



**Teleconferința
pentru discutarea rezultatelor raportate de
Grupul ROMGAZ la S1/T2 2024
14 August 2024**

PARTICIPANȚI:

Răzvan POPESCU

Director General

Gabriela TRÂNBÎȚAȘ

Director Economic

Ion FOIDAȘ

Director Direcția Producție

Cornelia SĂRDAN

Sef Serviciu Prețuri

Echipa Relații cu Investitorii

Pagina liberă în mod intenționat

Răzvan POPESCU - Director General:

PREZENTAREA REZULTATELOR AFERENTE S1/T2 2024

Conferința telefonică cu analiștii și investitorii

14 august 2024

Bună ziua, doamnelor și domnilor,

Vă mulțumim pentru participarea la conferința organizată pentru discutarea rezultatelor economice și financiare înregistrate în Semestrul 1 2024.

Am publicat astăzi Raportul Administratorilor, raport care include o prezentare detaliată a performanțelor noastre economice și operaționale, precum și Situațiile Financiare Interimare Consolidate și Neconsolidate.

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

A. Am dori să subliniem câteva aspecte referitoare la pieței gazelor naturale în Semestrul 1 2024, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent:

- Conform estimărilor noastre, consumul de gaze naturale în România a fost aproximativ constant (cu o ușoară creștere de 0,6% față de anul anterior), în timp ce volumele importate au crescut cu 19% față de aceeași perioadă a anului anterior și au atins o pondere de 17% - față de 14% în perioada similară a anului 2023;
- Prețul mediu de referință pe CEGH a scăzut cu aproape 50% conform datelor furnizate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Minier, Petrolier și al Stocării Geologice a Dioxidului de Carbon (ANRMPSG);
- Bursa Română de Mărfuri a înregistrat în continuare o lichiditate destul de slabă din cauza reglementărilor în vigoare. Conform calculelor noastre, Prețul Mediu a înregistrat o scădere semnificativă în primele 6 luni.

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.

Reamintim mai jos principalele prevederi legale aplicabile producătorilor de gaze și energie:

- Până la 31 martie 2024 - prețul reglementat de vânzare al gazelor a fost de 150 lei/MWh pentru cantitățile de gaze naturale vândute clienților casnici și furnizorilor clienților casnici, precum și producătorilor de agent termic destinat consumului casnic;
Începând cu 1 aprilie 2024 și până la sfârșitul anului 2024, noul preț reglementat este de 120 lei/MWh, conform OUG nr. 32 publicată la sfârșitul lunii martie/2024.
- Pentru gazele vândute la prețuri reglementate, veniturile corespunzătoare sunt scutite de impozitul pe venituri suplimentare până la sfârșitul lunii martie 2025. Până la sfârșitul anului 2024, redevențele sunt calculate pe baza acestor prețuri reglementate, și nu pe baza prețurilor de referință CEGH;
- Producătorilor de energie care și-au început activitatea înainte de 1 septembrie 2022 li se percepe o Contribuție la Fondul de Tranziție Energetică pentru prețuri de vânzare care depășesc 450 lei/MWh - până la 31 martie 2024, și pentru energia electrică vândută la un pret peste 400 lei/MWh în perioada 1 aprilie 2024 - 31 martie 2025.

De asemenea, OUG nr. 91/octombrie 2023 a majorat redevențele de gaze cu aproximativ 1,5 puncte procentuale în anumite perimetre de gaze, iar redevențele aferente activității de înmagazinare subterana a gazelor cu 0,5 puncte procentuale. Legea nr. 228, publicată în iulie 2024 pentru aprobarea OUG nr. 91, a adus mai multe clarificări cu privire la aplicarea noilor cote de redevențe.

În plus, pentru comparație, reamintim că prin OUG nr. 186/2022 a fost impusă o contribuție de Solidaritate datorată numai pentru anii fiscali 2022-2023.

C. În ceea ce privește performanța operațională și financiară înregistrată de Grupul Romgaz în primul semestru al anului 2024, putem evidenția următoarele aspecte:

- 1. Producția de gaze naturale s-a ridicat la 2,49 bcm, mai mare cu 4,3% față de aceeași perioadă a anului trecut - depășind nivelul bugetat cu 1,3%.**

Acest lucru a fost posibil datorită: (a) Consolidării producției prin introducerea în exploatare a noi sonde de producție provenite din activitatea de explorare geologică; (b) Proiecte de reabilitare în principalele zăcăminte mature; (c) Operații de reparație și intervenție pentru reactivarea unor sondelor inactive; (d) Optimizarea exploatării sondelor prin utilizarea de tehnici moderne și (e) Finalizarea investițiilor pentru dezvoltarea infrastructurii de producție și conectarea de noi sonde la această infrastructură.

În ceea ce privește investițiile realizate în Semestru 1 2024 în activitatea de producție de gaze, putem menționa că: am finalizat forajul la 1 sonda de producție, 4 sonde sunt în diverse stadii de pregătire. De asemenea, am finalizat lucrările la 4 instalații tehnologice de suprafață și am efectuat reechipări, reactivări și reparații capitale pentru un număr total de 100 de sonde de producție.

În ceea ce privește portofoliul nostru de gaze naturale, anunțăm finalizarea auditului extern independent realizat de DeGolyer & MacNaughton, SUA, pentru rezervele și resursele contingente de gaze ONSHORE. Pe baza datelor disponibile la 31 decembrie 2023, raportul de audit a relevat:

- Rezerve totale de gaze de 65,09 bcm și
 - Resurse totale de gaze de 74,69 bcm - semnificativ mai mari cu 34% comparativ cu ultimul audit finalizat pentru sfârșitul anului 2021.
2. **Deținem în continuare o poziție semnificativă pe piața gazelor din România:** în Semestrul 1 2024 am atins o cotă de piață de 45% din totalul gazelor livrate în România și de peste 54% 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 4,5% an/an, pe baza volumelor mai mari injectate în depozitele de înmagazinare subterană și a volumelor mai reduse extrase din depozite.
 4. **“Veniturile totale din gazele naturale vândute”** au însumat 3,25 miliarde lei - cu o scădere de 24% față de nivelul înregistrat anul trecut - în principal ca urmare a prețurilor reglementate diminuate a gazelor în T2 pe fondul general al scăderii generale a prețurilor.
 5. „Veniturile totale din serviciile de înmagazinare” au reprezentat 277 milioane lei, ajustate cu 4% față de anul precedent, în principal ca urmare a veniturilor mai mici din serviciile de rezervare de capacitate și de injecție, în timp ce veniturile aferente serviciilor de extracție au crescut.
 6. Am înregistrat „Venituri din energie electrică” de 180 milioane lei, cu 10% mai puțin față de perioada similară din anul precedent, ca o consecință a scăderii preconizate a producției centralei vechi și a reglementărilor în vigoare conform OUG nr. 27/2022.
 7. **Per total, am înregistrat „Venituri totale” de 3,9 miliarde lei**, cu 20% sub valoarea raportată în primul semestru al anului trecut.
 8. **În ceea ce privește cheltuielile, principalele 2 impozite** incluse în contul de „Impozite și taxe” din contul de profit și pierdere, au fost următoarele:
 - “Impozitul pe veniturile suplimentare” a scăzut la 383 milioane RON, ca urmare a diminuării prețurilor de vânzare;

- “Redevențele aferente producției și înmagazinării subterane a gaze naturale” au rămas aproximativ constante la nivelul de 275 milioane lei.

În total, aceste taxe au reprezentat o cheltuială de 651 milioane lei (inclusiv Contribuția la Fondul de Tranziție Energetică), în scădere cu 30% față de Semestrul 1 2023, generând un efect pozitiv asupra profitabilității noastre.

9. În final, am raportat un PROFIT NET de 1,84 miliarde RON, în creștere cu 9% față de anul anterior și la un maxim semestrial istoric.

Reamintim că pentru anul fiscal 2024 Contribuția de Solidaritate nu se mai datorează (față de Contribuția de 971 milioane lei - înregistrată în S1/2023 - ca și cheltuială în contul de impozit pe profit), ceea ce a îmbunătățit profitabilitatea în acest an față de anul 2023.

10. Toate ratele de profitabilitate au fost la un nivel substanțial în primele 6 luni ale anului 2024:

Marja Profitului Net a crescut la o valoare semi-anuală istorică de 47,1%, în timp ce atât marjele EBITDA, cât și EBIT, s-au situat la nivelurile semnificative de 60,5% și respectiv 53,3%.

D. Pentru T2, evidențiem următoarele performanțe principale:

- Producția de gaze naturale în creștere cu 4,3% față de anul anterior;
- Venituri de 1,62 miliarde lei, diminuate cu 18% ca urmare a scăderii prețului de vânzare a gazelor naturale;
- Profit Net de 592 milioane lei, cu o scădere de 17% față de T2/2023;
- Rate de profitabilitate la niveluri robuste: Rata Profitului Net de 36,4% (mai mare comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut), iar rata EBITDA de 47,4%.

E. În ceea ce privește Investițiile, Grupul ROMGAZ a investit o sumă totală consolidată de 1,25 miliarde lei în Semestrul 1 2024, din care 928 milioane lei a reprezentat investiția efectuată de Romgaz Black Sea Limited.

În ceea ce privește **Neptun Deep**, Proiectul se află în prezent în faza de execuție, și se derulează în conformitate cu programele de lucru și cu graficul de execuție:

- Principalele investiții realizate sunt legate de proiectarea detaliată a execuției, achiziția de echipamente și instalații, lucrări de pregătire a forajului și obținerea de permise și autorizații;
- În luna Mai, a fost marcată ceremonia de 'tăierea a oțelului' pentru platforma Topsides din Indonezia, o etapă importantă a acestui proiect;
- În ceea ce privește perioada următoare, menționăm că în T3/2024 intenționăm să realizăm 'tăierea oțelului' pentru platforma Jacket din Italia, iar accentul se

va pune pe obținerea autorizațiilor, demararea construcției și pregătiri pentru a foră prima sondă în anul 2025;

- Prin urmare, ROMGAZ și partenerul său sunt pregătiți să livreze în siguranță primele cantități de gaze naturale din Neptun Deep în 2027, iar proiectul rămâne în limita estimată de maximum 4 miliarde EUR în ceea ce privește investiția totală.

Un alt obiectiv strategic este Centrala Electrică cu Ciclu Combinat cu Turbine cu Gaze de la Iernut, pentru care acum se execută lucrările rămase pentru finalizarea construcției.

Progresul total al investiției pe proiectul la cheie la sfârșitul lunii iulie 2024 (constând în execuția pe Contractul Inițial + execuția pe Contractul Nou) este de aproximativ 91%.

Progresul total al proiectului de investiții aferent *noului contract EPC pentru finalizarea lucrărilor și punerea în funcțiune a obiectivului de investiții* a fost de 54,8% la sfârșitul lunii Iulie 2024.

Pentru încadrarea în termenul de execuție prevăzut de contractul în vigoare (adică Decembrie 2024), Executantul trebuie să se organizeze și să se mobilizeze excepțional și să implementeze eficient un plan pentru a accelera realizarea lucrărilor.

În plus, este important de menționat că, ținând cont de faptul că majoritatea echipamentelor au fost instalate în perioada contractului inițial de lucrări (cu aproximativ 4 ani în urmă) și nu au fost în funcțiune de atunci, vor trebui efectuate teste complexe pentru a asigura punerea în funcțiune a centralei fără riscuri și în cele mai bune condiții pentru utilaje.

Testele și probele de punere în funcțiune a centralei, pre-punere în funcțiune și punere în funcțiune - pot fi executate într-o perioadă cuprinsă între 3-6 luni în funcție de performanțele sistemelor (acceptate de producător), obținute după operațiunile de flaching cu apă demineralizată, chimic sau cu ulei (denumite generic curățiri).

Menționăm totodată faptul că, deși echipamentele au fost supuse programului de mentenanță și întreținere indicat de către producători, timpul necesar verificărilor și curățirii diferitelor sisteme necesită exigență tehnică maximă și un timp mai îndelungat, precum și asistență tehnică continuă oferită de Supervizor și de producătorul echipamentelor principale - General Electric.

Suntem în legătură permanentă cu Executantul și Supervizorul pentru a identifica cele mai bune soluții posibile pentru finalizarea construcției centralei în cel mai scurt timp posibil, la cel mai înalt grad de calitate și siguranță pentru salariați și pentru instalații.

F. Un alt aspect important pe care am dori să îl subliniem este angajamentul ROMGAZ față de politica de decarbonizare, în conformitate cu obiectivele climatice la nivel național și european. Compania a încheiat un Acord de Partajare a Costurilor cu BERD cu scopul de a contracta consultanță de specialitate și de a obține sprijin în elaborarea Strategiei de Decarbonizare a ROMGAZ. Procesul constă din următoarele trei etape:

- ❖ Faza 1 dezvoltă viziunea și strategia care va permite ROMGAZ să se alinieze la angajamentele naționale și internaționale privind schimbările climatice.
- ❖ Faza 2 se concentrează pe dezvoltarea unei evaluări a practicilor de mediu, sociale și de guvernanță („ESG”) ale ROMGAZ, identificând lacune față de CSRD și oferind o perspectivă asupra modului de înlăturare a acestora.
- ❖ În Faza 3, rezultatele diferitelor analize și modelarea necesară vor avea ca rezultat o foaie de parcurs combinată care să conțină planul de acțiune detaliat și realist, care va permite ROMGAZ să realizeze viziunea și strategia definite în Faza 1.

Lucrările sunt în desfășurare și ne așteptăm să finalizăm strategia de decarbonizare în Trimestrul 4 2024.

G. **Am dori să menționăm și dividendele distribuite în acest an.** În data de 25 Aprilie, Adunarea Acționarilor a aprobat un Dividend Total Brut pe Acțiune de 0,1425 Lei. Aceasta reprezintă o Rată Totală de Distribuire a Dividendelor de 21% pentru anul 2023, ceea ce va permite Romgaz să își finanțeze parțial planurile ambițioase de investiții și dezvoltare. Dividendele au fost plătite în luna Iulie, conform aprobării acționarilor.

La 30 Mai 2024, am finalizat majorarea capitalului social al Romgaz cu acordarea a câte 9 acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută de acționari la data de 29 Mai 2024 - data de înregistrare.

H. În finalul acestei prezentări, am dori să reamintim investitorilor că, în luna mai a acestui an, **Fitch Ratings Limited a atribuit Romgaz ratingul de credit „BBB-”** cu perspectivă Stabilă - reprezentând ratingul de credit inaugural al companiei. Ratingurile ne vor permite să accesăm efectiv și eficient piețele de credit pe măsură ce implementăm strategia de dezvoltare.

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

SESIUNE DE ÎNTREBĂRI & RĂSPUNSURI

Întrebare, Marius Călin CIORNEI (investitor individual): Care este stadiul de realizare a noii centrale de cogenerare de la Iernut?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Cred că am atins acest punct în prezentarea introductivă. În noul contract pe care l-am semnat anul trecut, stadiul lucrărilor la sfârșitul lunii Iulie este 54,8%, iar ca proiect total la cheie - stadiul este de 91%.

Întrebare, Marius Călin CIORNEI (investitor individual): Gradul de realizare al noii centrale este auditat de către un expert independent?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Când am oprit lucrările în luna Octombrie 2021, am anunțat pe Bursa faptul că stadiul de realizare era sub 91%. Asadar, doi experți internaționali au afirmat că stadiul este de 80% ca proiect la cheie și de 56% până la 70% din execuția contractului. Hill International este supervisor și ei supraveghează toate lucrările și tot ce livrează Duro Felguera către Romgaz.

În concluzie, referitor la întrebarea dumneavoastră - da, există un expert în șantier chiar acum, ceea ce nu s-a mai întâmplat anterior în derularea proiectului Iernut.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Vă rugăm să ne oferiți o explicație pentru scăderea cheltuielilor cu redevențele în T2/2024 față de T1/2024, având în vedere că volumele de gaze vândute pe piața liberă au crescut semnificativ.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Când a fost pusă în aplicare Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 91/2023, am plătit redevențele pentru producția de gaze la cotele mai mari introduse. În anul 2024, Legea nr. 228 de aprobare a OUG nr. 91/2023 a adus claritate cu privire la aplicarea noilor cote. Legea prevede că, dacă acordurile de concesiune includ cote specifice ale redevenței, atunci redevențele sunt plătite la acele cote convenite. Toate contractele noastre de concesiune includ cotele aplicate înainte de emiterea OUG nr. 91. Astfel, am recalculat redevențele pentru T4/2023 și T1/2024 la cotele mai mici. Acest lucru a dus la scăderea redevențelor în T2/2024.

Întrebare, Marius Călin CIORNEI (investitor individual): La licitația pentru centrale fotovoltaice organizată în prima jumătate a acestui an, ați contractat proiecte?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Nu, nu am contractat. Avem un singur proiect care se află în prezent în faza de implementare - pe care îl realizăm singuri și așteptăm Fondul de Modernizare pentru a putea accesa Finanțare Europeană.

Întrebare, Laura SIMION (BRD Groupe Societe Generale): Ați putea furniza volumele de gaze vândute la preț reglementat în T2/2024 și volumele vândute prin GRP în T2/2024?

Răspuns, Răzvan POPESCU: În acest moment, nivelul cantităților vândute prin GRP este destul de scăzut - pentru prima jumătate a anului 2024 ponderea este de doar 2,70%. Iar pentru volumele la preț reglementat, prin Ordonanța nr. 27, ponderea este de 65,45% în Semestrul 1 2024.

Întrebare, Laura SIMION (BRD Groupe Societe Generale): Este posibil ca punerea în funcțiune a noii centrale lernut să fie amânată pentru T2/2025?

Răspuns, Răzvan POPESCU: În acest moment, lucrăm la un plan de accelerare cu antreprenorul, iar ținta noastră este în continuare să avem centrala de la lernut în funcțiune la sfârșitul acestui an. După cum am menționat în prezentare, cu o mobilizare corespunzătoare a antreprenorului, acest lucru este realizabil în acest moment. Trebuie să avem în vedere complexitatea ridicată a proiectului și faptul că este un proiect recuperat. Deci, reamintesc ceea ce am afirmat, anume că unele dintre utilaje - acestea includ turbinele - fiind acolo de 4 ani, când vom avea partea de punere în funcțiune și BOP al uzinei, toate aceste teste trebuie să fie efectuate în timp util. În acel moment, vom ști exact dacă o vom putea pune în funcțiune corespunzător la capacitate maximă până la sfârșitul anului. Lucrăm la acest lucru, atât cu antreprenorul, cât și cu supervizorul - pentru a atinge acest obiectiv. Nu a fost un proiect ușor de recuperat.

Întrebare, Marius Călin CIORNEI (investitor individual): Aveți o strategie de vânzări cu o valoare adăugată mai mare a gazului pe care îl veți extrage de la Neptun Deep - decât simpla vânzare a acestuia?

Răspuns, Răzvan POPESCU: În acest moment, strategia noastră este să ne concentrăm pe proiectul Neptun Deep pentru a demara forajul în anul 2025 și pentru a avea prima sondă forată. Desigur, ne uităm la alte posibilități de a spori valoarea adăugată a gazelor

naturale. Dar acest lucru va necesita alte investiții. De aceea, probabil vom actualiza strategia și vom informa piața când va fi momentul potrivit.

Întrebare, Laura SIMION (BRD Groupe Societe Generale): Conform clarificărilor privind redevențele, ați plătit redevențe mai mari pentru perioada Octombrie 2023 - Martie 2024. Ați compensat cu redevențe datorate în T2/2024?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Corect. Trimestrul 2 a fost influențat de recalcularea redevențelor în urma clarificării aduse de legea de aprobare a ordonanței de introducere a noilor cote.

Întrebare, Marius Călin CIORNEI (investitor individual): În ce constă Strategia de Decarbonizare?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Strategia de Decarbonizare de fapt pleacă de la amprenta noastră actuală de carbon, analiza impactului pe care aceasta îl are, analiza de piață și elaborarea unor acțiuni concrete care să fie în concordanță cu țintele de decarbonizare la nivel național și cu nivelurile de decarbonizare din UE. Aceasta înseamnă emisii nete zero până în 2050.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Care este valoarea ajustărilor redevențelor în T2/2024?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Ajustarea redevențelor a fost de aproximativ 50 de milioane de lei în T2/2024.

Întrebare, Laura SIMION (BRD Groupe Societe Generale): Întrebarea mea privind volumele se referea doar la Trimestrul 2. Din 15,3 TWh vânduți la prețuri reglementate în S1/2024, cât a fost numai în T2/2024?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Volumele vândute la preț reglementat au fost de 3,68 milioane MWh în T2/2024.

Întrebare, Ioana ANDREI (Alpha Bank, România): Am câteva întrebări suplimentare, deoarece la unele dintre întrebările mele am primit deja răspuns. În primul rând, din nou, referitor la centrala Iernut. Dacă finalizarea se face până la sfârșitul anului, la timp, aveți o estimare cu privire la timpul necesar pentru testele pe care le-ați menționat?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Este foarte dificil de estimat în acest moment - considerăm o perioadă posibil între 3 luni și 6 luni. Primul foc al turbinei cu gaz va avea loc în această toamnă, așa că, teoretic, putem atinge această țintă, dar problema este că aceste teste vor releva toate aspectele cu privire la modul în care a fost asigurată centrala și cum vor reacționa utilajele din centrală.

Pentru că tocmai din acest motiv - echipa mea și Duro Felguera și toată lumea - am respectat întocmai indicațiile producătorului, avem și General Electric în șantier, ajutând echipa cu toate utilajele, dar până nu vom avea primul foc și vom începe să ridicăm presiunea, nu vom putea ști exact. În concluzie, acest proiect nu poate fi o farmacie, mai ales acum. După ce construcția este finalizată, iar partea electrică și partea mecanică vor fi terminate la sfârșitul toamnei, testele ne vor spune exact dacă și când va fi finalizată centrala.

Întrebare, Ioana ANDREI (Alpha Bank, România): Ok, dar ne puteți spune care este producția anuală estimată pentru noua centrală?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Nivelul producției depinde de momentul în care o vom demara, dar și de politica comercială care se întocmește de fapt chiar acum pentru că desigur, această centrală va fi și pe piața de echilibrare. Echipa mea de la Iernut va oferi toate răspunsurile în scris.

Întrebare, Ioana ANDREI (Alpha Bank, România): Mulțumesc. Și în ceea ce privește volumele care se livrează pe piața reglementată, care sunt așteptările dumneavoastră pentru întregul an?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Ponderea volumelor vândute la prețuri reglementate ar trebui să fie de 56% din total, pentru întregul an 2024.

Întrebare, Oleg GALBUR (Raiffeisen Bank International): Am o întrebare referitoare la impozitul pe veniturile suplimentare. Ne puteți ajuta să înțelegem care a fost motivul creșterii acestuia de la T1/2024 la T2/2024, deoarece înțeleg că Romgaz a vândut volume mai mari pe piața liberă. Dar dacă aplic prețul mediu realizat acestor volume, tot nu ajung la cifrele publicate. Aceasta ar implica faptul că prețul mediu pentru calcularea acestui impozit a fost semnificativ mai mare față de cel calculat de mine. Dacă nu acesta a fost motivul, poate ne puteți explica ce s-a întâmplat. Mulțumesc!

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: În T2/2024 au fost alocate noile cantități care urmează a fi vândute la preț reglementat conform OUG nr. 27. Astfel, cantitățile vândute sub OUG nr. 27 în T2/2024 au fost mai mici decât în T1/2024. Asta înseamnă că a trebuit să plătim

impozit pe veniturile suplimentare pentru o cantitate mai mare. Deoarece volumele vândute conform OUG nr. 27 nu sunt supuse impozitului pe venit suplimentar.

Întrebare, Oleg GALBUR (Raiffeisen Bank International): Am înțeles acest lucru și a fost foarte clar, dar calculul meu arată că Romgaz a vândut pe piața liberă vreo 7,5 TWh - 7,6 TWh, deci aceste volume au fost supuse plății impozitului pe veniturile suplimentare. Iar dacă iau cheltuiala cu impozitul pe veniturile suplimentare, 305 milioane Lei în T2 și împart la aceste volume, ajung la un preț semnificativ mai mare folosit la calculul impozitului pe venit suplimentar. Poate ne puteți spune care a fost prețul folosit pentru calculul impozitului pe venit suplimentar.

Răspuns, Gabriela TRÂNBÎȚAȘ: Vom reveni cu răspunsul la această întrebare (*).

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Puteți furniza o defalcare a redevențelor pentru gazele plătite pentru volumele vândute pe piața liberă pentru T2 sau S1 2024? Vreau să calculez care este taxa de redevență în puncte procentuale pentru a o utiliza pentru un calcul ulterior - redevențe pentru gaze plătite pentru volumele vândute la prețurile reglementate și pentru volumele de pe piața liberă, pentru a o avea în viitor. Poate pentru T2 nu este util de furnizat, deoarece au avut loc ajustări.

Răspuns, Gabriela TRÂNBÎȚAȘ: Nu avem aceste informații, dar vom răspunde prin Departamentul de Relații cu Investitorii (*).

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Dar ce taxă (procent) ar trebui să aplic pentru redevențele pentru gaze pentru volume vândute la prețuri reglementate și pentru volume vândute pe piața liberă? De obicei este în jur de 7%, mai mult sau mai puțin. Mergând înainte, ar trebui să o mențin la acest nivel, în jur de 7,2%?

Răspuns, Gabriela TRÂNBÎȚAȘ: Deci, media este în jur de 7%.

Și avem o continuare o revenire la întrebarea privind volumele de gaze vândute la prețul reglementat în T2/2024 - volumul a fost de 3,68 milioane MWh.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): În ceea ce privește centrala lernut, înțeleg că nu ați contractat niciun volum deocamdată. În 2024 veți avea o centrală operațională și fără volume contractate. Veți vinde pe piața spot, care este strategia ?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Intr-adevăr, nu avem volume contractate până nu începem testele complete ale centralei, ceea ce probabil se va întâmpla în această toamnă. După aceea, când vom ști exact, vom ieși pe piață și, bineînțeles, vom comercializa energia electrică pe baza politicii noastre comerciale.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Dar în studiul de fezabilitate, când ați început să construiți centrala, care a fost volumul presupus a fi vândut - care a fost rata de utilizare a acestei centrale pentru ca proiectul să fie fezabil? Să aibă o valoare actuală netă mai mare de zero.

Răspuns, Răzvan POPESCU: În cadrul studiului de fezabilitate, o parte a vânzarilor de energie se va efectua prin contracte bilaterale. Și, bineînțeles, vom vinde în bandă, iar o mare parte din volume va fi livrată și pe piața de echilibrare și, bineînțeles, și pe piața spot. Deci, există, desigur, un procent pentru fiecare mod de livrare.

Dar piața s-a schimbat de atunci, studiul de fezabilitate fiind realizat cu destul de mult timp în urmă, iar vânzarea va depinde și de piața spot, de piața de echilibrare și de apetitul pe care cumpărătorii îl vor avea pentru contractele pe termen lung.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Dar, de exemplu, în modelul meu estimez o rată de utilizare de 80%. Este rezonabil?

Răspuns, Răzvan POPESCU: Da, de ce nu. De ce nu ar trebui să fie? Problema referitoare la teste este că acestea vor dura de la 3 la 6 luni. Când se vor realiza testele, se vor face pe piața spot și nu se vor face rambursări pentru energie la prețurile pieței.

Abia după ce vom declanșa primul foc și vom vedea cum face față această centrală la creșterea presiunii și, de asemenea, după ce vom vedea cum vom efectua punerea în producție - dacă va fi în doi pași, așa cum ne gândim acum, cu 215 MW mai întâi și ceilalți 215 MW puțin după aceea - apoi, bineînțeles, vom intra pe piață. Nu vrem să intrăm pe piață și să avem cantități contractate până când nu știm exact toate detaliile.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Vă mulțumesc. Iar în ceea ce privește calculul redevențelor, teoretic aveți aceste cote în contractele de concesiune și, așa cum este cazul celor de la OMV Petrom, nu veți plăti redevențele majorate pentru că sunt trecute în contractele de concesiune. Deci, vă veți întoarce la ceea ce ce sunteți obișnuiți - Romgaz plătind o cotă medie a redevențelor în jur de 7%. Corect?

Răspuns, Gabriela TRÂNBÎȚAȘ: Da.

Întrebare, Daniela MÂNDRU (Swiss Capital, România): Iar ajustarea făcută în T2 este ajustarea integrală, mergând mai departe, nu veți face alte ajustări. Tot ce ați plătit în plus este șters, corect?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Da.

Întrebare, Oleg GALBUR (Raiffeisen Bank International): Referitor la redevențe, încerc să ajustez cele două cifre pe care le-ați furnizat, adică ajustarea de 50 milioane Lei a cheltuielilor cu redevențele din T2, cu rata medie de 7% a redevențelor pe care vă așteptați să o plătiți pe viitor. Din acest motiv, ați putea, mai întâi, să ne spuneți ce volum de gaz a fost plătit drept redevență în T2/2024?

Aceasta ar fi prima parte a întrebării - și a doua - mai reconfirmați că pe viitor vă așteptați să plătiți o rată medie de redevențe de 7% calculată pe veniturile generate din vânzările de gaze? Pentru că, atunci când mă uit în urmă, în primul rând văd o rată mare, anul trecut în T3 rata medie plătită a fost peste 7,5%, deci 7% ar fi și mai mică - deși plătiți o rată mai mare cel puțin la unele dintre câmpuri. Și, la ajustarea cheltuielilor pentru T2/2024 cu acești 50 milioane Lei, ajung la o rată medie de 8,3%. Poate puteți explica mai în detaliu modul în care s-a realizat ajustarea și care a fost cantitatea.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Cota redevenței depinde de producția fiecărui câmp pe care îl operăm. Această cotă depinde de modul în care funcționează fiecare câmp în perioada respectivă, de producția fiecărui câmp.

Întrebare, Oleg GALBUR (Raiffeisen Bank International): Înțeleg acest lucru. Dar nu aş presupune că vor fi schimbări mari în producția fiecărui câmp de la un trimestru la altul. Deci, diferența nu ar trebui să vină de aici.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Da, așa este.

Întrebare, Oleg GALBUR (Raiffeisen Bank International): Dar confirmați că rata medie a redevenței este în jur de 7%?

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: În jur de 7,5% - 8%.

Întrebare, Oleg GALBUR (Raiffeisen Bank International): Dar cantitatea de gaze care reprezintă volumul de gaze plătite ca redevențe, o puteți furniza acum sau mai târziu? Anterior ați furnizat aceste informații în raport, dar acum nu le-am putut găsi. Mulțumesc.

Răspuns, Gabriela TRÂNBIȚAȘ: Vă vom furniza aceste informații (*).

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!

(*) Răspunsurile la aceste întrebări vor fi incluse pe site-ul Romgaz, la secțiunea „Investitori > Întrebări frecvente”:

<https://www.romgaz.ro/intrebari-frecvente>

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").