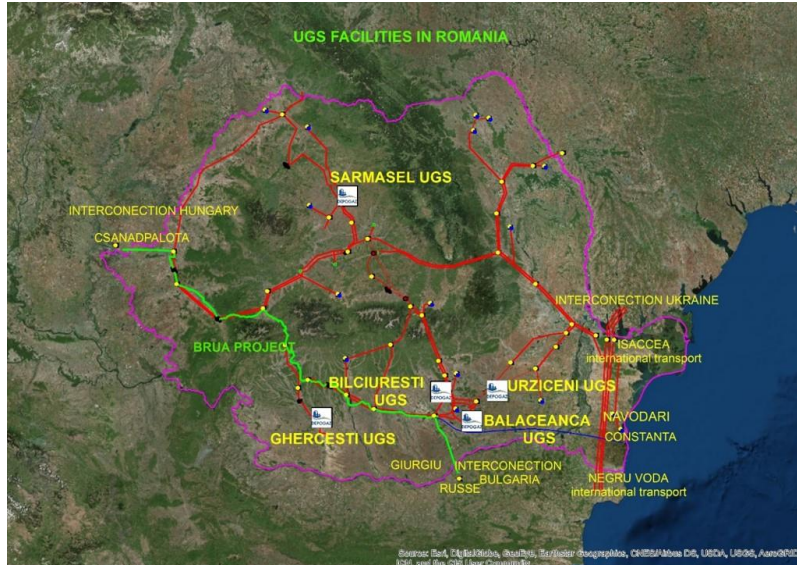
❑ Optimizarea valorificării gazelor naturale constituie o prioritate

❑ Continuăm eforturile de îmbunătățire a strategiei comerciale

**CONTRIBUȚIA SEGMENTULUI PRODUCȚIE GAZE în T1/2021: 92% în Cifra de Afaceri și 97% în EBITDA (consolidat)**

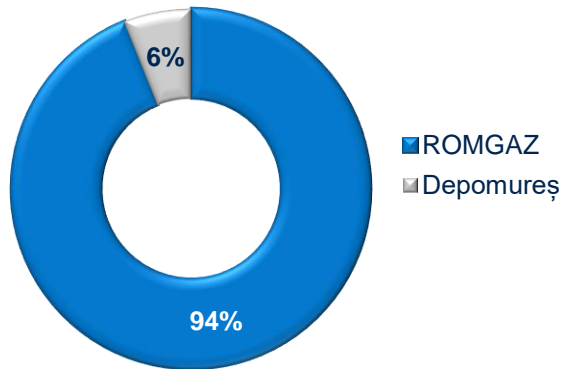
# Înmagazinarea subterană a gazelor naturale

Grupul Romgaz: Cel mai mare operator al depozitelor de înmagazinare subterană din România



Grupul Romgaz: Depozite de Înmagazinare Subterană - Martie 2021 - capacitate activă (milioane mc / ciclu) -			
Bilciurești	1.310	Ghercești	150
Sărmășel	900	Bălăceanca	50
Urziceni	360		
<b>Capacitate activă totală: 2.770 milioane mc</b>			

Cota de piață ROMGAZ pentru înmagazinare

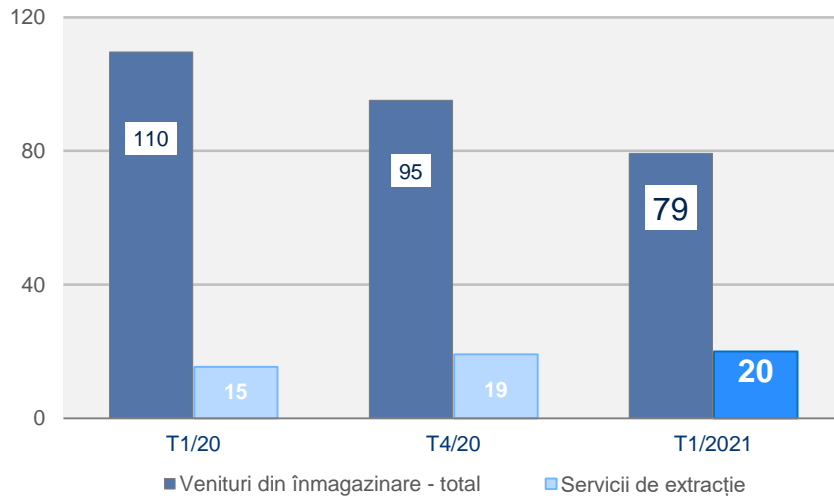


- ❑ Grupul Romgaz operează un număr de 5 depozite - cu o capacitate totală de lucru de 2,77 miliarde mc (capacitate totală de 3,97 miliarde mc) – Filiala Depogaz
- ❑ Deținem un pachet de 40% din operatorul Depomureș (0,30 miliarde mc) în asociere cu Engie
- ❑ Raport semnificativ de 25% între volumul gazului de lucru și consumul anual în 2020 – situat în prima jumătate a clasamentului valorilor practicate în Europa; de asemenea, raport de 102% între volumul de gaze înmagazinate și volumul de lucru
- ❑ Planurile de investiții au ca scop extinderea capacității actuale și a capacității de extracție - pentru asigurarea furnizării gazelor pe termen lung
- ❑ Activitatea de înmagazinare nu mai este reglementată de ANRE de la 1 aprilie 2021; redevențe de 3% din veniturile din activitatea de înmagazinare

# Înmagazinarea subterană a gazelor naturale<sup>1</sup>

## T1/2021: Activitatea de extracție a generat venituri mai mari

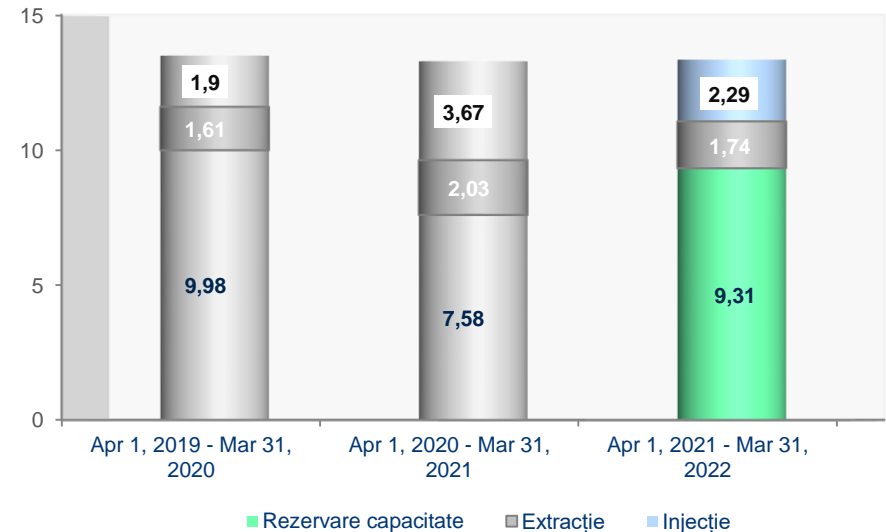
**Romgaz: Venituri din înmagazinare (milioane RON)**  
- rezervare capacitate, extracție, injecție -



- ❑ **T1/2021:** Veniturile din serviciile de extracție au crescut cu 30% an/an, reflectând o activitate mai mare în perioada respectivă
- ❑ Per total, veniturile din activitatea de înmagazinare au adăugat 79 mil RON la cifra de afaceri (-28% an/an)

<sup>1</sup> Cifre consolidate

**Romgaz: Tarife de înmagazinare (RON/MWh)**



- ❑ **Tarifele actuale valabile începând cu 1 aprilie 2020 însumează 13,34 RON/MWh**
- ❑ Rezervarea de capacitate a asigurat cea mai mare parte a veniturilor UGS (aproximativ 74% în T1/2021).

**CONTRIBUȚIA ACTIVITĂȚII DE ÎNMAGAZINARE în T1/2021: 5% în Cifra de afaceri și EBITDA (consolidat)**

# Producerea și comercializarea energiei electrice

## Consolidarea poziției în Sectorul de Energie Electrică: Construirea unei centrale noi

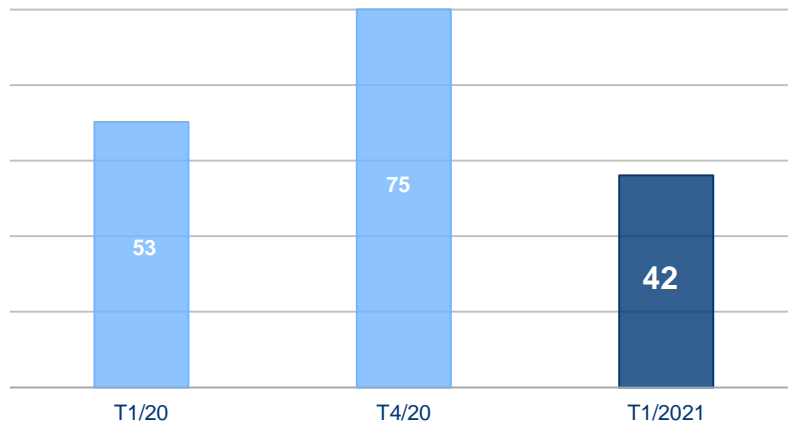
- **Capacitate brută energie electrică: 430 MW**
- **Eficiență electrică brută la sarcină nominală: 56,4 %**
- **Emisii maxime de Nox: 50 mg/Ncm și de CO: 100 mg/Ncm**
- **CCGT Iernut beneficiază de o poziționare strategică** - amplasare în centrul sistemului energetic național
- **Obiectivele principale:** 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
- Ministerul Energiei a aprobat o finanțare nerambursabilă de 25% din totalul cheltuielilor eligibile aferente investiției, din Planul Național de Investiții
- Centrala este constituită din:
  - 4 turbine cu gaz*
  - 4 cazane recuperatoare pentru producere abur, cu 3 nivele de presiune*
  - 2 turbine cu abur*
- Suntem în proces de evaluare a soluțiilor optime pentru finalizarea lucrărilor de construcție, primirea ultimului echipament și punerea în funcțiune a proiectului.



# Producerea și comercializarea energiei electrice<sup>1</sup>

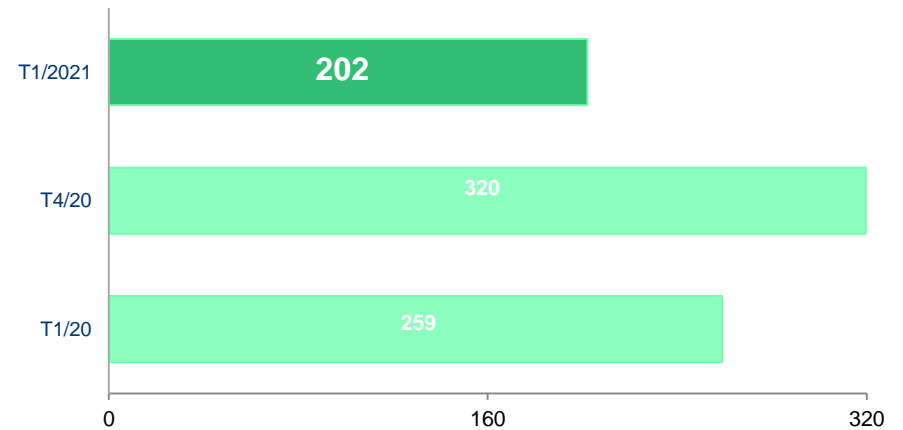
## T1/2021: Venituri și producție susținute de vechea centrala electrică Iernut

Romgaz: Venituri din energie electrică (milioane RON)



- ❑ T1/2021: Am înregistrat venituri în valoare de RON 42 milioane, -20% față de aceeași perioadă a anului anterior
- ❑ Rezultatele la T1/2021 sunt generate de evoluția segmentului de energie electrică, precum și de cererea de electricitate din piață.

Romgaz: Producția de energie electrică (GWh)



- ❑ T1/2021: Producția de energie electrică a însumat 202 GWh, -22% față de perioada similară a anului precedent
- ❑ Capacitate instalată diminuată pentru a crea spațiu destinat construcției noii centrale.
- ❑ Grupurile 4 și 5 funcționale la finalul anului 2020, cu o capacitate totală de 300 MW (sistemul de ardere aferent blocului 5 adaptat pentru reducerea emisiilor de NoX sub valorile limită de emisie reglementate)

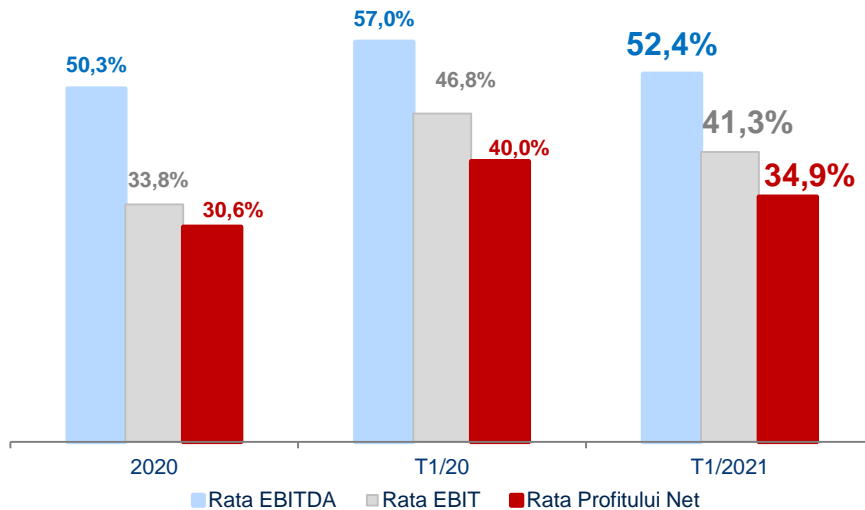
**CONTRIBUȚIA SEGMENTULUI DE ENERGIE ELECTRICĂ în T1/2021: 3% în Cifra de afaceri (consolidat)**

<sup>1</sup> Cifre consolidate

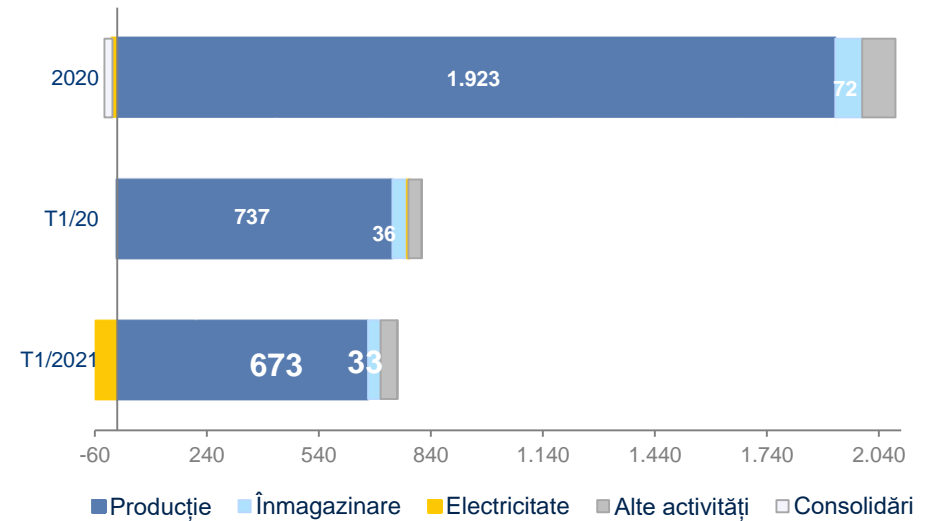
# Performanța financiară<sup>1</sup>

**T1/2021: Am înregistrat rate de profitabilitate în creștere față de întregul an 2020**

**Grupul Romgaz: Rate de profitabilitate**



**Romgaz Group: Structura EBITDA pe segmente (milioane RON)**



- În T1/2021, ratele EBITDA, EBIT și NP au înregistrat niveluri semnificative, în ciuda cadrului de reglementare și a mediului sanitar - depășind ratele de rentabilitate raportate în întregul an 2020

- Ponderea cea mai mare în Cifra de afaceri și EBITDA este deținută de Segmentul de Producție Gaze
- Segmentul Electricitate a înregistrat pierdere în T1/2021 și parțial în 2020, ca urmare a investițiilor în noua centrală.

<sup>1</sup> Cifre consolidate

# Performanța financiară<sup>1</sup>

## T1/2021: Profit Net semnificativ – în revenire față de situația comercială nefavorabilă din vară

### Sumar T1/2021 (față de T1/2020)

Cifra de afaceri	1.327 milioane RON (↘7%)
EBITDA	696 milioane RON (↘15%)
Profitul Net	464 milioane RON (↘19%)
Rata EBITDA	52,4%
Rata Profitului Net	34,9%
Număr de salariați	6.126 (↘2%)

❑ **Vânzările de gaze au crescut semnificativ în T1/2021, având în vedere contextul actual**

❑ **Cheltuielile cu principalele impozite și taxe în T1/2021 (incluse în „Alte cheltuieli”) au fost mai mici cu 19% – defalcate după cum urmează:**

- Impozitul pe veniturile suplimentare – RON 115 milioane (T1/2020: RON 178 milioane)
- Redevența pe producția de gaze și activitatea de înmagazinare – RON 86 milioane (T1/2020: RON 70 milioane)

❑ **Profitul Net a atins nivelul de RON 464 milioane, iar ratele de profitabilitate au fost robuste !**

Milioane RON	2018	2019*	2020	T1/20	T1/21	%ch
<b>Cifra de afaceri, din care</b>	<b>5.004</b>	<b>5.080</b>	<b>4.075</b>	<b>1.430</b>	<b>1.327</b>	-7%
Gaze din producția internă	3.978	4.280	3.293	1.199	1.119	-7%
Gaze achiziționate și revândute	217	101	16	3	25	
Servicii de înmagazinare	298	331	375	110	79	-28%
Venituri din energia electrică	297	146	189	53	42	-20%
Alte servicii	189	185	176	57	52	-9%
<b>Alte venituri</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>25</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	38%
Costul mărfurilor vândute	(245)	(108)	(19)	(5)	(28)	503%
Variația stocurilor	(32)	80	(16)	(35)	(95)	173%
Materii prime, consumabile	(75)	(76)	(58)	(16)	(20)	24%
Cheltuieli de explorare	(247)	(2)	(27)	(0)	(0)	
Cheltuieli cu personalul	(621)	(670)	(767)	(150)	(159)	6%
Alte câștiguri sau pierderi	(103)	8	(7)	(3)	(0)	-86%
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe*	(20)	(81)	18	(22)	32	
Cota parte din rezultatul asociatilor	1	1	1	0	(0)	
Alte cheltuieli	(1.409)	(1.552)	(1.158)	(387)	(366)	-5%
<b>EBITDA</b>	<b>2.240</b>	<b>2.689</b>	<b>2.051</b>	<b>815</b>	<b>696</b>	-15%
<b>Rata EBITDA</b>	<b>44,8%</b>	<b>52,9%</b>	<b>50,3%</b>	<b>57,0%</b>	<b>52,4%</b>	
<b>Amortizare, depreciere</b>	<b>(708)</b>	<b>(1.452)</b>	<b>(672)</b>	<b>(146)</b>	<b>(147)</b>	1%
<b>EBIT</b>	<b>1.532</b>	<b>1.237</b>	<b>1.379</b>	<b>669</b>	<b>549</b>	
<b>Rata EBIT</b>	<b>30,6%</b>	<b>24,3%</b>	<b>33,8%</b>	<b>46,8%</b>	<b>41,3%</b>	
Venit net din dobanzi	53	38	48	11	14	26%
<b>Profit Brut</b>	<b>1.585</b>	<b>1.275</b>	<b>1.427</b>	<b>680</b>	<b>562</b>	-17%
Impozitul pe profit	(219)	(186)	(179)	(108)	(99)	-9%
<b>Profit Net</b>	<b>1.366</b>	<b>1.090</b>	<b>1.248</b>	<b>572</b>	<b>464</b>	-19%
<b>Rata Profitului Net</b>	<b>27,3%</b>	<b>21,4%</b>	<b>30,6%</b>	<b>40,0%</b>	<b>34,9%</b>	

\* 2019 retratat, cifre consolidate

## Poziție financiară favorabilă, grad 0 de îndatorare

- Grad zero de îndatorare
- În T1/2021, numerarul, conturile / depozitele bancare și titlurile de stat reprezentau cumulativ suma de **2.913 milioane RON**

### Romgaz: Fluxuri de Numerar - sumar

Milioane RON	2019 retrat	2020	T1/2021
Profit Net aferent perioadei	1.090	1.248	464
Numerar generat din activități operaționale, înainte de capitalul circulant și impozitul pe profit	2.730	2.148	735
Mișcări în capitalul circulant	0	114	(97)
Numerar net generat din activități operaționale	2.432	2.037	579
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.027)	(1.477)	(657)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.608)	(507)	(0)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar *	(203)	53	(79)

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

<sup>1</sup> 2019 retratat, cifre consolidate

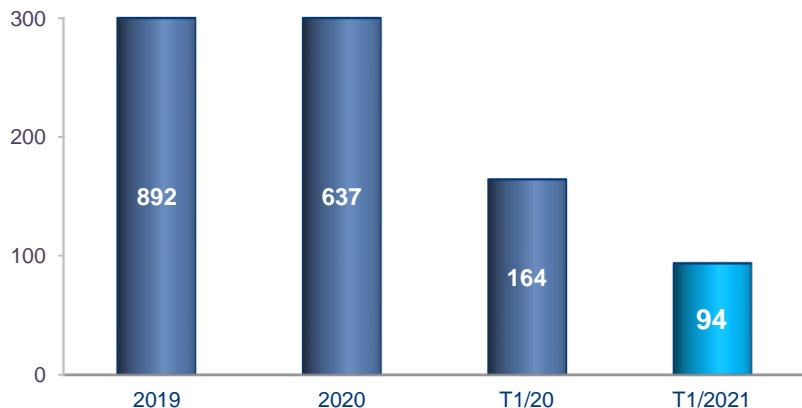
### Romgaz: Rezumat al Poziției Financiare

Milioane RON	31 Dec 2018 retrat	31 Dec 2019 retrat	31 Dec 2020	31 Martie 2021
<b>Total Active Imobilizate, din care</b>	<b>6.445</b>	<b>5.822</b>	<b>5.943</b>	<b>5.864</b>
Imobilizări corporale	6.280	5.543	5.613	5.551
Alte imobilizări necorporale	5	9	15	14
Investiții în asociați	23	25	26	26
Creanțe privind impozitul amanat	127	231	275	260
Alte investiții financiare	10	5	5	6
Active privind drepturile de utilizare - leasing	-	9	8	8
<b>Total Active Circulante, din care</b>	<b>2.690</b>	<b>2.431</b>	<b>3.319</b>	<b>3.906</b>
Stocuri	246	311	245	142
Creanțe comerciale și alte creanțe	826	638	593	780
<b>Alte active financiare (depozite bancare, titluri de stat cu maturitate peste 3 luni)</b>	<b>881</b>	<b>1.075</b>	<b>1.996</b>	<b>2.576</b>
<b>Numerar și echivalent</b>	<b>567</b>	<b>364</b>	<b>417</b>	<b>338</b>
Alte active	169	42	68	70
<b>Total active</b>	<b>9.135</b>	<b>8.253</b>	<b>9.261</b>	<b>9.770</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>				
Capital social	385	385	385	385
Rezerve	1.825	1.587	2.252	2.252
Rezultat reportat	5.458	5.201	5.150	5.614
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>7.669</b>	<b>7.174</b>	<b>7.787</b>	<b>8.251</b>
<b>Datorii pe termen lung, din care</b>	<b>670</b>	<b>511</b>	<b>812</b>	<b>807</b>
Provizioane	510	366	539	539
Venituri în avans	21	21	136	136
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	139	115	129	124
<b>Datorii pe termen scurt, din care</b>	<b>796</b>	<b>568</b>	<b>662</b>	<b>712</b>
Datorii comerciale și alte datorii	187	110	89	85
Datorii privind contractele cu clienții	46	43	81	54
Datorii cu impozitul pe profit curent	68	64	60	83
Provizioane	94	83	156	228
<b>Total Datorii</b>	<b>1.466</b>	<b>1.079</b>	<b>1.474</b>	<b>1.519</b>
<b>Total Capitaluri și Datorii</b>	<b>9.135</b>	<b>8.253</b>	<b>9.261</b>	<b>9.770</b>

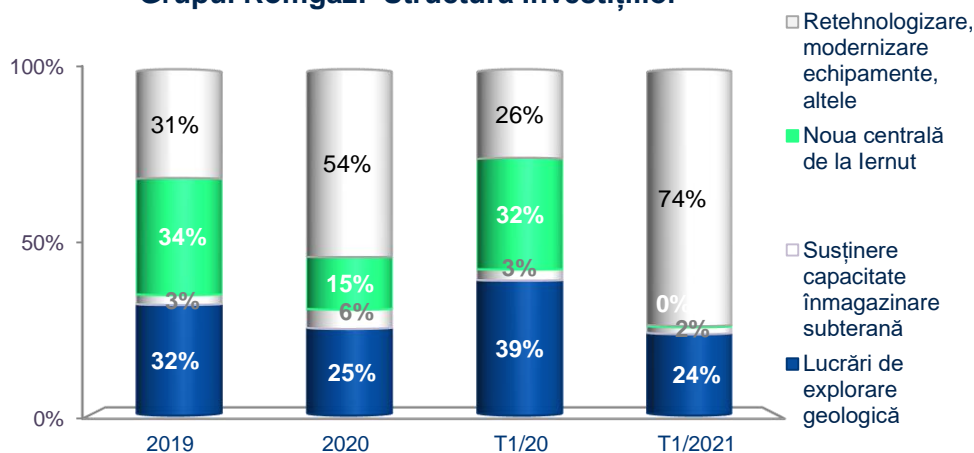


## Cheltuielile cu Investițiile – afectate de evoluția sanitară

Grupul Romgaz: Cheltuieli cu Investițiile (milioane RON)



Grupul Romgaz: Structura Investițiilor



<sup>1</sup> Cifre consolidate

□ În T1/2021, Grupul Romgaz a investit RON 94 milioane - 61% din nivelul bugetat, în principal din cauza volumului mai redus de lucrări de foraj față de T1/2020 și de dificultăți în derularea investiției în noua centrală electrică de la Iernut

□ **Principale realizări în T1/2021:**

- *Explorare:* lucrări de foraj finalizate la 1 sondă
- *Producție:* lucrări de foraj finalizate la 1 sondă de exploatare și execuția a 2 instalații tehnologice de suprafață
- *Reechipări, reactivări și reparații capitalizabile* la 28 de sonde

□ **Principale realizări în 2020:**

- *Explorare:* 9 sonde finalizate, 4 sonde în execuție foraj și 22 de sonde în curs de achiziție lucrări de foraj
- *Proiectare foraj:* 19 sonde în proiectare sau achiziție proiectare
- *Producție:* 1 sondă finalizată, 8 instalații tehnologice finalizate (pentru punerea în producție a 10 sonde), 6 instalații tehnologice în execuție (pentru punerea în producție a 5 sonde), 15 instalații tehnologice în curs de obținere a avizelor (pentru conectarea a 19 sonde)
- *Reparații capitalizabile și reechipări* pentru 168 sonde
- *Noua centrală electrică:* rețele edilitare de canalizare și circuit apă, o serie de echipamente livrate
- *Înmagazinare:* modernizarea sistemului de comandă al motoarelor electrice, studiu de fezabilitate pentru depozitul Sărmășel, demararea lucrărilor pentru stația de uscare Bilciurești

□ Investițiile sunt finanțate din surse proprii și din Planul Național de Investiții pentru noua centrală de la Iernut.

# Direcții strategice principale

Angajament ferm pentru dezvoltarea activității societății

## STRATEGIA DE DEZVOLTARE A GRUPULUI

- Romgaz își propune să fie un jucător activ, profitabil și competitiv pe piața gazelor naturale și a energiei electrice.
- Romgaz trebuie să urmărească atât o dezvoltare intensivă pe piața locală, cât și dezvoltarea la nivel internațional, cu obiectivul de a deveni un jucător important pe piața regională de energie.

Creșterea portofoliului de resurse și rezerve de gaze.  
Descoperirea de resurse noi.  
Creșterea eficienței  
exploatării resurselor actuale

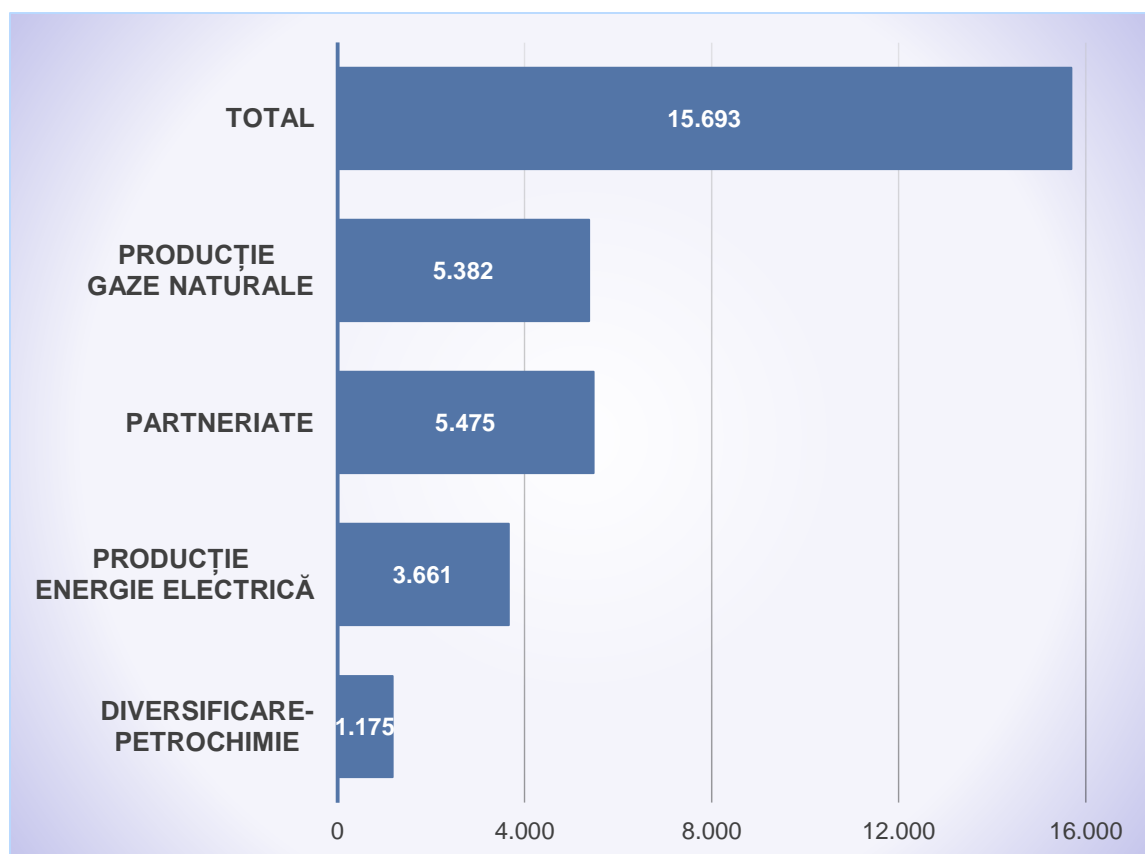
Consolidarea poziției pe  
piețele de furnizare a  
energiei.  
Intrarea pe piața de  
energie regenerabilă

Crearea de valoare pentru  
acționari prin dezvoltarea de  
servicii și produse noi

Dezvoltarea afacerilor prin  
abordarea de noi piețe la  
nivel intern și internațional

## Angajament ferm pentru dezvoltarea activității societății

Strategia de Dezvoltare / Investiții 2020-2025, Iunie 2020 (milioane RON)



- ❑ În iunie 2020, AGA a aprobat “Strategia de Dezvoltare / Investiții” a societății Romgaz SA, pentru perioada 2020 – S1/2025
- ❑ **Strategia este în curs de actualizare, pentru a lua în considerare ultimele evenimente**
- ❑ Structura estimată a surselor de finanțare este:
  - 49% surse proprii
  - 7% fonduri UE
  - 44% surse atrase (pot include împrumuturi bancare sau obligațiuni)
- ❑ De asemenea, Filiala Depogaz derulează un program de investiții axat în principal pe extinderea capacităților de înmagazinare subterană.

# Direcții strategice principale

Angajament ferm pentru dezvoltarea activității societății

**Direcțiile prioritare de dezvoltare sunt orientate spre:**

**Descoperirea de noi resurse de gaze naturale prin continuarea lucrărilor de cercetare geologică**

**Dezvoltarea potențialului producției de gaze naturale prin asigurarea de noi capacități**

**Creșterea siguranței și eficienței în exploatare prin îmbunătățirea performanțelor echipamentelor**

- Foraj sonde de explorare și exploatare
- Instalații tehnologice de suprafață pentru punerea în producție a sondelor noi
- Stații de uscare gaze naturale
- Stații de comprimare gaze naturale
- Conducte colectoare de gaze naturale
- Modernizări / reactivări / reparații sonde de producție

**Asocieri / Parteneriate**

- Proiecte offshore (în Marea Neagră) și asocieri pentru producerea / stocarea de energie electrică

**Producția de Energie Electrică**

- Centrale Electrice cu Ciclu Combinat cu Turbine de gaze (Iernut, Mintia)
- Producție energie electrică din surse regenerabile

**Producția de Metanol**

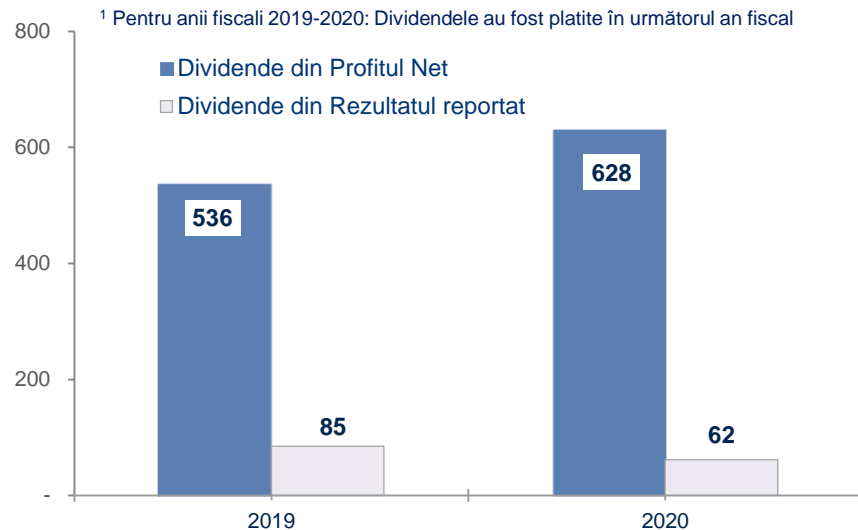
- Unitate nouă de producție metanol

**Continuarea Explorării / Îmbunătățirea lanțului valoric al gazelor naturale / Dezvoltarea Afacerilor**

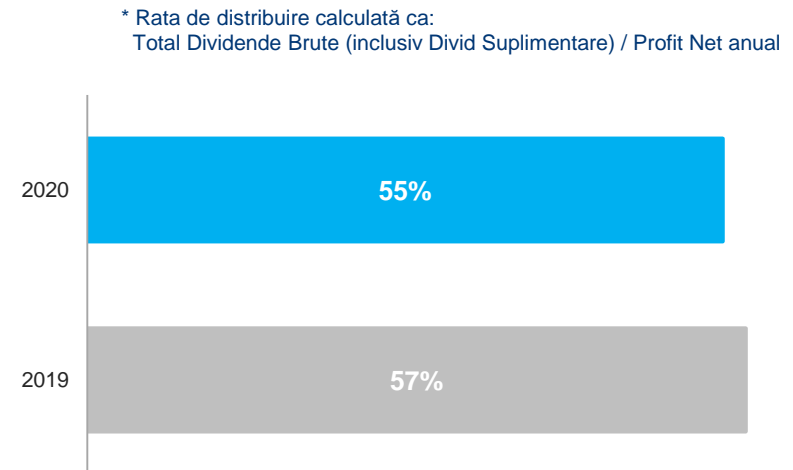
# Distribuirea de dividende

**Dividend brut de 1,79 RON / acțiune aprobat de acționari în Aprilie 2021**

## Romgaz: Dividende Brute distribuite <sup>1</sup> (milioane RON)



## Romgaz: Rate de distribuire a Dividendelor Brute\*



- ❑ Societățile cu capital majoritar de stat au obligația legală de a distribui minim 50% din Profitul Net anual sub formă de dividende
- ❑ **Dividendul brut total aprobat de AGA desfășurată în Aprilie: 1,79 RON / acțiune** (din care: 1,63 RON din Profitul Net aferent anului 2020 și 0,16 RON din rezerve) – data de înregistrare 8 iunie (“ex-date” 7 iunie)
- ❑ Pentru perioada 2020-2025, “Programul de Dezvoltare și Investiții” indică un nivel de distribuire de 50%

# Grupul Romgaz – Oportunitate de investiție

## Argumente pentru a investi în acțiunile Romgaz

<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Exelență operațională / marje robuste de profitabilitate</b></li> </ul>	Rata EBITDA de 52%, Rata EBIT de 41% și Rata Profitului Net de 35% în T1/2021
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Cota minimă de distribuire a profitului net sub formă de dividende este 50%</b></li> </ul>	Rată de distribuire a dividendelor brute de 55% pentru anul 2020 (calculată ca dividende brute plătite / Profitul Net obținut în 2020). Nivelul minim indicat de lege este 50%.
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Lichidități semnificative</b></li> <li>➤ <b>Grad zero de îndatorare financiară</b></li> </ul>	La 31 Martie 2021, am înregistrat 2,9 miliarde RON total numerar și echivalent Disponibilități de numerar și echivalent <sup>1</sup> / Capitalizare bursieră = 23% (prețul acțiunii la 12 Mai 2021)
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Cel mai mare producător de gaze din România și printre cei mai importanți din regiune</b></li> </ul>	Cotă de piață favorabilă în producția de gaze naturale în România Operator principal al depozitelor de înmagazinare subterană Deținător al unor importante rezerve de gaze naturale la nivel regional
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Resurse de gaze naturale importante la nivel național</b></li> </ul>	Printr-o politică de investiții coerentă, intenționăm să menținem nivelul rezervelor de gaze naturale și rata de înlocuire a rezervelor de gaze (medie de 60% în perioada 2016-2020)
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>În perspectivă – deschiderea piețelor de export al gazelor naturale</b></li> </ul>	Activitatea de export va contribui la diversificarea portofoliului de clienți și va avea o influență favorabilă asupra veniturilor
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Proiecte de investiții diversificate</b></li> </ul>	În prezent, construim o nouă centrală pentru consolidarea poziției pe piața energiei electrice și intenționăm să ne diversificăm portofoliul de investiții
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Strategia de Dezvoltare / Investiții a Romgaz SA a fost aprobată de AGA în Iunie 2020 – în curs de reevaluare</b></li> </ul>	Acționarii au aprobat “Strategia de Dezvoltare / Investiții” a Romgaz SA pentru perioada 2020-2025, care se află în curs de reevaluare din cauza ultimelor evenimente
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Management performant, forță calificată de muncă</b></li> </ul>	Echipa de conducere deține o experiență vastă în industria de petrol și gaze, iar forța de muncă este implicată și calificată.

<sup>1</sup> Considerând toate disponibilitățile bănești la 31.03.2021 (numerar și echivalent, alte investiții financiare), cifre consolidate

# Consiliul de Administrație: Echipă de profesioniști



## Dan Dragoș Drăgan Președinte CA

**Dan Dragoș Drăgan** – a fost numit membru provizoriu al Consiliului de Administrație ROMGAZ în Martie 2021 cu mandat de 4 luni.

Experiența sa include poziții de top, precum Director General / Responsabil de țară al Repower Furnizare România (2007-2017), Executive and Trading Manager al Petprod S.R.L. (2005-2007), Secretar de Stat în Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri (din 2020).

De asemenea, deține o diplomă în Economie în cadrul Academiei de Studii Economice din București.

## George Sergiu Niculescu

**George Sergiu Niculescu** - a fost numit membru provizoriu al Consiliului de Administrație ROMGAZ în Martie 2021 cu mandat de 4 luni.

Experiența sa include poziții importante, precum Director General al S.C. CDG S.R.L. (2020-2021), Director Comercial al S.C. Covasna Estival 2002 (2012-2019), Director al S.C. OMB Grup Invest S.A. (2015-2019), Secretar de Stat în Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri (din 2021). Deține o diplomă de Masterat în Administrarea Afacerilor – Antreprenariat și Administrarea Afacerilor în Domeniul Energiei.

## Nicolae Bogdan Simescu

**Nicolae Bogdan Simescu** - mandatul de membru provizoriu a fost prelungit cu 4 luni în AGA din data de 11 Martie 2021. Experiența sa include diferite poziții în cadrul S.N.G.N. Romgaz S.A., precum inginer (2005-2015), Șef de proiecte de reabilitare (2015-2020).

Deține o diplomă de Masterat în Strategii și Politici de Management și Marketing al Companiilor.

## Gheorghe Silvian Șorici Președinte al Comitetului de Audit și al Comitetului de Nominalizare și Remunerare Membru Independent

**Gheorghe Silvian Șorici** - a fost numit membru provizoriu al Consiliului de Administrație ROMGAZ în Martie 2021 cu mandat de 4 luni.

Experiența sa profesională include funcții precum Director General al COVTEX – FEIZY (1999-2006), Manager de proiecte ITAD al S.C. SOBIS Solutions S.R.L. (din 2006).

De asemenea, deține o diplomă în Economie în cadrul Universității din Craiova.

## Marius Aristotel Jude Director General

**Aristotel Jude** - mandatul de membru provizoriu a fost prelungit cu 4 luni în AGA din data de 11 Martie 2021.

Experiența sa include funcții precum membru al CA în cadrul S.N.G.N. Romgaz S.A. (2016-2017 și 2018-2019), Secretar de Stat în Ministerul Energiei (2015-2017), membru CA al Depomureș S.A. (2010-2014) și Amgaz S.A. (2009-2015). A deținut diverse funcții de conducere în cadrul S.N.G.N. Romgaz S.A. Deține un MBA în Administrarea Întreprinderii.

## Manuela Petronela Stan Olteanu

**Manuela Petronela Stan Olteanu** - mandatul de membru provizoriu a fost prelungit cu 4 luni în AGA din data de 11 Martie 2021.

Experiența sa include poziții importante, precum Președinte / membru CA în cadrul SNGN Romgaz (începând cu jumătatea anului 2019), Autoritatea de Reglementare a Activităților Petroliere Offshore ACROPO (din 2018), Conpet și Hidroserv (2017-2018), Uzina Termoelectrică Midia (din 2017), Electrocentrale Grup și Electrocentrale București (2017). De asemenea, a ocupat funcții importante în Guvernul României și AVAS.

Deține o diplomă de Masterat în Drept Civil și Procesual Civil Avansat.

## Balazs Botond Președinte al Comitetului de Strategie

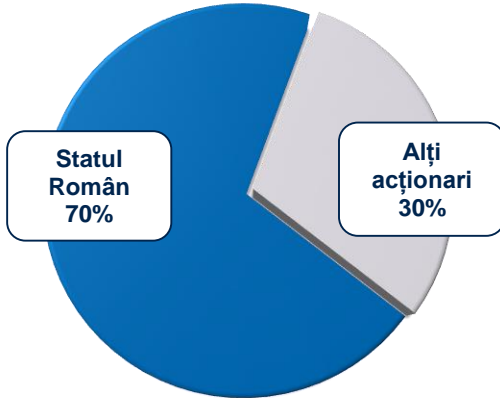
**Balazs Botond** - mandatul de membru provizoriu a fost prelungit cu 4 luni în AGA din data de 11 Martie 2021.

Experiența sa profesională include funcții precum Șef Serviciu Juridic al S.N.G.N. ROMGAZ S.A. (din 2019), Consilier juridic (2011-2019), membru CA al S.C. Meditur S.A. (din 2018) și al S.C. Eco-Sal S.A. (din 2016).

Deține o diplomă de Masterat în Instituții de Drept Privat.

# Structura de acționariat și Tranzacționarea acțiunilor

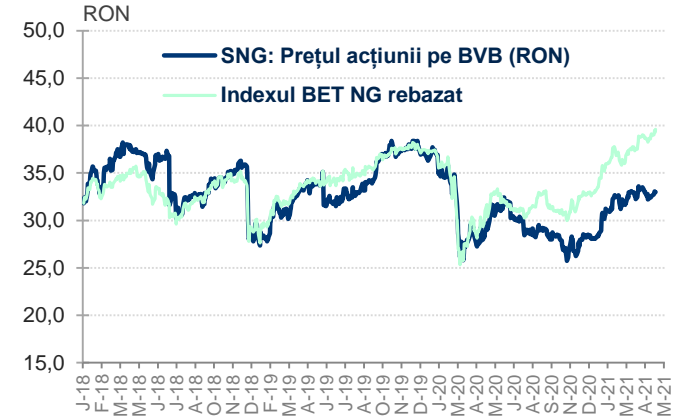
## Romgaz - Emitent important pe piața de capital



### 12 luni – Prețul acțiunii pe BVB (RON)

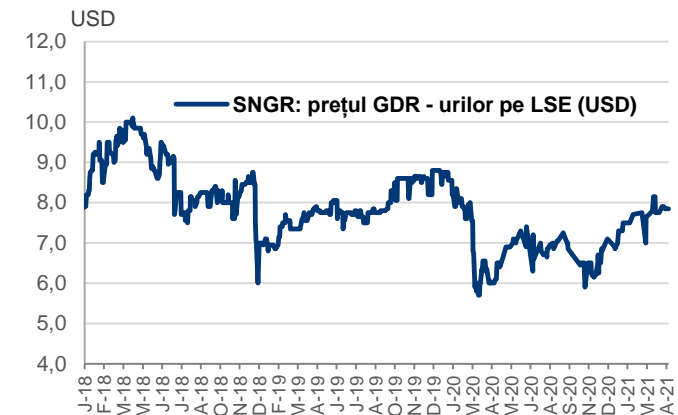
Perioada	Min	Max
T2/20	27,25	32,40
T3/20	28,00	31,85
T4/20	25,75	28,55
T1/21	28,35	33,20

**Valoarea tranzacțiilor în ultimul an (T2/20-T1/21):  
639 milioane RON sau 0,5 milioane EUR/zi**



- ❑ Structura actuală de acționariat: Statul Român (prin Ministerul Energiei) – acționar majoritar cu o deținere de **70%**; alți acționari - **30%** (acțiuni tranzacționate pe BVB și GDR-uri tranzacționate pe LSE)
- ❑ Romgaz reprezintă **al 3-lea mare emitent** român tranzacționat pe BVB - cu o capitalizare bursieră de 2,6 miliarde EUR\*
- ❑ Constituie **al 4-lea cel mai tranzacționat emitent** pe BVB\*
- ❑ Emitent inclus în indicii principali ai BVB (cu o pondere de 26% în indicele sectorial pe activitatea de energie și utilitățile aferente BET-NG și între 7%-9% în indicii BET, BET-XT, BET-TR, ROTX)
- ❑ Emitent inclus în principalii indici globali cu alocare pe România (ex: FTSE, MSCI, S&P, STOXX, Russell Frontier)

Număr total de acțiuni: 385.42 milioane



\* pe baza cotației din 12 Mai 2021 și a statisticii de tranzacționare pe BVB în ultimele 12 luni



# MULTUMIM PENTRU ATENȚIE !



## ROMGAZ Relația cu Investitorii

**E-mail:** [investor.relations@romgaz.ro](mailto:investor.relations@romgaz.ro)

**Serviciul Relația cu Investitorii:**

Manuela Ogrinja, CFA  
Alexandra Posea  
Mihnea Dinescu

**Serviciul Piața de Capital:**

Adina Ștefănescu  
Simona Banea  
Cristina Hulpus  
Anca Deac

**Website:** [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro)



## Calendar Financiar 2021

25 Februarie: Publicarea Rezultatelor Preliminare 2020  
26 Februarie: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii

27 Aprilie: AGA pentru aprobarea Rezultatelor Financiare 2020  
28 Aprilie: Publicarea Raportului Anual 2020

**14 Mai: Publicarea Rezultatelor aferente T1 2021**  
**17 Mai: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii**

13 August: Publicarea Rezultatelor aferente Sem 1 / T2 2021  
16 August: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii

12 Noiembrie: Publicarea Rezultatelor aferente 9 luni / T3 2021  
15 Noiembrie: Conferință telefonică cu analiștii financiari / investitorii