

RAPORT ANUAL 2005

elaborat in conformitate cu Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia
Nationala a Valorilor Mobiliare

SC PETROM SA

Sediul social	Calea Dorobantilor, nr.239, Sector 1, Cod postal 010567, Bucuresti
Numar de telefon/fax	0040-21-4060500/ 0040-21-4060425
Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului:	J40/8302/1997
Cod Unic de Inregistrare	1590082
Atribut fiscal	R
Categoria, Tipul, Numarul si caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de companie	
• Actiuni comune nominative dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Registrul Independent Regisco SA Bucuresti, conform contractului nr. 413 incheiat in data de 12.11.1998	
• Valoare nominala, RON/actiune	0.1
• Numar de actiuni	56.000.506.078
• Numar de obligatiuni (Eurobonduri)	125.000
• Valoare nominala, EUR/obligatiune	1.000
• Actiunile SC Petrom SA se tranzactioneaza la Categoria I a Bursei de Valori Bucuresti	
• Obligatiunile se tranzactioneaza la Bursa de Valori Luxembourg	
• Valoarea de piata totala a actiunilor Petrom la 23 Decembrie 2005	26.712.241.399 RON

1. Activitatea societatii comerciale

1.1. a) Activitatea curenta sau care urmeaza a se desfasura de catre societatea comerciala

Petrom desfasoara urmatoarele activitati principale:

- Exploatarea zacamintelor de petrol si gaze naturale de pe uscat si din platoul continental al Marii Negre;
- Transportul petrolului si al produselor petroliere;
- Comercializarea produselor prin retele proprii de distributie;
- Importul si exportul de titei, produse petroliere, utilaje, echipamente si tehnologii specifice;
- Rafinarea titeiului;
- Apa de suprafata si din subteran; Servicii de gospodarie si distributie a apei;
- Exploatarea terenurilor agricole;
- Productia de energie electrica;
- Producerea energiei termice si a apei calde;
- Servicii de asistenta pentru sanatate umana;
- Alte activitatii stabilite si detaliate prin statutul societatii.

b) Data infiintarii societatii comerciale

Compania SNP Petrom SA a fost infiintata pe 27 octombrie 1997 si si-a inceput activitatea pe 1 Noiembrie 1997, in conformitate cu Ordonanta de Urgenta nr. 49/1997 aprobata prin Legea nr. 70/1998. In Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 14 septembrie 2004 a fost aprobata schimbarea numelui din SNP Petrom SA in SC Petrom SA.

c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societatilor controlate, realizate in timpul exercitiului financiar.

Ca urmare a achizitiei pachetului majoritar al Petrom de catre OMV in decembrie 2004, compania a initiat un proces semnificativ de reorganizare cu scopul imbunatatirii eficientei operationale si financiare dar in acelasi timp pentru a beneficia intrutotul de sinergiile specifice unei companii integrate de titei si gaze.

La inceputul anului 2005, au fost definite trei regiuni in activitatea de Explorare si Productie si sapte regiuni in activitatea de Marketing.

O divizie de Gaze a fost infiintata in 2005, sub subordonarea directa a Directorului General Executiv al Petrom.

Ca o preconditionie pentru centralizarea activitatilor Financiara si IT si a proceselor din cadrul segmentelor de activitate ale Petrom si a realizarii planurilor de reorganizare propuse ale diviziilor, Consiliul de Administratie a decis in iunie 2005 radierea celor 60 de sucursale si inregistrarea acestora ca puncte de lucru. Procesul a inceput prin radierea sucursalelor Peco si pana la sfarsitul anului aproape jumatate din sucursalele Petrom au fost radiate.

In 2005, Petrom a achizitionat 49% din Petrom Gas, participatia in aceasta companie crescand de la 50,99% la 99,99%.

d) Achizitii sau instrainari de active

Compania a decis sa isi concentreze atentia pe activitatea de baza si astfel sa initieze un proces de revizuire a tuturor activelor in vederea identificarii si vanzarii activelor din afara activitatii de baza. Ca parte a acestui proces, in decembrie 2005, Petrom a semnat cu Grup Servicii Petroliere SA contracte de vanzare a platformelor de foraj off-shore Atlas, Fortuna,

Jupiter, Orizont, Prometeu si Saturn, impreuna cu echipamentele si facilitatile off-shore aferente pentru suma de 100 mil USD. Operarea platformelor mobile de foraj off-shore este o activitate specializata de servicii petroliere care necesita o atentie deosebita si un nivel ridicat de expertiza.

In cursul anului 2005, compania a investit 1.126.mil RON în fonduri mutuale și în alte instrumente financiare prin fonduri umbrelă. La 31 decembrie 2005, valoarea justă a acestor participații era de 306.184.517 EUR. Fondurile umbrelă sunt clasificate ca titluri financiare disponibile pentru vânzare și sunt prezentate la sfârșitul anului la valoarea justă.

e) Rezultate ale evaluării activității companiei

La începutul anului 2005 compania a început un proces important de reorganizare a tuturor diviziilor și funcțiilor corporative. A avut loc introducerea unor sisteme și a unei organizări centralizate în vederea îmbunătățirii controlului activității și folosirea la maximum a sinergiilor dintre segmentele de activitate și au fost obținute primele rezultate pozitive.

În segmentul de **Explorare și Producție**, analiza rezultatelor la sfârșitul anului 2004 a evidențiat următoarele:

- ▶ Producția de titei și gaze în scădere
- ▶ Eficiența modestă a recuperării
- ▶ Costuri în creștere
- ▶ Un management al explorării și zăcămintelor învechit
- ▶ Organizare funcțională complexă la nivelul întregului teritoriu al României
- ▶ Cunoșterea limitată a limbii engleze, însă cunoștințe tehnice excelente

Ca urmare a acestei analize, în 2005 toate activitățile și proiectele de investiții existente au fost re-evaluate, cele selectate fiind incluse într-un nou sistem al portofoliului de proiecte care a fost aliniat noii strategii, implementarea fiind deja în curs.

- ▶ Producție viitoare suplimentară prin aplicarea seismicității 3D și a unui management de zăcămant îmbunătățit - *Petrom a planificat și executat trei campanii de achiziție seismică 3D în România și unul în Kazahstan acoperind în jur de 1000 km², planificând totodată 6 noi studii de achiziție seismică 3D*
- ▶ Reproiectarea și reducerea numărului de stații de compresoare și abandonarea unităților închise – *Faza de concept finalizată, proiectarea detaliată inițiată*
- ▶ Perfectionarea sistemelor de gaz-lift și introducerea pompelor cu cavitare progresivă (PCP) – *1554 sonde cu PCP noi și la 421 sonde cu sisteme de gaz-lift noi*
- ▶ Reducerea parcurilor de separatoare, rationalizarea și modernizarea parcurilor de rezervoare – *Lucrări de construcție și modernizare la 45 de facilități de suprafață*
- ▶ Restructurarea operațiunilor de zăcămant și a organizării - Transformarea *Sucursalelor & Schelelor în Zone de operare & Unități operaționale*

Divizia de E&P a fost reorganizată, iar în mai 2005 a fost deschis un nou sediu în Ploiești, unde în prezent lucrează 450 de angajați. Noua structură a fost proiectată și implementată în concordanță cu strategia actuală, incluzând de asemenea un departament de aprovizionare centralizată care beneficiază de puterea de cumpărare a Petrom și o nouă structură HSEQ care corespunde noilor standarde și procese.

Strategia viitoare a departamentului de E&P vizează următoarele:

- ▶ Menținerea unei producții stabile de 210.000 bep/zi în România peste 2010
- ▶ Dezvoltarea zonei Caspice într-o regiune de bază
- ▶ Reducerea costurilor de producție la 9 USD/bep în 2008
- ▶ Atingerea unei rate de înlocuire a rezervelor de 70% în 2010

În segmentul de **Rafinare** evaluarea activității la începutul anului a evidențiat următoarele aspecte:

- ▶ Lichiditate scazuta si rating de credit slab
- ▶ Consum mare de combustibil si pierderi de produse
- ▶ Interval intre revizii scazut (1-2 ani)
- ▶ Structura de productie si calitate a produselor nealiniate la cererea pietei
- ▶ Organizare descentralizata fara interfete interne

Actiunile intreprinse pentru a imbunatati eficienta activitatii de rafinare au rezultat in reduceri ale consumului si pierderilor, dar si in cresterea intervalului intre revizii. Au avut loc investitii semnificative in ambele rafinarii indreptate catre modernizarea instalatiilor de productie si a cresterii gradului de protectie a mediului inconjurator, ducand la cresterea capacitatii de a produce combustibili in conformitate cu reglementarile Uniunii Europene. Interfetele cu activitatile de marketing, controlling, aprovizionare si logistica au fost create cu scopul de a centraliza organizarea.

Principalele obiective ale activitatii de rafinare includ:

- ▶ Cresterea utilizarii capacitatii de rafinare la 95% si imbunatatirea costului de rafinare
- ▶ Conformitatea cu cerintele Uniunii Europene cu privire la calitatea produselor petroliere pana la sfarsitul anului 2007
- ▶ Alinierea structurii de productie la standardele internationale

Segmentul de **Marketing** s-a caracterizat prin organizare dispersata cu 42 de unitati regionale autonome. Primul pas a constat in centralizarea organizarii diviziei si definirea astfel a 7 regiuni.

Deoarece preturile pentru produse petroliere nu erau corelate cu cotationile internationale, a fost introdus un nou sistem prin care preturile la pompa sunt ajustate periodic urmarind fluctuatiile cotationilor Platts.

Compania a introdus un nou concept privind managementul statiilor de distributie, si anume sistemul "Full agency", si de asemenea un nou concept imbunatatit pentru statiile sale de distributie, PetromV, care ofera o gama larga de produse si servicii.

Ca parte a procesului de reorganizare, a inceput inchiderea locatiilor neprofitabile (benzinarii necompetitive, depozite, etc).

Strategia segmentului de Marketing include urmatoarele:

- ▶ Cresterea vanzarilor pe statie la 3 mil litri/an
- ▶ Construirea a pana la 250 benzinarii PetromV pana in 2010
- ▶ Atingerea unei cote de piata de 30% in 2010
- ▶ Demolarea si reconstructia a 10 depozite principale pana in 2010

In a doua parte a anului 2005, Petrom a infiintat o noua divizie in cadrul companiei, si anume Divizia de Gaze, responsabila cu vanzarile de gaze naturale si managementul acestei activitati. Petrom a definit un set clar de obiective pentru aceasta activitate, care este parte integrata a strategiei companiei:

- ▶ Atingerea unui volum al vanzarilor de gaze mai mare de 7 mld mc in Romania si a unei cote de piata de 35%
- ▶ Dezvoltarea activitatii cu gaze si in afara granitelor Romaniei
- ▶ Atingerea unui pret al gazelor apropiat de cel la nivel european
- ▶ Cresterea competitivitatii prin capacitati de depozitare proprii

1.1.1. Elemente de evaluare principala

Indicatori	2004	2005
Profit net, mil RON	(974)	1.416
Cifra de afaceri, mil RON	8,688	10.760
Export, mil USD	939	1.033
Cheltuieli operationale, mil RON	9.720	9.088
Cota de piata		
Comercial, %	-	38
Retail, %	-	24
Lichiditate (numerar si echivalent de numerar) mil RON	4.118	4.500

Profitul net a crescut semnificativ la 1.416 mil RON, in timp ce cheltuielile operationale s-au redus cu 6%. Cifra de afaceri a companiei a crescut cu 24% fata de 2004 si a atins valoarea de 10.760 mil RON in principal ca urmare a unui mediu favorabil al preturilor.¹

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Produse si servicii principale

Avand in vedere ca Petrom este o companie integrata de titei si gaze, care acopera intregul lant de activitati din industria petroliera (upstream & downstream) numarul produselor este mare. Totusi, acestea pot fi grupate in cateva categorii principale reprezentative pentru activitatea companiei:

- Titei, gaze naturale, etan;
- Produse petroliere: benzina, motorina, pacura, combustibil lichid usor, uleiuri minerale, bitum;
- Produse petrochimice: benzen, polietilena, propilena, acrilonitril;
- Ingrasaminte chimice: uree, azotat de amoniu, amoniac, metanol, acid azotic.

Unele entitati din cadrul Petrom sunt specializate in furnizarea de servicii pentru industria petroliera si anume BOSS, ICPT, INCERP, Transpeco, Petrorep. Aceste servicii sunt furnizate in principal celorlalte entitati din cadrul Petrom si intr-o mica masura catre terti.

- Cercetare si dezvoltare (furnizate de institutele din cadrul Petrom);
- Distributia gazelor naturale si a gazelor petroliere lichefiate;
- Lucrari speciale de foraj si punere in productie a sondelor pe uscat.

Petrom furnizeaza de asemenea si servicii in cadrul statiilor de distributie (spalatorie si service auto, restaurant / fast-food/ bar si hotel / motel).

b) Pietele principale de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie

Petrom este prezent pe pietele din domeniu atat ca producator cat si ca distribuitor de titei si gaze naturale, produse petroliere si petrochimice si ingrasaminte chimice.

- **Titei:** Petrom este singurul producator, circa 96% din productia de titei fiind livrata in rafinariile proprii, Arpechim Pitesti si Petrobrazii Ploiesti, iar restul este livrat altor rafinarii; transportul titeiului se realizeaza de Conpet.

¹ A se vedea sectiunea 5 pentru o analiza detaliata a situatiilor financiare

- **Gaze naturale:** Gazele naturale sunt (1) livrate intern, altor sucursale ale Petrom, sub forma de consum intern (sucursale E&P) sau ca materie prima (Doljchim si Arpechim); (2) catre clientii industriali si rezidentiali. Pentru distributia gazelor naturale, Petrom foloseste sistemul national de conducte al Transgaz si reseaua proprie.
- **Produse petroliere, petrochimice si ingrasaminte:** Aceste produse se comercializeaza atat pe piata interna cat si la export.

c) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile si în totalul cifrei de afaceri ale companiei pentru ultimii trei ani.

Cea mai mare parte a veniturilor Petrom a fost realizata din vanzarea titeiului, gazelor naturale si produselor petroliere. În 2005, cifra de afaceri a companiei a crescut cu 24% ca urmare a unui volum al vanzarilor în crestere usoara fata de nivelul anului precedent, cat si a conditiilor comerciale mult mai favorabile.

Indicator	Valoarea totala –mil RON			% în Cifra de Afaceri		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Venituri - titei	496,8	329,2	215,8	6,96	3,79	2,01
Venituri - gaze naturale	633,1	873,5	1.264,9	8,87	10,05	11,76
Venituri - alte produse industriale	3.209,6	4.510,4	5.257,2	44,99	51,92	48,86
Venituri - alte servicii	68,8	50,8	72,2	0,96	0,58	0,67
Venituri - vanzari de marfuri	2.489,6	2.679,7	3.767,5	34,89	30,84	35,01
Alte venituri	236,7	244,4	182,7	3,32	2,82	1,70
TOTAL	7.134,6	8.687,9	10.760,2	100	100	100

Ponderea fiecărei categorii de venituri în total venituri este prezentata în tabelul de mai jos:

Indicatori		Valoarea totala – mii RON			% în total venituri		
		2003	2004	2005	2003	2004	2005
Venituri	din	7.497.077	9.139.245	10.973.183	98,64	95,9	95,1
	exploatare						
	din care Cifra de afaceri	7.134.593	8.687.897	10.760.228			
Venituri financiare		105.144	393.201	569.200	1,36	4,1	4,9
Venituri extraordinare		-		-	-		
TOTAL		7.602.220	9.532.446	11.542.383	100	100	100

d) Produse noi

In vederea alinierii la standardele impuse de UE, in 2005 Petrom a continuat dezvoltarea si lansarea de noi produse, dupa cum urmeaza:

Produs	Standarde UE	
	COR	Continut de Sulf
Benzina ECO Premium 95	95	150 ppm
Benzina Premium 95 – fara plumb	95	50 ppm
Benzina TOP Premium 99+	99	50 ppm
Benzina aviatie A-1	-	-
Motorina TOP Nordic	49	50 ppm

In acelasi timp, o parte din produsele existente pe piata au fost imbunatatite semnificativ din punct de vedere calitativ, avand in vedere ca standardele de calitate romanesti au fost stabilite cu ceva timp in urma. Cele mai semnificative schimbari s-au realizat la pacura si combustibil lichid usor.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico – materiala (surse indigene si importuri)

Principala materie prima a unei companii petroliere integrate precum Petrom este titeiul, furnizat in principal de catre sucursalele E&P - 77%. Restul de 23% a fost asigurat de catre OMV Supply & Trading.

Pretul de transfer al titeiului urmareste cotationile internationale au o intarziere de o luna, intarziere care va fi eliminata in viitor.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzari

a) Evolutia vanzarilor pe piata interna/internationala si estimarea acestora pe termen mediu si lung

	2005	2004	%
Vanzari combustibili, mii tone	5.046	4.992	1,1
Cifra de afaceri, mil RON	10.760	8.688	24

Volumul total al vanzarilor de produse petroliere a crescut cu 1,1% in 2005 in comparatie cu 2004, ca urmare a unor vanzari comerciale ridicate care au atins 4.122 mii tone. Vanzarile comerciale interne au depasit nivelul celor din 2004 cu 1,7% ajungand la 1.859 mii tone, in timp ce vanzarile la export au crescut la 2.263 mii tone, cu 34 mii tone mai mult decat in 2004. Vanzarile prin statiile de distributie au scazut cu 1,2 %, la 924 mii tone.

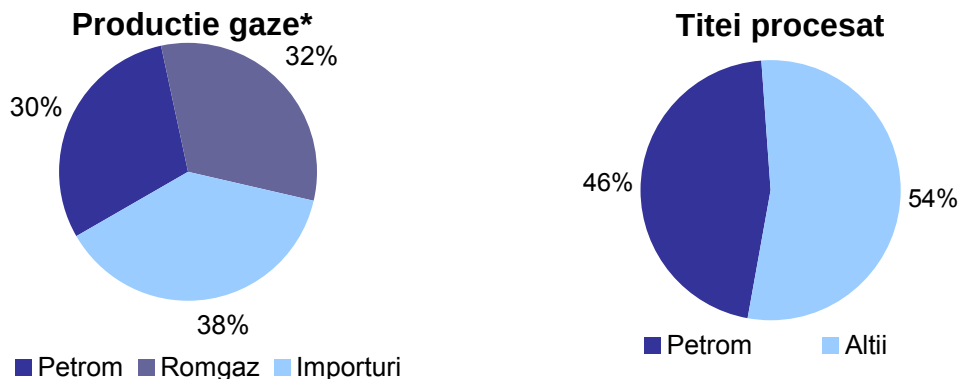
Cifra de afaceri a companiei a crescut cu 24% atingand 10,76 mld RON datorita in principal unui mediu favorabil al preturilor.

Pentru 2006 compania estimeaza o cifra de afaceri de 10,97 mld RON si un volum al vanzarilor de 5.359,7 mii tone.

Strategia pe termen mediu si lung urmareste atingerea unui nivel al vanzarilor de produse petroliere care sa permita mentinerea unei cote de piata de 30% si cresterea eficientei statiilor de distributie, tinta anuala pe care acestea vor trebui sa o atinga fiind de 3 mil litri/statie/an.

b) Descrierea concurenței, cota de piață, producția și serviciile companiei și principalii concurenți

Gazele naturale sunt produse în proporție de 98% de două companii, Romgaz și Petrom în timp ce restul de 2% este reprezentat de producția a doi operatori integral privați Amromco și Wintershall. Consumul de gaze din România este acoperit în proporție de 65% de producția internă, gazele importate din Rusia acoperind restul de 35%.



*Sursa: Politica Energetică a României în perioada 2005-2008

Sectorul de rafinare din România este format din 10 rafinării cu o capacitate operațională totală de 23,5 mil tone: Arpechim, Petrobrazi (Petrom), Petromidia și Vega (Rompétrol), Petrotel (Lukoil), Rafo (Balkan Petroleum), Astra Română (Kreyton Limited), Steaua Română (Omnimpex), Petrolsub (Fertinvest și Euro House) și Darmanesti (Imperial Oil). În 2005, rafinăriile au procesat o cantitate totală de 13,9 mil tone titei, reprezentând o capacitate medie utilizată de 59% în cadrul sectorului.

Petrom deține o poziție importantă pe piața internă atât în ceea ce privește cota de piață cât și numărul de stații de distribuție. Conform estimărilor Petrom cota de piață a companiei la sfârșitul lunii decembrie a fost de 24 %.

Din cele 2.000 stații de distribuție existente în România, 32% sunt independente, în timp ce 28% aparțin Petrom. ceilalți competitori și-au consolidat poziția pe piață în urma unor investiții / achiziții majore: Lukoil (300), Rompetrol (255), MOL (135) and OMV (73).

Petrom este un operator important în sectorul produselor petrochimice din România. Datorită structurii industriei petrochimice din România, combinatele sunt specializate pe produse complementare. Drept urmare diferitele sectoare au rolul de furnizori și clienți, concurând doar cu importurile (pe piața internă) sau cu alte companii pentru exporturile pe piețele UE și din sud-estul Europei.

Piața îngrășamintelor chimice din România este dominată de 3 mari companii specializate: Petrom - Doljchim, Turnu SA – Donauchem și Azomures, după cum urmează:

- Metanol – Doljchim – 65%. Cota de piață internă a scăzut în ciuda creșterii producției, cât și a exportului care a fost cu 10 % mai ridicat. Un alt producător important de metanol este Viromet Victoria, a cărui cota de piață a crescut în 2005.
- Azotat de amoniu: Doljchim–23%, Azomures–35% și Turnu S.A. - Donauchem–24%
- Uree: Turnu SA Donauchem – 50%, Amurco (companie înființată prin separarea de Sofert) – 24% și Doljchim – 15%. Cota de piață internă a Doljchim a scăzut datorită exportului mai ridicat, și a pieței interne de uree limitată

Pe baza estimarilor interne ale Petrom, cota de piata totala a Doljchim a fost in 2005 de 20%.

c) Descrierea dependentei semnificative a companiei fata de singur client sau de un grup de clienti si impactul negativ pe care l-ar putea avea asupra companiei

Datorita gamei largi de produse, Petrom are o baza diversificata de clienti. Asadar, nu exista clienti care ar putea influenta semnificativ activitatea companiei.

Daca un client intern decide sa schimbe furnizorul, Petrom este capabil sa gaseasca alti clienti cu care sa colaboreze. Pentru produsele exportate compania organizeaza licitatii, unde participa mai multi ofertanti, deci Petrom poate alege cele mai bune oferte din punct de vedere al pretului si termenelor de plata.

In plus, ca membru al OMV Group, Petrom si-a largit baza de clienti cu o parte din companiile afiliate din cadrul grupului.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii companiei

a) Numarul si nivelul de pregatire al angajatilor societatii

Numarul angajatilor companiei la data de 31 decembrie 2005, a fost de 43.546, in timp ce numarul angajatilor Petrom Grup (Petrom impreuna cu societatile in care detine mai mult de 50% din actiuni) a fost de 44.693.

Cele mai multe organizatii sindicale existente la nivelul fiecarei sucursale sunt afiliate la F.S.L.I. PETROM in timp ce un numar redus au afilierea la sindicatul „Lazar Edeleanu”.

b) Relatiile dintre conducere si salariati si elementele conflictuale care caracterizeaza aceste relatii

Relatiile dintre conducere si salariati sunt normale, fara manifestarea actiunilor colective de contestare a managementului.

In anul 2005 contractul colectiv de munca a fost negociat pentru primul an si dialogul intre sindicate si conducere continua in mod regulat. Toti pasii facuti in procesul de reorganizare initiat de companie la inceputul anului au fost discutati si agreati de ambele parti.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului

Cheltuielile cu protectia mediului au crescut la aproximativ 185,35 mil RON in 2005, reprezentand o reducere de aproape 40% in comparatie cu 2004. Cu toate acestea, acest fenomen trebuie inteles in contextul privatizarii si a faptului ca 2005 a fost un an de evaluare si proiectare mai degraba decat unul de implementare. Petrom estimeaza ca in anii urmasori suma cheltuielilor de mediu va creste constant in urma implementarii programului general de investitii totalizand 3 mld EUR pana in 2010.

Conform legislatiei nationale actuale, Petrom trebuie sa detina permise de mediu pentru toate unitatile de afaceri relevante. Ca urmare a privatizarii, Petrom a trebuit sa intreprinda un amplu proces de re-autorizare care este in plina desfasurare in prezent. La 31 decembrie 2005 Petrom necesita 1001 permise de mediu. Din aceasta cifra totala, 494 au fost re-autorizate cu succes in 2005, in timp ce 448 sunt in curs de re-autorizare iar 47 obiective functioneaza in baza vechilor permise. Au ramas doar 12 unitati de lucru care nu au obtinut re-autorizarea si carora le-au expirat vechile permise. Desigur Petrom va depune toate eforturile in 2006 pentru continuarea procesului de re-autorizare si obtinerea conformitatii totale.

În 2005 au existat incidente de mediu raportate. Acestea au apărut în principal în legătură cu scurgeri din conducte vechi și corodate care au afectat în principal solul și apele de suprafață. În vederea combaterii acestui fenomen Petrom a inițiat și va continua un program ambițios de modernizare și înlocuire a conductelor. Acest program se estimează că va aduce beneficii de mediu importante în special începând cu 2007.

Ca și în alte zone ale HSE, 2005 a reprezentat un an de evaluare și Petrom a întreprins o revizuire la nivelul întregii companii a aspectelor de mediu în vederea determinării zonelor de mare risc și contribuției la stabilirea priorităților de investiții. Acest proiect a fost finalizat cu succes în noiembrie 2005 și va fi folosit ca model de bază pentru programul de îmbunătățiri în curs de desfășurare.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

Suma folosită în anul 2005 pentru activitatea de cercetare-dezvoltare în segmentul de rafinare este prezentată în tabelul următor.

Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, RON	Realizat 2005	Plan 2006
Arpechim	141.269	222.500
Petrobrazi	20.000	-
INCERP	-	-
Total	161.269	222.500

Cheltuielile cu studiile și cercetările realizate la Petrobrazi – și care au reprezentat cea mai mare parte a sumei cheltuite – vizează proiectul privind eliminarea H₂S din fracțiile gazelor lichide.

1.1.8. Evaluarea activității de management de risc a companiei

Ca o societate integrată de titei și gaze, Petrom este expusă la preturile internaționale la titei și produse petroliere.

Dezastrurile naturale și instabilitatea geo-politică din anul 2005 s-au reflectat în preturile crescute la titei, dar și într-o penurie de combustibili în special pe piața din S.U.A. care a condus la creșterea semnificativă a preturilor produselor. Petrom a ajustat preturile de vânzare ale combustibililor, atât la nivelul depozitelor, cât și al stațiilor în concordanță cu fluctuațiile cursului internațional, alinierea realizându-se într-un ritm mai scăzut în a doua parte a anului.

În anul 2005, Petrom a achitat cea mai mare parte a datoriilor pe termen lung și deci expunerea la credite a scăzut semnificativ. Compania are încă de plătit creanța pentru euro-obligațiuni care are scadență în luna octombrie 2006 și care a fost reclassificată ca o datorie pe termen scurt. Această reclassificare a influențat ratele de lichiditate ale companiei care au scăzut în comparație cu anul 2004, dar înregistrează încă niveluri ridicate.

Rata	Formula	2005	2004
Lichiditate curentă	Active Circulante / Pasive Circulante	3,2	4,9
Lichiditate rapidă	(Active Circulante- Stocuri) / Pasive Circulante	2,6	3,9

Descrierea politicilor și obiectivelor managementului de risc al companiei

Petrom – în calitate de afiliat complet consolidat al OMV Grup - trebuie să construiască și să dezvolte un sistem de management al riscului standardizat ca și în OMV – așa-numitul

Management al Riscului la nivel de companie. Acesta se va aplica tuturor companiilor controlate de Petrom, in care compania isi va folosi rolul de supervisor pentru a incuraja introducerea sistemului adecvat de management al riscului.

Acest sistem este integrat pe orizontala in procesul de afaceri, si pe verticala in strategia si obiectivele pe termen mediu ale Petrom.

In Petrom, acest sistem acopera riscurile operationale, cu un orizont de timp de pana la 3 ani, si de asemenea subliniaza riscurile strategice care pot pune in pericol situatia competitiva pe termen lung. In acelasi timp raportarea catre management in curs de desfasurare si intalnirile de revizuire periodice si spontane asigura monitorizarea sistematica a performantei de afaceri.

Petrom a initiat implementarea sistemului in mai 2005 prin stabilirea infrastructurii necesare pentru identificarea, evaluarea, controlul si raportarea riscurilor cheie.

Identificarea si evaluarea riscurilor importante sunt monitorizate si raportate de doua ori pe an.

Aceasta evaluare este efectuata la nivel de segment de activitate, in baza celor mai bune cunostinte despre afacere, si este consolidata si organizata in functie de prioritati. Raportul de Risc care rezulta evidentiaza Harta de Risc a companiei si descrie masurile de risc planificate si intreprinse. Acest raport este prezentat de catre Departamentul de Management al Riscului si Trezorerie, Comitetului Executiv dar si Comitetului de Risc de Operare al OMV.

Harta de Risc a Petrom este consolidata in Harta de Risc globala a OMV Grup.

Managementul riscului este efectuat la toate nivelurile de catre angajatii si managerii respectivi pana la nivelul Comitetului Executiv.

Toate cerintele legale si regulatorii importante trebuie cunoscute si respectate.

Zone precum sanatatea, protectia muncii si protectia mediului cat si personalul sunt monitorizate la nivelul intregului grup, si sunt guvernate de proceduri corporative. Riscurile financiare si strategice referitoare la pret sunt administrate la nivel central de catre Trezoreria Grupului in vederea extinderii avantajelor integrarii in Grup, diversificarii si expertizei.

Locatii majore vor fi asigurate intr-un mod satisfacator impotriva riscurilor care au influenta asupra vietii si care pot cauza raniri persoanelor si/sau stricaciuni activelor, in conformitate cu legea si regulamentele in vigoare.

In situatia unei cresteri majore a riscului substantial (>30%) sau a aparitiei acestuia, Comitetul Executiv al Petrom va fi informat cat mai curand.

Este important de mentionat ca procesul de management al riscului in Petrom a fost initiat recent si va suferi un proces de imbunatatire, concomitent cu actualizarile adecvate aduse bazei existente.

1.1.9. Estimari ale activitatii companiei

a) Factori care pot influenta lichiditatea companiei

Lichiditatea companiei s-a situat la un nivel optim avand in vedere cash-flow-ul generat din activitatea operationala in 2005 cat si majorarea de capital de la sfarsitul anului 2004 (ca urmare a privatizarii companiei). Aprecierea monedei nationale fata de Euro a influentat valoarea contabila a sumelor corespunzatoare majorarii capitalului social avand in vedere ca aceasta s-a realizat in Euro.

Compania incearca sa reduca influenta negativa a aprecierii RON si ca urmare a investit aproape 1,1 miliarde Euro in trei fonduri umbrela, garantate in proportie de 95%, care au generat o rentabilitate mai mare decat dobanda primita pentru depozite. Restul lichiditatii este plasat in diferite depozite pe termen scurt.

Analiza indicatorilor de lichiditate este prezentata la sectiunea 5 – Analiza situatiei financiare.

b) Cheltuieli de capital

Investitii, mil RON	2005	2004
Explorare si Productie	530,5	669,3
Rafinare	449,7	366,1
Marketing	135,4	258,8
Produse chimice (Doljchim)	1,6	8,6
Total	1.117,1	1.302,8

In anul 2005 investitiile totale au scazut cu 14% ca urmare a revizuirii portofoliului de proiecte intarziind aprobarea bugetului si astfel a executiei sale. 47% din totalul investitiilor au fost directionate catre segmentul de E&P, urmat de segmentul de Rafinare cu 40%, in timp ce restul de 13% a fost directionat in Marketing si Produse chimice.

In anul 2005 investitiile de capital in E&P s-au ridicat la 503,5 mil. RON, din care 46% au fost alocate pentru dezvoltare, 39% pentru productie si 15% pentru investitii la nivel corporativ si altele. In plus, 150,6 mil RON au fost directionati spre activitatea de explorare, crescand ponderea cheltuielilor de explorare in totalul investitiilor (investitii de capital plus explorare) de la aproximativ 7% in anul 2004 la aproximativ 22% in anul 2005.

Cheltuielile de explorare s-au triplat, in timp ce investitiile de capital au scazut ca urmare a revizuirii si selectiei conceptelor proiectelor, atat la nivel tehnic, cat si economic. La sfarsitul trimestrului al III-lea 2005, revizuirea conceptelor pentru numeroase proiecte de investitii a fost terminata. Incepand cu trimestrul IV 2005, investitiile au crescut semnificativ, in special pentru operatiuni de foraj. Pentru anul 2006 este prevazuta o crestere sustinuta a investitiilor.

In anul 2005 activitatile principale au inclus:

- Achizitia a trei studii seismice 3D
- Forarea a 13 sonde de explorare si evaluare
- Forarea a 162 sonde de productie
- Construirea si modernizarea a 45 de facilitati de productie de suprafata
- Lucrari de constructie pentru 8 retele de distributie gaze
- Finalizarea constructiei cladirii de birouri E&P din Ploiesti.

In anul 2005 Petrom a investit sume semnificative in cele doua rafinarii, in vederea atingerii obiectivelor cu privire la costuri si la conformitatea cu standardele de calitate impuse de Uniunea Europeana. Doua treimi din suma investita in 2005 a fost directionata catre Arpechim (300 mil. RON), in timp ce restul a fost folosit pentru proiecte de investitii in Petrobrazii (150 mil. RON).

Cele mai importante proiecte initiale sau continuate in fiecare rafinarie au fost:

Arpechim

- ❖ Instalatie de hidrofinare materie prima de cracare catalitica
- ❖ Instalatie noua de hidrogen
- ❖ Implementarea DCS
- ❖ Desulfurizarea benzinei grele de cracare catalitica – procesul ISAL

Petrobrazii

- ❖ Modernizarea instalatiei de hidrofinare a motorinei
- ❖ Implementarea DCS
- ❖ Modernizare rampa de cale ferata pentru produse petroliere
- ❖ Modernizare instalatie de reformare catalitica

Investitiile in Marketing au fost de 135,4 mil. RON si au fost directionate catre constructia de noi statii si modernizarea celor existente.

60% din investitii au fost folosite pentru continuarea proiectelor incepute in anii precedenti.

Pentru anul 2006 compania estimeaza investitii totale de 2.335 mil RON, din care 1.188 mil. in E&P si restul in rafinare (640 mil. RON) si marketing (433 mil RON).

c) Factori care afecteaza semnificativ profitul generat de activitatea de baza

Productia de titei a Petrom a scazut in anul 2005 sub influenta inundatiilor puternice care au afectat Romania si care au cauzat intreruperi in alimentarea cu energie electrica a procesului de productie.

Productia si ca rezultat si vanzarile de combustibili au fost mai scazute ca urmare a reviziei rafinarii Petrobrazii care a durat 6 saptamani.

2. Activele corporale ale companiei

2.1. Localizarea si principalele trasaturi ale echipamentelor de productie detinute de companie

Petrom S.A. desfasoara activitati in toate judetele tarii, in Bucuresti si pe platoul continental al Marii Negre, dar de asemenea si in Kazahstan si in tarile vecine (Moldova si Ungaria). Principalele capacitati de productie, precum si impartirea lor pe sectoare de activitate, sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Explorare si Productie	Rafinare	Marketing si Distributie	Produse chimice
<i>Intern</i> 292 zacaminte comerciale de titei, cu 1.213 sonde de productie gaze naturale si 11.943 sonde de productie titei 719 parcuri de separatoare, depozitare si tratare - Doua statii de deetanizare - O conducta subacvatica de transport de 85 km lungime (plus retelele interne suplimentare) 7 platforme de foraj, 5 platforme fixe de productie* <i>Extern</i> 6 licente de explorare si productie in Kazahstan	Arpechim: combinat integrat de petrochimie si rafinare cu o capacitate operationala de procesare titei de 3,5 mil. tone pe an Petrobrazii: combinat integrat de petrochimie si rafinare cu o capacitate operationala de procesare titei de 4,5 mil. tone pe an	<i>Intern</i> 56 facilitati de depozitare (capacitate de depozitare de 540.000 cm) 553 statii de distributie 34 skiduri de alimentare cu autogaz 1100 autovehicule de transport produse petroliere cu o capacitate totala de 15.000 cm. Parcul auto a fost transferat de la sucursalele Peco la sucursala Transpeco. <i>Extern</i> 1 facilitate de depozitare 82 statii de distributie	Doljchim: combinat de ingrasaminte chimice cu o capacitate de aprox. 1,4 mil. tone produse chimice pe an (amoniac, acid azotic, azotat de amoniu, uree si metanol)

* la sfarsitul anului 2005 au fost incheiate contracte de vanzare a 6 platforme mobile de foraj. Transferul efectiv al acestora va avea loc in 2006.

2.2 Gradul de uzura al activelor fixe

Datorita schimbarii sistemului de raportare aceasta informatie nu mai poate fi calculata.

2.3. Probleme potientiale legate de dreptul de proprietate asupra imobilizarilor corporale ale companiei

Compania a primit alte notificari trimise in baza Legii nr.10/2001, care prevede formele legale pentru restituirea imobilelor nationalizate intre 6 martie 1945 si 22 decembrie 1989. Situatia lor la 31 decembrie 2005 a fost urmatoarea:

- 1017 notificari au fost transmise catre Petrom
- situatia la zi:
 - 13 cladiri au fost restituite;
 - 916 notificari au fost respinse;
 - 27 notificari au fost redirectionate catre alte institutii.
- 61 de dosare sunt in curs de analiza.

Conform art. 7.2, coroborat cu prevederile art. 26 din Normele Metodologice pentru aplicarea Legii nr.10/2001 aprobate prin Hotararea de Guvern nr 498/2002, primaria sau prefectura notificata are obligatia de a identifica proprietarul de drept si de a comunica in scris persoanei indreptatite, elementele de identificare pentru aceasta proprietate si de a supune spre aprobare notificarea proprietarului actual pentru gasirea unei solutii.

3. Piata valorilor mobiliare emise de companie

3.1. Pietele de capital in Romania si in alte tari unde sunt tranzactionate actiunile emise de companie

Actiunile Petrom sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti din 3 septembrie 2001. Euro-obligatiunile emise de companie sunt tranzactionate la Bursa din Luxemburg incepand cu anul 2001.

3.2. Descrierea politicii de dividende a companiei pentru ultimii 3 ani

Ca urmare a deciziei Adunarii Generale a Actionarilor din data de 25 mai 2004, pentru anul 2003 au fost distribuite dividende in valoare de 26,7 ROL/actiune.

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 24 mai 2005, Consiliul de Administratie a propus nedistribuirea dividendelor pentru anul 2004, din cauza lipsei profitului de distribuit reflectat de rezultatele financiare ale Petrom pentru anul financiar 2004 intocmite in concordanta cu Standardele Romanesti de Contabilitate (RAS).

Consiliul de Administratie a decis pe 13 martie 2006 sa propuna viitoarei Adunarii Generale a Actionarilor din data de 25 aprilie 2006 plata de dividende insumand 738.420 mii RON (0.0130 RON/actiune), rezultand o rata de distribuire a profitului de 52%.

Plata dividendelor a fost posibila datorita restructurarii capitalului care a avut loc in trimestrul al patrulea din 2005 si care a plasat compania intr-o pozitie puternica sa reia plata dividendelor catre actionarii sai. Pierdere reportata a fost compensata la maximum posibil prin rezerva din reevaluare si prin prima de emisiune.

3.3 Descrierea oricarei activitati de implicare a companiei in achizitionarea actiunilor proprii

In anul 2005, Petrom nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4 In cazul in care societatea comerciala detine filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Petrom are filiale, insa nici una din acestea nu detine actiuni in societatea mama.

3.5 Modul in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

In cazul euro-obligatiunilor, dobanda de 11,625% se plateste anual pe data de 2 octombrie.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Prezentarea administratorilor companiei

a) informatii despre administratori

Conducerea companiei este asigurata de Consiliul de Administratie format din 7 membri. Structura Consiliului de Administratie in anul 2005 a fost urmatoarea:

Nume	Varsta (ani)	Pozitia	Alte informatii
Wolfgang Rutenstorfer	56	Directorul General Executiv si Presedinte al Comitetului Executiv al OMV, responsabil cu sectorul de Gaze naturale si Produse chimice.	A obtinut doctoratul la Facultatea de Economie si Administrarea Afacerilor din Viena. A inceput sa lucreze la OMV in 1976.
Gerhard Roiss	54	Vice-Presedinte al Comitetului Executiv al OMV si responsabil cu sectorul de Rafinare, incluzand activitatile de Marketing si Petrochimice ale OMV.	A studiat Stiintele Economice la Viena, Linz si Stanford, SUA. A inceput sa lucreze la OMV in 1990.
David Davies	51	Membru, Director Financiar al OMV si Director al Departamentului de Finante, OMV Solutions GmbH.	A absolvit Universitatea din Liverpool. De la 1 Aprilie 2002, este membru al Comitetului Executiv si Directorul Departamentului Financiar al OMV
Helmut Langanger	56	Membru, Membru al Comitetului Executiv al OMV si responsabil cu sectorul de Explorare si Productie.	A absolvit Universitatea Leoben si a obtinut o diploma in Economie la Viena. A inceput sa lucreze la OMV in 1974
Dorinel Mihai Mucea	59	Membru, Director Adjunct al Oficiului Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie (OPSPI) din Ministerul Economiei si Comertului.	A absolvit Academia de Studii Economice din Bucuresti. Detine pozitia actuala din 2001
Mariana Gheorghe	50	Membru, Senior Banker in Grupul pentru Europa de Sud-Est si Caucaz, Banking, in BERD.	A absolvit Academia de Studii Economice si Universitatea din Bucuresti. Detine aceasta pozitie din 1999
Sebastian Teodor Gheorghe Vladescu	48	Membru pana la data de 22 august 2005. In august 2005 a devenit Ministru de Finante si deci incompatibil cu aceasta pozitie; pe pozitia devenita	A absolvit Academia de Studii Economice din Bucuresti.

		vacanta a fost numit dl Victor Paul Dobre	
Victor Paul Dobre	54	Membru de la data de 22 noiembrie 2005. Secretar de stat pentru Relatiile cu Prefectura, Ministerul Administratiei si Afacerilor Interne	A absolvit Facultatea de Mecanica, Galati - Sectia Nave

b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana, datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Membrii noului Consiliu de Administratie au fost propusi de OMV AG (Wolfgang Ruttenstorfer, Gerhard Roiss, David Davis si Helmut Langanger) si de Ministerul Economiei si Comertului prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie (Dorinel Mihai Mucea, Sebastian Tudor Gheorghe Vladescu si Victor Paul Dobre). Mariana Gheorghe a fost propusa de BERD.

c) Participarea administratorului la capitalul social al companiei

Nici un membru al Consiliului de Administratie nu a detinut in anul 2005 actiuni emise de companie.

d) Lista persoanelor afiliate companiei

Vezi anexa d.

4.2. Comitetul Executiv

a) Competentele persoanei care este membru in conducerea executiva

Comitetul Executiv care a condus activitatea curenta a companiei in anul 2005 este prezentat in tabelul de mai jos.

Nume	Pozitia
Gheorghe Constantinescu	Director General Executiv al Petrom, Presedinte al Comitetul Executiv
Werner Schinhan	Director General Executiv Adjunct al Petrom
Reinhard Pichler	Director Financiar
Florian Constantinescu*	Membru al Comitetului Executiv, responsabil cu activitatea de Rafinare
Werner Ladwein	Membru al Comitetului Executiv, responsabil cu activitatea de Explorare si Productie
Tamas Mayer	Membru al Comitetului Executiv, responsabil cu activitatea de Marketing

* Incepand cu data de 1 ianuarie 2006, dl. Florian Constantinescu a fost inlocuit de dl. Jeffrey Rinker.

Fiecarui membru al Comitetului Executiv i s-au acordat atributii de reprezentare si drepturi de semnatura. Membri Comitetului Executiv au fost numiti pentru o perioada nelimitata de timp.

b) Orice acord, intelegere sau legatura familiala intre persoana respectiva si alta persoana care este responsabila de apropierea de un membru al conducerii executive

DI. Werner Schinhan, DI. Reinhard Pichler, DI. Werner Ladwein si DI. Tamas Mayer au detinut pozitii de conducere in OMV inaintea pozitiiilor actuale ca membri in Comitetul Executiv al Petrom. Ei au fost numiti de catre Directorii Interimari si au fost confirmati de catre Consiliul de Administratie.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al companiei

- Gheorghe Constantinescu – 7.890 actiuni reprezentand 0.000014% din capitalul social.
- Florian Constantinescu – 5.293 actiuni reprezentand 0.0000095% din capitalul social.

4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele nominalizate la sectiunile 4.1 si 4.2, in ultimii 5 ani

Exista doua litigii pe care conducerea companiei le considera ca fiind probabile si ca, odata initiate, exista o posibilitate rezonabila ca rezultatele acestora sa fie nefavorabile.

DI. Florian Constantinescu a fost membru in Consiliul de Administratie al SC Petrobsub SA. Fertinvest Holding Ltd. a lansat o reclamatie impotriva rafinarii urmarind anularea partiala a Deciziei nr.6 din 23 noiembrie 2004 a Adunarii Generale a Actionarilor a SC Petrobsub SA si suspendarea efectelor acestei decizii. Litigiul nu a fost incheiat inca.

Al doilea litigiu a rezultat in urma plangerii inaintate de compania Foraj Sonde Braila SA, in cadrul caruia paratii sunt Petrom SA, fostul Consiliu de Administratie si Cenzorii.

5. Analiza situatiei financiare

Indicatori financiari, mil RON	31 decembrie	
	2005	2004
Cifra de afaceri	10.760	8.688
EBIT	1.884	(581)
EBITDA	2.775	114
Profit net	1.416	(974)
Active fixe	10.609	9.589
Active circulante	7.204	6.080
Datorii pe o perioada mai lunga de un an	4.855	5.020
Datorii pe o perioada mai scurta de un an	2.231	1.257
Capital propriu	10.727	9.392
Flux de numerar net din activitati de operare incluzand modificari ale Capitalului de lucru	2.771	1.856

Anul 2005 a evidenciat pentru Petrom o imbunatatire semnificativa a situatiei financiare ca rezultat al mediului favorabil cat si a cresterii eficientei si a controlului costurilor in activitatea desfasurata.

Restructurarea capitalului propriu aprobata de Consiliul de Administratie a determinat o imbunatatire a bilantului contabil, rezultand intr-o transparenta sporita a pozitiei capitalului propriu al companiei. Pierdere reportata (3.048 mil RON) a fost acoperita la maximum posibil prin folosirea rezervei din reevaluare (697 mil RON fara taxe) si a primei de emisiune (2.060 mil RON). Pierdere reportata dupa restructurarea capitalului se ridica la 290 mil RON. Restructurarea capitalului a plasat compania intr-o pozitie mai puternica pentru reinceperea platii dividendelor catre actionari in 2005.

In 2005, toate ratele de profitabilitate au fost pozitive datorita nivelului mult mai mare al profitului net fata de anii anteriori. Profitul net din exploatare dupa impozitare (NOPAT) a crescut semnificativ, datorita atat profitului net ridicat cat si a reducerii cotei de impozit pe profit de la 25% la 16%. Compania a inregistrat un nivel al Rentabilitatii Medii a Capitalului Angajat (ROACE) de 22%, semnificativ peste obiectivul stabilit la 13%. Ca si in 2004, compania a inregistrat o pozitie de cash datorita nivelului ridicat al numerarului, rezultand o rata negativa a indatorarii.

Ratele de lichiditate au scazut in comparatie cu 2004, avand in vedere ca datoriile pe o perioada de pana la un an au crescut ca urmare a reclasificarii soldului scadent al eurobondurilor emise in octombrie 2001 ca datorie pe termen scurt (scadenta in octombrie 2006).

Rata	Formula	2005	2004
RoFA	NOPAT / Active fixe medii	13%	(11%)
ROACE	NOPAT / Capitalul mediu angajat	22%	(13%)
ROE	Profit net / Capitalul propriu mediu	14%	(11%)
Indatorare	Datorie neta (numerar) / Capitalul propriu mediu	(45%)	(42%)
Lichiditate curenta	Active circulante / Datorii curente	3,2	4,9
Testul acid	(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	2,6	3,9

Indicatori principali, modificare anuala	31 decembrie	
	2005	2004
Cresterea veniturilor	24%	22%
Marja EBIT	18%	(7%)
Marja EBITDA	26%	1%
Marja profit net/(pierdere)	13%	(11%)

Cifra de afaceri a companiei a crescut cu 24% la 10.760 mil RON fiind influentata de cresterea usoara a volumului de vanzari in comparatie cu anul precedent, cat si de conditiile comerciale mai favorabile.

Cheltuielile de operare au inregistrat o valoare de 9,09 mld RON, scazand cu 6% in comparatie cu cifra din 2004, fiind influentate de urmatoarele:

- Cresterea cheltuielilor cu materiile prime, materiale si consumabile cu 138 mil RON datorita preturilor ridicate ale titeiului din import,
- Cresterea cheltuielilor cu salariile si a altor beneficii cu 205 mil RON,
- Inregistrarea de provizioane pentru restructurare personal de 488 mil RON,
- Scaderea cu 305 mil RON a amortizarii activelor fixe si circulante generate in principal de modificarea metodei de calcul a amortizarii cu metoda pe "unitate de produs" si a deprecierii mai reduse a activelor fixe in 2005 fata de 2004,
- Alte cheltuieli, cum ar fi prestatiile externe, redeventele pentru titei si gaze si alte servicii care au avut ca impact net o crestere de 105 mil RON a cheltuielilor operationale.

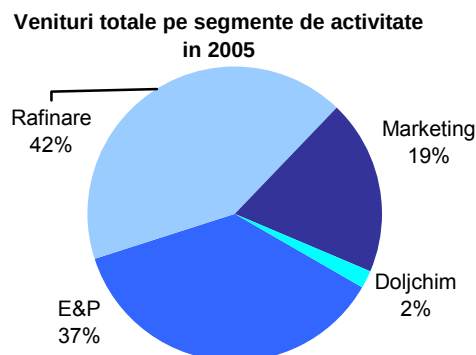
EBIT-ul (profitul inainte de plata dobanzilor si impozitelor) a inregistrat o valoare pozitiva in 2005 (1.884 mil RON), determinata de cresterea rezultatului in E&P, cat si de imbunatatirea din sectorul de rafinare. Cu toate acestea, a existat un impact negativ determinat de cheltuielile aferente procesului de reorganizare initiat de catre companie.

Rezultatele au fost influentate in particular de elementele speciale in valoare de 769 mil RON.

Contributia E&P la EBIT a crescut semnificativ la 2,8 mld RON [2004: 572 mil RON] datorita preturilor ridicate la titei si gaze care au compensat declinul productiei cat si datorita reorganizarii activelor si portofoliului de proiecte.

Veniturile din E&P s-au ridicat la 7,1 mld RON, crescand cu 16%. Din acestea, 75% au fost generate de vanzarile inter-segment catre diviziile Petrom.

EBIT-ul generat din rafinare s-a imbunatatit, datorita unor marje din rafinare mai bune, inasa a ramas negativ avand in vedere ca principala rafinarie a companiei, Petrobrazi s-a aflat in revizie timp de sase saptamani in cel de-al patrulea trimestru. Peste 60% din veniturile totale au rezultat din vanzarile catre terti, in timp ce vanzarile inter-segment au reprezentat restul, si anume 3,1 mld RON.



Procesul de reorganizare initiat de catre companie a avut un impact semnificativ asupra rezultatelor din Marketing avand in vedere ca in timpul anului statiile de distributie si depozitele neprofitabile au fost inchise si amortizarea aferenta a fost inregistrata in contabilitate. In acelasi timp, a fost introdusa o noua politica comerciala (rezultand intr-o revizuire a portofoliului de clienti si furnizori) concomitent cu centralizarea intregii activitati de Marketing.

EBIT-ul in Doljchim a fost pozitiv in 2005, dar a scazut semnificativ in comparatie cu 2004, in urma cresterii pretului la gaze naturale, aceasta reprezentand materia prima principala folosita pentru productia de ingrasaminte chimice.

EBIT pe segment de activitate, mil RON	31 decembrie	
	2005	2004
Explorare si Productie	2.782	572
Rafinare si Petrochimice	(386)	(893)
Marketing	(528)	(152)
Chimicale (Doljchim)	17	107

Rezultatul financiar s-a imbunatatit cu 17% ca rezultat al castigurilor generate de veniturile din dobanzi si a reducerii semnificative a cheltuielilor cu dobanzile ca urmare a platii integrale a imprumuturilor in 2005. Datorita disponibilitatilor banesti semnificative obtinute de companie din procesul de privatizare, in urma aprecierii monedei nationale fata de Euro a rezultat o pierdere de curs valutar nerealizata.

Impozitul pe profit a crescut semnificativ (cu 78%) ca urmare a unui profit taxabil in 2005 superior celui din 2004.

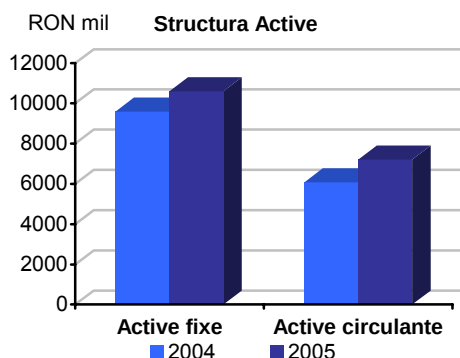
Investitii, mil RON	2005	2004
Explorare si Productie	530,5	669,3
Rafinare	449,7	366,1
Marketing	135,4	258,8
Chimicale (Doljchim)	1,6	8,6
Total	1.117,1	1.302,8

In 2005 **investitiile totale** au scazut cu 14%, avand in vedere ca revizuirea portofoliului de proiecte a intarziat aprobarea bugetului si prin urmare executia sa. 47% din investitiile totale au fost directionate catre E&P, 40% catre Rafinare, restul de 13% fiind alocate catre Marketing si Doljchim.

Diferenta dintre aditiile de capital evidentiata in situatiile financiare si raportarea investitiilor reprezinta sumele folosite pentru explorarea fara succes si pentru cresterea participatiilor in diferite companii.

Activele totale au crescut cu 14% la 17,8 mld RON, atat activele fixe cat si cele curente depasind nivelurile anului trecut.

Activele fixe au inregistrat o crestere de 11% fata de 2004, in principal datorita achizitiei a trei fonduri umbrela in suma de 1,1 mld RON. Investitiile in alte companii au crescut de asemenea in 2005, ca urmare a achizitiei unei participatii de 49% in Petrom Gas si a



cresterii investitiei in Doo Petrom Yu cu o suma totala de 10,3 mil RON.

Activele curente au crescut cu 18% in comparatie cu 2004, inregistrand 7,2 mld RON. Cresterea poate fi atribuita tuturor elementelor de activ:

- stocurile au crescut cu 31% in principal datorita nivelurilor ridicate ale preturilor
- clientii au crescut cu 46% ca urmare a unei cifre de afaceri in ultimele doua luni ale anului cu circa 40% peste nivelul perioadei similare din 2004
- cresterea disponibilitatilor banesti cu 9% a fost rezultatul cashului net din activitatea de exploatare ca urmare a cresterii profitabilitatii.

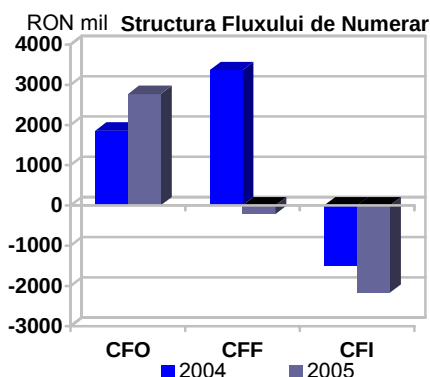
Datoriile totale au fost de 7,1 mld RON, crescand cu 13% fata de 2004.

Datoriile pe o perioada mai lunga de un an au scazut cu 3%. Partea pe termen lung a datoriei privind obligatiunile a fost reclasificata ca datorie pe termen scurt (scadenta pe 2 octombrie 2006). Provizioanele au crescut cu 7% ca urmare a inregistrarii contabile in 2005 a provizioanelor pentru restructurare personal (sold la sfarsitul anului – 349 mil RON), dar si ca rezultat al cresterii altor provizioane (beneficii ale planului social, TVA, accize si alte taxe pentru stocuri lipsa, provizioane pentru mediu, pentru litigii si despagubiri), crestere contrabalansata de reducerea provizioanelor pentru dezafectare.

Cresterea semnificativa (77%) a **datoriilor curente** se datoreaza in principal reclasificarii datoriei privind obligatiunile ca datorie curenta (471 mil RON) si a inregistrarii impozitului pe profit de plata (382 mil RON).

Taxele totale platite de Petrom la bugetul statului au crescut de la 3,7 mld RON la 4,6 mld RON in 2005, din care **accize** – 2.326 mil RON (crestere de 15% fata de 2004), **impozit pe profit** – 400 mil RON (de 2,5 ori peste cifra din 2004) si **redevente**– 508 mil RON (cu 25% peste nivelul din 2004).

Capitalurile proprii in 2005 au fost cu 14% peste nivelul din 2004, cresterea reprezentand in principal profitul net aferent anului 2005. In plus, capitalurile proprii au fost ajustate cu rezerva pentru fondurile umbrela achizitionate in 2005 si cu impozitul aferent transferului rezervelor din reevaluare in cadrul rezultatului reportat in urma restructurarii capitalului.



Numerarul net generat din activitatea de operare (CFO) a inregistrat o crestere semnificativa in comparatie cu anul precedent (+49%), in principal datorita profitului ridicat inainte de taxare, dar si datorita miscarilor pozitive ale capitalului de lucru si dobanzilor ridicate incasate.

Numerarul net folosit pentru activitatea de investitii (CFI) a crescut in comparatie cu 2004, inregistrand o suma de 2.170 mil RON, in principal datorita achizitionarii celor trei fonduri umbrela (1.126 mil RON).

In 2005, **numerarul net folosit pentru activitatile financiare (CFF)** a fost de 219 mil RON, ca urmare a rambursarii creditului catre BIRD.

Numerarul si disponibilitatile de la sfarsitul anului s-au ridicat la 4.499 mil RON, cu 9% mai mult decat in 2004.

Fluxul de numerar total al companiei s-a ridicat la 382 mil RON, un nivel mult mai redus decat in 2004. Aceasta fluctuatie se explica prin faptul ca fluxul de numerar in 2004 a crescut cu capitalul social subscris de catre OMV (3.839 mil RON) in urma procesului de privatizare, in timp ce in 2005 nu a avut loc nici o crestere de capital social.

6. Anexe

Va anexam copii dupa urmatoarele documente:

- a) Actul Constitutiv al al SC Petrom SA.
- b) Demisia domnului Sebastian Teodor Gheorghe Vladescu din pozitia de membru al Consiliului de Administratie al Petrom;
- c) Lista filialelor companiei si a societatilor controlate de Petrom;
- d) Lista persoanelor afiliate companiei.

Situatia financiar-contabila pentru 2005 intocmita in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Petrom, iar informatiile prezentate in acest raport prezinta in mod corect si complet activitatea companiei.

p. Presedintele Consiliului de Administratie
Wolfgang Ruttenstorfer

**Director General Executiv
Gheorghe Constantinescu**

**Director Financiar
Reinhard Pichler**

ACT CONSTITUTIV al societății comerciale "Petrom S.A."

Capitolul 1 Denumirea, forma juridică, sediul, durata

Articolul 1 Denumirea societății comerciale

Denumirea Societății comerciale este **Petrom S.A.** (numită în continuare alternativ „**Petrom**” sau „**Societatea**”).

În orice facturi, oferte, comenzi, tarife, prospecte și alte documente emanând de la Societate, se vor menționa denumirea, forma juridică, sediul, codul unic de înregistrare, capitalul social, din care cel vărsat efectiv, potrivit ultimului bilanț aprobat.

Articolul 2 Forma juridică a societății comerciale

Petrom este persoană juridică română, înființată ca societate comercială pe acțiuni.

Petrom este societate deținută public.

Emblema Societății este un cap de lup dacic de culoare roșie, pe fond galben, în conturul literei „P” sub care este scris cu albastru denumirea „Petrom”. O mențiune cu privire la faptul că Societatea face parte din grupul de societăți aparținând Acționarului Majoritar poate fi inserată pe un rând separat sub numele Societății, cu condiția ca o astfel de mențiune să fie scrisă cu litere vizibil mai mici decât numele Societății.

Articolul 3 Sediul societății comerciale

Sediul societății comerciale este în România, municipiul București, Calea Dorobanților nr. 239, sectorul 1. Sediul societății comerciale poate fi schimbat în altă locație din România, pe baza unei hotărâri a Consiliului de Administrație.

Societatea comercială poate înființa sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, în România sau în străinătate, în condițiile legii, în baza hotărârii Consiliului de Administrație.

Articolul 4 Durata societății comerciale

Durata Societății este nelimitată, cu începere de la data înregistrării în Registrul Comerțului.

Capitolul 2

Scopul si obiectul de activitate al societății comerciale

Articolul 5

Petrom are ca scop explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale de pe uscat și din platoul continental al Mării Negre, aflate în administrarea fostei Regii Autonome a Petrolului „PETROM” București, conform prevederilor legale, transportul petrolului și al produselor petroliere, comercializarea produselor prin rețele proprii de distribuție, importul și exportul de țiței, produse petroliere, utilaje, echipamente și tehnologii specifice, colaborarea tehnico-economică și științifică, executarea de lucrări în străinătate.

Articolul 6

Obiectul de activitate

Petrom are ca obiect principal de activitate:

- explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale de pe uscat și din platoul continental al Mării Negre.

În afara obiectului principal de activitate, societatea va desfășura și următoarele activități:

- transportul și comercializarea țițeiului și gazelor naturale prin rețele proprii de distribuție;
- forajul sondelor;
- rafinarea țițeiului;
- distribuție, transport, depozitare, comercializare, bunkeraaj nave și aprovizionare aeronave cu produse petroliere;
- comercializarea cu ridicata și cu amănuntul, de mărfuri și produse diverse;
- cercetare-proiectare;
- lucrări de construcții-montaj, întreținere și reparații utilaje, scule și echipamente;
- lucrări de intervenții, punere în producție și reparații sonde;
- investigații geologice și geofizice;
- lucrări și tehnologii specifice;
- importul și exportul de țiței, produse petroliere, petrochimice și chimice, utilaje, echipamente și tehnologii specifice;
- import – export produse explozibile;
- colaborare economică, tehnico-științifică și executare de lucrări în străinătate în domeniul său de activitate;
- aprovizionare tehnico-materială, transport propriu auto, naval și aerian, de persoane și materiale pentru operațiuni tehnologice și lucrări specifice;
- prestări de servicii către întreprinderi și către populație;
- activitate medicală și socială pentru salariații proprii și terțe persoane.

Conform Clasificării Activităților din Economia Națională, obiectul de activitate al Societății este:

Obiect principal de activitate:

1110

Extracția hidrocarburilor

Pe lângă obiectul principal de activitate, societatea va desfășura și următoarele activități:

0111

Cultivarea cerealelor, porumbului și a altor plante

0112

Cultivarea legumelor, a specialităților horticole și a produselor de seră

0113

Cultivarea fructelor, nucilor, a plantelor pentru băuturi și mirodenii

0123

Creșterea porcinelor

0141

Activități de servicii anexe agriculturii; grădinărit peisagistic (arhitectură peisageră)

1120

Activități de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale (exclusiv prospecțiunile)

1450

Alte activități extractive

1581

Fabricarea pâinii; fabricarea produselor proaspete de patiserie

1598

Producția de ape minerale și băuturi răcoritoare nealcoolice

2125

Fabricarea altor articole din hârtie și carton

2215

Alte activități de editare

2222

Alte activități de tipărire

2223

Legătorie

2224

Servicii pregătitoare pentru pretipărire

2225

Alte lucrări de tipografie

2233

Reproducerea înregistrărilor informatice

2320

Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului

2411

Fabricarea gazelor industriale

2412

Fabricarea coloranților și pigmentilor

2413

Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază

2414

Fabricarea altor produse chimice organice de bază

2415

Fabricarea îngrășămintelor și produselor azotoase

2416

Fabricarea materialelor plastice în forme primare
2417
Fabricarea cauciucului sintetic în forme primare
2420
Fabricarea pesticidelor și a altor produse agrochimice
2430
Fabricarea vopselelor, lacurilor, cernelii tipografice și masticurilor
2451
Fabricarea săpunurilor, detergenților și a produselor de întreținere
2461
Fabricarea explozivilor, inclusiv:
- Import – export de materiale explozive
2462
Fabricarea cleiurilor și gelatinelor
2463
Fabricarea uleiurilor esențiale
2464
Fabricarea preparatelor chimice de uz fotografic
2465
Fabricarea suportilor destinați înregistrărilor
2466
Fabricarea altor produse chimice
2811
Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale
structurilor metalice
2812
Fabricarea de elemente de dulgherie și tâmplărie din metal
2821
Producția de rezervoare, cisterne și containere metalice
2852
Operațiuni de mecanică generală
2871
Fabricarea de recipiente, containere și alte produse similare din
oțel

2875
Fabricarea altor articole din metal
2922
Fabricarea echipamentelor de ridicat și manipulat
2952
Fabricarea utilajelor pentru extracție și construcții
2956
Fabricarea altor mașini și utilaje specifice
3520
Construcția și repararea materialului rulant
3710
Recuperarea deșeurilor și resturilor metalice reciclabile
4011
Producția de energie electrică
4012
Transportul energiei electrice
4013
Distribuția și comercializarea energiei electrice

4021
Producția gazelor
4022
Distribuția și comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte
4030
Producția și distribuția energiei termice și a apei calde
4100
Captarea, tratarea și distribuția apei
4511
Demolarea construcțiilor, terasamentelor și organizare de șantiere
4512
Lucrări de foraj și sondaj pentru construcții
4521
Construcții de clădiri și lucrări de geniu
4525
Alte lucrări speciale de construcții
4533
Lucrări de instalații tehnico – sanitare
4534
Alte lucrări de instalații
5010
Comerț cu autovehicule

5020
Întreținerea și repararea autovehiculelor, inclusiv:
- Montarea de instalații G.P.L. pe autovehicule
5030
Comerț cu piese și accesorii pentru autovehicule
5050
Comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule
5111
Intermedieri în comerțul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile și cu semiproduse
5112
Intermedieri în comerțul cu combustibili, minerale și produse chimice pentru industrie
5113
Intermedieri în comerțul cu material lemnos și de construcții
5114
Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane
5115
Intermedieri în comerțul cu mobilă, articole de menaj și de fierărie
5116
Intermedieri în comerțul cu textile, confecții, încălțăminte și articole din piele
5117
Intermedieri în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun
5118
Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, neclasificate în altă parte
5119

Intermedieri în comerțul cu produse diverse

5121

Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor și furajelor

5122

Comerț cu ridicata al florilor și plantelor

5123

Comerț cu ridicata al animalelor vii

5124

Comerț cu ridicata al pieilor brute și al pieilor prelucrate

5125

Comerț cu ridicata al tutunului neprelucrat

5131

Comerț cu ridicata al fructelor și legumelor

5132

Comerț cu ridicata al cărnii și produselor din carne

5133

Comerț cu ridicata al produselor lactate, ouălor, uleiurilor și grăsimilor comestibile

5134

Comerț cu ridicata al băuturilor

5135

Comerț cu ridicata al produselor din tutun

5136

Comerț cu ridicata al zahărului, ciocolatei și produselor zaharoase

5137

Comerț cu ridicata cu cafea, ceai, cacao și condimente

5138

Comerț cu ridicata, specializat, al altor alimente, inclusiv pește, crustacee și moluște

5139

Comerț cu ridicata, nespecializat, de produse alimentare, băuturi și tutun

5141

Comerț cu ridicata al produse textile

5142

Comerț cu ridicata al îmbrăcăminții și încălțăminții

5143

Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodaresc, al aparatelor de radio și televizoarelor

5144

Comerț cu ridicata al produse din ceramica, sticlărie, tapete și produse de întreținere

5145

Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie

5147

Comerț cu ridicata al altor bunuri de consum nealimentare

5151

Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate

5152

Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice

5153

Comerț cu ridicata al materialului lemnos și de construcții

5154
Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie
pentru instalații sanitare și de încălzire

5155
Comerț cu ridicata al produselor chimice

5156
Comerț cu ridicata al altor produse intermediare

5157
Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor

5181
Comerț cu ridicata al mașinilor-unelte

5182
Comerț cu ridicata al mașinilor pentru industria minieră și
construcții

5183
Comerț cu ridicata al mașinilor pentru industria textilă și al
mașinilor de cusut și de tricotat

5184
Comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și
software-ului

5185
Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou

5186
Comerț cu ridicata al altor componente și echipamente electronice

5187
Comerț cu ridicata al altor aparaturi utilizate în industrie, comerț și
transporturi

5188
Comerț cu ridicata al mașinilor, accesoriilor și uneltelor agricole
inclusiv al tractoarelor

5190
Comerț cu ridicata al altor produse

5211
Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare
predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun

5212
Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare
predominantă de produse nealimentare

5221
Comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete

5222
Comerț cu amănuntul al cărnii și produselor din carne

5223
Comerț cu amănuntul al peștelui, crustaceelor și moluștelor

5224
Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și
produselor zaharoase

5225
Comerț cu amănuntul al băuturilor

5226
Comerț cu amănuntul al produselor din tutun

5227

Comerț cu amănuntul, în magazine specializate, al produselor alimentare

5231

Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice

5233

Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie

5242

Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminte

5243

Comerț cu amănuntul al încălțăminte și articolelor din piele

5247

Comerț cu amănuntul al cărților, ziarelor și articolelor de papetărie

5248

Comerțul cu amănuntul, în magazine specializate, al altor produse n.c.a.

5262

Comerț cu amănuntul prin standuri și piețe

5263

Comerț cu amănuntul care nu se efectuează prin magazine

5522

Campinguri, inclusiv parcuri pentru rulote

5540

Baruri

5552

Alte unități de preparare a hranei

5510

Hoteluri

5521

Tabere de tineret și refugii montane

5523

Alte mijloace de cazare

5530

Restaurante

5551

Cantine

6010

Transporturi pe calea ferată

6023

Transporturi terestre de călători, ocazionale

6024

Transporturi rutiere de mărfuri, intern și internațional

6030

Transporturi prin conducte

6110

Transporturi maritime și de coastă

6120

Transporturi pe căi navigabile interioare

6220

Transporturi aeriene ocazionale

6311

Manipulări

6312

Depozitări

6321

Alte activități anexe transporturilor terestre

6322

Alte activități anexe transporturilor pe apă

6323

Alte activități anexe transporturilor aeriene

6340

Activități ale altor agenții de transport, inclusiv:

- agenturare nave, navlosire

6420

Telecomunicații

6521

Activități de creditare pe bază de contract (Leasing financiar)

6522

Alte activități de creditare

7012

Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii

7020

Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate

7121

Închirierea altor mijloace de transport terestru

7122

Închirierea altor mijloace de transport pe apă

7132

Închirierea mașinilor și echipamentelor pentru construcții, fără personal de deservire aferent

7134

Închirierea altor mașini și echipamente

7210

Consultanță în domeniul echipamentelor de calcul (hardware)

7221

Editare de programe

7222

Consultanță și furnizare de alte produse software

7230

Prelucrarea informatică a datelor

7240

Activități legate de bazele de date

7250

Întreținerea și repararea mașinilor de birou, de contabilizat și a calculatoarelor

7260

Alte activități legate de informatică

7310

Cercetare - dezvoltare în științe fizice și naturale

7420

Activități de arhitectură, inginerie și servicii de consultanță tehnică legate de acestea, inclusiv:

- Activități de cercetare, explorare, prospectare geologică și cartografie

7430

Activități de testări și analize tehnice, inclusiv:

- Verificări metrologice a mijloacelor de măsurare
- Calibrări de rezervoare de măsurare pentru lichide
- Instalare, montare și reparații mijloace de măsurare

7440

Publicitate

7450

Selectie si plasare forta de munca

7482

Activități de ambalare, inclusiv umplere butelii

7487

Alte activități de servicii prestate în principal întreprinderilor, inclusiv:

- Lucrări de verificare, reparare și încărcare a stingătoarelor și a altor aparate de stins incendii;
- Lucrări de verificare, întreținere și reparare la sistemele, instalațiile, aparatele și dispozitivele de semnalizare, alarmare și alertare în caz de incendiu;
- Lucrări de verificare, întreținere și reparare la sistemele, instalațiile și dispozitivele de limitare și stingere a incendiilor;
- Lucrări de verificare, întreținere și reparare a autospecialelor și a utilajelor PSI.

8042

Alte forme de învățământ

8511

Activități de asistență spitalicească și sanatorială

8512

Activități de asistență medicală ambulatorie

8513

Activități de asistență stomatologică

8514

Alte activități de asistență referitoare la sănătatea umană

8532

Activități de asistență socială, fără cazare

9002

Colectarea și tratarea altor reziduuri

9252

Activități ale muzeelor, conservarea monumentelor și clădirilor

9261

Activități ale bazelor sportive

9262

Alte activități sportive

9272

Alte activități recreative

9304

Activități de întreținere corporală

Activități de import și export pentru mărfurile și produsele care fac obiectul activităților menționate în prezentul obiect de activitate.

Capitolul 3
Capitalul social, acțiunile

Articolul 7
Capitalul social

Capitalul social al Societății este de 56.000.506.078.000 lei, subscris și vărsat integral.

Capitalul social al Societății este împărțit în 56.000.506.078 acțiuni nominative, fiecare acțiune în valoare nominală de 1.000 lei.

Structura acționariatului* este următoarea:

Nr. crt.	AȚIONARI	Domiciliul (sau sediul și codul unic de înregistrare în Registrul Comerțului)	Număr de acțiuni	Capital [mii lei]	Procent
1.	OMV AKTIENGESELLSCHAFT (numit în continuare „Acționarul Majoritar”)	A-1090 Viena, Otto Wagner-Platz nr. 5, Austria	28.560.258.100	28.560.258.100	51,000
2.	Ministerul Economiei și Comerțului	București, Calea Victoriei nr. 152 sector 1	22.814.847.516	22.814.847.516	40,740
3.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	One Exchange Square, Londra, EC2A 2JN, Anglia	1.134.494.321	1.134.494.321	2,026

4.	608.488 acționari - acționari persoane fizice și juridice române și străine	608.488 acționari - acționari persoane fizice și juridice ale căror date de identificare sunt înscrise la Regisco S.A. București	3.490.906.141	3.490.906.141	6,234
TOTAL			56.000.506.078	56.000.506.078	100,000

* Structura acționariatului existentă în decembrie 2004. Structura se va modifica ca urmare a majorării capitalului social care se va finaliza în martie 2006

Articolul 8 Reducerea sau mărirea capitalului social

Capitalul social poate fi redus sau mărit pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Articolul 9 Acțiunile

Societatea va ține evidența acțiunilor și acționarilor în Registrul acționarilor ce va fi menținut de o societate de registru independent, deschis și operat conform prevederilor legale în vigoare. Societatea independentă va fi selectată de către Consiliul de Administrație. Salariații Petrom au dreptul să achiziționeze acțiuni ale Societății de la stat, până la limita de 8% din capitalul social, la același preț cu care se vor vinde acțiunile în cadrul procesului de privatizare.

Acțiunile Societății sunt nominative și se emit în formă dematerializată, prin înscriere în cont.

Acțiunile Societății sunt liber transferabile.

Societatea poate dobândi propriile acțiuni în condițiile legii.

Articolul 10 Obligațiuni

Petrom este autorizată să emită obligațiuni în condițiile legii.

Obligațiunile emise de către societate pot fi garantate de stat pentru plata capitalului și a dobânzilor, potrivit legislației în vigoare.

Articolul 11

Drepturi și obligații decurgând din acțiuni

Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor prezentului statut și dispozițiilor legale, respectiv alte drepturi prevăzute de actul constitutiv.

Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la statut.

Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

Obligațiile societății sunt garantate cu patrimoniul social, acționarii fiind obligați numai la plata acțiunilor lor. Patrimoniul societății nu poate fi grevat de datorii sau de alte obligații personale ale acționarilor. Un creditor al unui acționar poate formula pretenții asupra părții din profitul societății comerciale ce i se va repartiza de către adunarea generală a acționarilor sau asupra cotei - părți cuvenite acestuia la lichidarea societății comerciale, efectuată în condițiile legii și prezentului act constitutiv.

Acționarii au dreptul la o corectă și completă informare în adunarea generală a acționarilor asupra situației societății. În cazul emisiunii de noi acțiuni, acționarii existenți au drept de preemțiune la subscriere, în condițiile legii.

Articolul 12

Cesiunea acțiunilor

Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societatea comercială, care nu recunoaște decât un proprietar pentru fiecare acțiune.

Cesiunea parțială sau totală a acțiunilor între acționari sau terți se face în condițiile și cu procedura prevăzute de lege.

Tranzacțiile cu acțiunile societății se efectuează conform legislației în vigoare, pe piețele organizate de valori mobiliare.

Capitolul 4

Adunarea generală a acționarilor

Articolul 13

13.1 Cadrul general

Adunarea generală a acționarilor („**Adunarea generală**”) este organul suprem de conducere al Societății, care decide asupra activității acesteia și asupra politicii ei comerciale și economice. Adunările generale sunt ordinare și extraordinare.

13.2 Competențe; Atribuții; Funcții

13.2.1 Adunarea Generală Ordinară

Adunarea generală ordinară are următoarele competențe, atribuții și funcții:

- (a) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale după analizarea rapoartelor Consiliului de Administrație, ale auditorului financiar și ale comisiei de cenzori;
- (b) repartizează profitul și stabilește dividendele;
- (c) alege membrii Consiliului de Administrație, ai comisiei de cenzori și auditorul financiar și îi revocă din funcție;
- (d) stabilește nivelul remunerațiilor membrilor Consiliului de Administrație, ale membrilor comisiei de cenzori și a auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent;
- (e) se pronunță asupra gestiunii membrilor Consiliului de Administrație, le evaluează performanțele și îi descarcă de răspundere;
- (f) hotărăște cu privire la acționarea în justiție a membrilor Consiliului de Administrație și / sau a cenzorilor, după caz, pentru pagube pricinuite Societății;
- (g) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pe exercițiul financiar următor;
- (h) hotărăște în orice alte probleme privind Societatea, conform atribuțiilor legale, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare.

13.2.2 Adunarea Generală extraordinară

Adunarea generală extraordinară are dreptul de a hotărî numai cu privire la:

- (a) schimbarea formei juridice a Societății;
- (b) modificarea obiectului de activitate a Societății;
- (c) majorarea capitalului social al Societății;
- (d) reducerea capitalului social al Societății;
- (e) fuziunea cu alte societăți;
- (f) divizarea Societății;
- (g) dizolvarea anticipată a Societății;
- (h) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- (i) conversia obligațiunilor dintr-o categorie în altă categorie sau în acțiuni;

- (j) emisiunea de obligațiuni;
- (k) încheierea de orice acte juridice (inclusiv, fără a se limita la, acte de cumpărare, de înstrăinare, de schimb sau de grevare a activelor clasificate ca active fixe ale Societății) sau furnizarea de comenzi în cazul în care valoarea contractului sau comenzii depășește 20% din valoarea contabilă a activelor Societății;
- (l) încheierea de acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate minus creanțele;
- (m) orice modificări ale Actului Constitutiv;
- (n) orice alte hotărâri ce necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinare.

Articolul 14 Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

Convocarea Adunării Generale a acționarilor Societății va avea loc prin convocare transmisă cu cel puțin 15 zile înainte de data propusă pentru ținerea Adunării Generale, care va fi publicată în *Monitorul Oficial al României* și într-un ziar de largă răspândire din România. Perioada de convocare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc Adunarea Generală.

Fiecare convocare a Adunării Generale va cuprinde data și ora la care va avea loc Adunarea Generală, precum și faptul că aceasta se va ține la sediul social al Societății (dacă membrii Consiliului de Administrație nu hotărăsc că aceasta se va ține în alt loc, în care caz în convocare se va menționa în mod expres și adresa). Convocarea Adunării Generale a acționarilor va menționa de asemenea problemele care vor face obiectul dezbatărilor Adunării Generale, precum și hotărârile propuse a fi adoptate de Adunarea Generală. Când în ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va cuprinde textul integral al propunerilor.”

Adunarea Generală a Acționarilor va fi ținută în limba română, iar Societatea va pune la dispoziție, pe cheltuiala sa, un traducător pentru traducerea simultană în limba engleză.

Articolul 15 Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

15.1 Cvorum și drepturi de vot

15.1.1 Cvorum și drepturi de vot în Adunarea Generală Ordinară

(i) Prima convocare

Nici o activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței respective (și a unuia sau mai multor secretari tehnici, după caz) nu se va desfășura în cadrul Adunărilor Generale Ordinare decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea ședinței. În sensul acestui articol, cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți acționarii reprezentând cel puțin cincizeci de procente (50%) din valoarea capitalului social.

În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate numai cu votul acționarilor reprezentând majoritatea (adică mai mult de cincizeci de procente) din valoarea capitalului social reprezentat în acea adunare.

(ii) A doua convocare

Dacă în termen de 30 de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea Adunării Generale Ordinare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, Adunarea Generală Ordinară va fi amânată pentru o altă zi, o altă oră și un alt loc specificat în acest sens în convocare.

În cazul în care Adunarea Generală Ordinară este amânată, Adunarea Generală Ordinară poate avea loc după notificarea celei de-a doua convocări, putându-se decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea capitalului social reprezentat la a doua adunare.

15.1.2 Cvorum și drepturi de vot în Adunarea Generală Extraordinară

(i) Prima convocare

Nici o activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței respective (și a unuia sau mai multor secretari tehnici, după caz) nu se va desfășura în cadrul adunărilor generale extraordinare decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea ședinței. În sensul acestui articol, cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți acționarii reprezentând cel puțin șaptezeci și cinci de procente (75%) din valoarea capitalului social.

În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate numai cu votul acționarilor reprezentând cel puțin cincizeci de procente (50%) din valoarea capitalului social.

(ii) A doua convocare

Dacă în termen de 30 de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea Adunării Generale Extraordinare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, Adunarea Generală Extraordinară va fi amânată pentru o altă zi, o altă oră și un alt loc specificat în acest sens în convocare.

Nici o activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului nu se va desfășura în cadrul celei de-a doua Adunări Generale Extraordinare în lipsa cvorumului întrunit la începerea ședinței. În sensul acestui articol, cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți acționarii reprezentând cel puțin cincizeci de procente (50%) din valoarea capitalului social.

În cazul întrunirii cvorumului, în cadrul celei de-a doua adunări generale extraordinare se va putea decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi a primei adunări convocate, prin voturile reprezentând cel puțin o treime (1/3) din capitalul social.

15.1.3 Dispoziții speciale privind cvorumul și drepturile de vot

Prin derogare de la dispozițiile Articolelor 15.1.1 și 15.1.2, până la data de 31 decembrie 2009 hotărârile prevăzute în Articolul 13.2.2 aliniatele (a), (c), (d), (e), (f), (g), (k) și (m) de mai sus, după caz, vor fi luate, la prima convocare sau la orice convocare ulterioară, după cum urmează:

- (a) atâta timp cât statul român sau orice alte autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând cel puțin 25% din acțiunile Societății, prin votul favorabil al acționarilor reprezentând cel puțin șaptezeci și cinci de procente (75%) din capitalul social al Societății; sau
- (b) atâta timp cât statul român sau orice alte autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând cel puțin 15% din acțiunile Societății, prin votul favorabil al acționarilor reprezentând cel puțin șaiszeci și șase de procente (66%) din capitalul social al Societății.”

15.2 Desfășurarea adunărilor

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de președintele Consiliului de Administrație, care poate desemna un alt administrator sau un director executiv al societății pentru a prezida o astfel de ședință.

Președintele Consiliului de Administrație sau persoana desemnată de către acesta desemnează doi sau mai mulți secretari care să verifice îndeplinirea formalităților cerute de lege pentru desfășurarea ședinței și să redacteze procesul verbal al acesteia.

15.3 Procesul verbal

Procesul verbal, semnat de președinte și secretari va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării, ordinea de zi, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de ei în ședință.

Procesul verbal al adunării generale va fi trecut într-un registru sigilat și parafat.

Hotărârile Adunării Generale se redactează pe baza procesului verbal și se semnează de președintele Consiliului de Administrație sau de o persoană desemnată de acesta.

15.4 Alte formalități

Pentru a fi opozabile terților, hotărârile Adunării Generale a acționarilor vor fi depuse, în termen de 15 zile, la Oficiul Registrului Comerțului, pentru a fi menționate în extras în registru și publicate în *Monitorul Oficial al României*.

Ele nu vor fi executate înainte de aducerea la îndeplinire a acestor formalități.

Articolul 16

Exercitarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor

Acționarii pot fi reprezentați în cadrul oricărei adunări generale de către alți acționari sau de către terțe persoane.

Hotărârile adunărilor generale se iau prin vot deschis.

Doar acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de referință stabilită de către Consiliul de Administrație în momentul convocării adunării generale a acționarilor vor fi îndreptățiți să participe la adunare și să voteze după ce își vor fi dovedit identitatea.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor Consiliului de Administrație și a cenzorilor, pentru revocarea lor și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea administratorilor.

Următoarele proceduri referitoare la votul secret se vor aplica în cazurile obligatorii, în vederea asigurării caracterului secret al votului în cadrul adunării generale a acționarilor:

(i) secretarii tehnici ai adunării vor înmăna fiecărui acționar un buletin de vot care va indica numărul de acțiuni ale acestuia și instrucțiuni referitoare la modul de vot;

(ii) fiecare acționar va vota prin completarea buletinului și depunerea acestuia la secretarii adunării, care vor stabili rezultatul votului.

Hotărârile adunării generale sunt obligatorii chiar și pentru acționarii absenți sau nereprezențați.

Capitolul 5 Consiliul de Administrație

Articolul 17 Organizare

17.1 Petrom este administrată de către Consiliul de Administrație, format din 7 membri. Administratorii pot avea calitatea de acționari.

17.2 Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de către adunarea generală, cu respectarea prevederilor legii și a prevederilor speciale incluse în prezentul Act Constitutiv. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație are o durată de 4 (patru) ani.

17.3 Președintele Consiliului de Administrație va fi numit de Adunarea Generală a Acționarilor. Președintele Consiliului de Administrație poate fi și directorul general executiv al Petrom, în baza unei hotărâri a Consiliului de Administrație.

17.4 Trei dintre cei șapte membri ai Consiliului de Administrație vor fi în orice caz independenți față de Acționarul Majoritar („**Administratorii Independenți**”). În sensul prezentului Act Constitutiv, independența va fi interpretată în sensul absenței, în timpul exercitării mandatului și în ultimii trei ani anteriori numirii în funcție, a oricăror relații juridice de durată între administratorul propus și Acționarul Majoritar, un Afiliat al acestuia, sau o persoană aflată în relații contractuale de durată cu Acționarul Majoritar, fie în calitate de administrator, director executiv, angajat sau consultant al persoanei în cauză.

17.5 Câtă vreme statul român sau orice autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Petrom, doi dintre cei trei Administratori Independenți vor fi aleși la propunerea Ministerului Economiei și Comerțului, în numele statului român acționând în calitate sa de acționar.

Câtă vreme statul român sau orice autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 10%, dar mai puțin de 15%, din capitalul social al Petrom, unul dintre cei trei Administratori Independenți va fi ales la propunerea Ministerului Economiei și Comerțului, în numele statului român acționând în calitate sa de acționar.

17.6 În cazul în care vreuna dintre pozițiile din Consiliul de Administrație devine vacantă, Consiliul de Administrație va convoca imediat adunarea generală pentru a alege un înlocuitor. Durata pentru care este numit noul administrator pentru a ocupa locul vacant va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea în mod normal a mandatului predecesorului său, cu excepția cazului în care întreg Consiliul de Administrație este reconfirmat pentru un nou mandat de patru ani.

17.7 Consiliul de Administrație nu poate funcționa valabil (cu excepția chestiunilor urgente, a căror amânare ar conduce la pierderi grave pentru Petrom) dacă mai mult de una dintre cele trei poziții de Administratori Independenți este vacantă. Dacă una dintre pozițiile de Administratori Independenți devine vacantă și ceilalți acționari nu înaintează nici o propunere privind numirea unui Administrator Independent nou la prima Adunare Generală convocată în acest scop, Acționarul Majoritar va avea dreptul să facă propunerea pentru alegerea Administratorului Independent.

17.8 Revocarea membrilor Consiliului de Administrație se face de Adunarea Generală. Administratorii Independenți nu pot fi revocați decât în

condițiile în care Adunarea Generală numește simultan succesori ai acestora, în conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv.

Articolul 18 Funcționare

18.1 Ședințele Consiliului de Administrație vor fi convocate după cum urmează:

- (i) de către Președintele Consiliului de Administrație (sau de către un membru al Consiliului de Administrație în baza unei autorizări a Președintelui) ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată pe lună;
- (ii) de către președintele Consiliului de Administrație la cererea unui membru al Consiliului de Administrație, cu condiția ca dispozițiile incluse în cerere să intre în atribuțiile Consiliului de Administrație;
- (iii) de către doi membri ai Consiliului de Administrație, în cazul în care Președintele nu convoacă ședința administratorilor așa cum se menționează în articolul 18.1(i) sau 18.1(ii).

18.2 Ședințele Consiliului de Administrație vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin trei zile înainte de data propusă pentru ținerea ședinței. Perioada de înștiințare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința. Înștiințarea va fi transmisă tuturor administratorilor conform prevederilor prezentului Act Constitutiv.

18.3 Convocarea ședinței Consiliului de Administrație va fi transmisă fiecărui administrator în scris, prin fax sau prin poșta electronică sau prin intermediul altor mijloace legale permise de notificare, la adresa și numărul de fax al respectivului administrator. Fiecare administrator este obligat să anunțe Societatea în scris, prin fax sau prin poșta electronică sau prin intermediul altor mijloace legale permise de notificare cu privire la orice modificare a adresei și/sau numărului de fax, al respectivului administrator, după caz, și nu va putea opune Societății nici un fel de nereguli refritoare la notificare dacă schimbarea adresei și/sau numărului de fax, nu a fost notificată în acest mod de administrator.

18.4 Înștiințarea privind întrunirea Consiliului de Administrație va menționa data și ora ședinței, precum și faptul că va avea loc la sediul Societății (cu excepția cazului în care administratorii hotărăsc să țină ședința în alt loc, caz în care se va menționa și adresa). Ședințele consiliului de administrație pot avea loc și prin intermediul mijloacelor electronice de comunicare (inclusiv prin conferințe telefonice sau video-conferințe). Înștiințarea ședinței Consiliului de Administrație va menționa de asemenea ordinea de zi.

Consiliul de Administrație nu poate decide asupra unor probleme care nu sunt incluse pe ordinea de zi, cu excepția urgențelor și cu condiția ca hotărârile adoptate să fie ratificate la următoarea ședință de către membrii absenți.

Președintele va decide asupra caracterului urgent al problemelor

18.5 Consiliul de Administrație se poate întruni în orice moment, dar în orice caz cel puțin o dată pe lună. În cazul în care Consiliul de Administrație este convocat la cererea unui administrator, altul decât Președintele, ședința va avea loc în termen de cel mult șapte zile de la primirea cererii.

18.6 Ședința Consiliului de Administrație este prezidată de președintele Consiliului de Administrație, iar în lipsa acestuia, de către un membru, în baza mandatului președintelui. Președintele numește un secretar fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia. Ședințele Consiliului de Administrație pot avea loc prin telefon sau prin video-conferință sau prin alte mijloace de comunicare, prin intermediul cărora toate persoanele care participă la ședință se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de ședință se consideră participare în persoană în scopul îndeplinirii cerințelor cu privire la cvorum și condiții de vot. Oricare dintre membrii Consiliului de Administrație poate delega către un alt membru capacitatea de a vota în cadrul unei anume ședințe a consiliului de administrație. Consiliul de Administrație adoptă regulamentele privind detalierea exercitării unei astfel de delegări de capacitate.

18.7 Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 4 din membrii consiliului de administrație. Hotărârile Consiliului de Administrație se iau cu majoritatea voturilor membrilor consiliului de administrație care participă la ședință sau care sunt reprezentați în cadrul acesteia. În cazul unui balotaj, președintele consiliului de administrație sau persoana împuternicită de acesta să prezideze ședința va avea votul decisiv.

18.8 Cu toate acestea, până la data de 31 decembrie 2009, hotărârile Consiliului de Administrație menționate la articolul 19, literele (j) și (k) nu vor putea fi luate decât cu votul favorabil a 6 (șase) dintre membrii consiliului de administrație. Membrii Consiliului de Administrație numiți la propunerea Ministerului Economiei și Comerțului vor putea exprima un vot valabil în legătura cu aceste hotărâri numai în măsura în care au un mandat special din partea Ministerului Economiei și Comerțului.

18.9 Dezbaterile Consiliului de Administrație se consemnează în procesul-verbal al ședinței, care se scrie într-un registru sigilat și parafat de către președintele Consiliului de Administrație. Procesul-verbal se semnează de persoana care a prezidat ședința și de către secretar.

18.10 Consiliul de Administrație poate delega unuia sau mai multor membri ai săi unele împuterniciri pe probleme limitate și poate recurge, de asemenea, la experți pentru studierea anumitor probleme.

18.11 În relațiile cu terții, Societatea este reprezentată și este angajată prin semnătura a două persoane, după cum urmează:

(a) președintele Consiliului de Administrație poate reprezenta Societatea și poate semna orice act împreună cu orice persoană împuternicită să reprezinte Societatea, cu respectarea prevederilor prezentului Act Constitutiv (inclusiv prin delegare conform celor de mai jos).

(b) fiecare membru al Comitetului Executiv al Societății poate reprezenta Societatea și semna orice act angajant pentru Societate, împreună cu președintele Consiliului de Administrație, împreună cu un alt membru al Comitetului Executiv sau împreună cu orice alta persoana împuternicită să reprezinte Societatea, cu respectarea prevederilor prezentului Act Constitutiv (inclusiv prin delegare conform celor de mai jos).

Membrii Comitetului Executiv vor depune și ei speci­menele de semnătură la registrul comerțului competent.

Președintele Consiliului de Administrație și membrii Comitetului Executiv pot delega către o altă persoană capacitatea de a reprezenta Societatea, pe baza unor procuri generale sau speciale, contrasemnata de unul dintre ceilalti membri ai Comitetului Executiv. Condițiile și modalitatea unei astfel de delegări se vor stabili prin intermediul regulamentelor interne aprobate de către Consiliul de Administrație. Cerința existenței a două semnături pentru ca un act să fie angajant pentru Societate va fi respectată, cu excepția cazului în care, printr-o procură specială, doi reprezentanți autorizați ai Societății, acționând împreună, au acordat în mod expres unei singure persoane, ce acționează în mod individual, capacitatea de a reprezenta Societatea în privința unui anume act.

Conducătorii sucursalelor sau ai altor sedii secundare ale Societății nu vor avea capacitatea de a reprezenta Societatea în tranzacții comerciale, cu excepția cazului în care o asemenea capacitate le-a fost acordată în mod expres printr-o procură, cu respectarea cerințelor prezentului articol.

18.12 Membrii Consiliului de Administrație vor putea exercita orice act care este legat de administrarea Societății în interesul acesteia, în limita drepturilor care li se conferă.

Consiliul de administrație poate numi, cu votul majorității membrilor săi, directorul general executiv al Societății (care poate fi sau Președintele Consiliului de Administrație sau un director executiv din cadrul Societății). Consiliul de administrație poate de asemenea înființa un comitet executiv, care

va fi format exclusiv din directorii executivi ai Societății și prezidat de directorul general executiv.

Președintele Consiliului de Administrație este obligat să pună la dispoziția cenzorilor, la cererea acestora, toate documentele Societății.

18.13. Ședințele Consiliului de Administrație și ale Comitetului Executiv vor avea loc în limba engleză și vor fi traduse simultan în limba română. Procesul verbal și celelalte documente aferente ședințelor Consiliului de Administrație vor fi întocmite atât în limba engleză cât și în limba română.

Articolul 19

Atribuțiile Consiliului de Administrație

Consiliul de administrație are, în principal, următoarele atribuții:

- a) aprobă încheierea de contracte de închiriere importante (luarea sau darea cu chirie);
- b) stabilește politica de marketing;
- c) supune anual adunării generale a acționarilor, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea societății comerciale, bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pe anul precedent, precum și proiectul de program de activitate și proiectul de buget al societății comerciale pe anul în curs;
- d) negociază contractul colectiv de muncă împreună cu reprezentanții salariaților;
- e) adoptă strategia și politicile privind dezvoltarea Societății, inclusiv organigrama Societății și stabilește departamentele operaționale;
- (f) aprobă regulamentele interne ale Consiliului de Administrație, ale Comitetului Executiv și alte acte de organizare internă;
- (g) delegă o serie din competențele sale, care îi revin conform legii, Comitetului Executiv;
- (h) aprobă deschiderea sau închiderea de unități teritoriale (sucursale, agenții, reprezentanțe);
- (i) mutarea sediului Societății (prin delegare de la Adunarea Generală a Acționarilor pe baza articolului 114 din Legea Societăților Comerciale nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare);
- (j) în condițiile de vot prevăzute la articolul 18.8, înstrăinarea, constituirea sau transmiterea de drepturi reale cu privire la oricare dintre următoarele active:
 - rafinăria Petrobrazî;
 - Institutul de Cercetări și Proiectări Tehnologice Câmpina și Institutul INCERP din Ploiești; sau
 - orice alte active a căror valoare de piață depășește 75.000.000 Euro sau echivalentul acestei sume în alte valute.

(k) în condițiile de vot prevăzute la articolul 18.8, încheierea oricăror acte juridice cu Acționarul Majoritar sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi Acționarului Majoritar sau unui Afiliat al acestuia având o valoare de peste 10.000.000 Euro individual sau 25.000.000 Euro în total în cursul unui an până la 31 decembrie 2007 (sau, după 31 decembrie 2007, o valoare totală de 15.000.000 Euro în cursul unui an) sau, în cazul operațiunilor pe parcursul normal al activităților cu țitei și produse petroliere, 50.000.000 Euro, sau echivalentul acestei sume în alte valute.

(l) adoptarea oricărei alte decizii cu privire la administrarea Societății sau la o chestiune delegată de către adunarea generală.

Articolul 20

Îndatoririle membrilor Consiliului de Administrație

Membrii Consiliului de Administrație au îndatoriri de diligență și loialitate față de Petrom. Exercițarea acestor îndatoriri se face având în vedere interesele acționarilor în general, și nu ale unor anume acționari. În situații de criză, membrii Consiliului de Administrație vor lua de asemenea în considerare și interesele consumatorilor, precum și interesul național al României, încercând să realizeze un echilibru între acestea și interesele acționarilor, cu condiția ca aceste acțiuni să nu aducă Societatea într-o poziție dezavantajoasă din punct de vedere concurențial în comparație cu concurenții săi pe piața română.

În absența relei credințe, membrii Consiliului de Administrație nu vor fi ținuti răspunzători pentru deciziile de afaceri luate după o informare diligentă asupra circumstanțelor relevante existente la momentul la care deciziile respective au fost luate. În scopul acestei informări, membrii Consiliului de Administrație au dreptul de a se întemeia pe informațiile puse la dispoziție de directorii executivi și angajații Petrom, precum și de consultanți externi de specialitate."

Articolul 21

Tranzacții cu Părți Implicate

Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății cu Acționarul Majoritar sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte conexe, livrări sau comenzi conexe Acționarului Majoritar sau unui Afiliat al acestuia va fi permisă numai cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății (tranzacție pe baze comerciale echitabile „*arm's length transaction*"). Atâta timp cât statul român sau orice autorități publice române sunt acționari ai Societății, Ministerului Economiei și Comerțului (sau oricărui succesor al acestuia) i se va permite accesul deplin la toate registrele și informațiile

deținute de Societate în legătură cu orice tranzacții încheiate între Societate și Acționarul Majoritar sau un Afiliat al Acționarului Majoritar.

Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății cu Acționarul Majoritar sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte aferente, livrări sau comenzi aferente, a căror valoare depășește 10.000.000 Euro individual sau 25.000.000 Euro în total în cursul unui an, până la 31 decembrie 2007 (sau, după 31 decembrie 2007, o valoare totală de 15.000.000 Euro în cursul unui an) sau, în cazul operațiunilor pe parcursul desfășurării normale a activităților comerciale cu țitei și produse petroliere, 50.000.000 Euro, sau echivalentul acestei sume în altă valută, Acționarului Majoritar sau unui Afiliat al acestuia va fi aprobată de consiliul de administrație (cu cerințele de vot prevăzute la articolul 18.8), cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății („tranzacție pe baze comerciale echitabile” *„arm’s length transaction”*).

Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte aferente, livrări sau comenzi aferente, a căror valoare nu depășește 10.000.000 Euro individual sau 25.000.000 Euro în total în cursul unui an, până la 31 decembrie 2007 (sau, după 31 decembrie 2007, o valoare totală de 15.000.000 Euro în cursul unui an) sau, în cazul operațiunilor pe parcursul desfășurării normale a activităților comerciale cu țitei și produse petroliere, 50.000.000 Euro, sau echivalentul acestei sume în altă valută, cu Acționarul Majoritar sau un Afiliat al acestuia va fi aprobată și executată de către membrii competenți ai Comitetului Executiv în conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv, cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății („tranzacție pe baze comerciale echitabile” *„arm’s length transaction”*). Membrul competent al Comitetului Executiv va informa Consiliul de Administrație cu privire la toate tranzacțiile între Societate și Acționarul Majoritar sau Afiliatul Acționarului Majoritar, aprobate conform celor prevăzute aici.

În scopul prezentului Act Constitutiv, față de orice persoană sau entitate, un „Afiliat” înseamnă, cu privire la o persoană, orice altă persoană care, direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari, controlează, este controlată de sau este sub control comun cu persoana în cauză; în scopul acestei definiții, termenul „control” înseamnă, cu privire la o persoană, controlul de drept sau în fapt, incluzând fără limitare dreptul sau posibilitatea de a exercita o influență determinanta direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari, (a) prin deținerea fie (i) a dreptului de proprietate asupra unor acțiuni reprezentând mai mult de jumătate din capitalul social sau din fondul de comerț, fie (ii) a dreptului de a exercita mai mult de jumătate din drepturile de vot, fie (iii) a dreptului de a numi mai mult de jumătate din membrii consiliului de administrație sau ai altor

organe statutare care reprezintă în mod legal persoana respectivă; sau (b) printr-o stare de dependență economică prin contract sau prin alte mijloace.

Capitolul 6

Articolul 22

Membrii comitetului executiv și Comitetul Executiv

Fiecare membru al Comitetului Executiv este investit de către Consiliul de Administrație cu putere de decizie în ceea ce privește organizarea și administrarea anumitor departamente operaționale din cadrul Societății. Astfel el/ea va avea următoarele atribuțiuni și răspunderi:

(a) propune Comitetului Executiv strategia și politicile de dezvoltare pentru respectivul departament operational și implementează decizia Comitetului Executiv în acest sens;

(b) încheie acte juridice cu terții în numele și pe seama Societății, cu respectarea dispozițiilor prezentului Act Constitutiv referitoare la dubla semnătură și cu respectarea aspectelor rezervate competenței adunării generale a acționarilor, Consiliului de Administrație sau Comitetului Executiv;

(c) angajează și concediază, stabilește sarcinile și responsabilitățile personalului Societății încadrat în departamentul respectiv;

(d) aprobă operațiunile de plată, în limitele competențelor legale sau delegate;

(e) aprobă operațiunile referitoare la vânzarea sau cumpărarea de bunuri și servicii, în limitele competențelor legale sau delegate;

(f) alte atribuțiuni și sarcini aferente administrării zilnice a fiecărui departament sau delegate de către adunarea generală, consiliul de administrație, președintele consiliului de administrație, sau Comitetul Executiv.

Comitetul Executiv este format din Directorul General Executiv, Directorul General Executiv Adjunct, Directorul Financiar Executiv și din alți membrii ai Comitetului Executiv și este numit de Consiliul de Administrație.

Comitetul Executiv se întrunește la intervale regulate (de regulă săptămânal) și ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea operativă a problemelor curente ale societății comerciale.

Aria de autoritate și funcționarea Comitetului Executiv va fi reglementată de reguli aprobate de către Consiliul de Administrație.

Comitetul Executiv prezintă raportul său de activitate consiliului de administrație.

Capitolul 7

Gestiunea societății comerciale

Articolul 23

Comisia de Cenzori

Gestiunea societății comerciale este controlată de acționari și de comisia de cenzori, formată din 3 membri, desemnați în mod similar cu desemnarea membrilor consiliului de administrație.

Vor fi desemnați, de asemenea, 3 cenzori supleanți.

Cel puțin unul dintre cenzori trebuie să fie expert contabil sau contabil autorizat.

În condițiile în care statul deține mai mult de 20% din capitalul social, unul dintre cenzori va fi recomandat de către Ministerul Finanțelor.

Comisia de cenzori prezintă acționarilor, la cererea acestora, date cu privire la activitatea societății comerciale, situația patrimoniului, a profitului și a pierderilor, în scopul exercitării drepturilor și obligațiilor ce le revin.

Comisia de cenzori are următoarele atribuții principale:

- a) în cursul exercițiului financiar verifică gospodărirea mijloacelor fixe și a mijloacelor circulante, a portofoliului de efecte, casa și registrele de evidență contabilă și informează Consiliul de Administrație asupra neregulilor constatate;
- b) la încheierea exercițiului financiar controlează exactitatea inventarului, a documentelor și informațiilor prezentate de consiliul de administrație asupra conturilor societății comerciale, bilanțului și contului de profit și pierderi, prezentând adunării generale a acționarilor un raport scris;
- c) la lichidarea societății comerciale controlează operațiunile de lichidare;
- d) prezintă Adunării Generale a Acționarilor punctul său de vedere la propunerile de reducere a capitalului social sau de modificare a statutului și a obiectului de activitate al societății comerciale.

Cenzorii sunt obligați, de asemenea:

- a) să facă, în fiecare lună și inopinat, inspecții ale casei și să verifice existența titlurilor sau a valorilor care sunt proprietatea societății comerciale, sau care au fost primite în gaj, cautiune ori depozit;
- b) să ia parte la adunările generale ale acționarilor, ordinare și extraordinare, urmărind inserarea în ordinea de zi a propunerilor pe care le vor crede necesare;
- c) să constate depunerea regulată a garanției din partea administratorilor;
- d) să vegheze ca dispozițiile legii, ale contractului de societate sau ale statutului să fie îndeplinite de administratori și de lichidatori.

Comisia de cenzori se întrunește la sediul societății comerciale și ia decizii în unanimitate. Dacă nu se realizează unanimitatea, raportul cu divergențe se înaintează Adunării Generale a Acționarilor.

Comisia de cenzori poate convoca adunarea generală extraordinară a acționarilor, dacă aceasta nu a fost convocată de către consiliul de administrație, în cazul în care capitalul social s-a diminuat cu mai mult de 10% timp de 2 ani consecutivi sau ori de câte ori consideră necesar pentru alte situații privind încălcarea dispozițiilor legale și statutare.

Atribuțiile și modul de functionare a comisiei de cenzori, precum și drepturile și obligațiile cenzorilor se completează cu dispozițiile legale în acest domeniu.

Cenzorii și cenzorii supleanți sunt numiți pe o perioadă de maximum 3 ani și pot fi realeși.

Sunt incompatibile cu calitatea de cenzor persoanele care sunt rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv sau soții administratorilor, cei care primesc sub orice formă, pentru alte funcții decât aceea de cenzor, un salariu sau o remunerație de la administratori sau de la societatea comercială.

Revocarea cenzorilor se va putea face numai de către adunarea generală a acționarilor, cu votul cerut la adunările generale extraordinare.

Capitolul 8

Activitatea societății comerciale

Articolul 24

Finanțarea activității proprii

Pentru îndeplinirea obiectului de activitate și în conformitate cu atribuțiile stabilite, societatea comercială utilizează sursele de finanțare constituite în conformitate cu legea, credite bancare și alte surse financiare.

Articolul 25

Exercițiul financiar

Exercițiul financiar începe la data de 1 ianuarie și se încheie la data de 31 decembrie ale fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data constituirii societății comerciale.

Articolul 26

Personalul societății comerciale

Salariații sunt angajați sau demși în condițiile prezentului Act Constitutiv. Directorii executivi ai Societății, directorii sucursalelor, reprezentanților și agenților Societății sunt angajați sau demși de către Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație poate delega această atribuție comitetului executiv.

Articolul 27

Amortizarea mijloacelor fixe

Consiliul de Administrație stabilește, în condițiile legii, modul de amortizare a mijloacelor fixe.

Articolul 28

Evidența contabilă și bilanțul contabil

Societatea comercială va ține evidența contabilă în lei, va întocmi anual bilanțul contabil și contul de profit și pierdere, având în vedere normele metodologice elaborate de către Ministerul Finanțelor.

Bilanțul contabil și contul de profit și pierdere vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, conform prevederilor legale.

Articolul 29

Calculul și repartizarea profitului

Profitul societății comerciale se stabilește pe baza bilanțului aprobat de către adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.

Profitul societății comerciale rămas după plata impozitului pe profit se va repartiza conform hotărârilor adunărilor generale și care nu contravin dispozițiilor legale în vigoare.

Din profitul societății comerciale rămas după plata impozitului pe profit se pot constitui fonduri destinate modernizării, cercetării și dezvoltării, investițiilor, reparațiilor, precum și pentru alte destinații stabilite de către adunarea generală a acționarilor, în condițiile legii.

Societatea comercială își constituie fond de rezervă și alte fonduri în condițiile legii.

Dividendele se repartizează între acționari proporțional cu numărul de acțiuni deținute.

Plata dividendelor cuvenite acționarilor se face de către societatea comercială în condițiile legii, după aprobarea bilanțului de către adunarea generală a acționarilor.

În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință.

Suportarea pierderilor de către acționari se va face proporțional cu aportul de capital și în limita capitalului subscris.

Articolul 30

Registrele societății comerciale

Societatea comercială ține registrele prevăzute de lege.

Capitolul 9 Asocierea

Articolul 31

Se pot asocia cu Petrom alte societăți comerciale din industria petrolieră, precum și din alte sectoare de activitate, care au legatură cu obiectul de activitate al societății comerciale. Asocierea se face pe bază de contract de asociere.

Articolul 32

Societățile comerciale asociate la Petrom vor respecta și vor aplica procedurile și metodologiile unitare stabilite de comun acord prin contractul de asociere, pentru derularea principalelor relații comerciale, de producție, financiare etc.

Articolul 33

Asocierea unei societăți comerciale la Petrom se analizează și negociază de către Consiliul de Administrație al Societății Naționale a Petrolului „PETROM” S.A. București, și se aprobă de către adunarea generală a acționarilor.

Articolul 34

Retragerea societăților comerciale din asociere se poate face în condițiile legii.

Articolul 35

Condițiile de parteneriat pe perioada asocierii, precum și cele de retragere vor fi stipulate în contractele de asociere care se vor încheia între Petrom și fiecare societate comercială asociată.

Capitolul 10

Modificarea formei juridice, dizolvarea, lichidarea, litigii

Articolul 36

Modificarea formei juridice

Societatea comercială va putea fi transformată în altă formă de societate prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Articolul 37

Dizolvarea societății comerciale

Următoarele situații duc la dizolvarea societății comerciale:

- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate;
- b) falimentul;
- c) pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezervă, dacă adunarea generală extraordinară a acționarilor nu decide completarea capitalului social sau reducerea lui la suma rămasă;
- d) în orice alte situații, pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, luată în unanimitate.

Dizolvarea societății comerciale trebuie să fie înscrisă în Registrul Comerțului și publicată în *Monitorul Oficial al României*.

Articolul 38

Lichidarea societății comerciale

În caz de dizolvare, societatea comercială va fi lichidată.

Lichidarea societății comerciale și repartizarea patrimoniului se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Articolul 39

Litigii

Litigiile de orice fel apărute între societatea comercială și persoane fizice sau juridice române sau străine, sunt de competența instanțelor judecătorești române sau străine, după caz.

Litigiile născute din contracte comerciale sau din alte raporturi juridice comerciale dintre societatea comercială și persoanele fizice sau juridice, române sau străine pot fi soluționate și prin arbitraj, dacă părțile au încheiat o convenție arbitrală scrisă.

Capitolul 11

Dispoziții finale

Articolul 40

Prevederile Actului Constitutiv se completează cu dispozițiile legale referitoare la societățile comerciale.

**CATRE : PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PETROM
IN ATENTIA : D-LUI WOLFGANG RUTTENSTORFER
CC : D-LUI MINISTRU AL ECONOMIEI CODRUT SERES**

Incepand cu data de 22.08.2005 am fost numit Ministru al Finantelor Publice.

Intrucat exista incompatibilitate intre functia de ministru si cea de membru al CA al Petrom, domnule Presedinte va rog sa acceptati demisia mea din acest post.

Sebastian Vladescu



22.08.2005

Anexa c

Participatii Interne

Produse petroliere	Produse chimice	Servicii financiare
SC Petrom Nadlac SRL98.51% Societatea Romana de Petrol SA49.00% SC Petrom Aviation SA48.50% SC Shell Gas Romania SA44.47% SC Brazi Oil&Angelescu Prod Com SRL37.70% SC Fontegas Peco Mehedinti37.40% SC Deem Algocar SA27.92% SC GTI OIL CO SA13.00% SC Prima Petrol SA11.98% SC Benz Oil SA0.48% S.C. Grivcorelf S.A.6.41%	SC Poliflex Romania SRL96.84% SC Petrogas SRL100.00% SC Linde Gaz Brazi SRL49.00% SC Beyfin Gaz SRL40.00% SC Robioplast CO SRL**45.00% SC M-I Petrogas Services40.00% SC Acetilena Brazi SRL21.28% SC Butan Gas Romania SA8.54% Altele SC Carpatina SA82.89% Biroul de Management Oltenia2.47% SC Telescaun Tihuta SA1.68% Agribac*0.79%	SC Brasov Business Centre2.53% Romexterra Bank2.00% Bursa Financiara si de Marfuri, Sibiu0.58% IRASIG SA0.16% Bursa de Marfuri, Bucuresti0.53% S.C. Franciza Petrom 2001 S.A.40.00% Maritime and Commodities Exchange*20.09% Credit bank*0.22% Gaze naturale SC Petrom Gas SRL99.99% SC Congaz SA28.59% S.C. Transgaz Services20.00%

Participatii Internationale

Explorare si Productie	Distributie produse petroliere
Oztiurk Munai95.00% Tasbulat Oil Corp100.00% Kom-Munai LLP95.00%	ICS Petrom Moldova65.00% Petrom Hungaria100.00% DOO Petrom Yu100.00%

* In curs de lichidare

Anexa d

Participatii OMV

Denumire	Participatie %
<i>Explorare si Productie</i>	
OMV (ALBANIEN) Adriatic Sea Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (ALBANIEN) offshore Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (ALBANIEN) onshore Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV AUSTRALIA PTY LTD., Perth (OAUST)	100,00
OMV Austria Exploration & Production AG, Gänserndorf (OEPA)	100,00
OMV (BAYERN) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (Bulgaria) Offshore Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV Exploration & Production GmbH, Wien (OMVEP)	100,00
OMV EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED, Douglas	100,00
OMV (FAROE ISLANDS) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (IRAN) onshore Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (IRELAND) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV New Zealand Ltd., Wellington (NZEa)	100,00
OMV (NORGE) AS, Oslo	100,00
OMV OF LIBYA LIMITED, Douglas	100,00
OMV Oil and Gas Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV Oil Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV Oil Production GmbH, Wien (OILP)	100,00
OMV (PAKISTAN) Exploration Gesellschaft m.b.H., Wien	100,00
OMV Petroleum Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV Petroleum Pty Ltd., Perth	100,00
OMV Proterra GmbH, Wien	100,00
OMV (RUSSLAND) Exploration & Production GmbH, Wien	100,00
OMV (SUDAN BLOCK 5B) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (SUDAN) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (Tunesien) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (Tunesien) Production GmbH, Wien (OTNPR)	100,00
OMV (U.K.) Limited, London	100,00
OMV (YEMEN) Al Mabbar Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (Yemen Block S2) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (YEMEN) Exploration GmbH, Wien	100,00
OMV (YEMEN) South Hood Exploration GmbH, Wien	100,00
PEI 3 Verwaltungs GmbH i.L., Düsseldorf	100,00
PEI Venezuela Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Düsseldorf	100,00
Petroleum Infrastructure Limited, Wellington	100,00
Preussag Energie International GmbH, Lingen	100,00
Repsol Inco AG, Zug	30,00
van Sickle Gesellschaft m.b.H., Neusiedl/Zaya	100,00
<i>Rafinare si Marketing, inclusiv Petrochimice</i>	
Abu Dhabi Petroleum Investments LLC, Abu Dhabi	25,00
Adria-Wien Pipeline Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt	69,50
Aircraft Refuelling Company GmbH, Wien	33,33
AUSTRIA Mineralöl GmbH, Wien (AUS)	100,00
Autobahn-Betriebe Gesellschaft m.b.H., Wien	47,20
BAYERNOIL Raffineriegesellschaft mbH, Ingolstadt	45,00
Borealis A/S, Lyngby	100,00
BSP Bratislava-Schwechat Pipeline GmbH, Wien	26,00
Colpack Austria Brennstoffhandel GmbH, Wien	50,00
Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH, München	25,00
DUNATAR Kőolajtermék Tároló és Kereskedelmi Kft., Budapest	48,28
Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H., Lannach	55,60
GENOL Gesellschaft m.b.H., Wien	29,00
GENOL Gesellschaft m.b.H. & Co, Wien	29,00
HOFER Mineralölvertrieb GmbH, Wilfersdorf	70,00
INTEROIL d.o.o., Srebrenik	100,00

OMV Bayern GmbH, Burghausen	100,00
OMV BiH Ltd. Trade in Oil and Gas Derivatives, Sarajevo	100,00
OMV Bulgarien EOOD Einmannngesellschaft mbH, Sofia	100,00
OMV Česká republika, s.r.o., Prag	100,00
OMV Croatia d.o.o., Zagreb	100,00
OMV Deutschland GmbH, Burghausen (OMVD)	90,00
	10,00
OMV Hungária Asványolaj Kft., Budapest (OHUN)	100,00
OMV – International Services Ges. m.b.H., Wien	100,00
OMV Italia S.r.l., Verona	100,00
OMV – JUGOSLAVIJA d.o.o., Belgrad	100,00
OMV Refining & Marketing GmbH, Wien (OMVRM)	100,00
OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o., Koper	92,25
OMV Slovensko, s.r.o., Bratislava (OSLO)	100,00
OMV Supply & Trading AG, Zug	100,00
OMV TRADING SERVICES LIMITED, London	100,00
OMV Viva Kereskedelmi és Szolgáltatások Kft., Budapest	96,67
Petrochemie Holding GmbH, Wien (BORH)	100,00
Petrochemie Sub-Holding GmbH, Wien (BORA)	35,00
Routex B.V., Amsterdam	26,67
SC OMV Romania Mineraloel s.r.l., Bukarest	100,00
Societa Italiana l'Oleodotto Transalpino S.p.A., Triest	25,00
SuperShop Marketing GmbH, Budapest	50,00
TGN Tankdienst-Gesellschaft Nürnberg GbR, Nürnberg	33,33
Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	25,00
VIVA Tankstellenbetriebs-GmbH, Wien	100,00
WÄRME-ENERGIE VORARLBERG Beratung- und Handels GmbH, Lustenau	79,67
<i>Gaze naturale</i>	
ADRIA LNG STUDY COMPANY LIMITED, Valletta	28,37
AGCS Gas Clearing and Settlement AG, Wien	23,13
	5,63
AGGM Austrian Gas Grid Management AG, Wien	100,00
Baumgarten-Oberkappel Gasleitungsgesellschaft m.b.H., Wien	51,00
Central European Gas Hub GmbH, Wien	100,00
Cogeneration-Kraftwerke Management Oberösterreich Gesellschaft m.b.H., Linz	50,00
EconGas GmbH, Wien (ECON) *)	50,00
	15,55
Erdgas Oberösterreich GmbH, Linz	100,00
Erdgas Oberösterreich GmbH & Co KG, Linz	100,00
ENSERV Energieservice GmbH, Linz	37,00
ENSERV Energieservice GmbH & Co KG, Linz	37,00
Ferngas Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Wien (FBET)	68,23
Ferngas Bohemia s.r.o., Budweis	100,00
Geothermie-Fördergesellschaft Simbach-Braunau mbH, Simbach am Inn	20,00
Geothermie-Wärmegesellschaft Braunau-Simbach mbH, Braunau am Inn	20,00
GWH Gas- und Warenhandels-gesellschaft m.b.H., Wien	25,10
Jihoceská plynárenská a.s., Budweis	39,16
NABUCCO Company Pipeline Study GmbH, Wien	20,00
Oberösterreichische Ferngas AG, Linz (OOEFG) *)	50,00
OMV Cogeneration GmbH, Wien (COG)	100,00
OMV Erdgas-Beteiligungsgesellschaft mbH, Wien (OEBG)	100,00
OMV Gas Germany Ges. m.b.H. & Co KG, Burghausen	100,00
OMV Gas GmbH, Wien (OGG)	100,00
OMV Gas International GmbH, Wien	100,00
<i>Produce chimice</i>	
Agrolinz České Budějovice s.r.o., Budweis	100,00
Agrolinz Inc. i.L., Memphis	100,00
Agrolinz Melamine International Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore	100,00
Agrolinz Melamine International Deutschland GmbH, Lutherstadt Wittenberg	100,00
Agrolinz Melamine International Italia S.r.l., Castellanza	100,00
Agrolinz Melamine International Magyarorszag Kft., Budapest	100,00

Agrolinz Melamine International North America Inc., Chicago	100,00
Agrolinz Slovakia s.r.o., Chotin	100,00
AMI Agrolinz Melamine International GmbH, Linz (AMI)	50,00
A.M.I. FINSERV LIMITED, Isle of Man	100,00
Chemiepark Linz Betriebsfeuerwehr Gesellschaft m.b.H., Linz	47,50
GWCL Wohnungsgesellschaft m.b.H., Linz	100,00
LINZER AGRO TRADE d.o.o., Belgrad	100,00
LINZER AGRO TRADE GmbH, Linz (LAT)	100,00
LINZER AGRO TRADE S.r.l., Bukarest	100,00

Nivel corporativ

Amical Insurance Limited, Douglas (AMIC)	100,00
Diramic Insurance Limited, Gibraltar	100,00
Kompetenz- und Informationszentrum für Humanvermögen und interdisziplinäre Arbeits- und Unternehmensforschung GmbH, Klosterneuburg	24,44
OMV Clearing und Treasury GmbH, Wien	100,00
OMV FINANCE LIMITED, Douglas	100,00
OMV Insurance Broker GmbH, Wien	100,00
OMV Solutions GmbH, Wien (SNO)	100,00
Petrom	51,00