



**Teleconferința
pentru discutarea rezultatelor raportate de
Grupul ROMGAZ la S1/T2 2023
16 august 2023**

PARTICIPANȚI:

Răzvan POPESCU

Gabriela TRÂNBIȚAȘ

Marius VEZA

Ion FOIDAȘ

Dan PALIMARIU

Director General

Director Economic

Director Direcția Contabilitate

Director Direcția Producție

**Șef Serviciu Contractare, Transport și
Managementul Cantităților**

Echipa Relații cu Investitorii

Pagina liberă în mod intenționat

PREZENTAREA REZULTATELOR S1/T2 2023
Conferința telefonică cu investitorii și analiștii
16 august 2023

Bună ziua, doamnelor și domnilor,

Vă mulțumim pentru participarea la conferința organizată pentru discutarea rezultatelor economice și financiare înregistrate în Semestrul 1 2023.

Am publicat vinerea anterioară “Raportul Administratorilor Romgaz - Semestrul 1 2023”, care include prezentarea performanței economice și financiare, Situațiile Financiare Interimare Consolidate și Situațiile Financiare Interimare Neconsolidate.

De asemenea, o prezentare a activităților grupului este disponibilă pe site-ul nostru, în secțiunea „Investitori”.

A. Am dori să subliniem câteva aspecte referitoare la piața gazelor naturale în Semestru 1 2023, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent:

- Conform estimărilor noastre, consumul de gaze naturale în România a scăzut cu 12% în Semestrul 1, iar volumele de gaze importate au înregistrat o pondere de 14% din consumul total - față de 28% în perioada similară a anului 2022;
- Bursa Română de Mărfuri a înregistrat o lichiditate scăzută pe fondul reglementărilor în vigoare, iar prețul mediu de tranzacționare a fost mai mic cu 19% comparativ cu cel înregistrat cu un an înainte (aceste prețuri sunt considerate în luna de livrare pentru tranzacțiile încheiate pe acest segment de piață).
- Prețul mediu de referință pe CEGH a scăzut cu 40% față de aceeași perioadă a anului 2022, conform datelor furnizate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale;

B. În ceea ce privește legislația aplicabilă sectorului de gaze naturale și energie în România, activitățile Romgaz au continuat să fie influențate în principal de Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27 - în vigoare începând cu 1 aprilie 2022, cu modificările ulterioare.

Ordonanța a avut ca scop abordarea prețurilor ridicate ale gazelor și energie și include următoarele prevederi principale:

- Prețuri REGLEMENTATE de vânzare a gazelor naturale de 150 lei/MWh pentru cantitățile de gaze naturale vândute de către producători - furnizorilor clienților casnici (începând cu 1 aprilie 2022) și furnizorilor - sau direct - producătorilor de agent termic destinat consumului clienților casnici (începând cu 1 septembrie 2022); prețul gazelor vândute ultimei categorii a fost de 250 RON/MWh doar în T2/2022;

- Ordonanța precizează că Furnizorii de gaze au prețuri de vânzare PLAFONATE pentru anumiți clienți finali: max 310 RON/MWh (TVA inclus) pentru clienții casnici și 370 RON/MWh (TVA inclus) pentru producătorii de agent termic și clienții industriali cu consum anual mai mic de 50.000 MWh în anul precedent;
- Pentru gazele vândute la prețuri reglementate, veniturile corespunzătoare sunt scutite de impozitul pe venituri suplimentare, iar redevențele pentru gaze sunt calculate pe baza acestor prețuri reglementate, și nu pe baza prețurilor de referință CEGH;
- Începând cu 1 septembrie 2022, producătorii de energie care și-au început activitatea înainte de această dată, sunt obligați să contribuie la Fondul de Tranziție Energetică cu întreaga sumă ce depășește 450 lei/MWh (se aplică anumite deduceri). În plus, contribuția la acest Fond este datorată de producătorii și traderii de energie pentru profitul care depășește 2% din prețul de achiziție.
- Înmagazinarea gazelor este obligatorie pentru furnizorii/centralele termice pentru a asigura o parte din consumul estimat al clienților finali în perioada Noiembrie 2023 - Martie 2024.
- În plus, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 186 din decembrie 2022 a impus pentru anii fiscali 2022-2023 o Contribuție de Solidaritate de 60% aplicată cuantumului profitului impozabil anual care depășește cu 20% valoarea medie a profiturilor impozabile înregistrate în perioada 2018-2021.

C. Referitor la performanța operațională și financiară înregistrată de Grupul Romgaz în Semestrul 1 2023, putem evidenția următoarele aspecte:

1. Producția de gaze naturale s-a ridicat la 2,38 miliarde mc, în scădere cu 5% față de anul trecut - dar, mai important - aproximativ la nivelul bugetat și cu mult sub scăderea consumului național de 12%.

Acest lucru a fost posibil datorită: consolidării producției prin introducerea în exploatare a noi sonde de producție provenite din activitatea de explorare geologică, proiecte de rehabilitare în principalele zăcăminte mature, operații de reparație și intervenție pentru reactivarea sondelor cu debite importante și optimizarea exploatării sondelor prin utilizarea de tehnici moderne.

În ceea ce privește investițiile realizate în Semestrul 1 al anului 2023, putem menționa că am finalizat 1 sondă de producție, iar 5 sonde sunt în proces de achiziție execuție lucrări de foraj. De asemenea, am finalizat lucrările la 5 instalații tehnologice de suprafață pentru punerea în producție a sondelor, 14 instalații tehnologice de suprafață se află în execuție, iar 25 de instalații sunt în diverse stadii de pregătire. De asemenea, am efectuat reechipări, reactivări și reparații capitalizabile pentru un număr total de 81 de sonde de producție.

2. **Poziția noastră pe piața de gaze din România continuă să fie semnificativă:** în primele 6 luni ale acestui an am atins o cotă de piață de aproape **48%** din totalul gazelor livrate în România și **56%** din consumul acoperit cu gazele produse pe plan intern, conform estimărilor noastre.
 3. În ceea ce privește **vânzările de gaze către terți**, volumele s-au ajustat cu 5,3% an/an, pe baza consumului de gaze diminuat în România și a volumelor mai mici disponibile pentru vânzare.
 4. **“Veniturile totale din gazele naturale vândute”** au însumat 4,28 miliarde lei - în scădere cu 36% față de nivelul istoric înregistrat în anul anterior. Diminuarea a fost cauzată de obligația de a vinde peste 86% din volume la prețul reglementat de 150 lei/MWh în Semestrul 1 2023, față de doar 4% în Semestrul 1 2022.
 5. **“Veniturile totale din serviciile de înmagazinare”** au contribuit cu 287 milioane lei - în creștere cu 60% față de anul anterior, în principal datorită veniturilor mai mari din serviciile de rezervare de capacitate.
 6. **“Veniturile din energie electrică”** au reprezentat 200 milioane lei (față de 499 milioane lei în S1 2022) - ca o consecință a cerinței de a vinde aproape integral producția la prețul de 450 lei/MWh, conform OUG nr. 27/2022.
 7. **Per total, am înregistrat „Venituri totale” de 4,9 miliarde lei**, în scădere cu 35% față de nivelul istoric trimestrial raportat în S1 al anului anterior.
 8. Referitor la **cheltuieli**, principalele 2 taxe incluse la rubrica „Alte cheltuieli” din contul de profit și pierdere au înregistrat o scădere, cu efect pozitiv, și anume:
 - Impozitul pe venitul suplimentar a scăzut de 5,6 ori față de aceeași perioadă a anului precedent, până la nivelul de 645 milioane lei, datorită exceptării de la plată a vânzărilor către clienții casnici și a ponderii semnificativ mai mari a acestei categorii în vânzările totale;
 - Redevențele totale au scăzut de aproape 3,2 ori, la 290 milioane lei, în principal datorită prețurilor scăzute pe CEGH, dar - mai important, ca urmare a vânzărilor mai mari la prețuri reglementate comparativ cu S1 2022 (după cum s-a menționat anterior, 86% din volumele vândute au fost la prețuri reglementate în 2023, față de numai 4% în Semestrul I 2022).
- Contribuția de solidaritate** introdusă în T4 2022- care este înregistrată drept cheltuială fiscală - a fost de 971 milioane lei.
- În total, aceste 3 taxe au reprezentat o cheltuială substanțială de 1,91 miliarde lei și au reprezentat 39% din Cifra de Afaceri în Semestrul 1 2023 (un nivel scăzut față de ponderea de 61% înregistrată în aceeași perioadă a anului 2022).
9. **Profitul Brut a atins valoarea istorică maximă de 3,01 miliarde lei** - cu o creștere semnificativă de 46% față de anul trecut.

10. **Ca urmare, Profitul Net s-a ridicat la 1,69 miliarde lei, cu o scădere marginală de 2% față de anul precedent - impactat de Contribuția de Solidaritate.**
11. **Toate ratele de profitabilitate au înregistrat o performanță semnificativă în Semestrul 1 2023:**

Marja EBITDA a ajuns la 64,5%, iar marja EBIT la 59,2% - ambele fiind mai mult decât duble față de anul anterior; marja Profitului Net s-a situat la nivelul 34,4%.

D. Pentru T2, evidențiem următoarele rezultate principale:

- Profitul brut la un nivel trimestrial istoric de 1,22 miliarde lei;
- Profit Net de 716 milioane lei;
- Rate de profitabilitate la niveluri semnificative, marja EBITDA depășind 64%.

E. Subliniem în continuare câteva realizări care sunt în conformitate cu „Strategia de dezvoltare” a Grupului nostru:

- În data de 1 august, Sucursala de Producție Energie Electrică a depus procesul verbal de predare către antreprenorul Duro Felguera SA - în vederea demarării lucrărilor rămase de executat pentru construcția noii Centrale Electrice cu Turbine pe Gaz cu Ciclu Combinat. Prin aceasta, finalizarea acestui proiect strategic intră în linie dreaptă pentru punerea în funcțiune a noii centrale în cel mai scurt timp posibil;
- În ceea ce privește proiectul **Neptun Deep**, în data de 21 iunie, filiala ROMGAZ BLACK SEA LIMITED și OMV Petrom au transmis către Agenția Națională pentru Resurse Minerale - Planul de Dezvoltare a zăcămintelor comerciale de gaze naturale Domino și Pelican Sud. Aceasta reprezintă Decizia Finală de Investiție.

Planul de Dezvoltare a fost confirmat în data de 3 august de Agenție - ca și autoritate competentă, ceea ce înseamnă că proiectul a intrat în faza de dezvoltare, care constă în forarea și construirea infrastructurii necesare exploatării și comercializării gazelor naturale.

OMV Petrom și Romgaz vor investi până la 4 miliarde de euro în faza de dezvoltare - ceea ce va asigura un volum estimativ de 100 de miliarde mc de gaze naturale.

Prima producție de gaze este planificată pentru 2027. Dezvoltarea rezervoarelor comerciale implică o infrastructură care include 10 sonde, 3 sisteme de producție submarină 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. Aceasta permite optimizarea proceselor și va contribui la

îmbunătățirea performanței de mediu, prin eficientizarea consumului energetic și reducerea emisiilor.

Proiectul Neptun Deep reprezintă cea mai importantă investiție în sectorul energetic românesc din ultimii 30 de ani și va transforma România în cel mai mare producător de gaze naturale din Uniunea Europeană.

Pentru ROMGAZ, proiectul reprezintă un reper istoric în transformarea și dezvoltarea sa corporativă.

- F. **Aș dori să precizez că - în conformitate cu reglementările naționale și europene pentru raportarea non-financiară - la sfârșitul lunii iunie, am publicat „Raportul de Sustenabilitate 2022” - raport care abordează aspecte relevante privind governanța corporativă, etica și combaterea corupției, precum și performanțele economice, sociale și de mediu ale societății.**
- G. **În finalul acestei prezentări, aș dori să menționez faptul că în luna iulie am distribuit Dividende Totale Brute de 1,32 miliarde lei. Dividendul total brut pe acțiune a fost de 3,42 lei, rezultând o rata de distribuție totală de 52% pentru ultimul an.**

Cu aceasta, aș dori să închei prezentarea și să vă mulțumesc pentru atenție!

Pagina liberă în mod intenționat

SESIUNE DE ÎNTREBĂRI & RĂSPUNSURI

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Am două întrebări în acest moment: cât s-a vândut la prețuri reglementate în Trimestrul II și, de asemenea, dacă ați putea să ne oferiți o perspectivă asupra producției pentru acest an?

Răspuns, Răzvan POPESCU: În ceea ce privește perspectivele, încercăm să ne menținem producția de gaze naturale la un declin de 2,5% - pe care ni l-am asumat și în cadrul strategiei noastre. Referitor la vânzările de gaze naturale - așa cum am menționat anterior, 86% din gaze au fost vândute la prețuri plafonate.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): În ceea ce privește procentul de 86%: se referă la Trimestrul II sau la Semestrul I? Și ne puteți indica la ce să ne așteptăm pentru întregul an? Îmi amintesc că era acel procent de 88% - mai păstrați această indicație?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Da, încă păstrăm această indicație, procentul de 86% a fost pentru Semestrul I, suntem aproape de acest procent și în primul trimestru, deci este în jur de 85-87% la prețuri plafonate și îl păstrăm pentru tot anul - aproximativ între 85 și 88% pentru întregul an.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Ne puteți oferi o indicație pentru vânzările în afara pieței reglementate? Care a fost prețul în această situație, este aproape de ceea ce vedem pe bursă - pe BRM? Ne puteți oferi vreo precizare aici?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Da, desigur. Prețul este apropiat de cel al pieței, cantitatea de gaze naturale ramasă a fost vândută atât prin contracte bilaterale, cât și prin intermediul Bursei de Mărfuri. În concluzie, aceste cantități au fost vândute foarte aproape de prețurile pieței.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Când spuneți prețurile pieței vă referiți la BRM, nu?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Da, la bursa locală BRM, vindem doar pe această bursă.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Iar în ceea ce privește centrala de energie electrică pe gaze, producția actuală de energie observ că înregistrează pierderi și în trimestrul II. În acest moment, gazele naturale sunt transferate la prețul de 100 RON/MWh. Costurile cu CO2 sunt oarecum acoperite de modalitatea de calcul a taxei pe venituri suplimentare. Ce generează aceste pierderi și la ce să ne așteptăm de fapt până la sfârșitul anului?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Ne așteptăm să fim în concordanță cu ceea ce ne-am bugetat la capitolul vânzare de energie. Fiind o centrală veche, bineînțeles că întâmpină multe probleme pe parcursul operării și încercăm să o păstrăm în funcțiune până la sfârșitul anului viitor - când va fi pusă în funcțiune noua centrală. Pierderea este generată de prețurile ridicate ale certificatelor CO2 și încercăm să identificăm o modalitate de a recupera aceste sume de la autorități.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Prima întrebare se referă la media profiturilor brute luate în calcul ca bază pentru calculul contribuției de solidaritate în trimestrul 2 și dacă aveți datele disponibile pentru a ne oferi această medie și pentru următoarele 2 trimestre. Pentru ca noi să putem calcula - pentru că aceasta contribuție este destul de mare chiar și față de buget. Poate îmi explicați de ce contribuția este atât de mare comparativ cu bugetul, pentru că în buget aveți 1,2-1,3 miliarde lei, iar în prima jumătate a anului suntem mult peste bugetul pe întreg anul.

Mai am o întrebare cu privire la perspectivele producției de energie pentru întregul an, nu știu dacă în buget ați prezentat cifra.

Aș dori și o explicație pentru „Alte venituri din exploatare”, „Alte cheltuieli de exploatare” - pentru că există variații mari acolo și nu știu cum să le interpretez.

Iar în ceea ce privește producția de energie și centrala, care este numărul de certificate de CO2 achiziționate de producătorii de energie - niste rate. Mulțumesc!

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Referitor la prima întrebare, aș dori să menționez faptul că am pregătit bugetul ținând cont de informațiile disponibile la acel moment. Am elaborat bugetul la sfârșitul lunii decembrie - începutul lunii ianuarie 2023. În acel moment, am considerat că aproximativ 75% din gazele naturale vor fi vândute la prețuri reglementate. Totuși - ulterior, în cursul anului, când operatorul național de transport ne-a informat asupra cantităților care urmau să fie vândute conform Ordonanței, această pondere a crescut la 86%. Aceasta înseamnă impozite și redevențe mai mici, care s-au tradus într-un profit imposibil mai mare. Profit imposibil mai mare înseamnă contribuție de solidaritate mai mare. Pentru trimestrul

3, media aferentă anilor 2018-2021 a profitului impozabil este de 330 milioane lei, iar pentru trimestrul 4 - este de 495 milioane lei.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Și pentru trimestrul 2?

Răspuns, Gabriela TRÂNBÎȚAȘ: 335 milioane lei.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Și perspectivele pentru acest an privind producția de energie electrică? Aș vrea să știu câte certificate CO2 trebuie să cumpărați pentru energia electrică produsă? Pentru că am văzut că ați reversat niște provizioane, apoi ați cumpărat niște certificate CO2.

Răspuns, Răzvan POPESCU: Această situație intervine pentru că am bugetat certificatele CO2 la un anumit preț, dar piața este volatilă și încercăm să acoperim energia produsă cumpărând certificatele în timp real. Prin urmare, nu vă putem indica un număr exact pentru întregul an - deoarece contează modul în care achiziționăm certificatele CO2 de pe piață. Puteți extrapola din informațiile oferite pentru Semestrul 1.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): În regulă, dar trebuie să achiziționați aceste certificate în funcție de energia produsă.

Răspuns, Răzvan POPESCU: Și în funcție de emisiile de CO2 - pe tonă de CO2 emis.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Și care este numărul de certificate pe care trebuie să le cumpărați? De exemplu, dacă produceți 1 MWh de energie electrică, câte certificate trebuie să cumpărați pentru acel 1 MWh?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Trebuie să cumpărăm aproximativ 0,59 certificate CO2 pentru 1 MWh de energie electrică produsă.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Și pentru noua centrală, aceste emisii vor fi mult mai mici, nu?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Da, desigur.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Și la „Alte venituri din exploatare” de exemplu? Am citit raportul și am văzut că „Alte venituri din exploatare” au fost de 129 milioane lei în Semestrul 1 2023. La ce se referă aceste sume?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: La „Alte venituri” am înregistrat un venit de circa 97 milioane lei privind certificatele CO2 pe care ar trebui să le recuperăm de la Statul Român conform Ordonanței 27.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Nu cunosc prevederile acestei ordonanțe, dar probabil cea mai importantă întrebare este pentru următoarea jumătate a anului - mai sunt și alte venituri din exploatare de adăugat aici?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Da, probabil vom adăuga la cele 97 milioane de lei - suma aferentă certificatelor de recuperat pentru a doua jumătate a anului.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Deci alte 100 milioane de lei?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Vom vedea.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Și din câte am citit, acesta este un provizion sau o sumă pe care o acumulezi de fapt, pentru că nu încasezi acești bani.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Ordonanța 27 spune că ar trebui să recuperăm această sumă de la Statul Român. Ordonanța nu menționează însă mecanismul și procedura de recuperare a acestei sume. Suntem în discuții cu autoritățile pentru a clarifica toate aspectele, astfel încât să putem depune o cerere pentru aceasta suma.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Deci, în continuare, pentru acest an probabil veți avea “alte venituri din exploatare” duble față de prima jumătate a anului.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Depinde de costurile cu certificatele CO2.

Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Ok, mulțumesc foarte mult pentru răspunsuri.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Doar o clarificare cu privire la impozitul pe profit pentru acest trimestru - este destul de scăzut. Adică, acest procent din profitul înainte de impozitare - înainte de Contribuția de Solidaritate, este destul de scăzut. La ce să ne așteptăm pentru trimestrele următoare?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Ați putea, vă rog, să repetați ceea ce este scăzut?

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Impozitul pe profit - impozitul pe profit este în mod normal 16%. Adică, după înțelesul meu, contribuția de solidaritate nu este deductibilă, nu-i așa, în scopul impozitului pe profit?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Corect.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Dar impozitul pe profit - mă refer la ceea ce ați înregistrat drept impozit pe profit în trimestrul al doilea - a fost destul de mic, ca procent din profitul înainte de impozitare și înainte de Contribuția de Solidaritate, desigur. Și mă întrebam dacă vom vedea ceva asemănător în trimestrele următoare sau nu?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Impozitul curent pe profit este de 428 milioane lei, aproape dublu față de anul trecut. Determinăm contribuția conform prevederilor codului fiscal.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Da, mă refeream mai mult la procent. De obicei este 16% din câștigul înainte de impozitare ca impozit pe profit, dar, în acest caz, în al doilea trimestru, procentul a fost mult mai mic. Mă întrebam dacă acesta este un lucru pe care ar trebui să-l luăm în considerare și în trimestrele următoare sau dacă nu este cazul?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Vom reveni cu un răspuns în acest sens.

Clarificare adăugată - Nota 7 din Raportul Financiar Interimar Consolidat Condensat prezintă detaliile solicitate cu privire la Impozitul pe Venit. Am furnizat acolo defalcarea impozitului pe venit pe segmente, ceea ce explică calculul.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Doar o continuare a acestui aspect referitor la certificate - ne puteți spune cât ați cheltuit pe certificatele de CO2 în prima jumătate a acestui an?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: În Semestrul 1 2023, am cumpărat certificate în valoare de 258 milioane lei. Totodată, avem o precizare: din cele 258 milioane lei - suma de 228 milioane lei se referă la certificatele de CO2 pentru anul 2022.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Deci, ați cheltuit și numerar sau ați făcut și un provizion pentru aceste certificate de CO2, pe care urmează să le recuperați de la Guvern? Am înțeles corect acest lucru?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Sunt două lucruri separate. Mecanismul referitor la provizionul pentru CO2 este că, dacă nu cumpărăm certificatele până la sfârșitul perioadei, atunci estimăm cât ar costa aceste certificate de CO2 și înregistrăm provizionul. Când cumpărăm certificatele, înregistrăm ca și cheltuiala efectivă cât am plătit pentru certificate și reversăm provizionul anterior la venituri.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Deci, aceasta înseamnă că suma de 228 de milioane de lei a reprezentat un provizion, așa că mai rămân certificatele pe care trebuie să le cumpărați pe tot parcursul anului.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Da, cele 228 milioane lei au reprezentat un provizion făcut în decembrie 2022, iar anul acesta - când am cumpărat certificatele în valoare de 258 milioane lei - am eliberat un venit de 228 milioane lei, care a fost înregistrat în decembrie. Deci este un efect net de aproximativ 30 de milioane de lei, o cheltuială în plus.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Ok, dar nu spune nimic despre ce trebuie să faceți în a doua jumătate a anului?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Nu, pentru că așa cum am spus, depinde de costul certificatelor de CO2.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Și ce procent din aceste certificate de CO2 primiți gratuit de la Guvern și cât trebuie să cumpărați din piață? Aveți vreo estimare în acest sens?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Momentan, nu primim niciun certificat gratuit. A fost un mecanism în vigoare, cred că până în anul 2019 dacă nu mă înșel. Acum, trebuie să cumpărăm toate certificatele.

Dar referitor la venitul menționat anterior, pe care trebuie să-l încasăm de la Statul Român: OUG nr. 27 a introdus un mecanism conform căruia - dacă vindem energia electrică la 450 RON/MWh și în situația în care costul de producție nu este acoperit de acest preț - vom recupera valoarea certificatelor de CO2 pentru energia electrică vândută.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Deci, Guvernul vă dă înapoi dacă nu puteți vinde la un anumit preț?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Exact.

Întrebare, Tamas Pletser (Erste Bank Investment, Ungaria): Și ne puteți spune ce procent din producție - mă refer la procentul din necesarul de CO2, este acoperit sau nu de Guvern, sau aceasta nu este o informație publică?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Nu, nu este o informație publică.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Revenind la aceeași întrebare despre CO2 - cum funcționează în practică? Deci, aveți emisii de CO2 prin producerea de energie electrică, presupun că în fiecare trimestru contabilizați acele emisii, nu? Aceasta este ceea ce vedem în P&L și apoi - când trebuie să le cumpărați efectiv, reversați și provizionul. Despre asta era vorba - când ați menționat cheltuieli, ați menționat impactul asupra fluxului de numerar și practic ați reversat un provizion. Dar când le cumpărați? Le cumpărați în 2023 - cumpărați toată valoarea necesară pentru 2022 în 2023 sau cum funcționează acest proces? Când le achiziționați efectiv? Deci, pentru emisiile din acest an, când veți cumpăra certificatele?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: De obicei, până acum, am cumpărat certificatele în anul următor. Anul acesta am luat decizia de a cumpăra certificatele pe parcursul anului.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Ok, deci cumpărați chiar acum pe parcursul anului - pentru 2023.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Exact.

Întrebare, Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Iar referitor la ce ați menționat mai sus, banii de recuperat de la Statul Roman - se referă doar la vânzările la 450 RON/MWh sau are legătură cu impozitul pe profit? Pentru că, dacă îmi amintesc bine, există un provizion la impozitul pe profit - impozitul pe profit referitor la energia electrică - care spune că ați recupera cumva CO2. Deci, întrebarea este dacă ceea ce ați estimat în alte venituri este doar legat de vânzările pe piața centralizată la 450 RON/MWh sau nu?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Se referă la energia electrică vândută la 450 RON/MWh.

Iuliana Ciopraga (Wood & Company): Nu la impozit, nu la contribuția la fondul de tranziție energetică. Bine, mulțumesc.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Mi-am amintit că nu am primit răspunsul referitor la perspectiva producției de energie electrică pentru acest an - producția totală de energie electrică.

Răspuns, Răzvan POPESCU: Vom reveni cu această informație.

Întrebare, Daniela Mândru (Swiss Capital, România): Ok, iar acum, în ceea ce privește producția de gaze naturale, reitezați un declin de 2,5%, dar cifrele reale vă contrazic în fiecare trimestru. Înțeleg că acest lucru este în strategia societății, dar sunteți încrezători că producția va scădea cu doar 2,5% până la sfârșitul anului?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Referitor la perspectivele noastre asupra producției de gaze naturale, în acest moment, putem spune că vom ține sub control declinul de 2,5%. Am avut o mulțime de programe de reparații și intervenții în această vară și în primul trimestru de asemenea, iar toate acestea au avut impact asupra producției, de altfel ca și revizuirile care au avut loc la centrala Iernut. Deci, ne așteptăm să recuperăm producția până la finalul anului.

Întrebare, Ioana Andrei (Alpha Bank, România): Ne puteți spune, vă rog, care sunt planurile dumneavoastră de finanțare a proiectului Neptun Deep? La ce vă așteptați pentru anul viitor?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Pe parcursul anului viitor ne propunem să finanțăm cel puțin jumătate din sumele pe care Romgaz va trebui să le investească. Probabil că vom emite obligațiuni așa cum am afirmat mai devreme, ne uităm chiar acum la o emisiune de obligațiuni MTN - și va depinde de bugetul final pentru a vedea fluxul de

numerar exact pe care îl vom avea pe parcursul celor trei ani. În concluzie, este o lucrare în desfășurare. Nu avem ceva foarte stabilit în ceea ce privește cronologia, dar probabil că în prima jumătate sau poate puțin mai târziu - în a doua jumătate a anului 2024, va trebui să accesăm piața pentru prima emisiune de obligațiuni. Mulțumesc.

Dacă sunt necesare informații suplimentare, vă rugăm să contactați echipa noastră de Relații cu Investitorii.

În numele echipei ROMGAZ, vă mulțumim pentru participarea la conferința de astăzi!

DISCLAIMER

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 Romgaz Black Sea Limited (deținută 100% de Romgaz SA).

Acest document a fost întocmit de SNGN Romgaz SA pentru prezentarea rezultatelor financiare.

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").