

Raportul Consiliului de Supraveghere referitor la situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")

În 2015, Consiliul de Supraveghere a analizat în profunzime poziția și perspectivele Grupului OMV Petrom („Grupul”) și și-a îndeplinit funcțiile în conformitate cu legislația în vigoare, Actul Constitutiv, Codul de Guvernare Corporativă aplicabil și reglementările interne relevante. Ne-am coordonat cu Directoratul în privința aspectelor importante legate de activitatea de conducere a OMV Petrom S.A. și a filialelor sale și am monitorizat activitatea acestuia, implicându-ne, totodată, în luarea deciziilor cheie privind Grupul. În cazurile impuse de lege, de Actul Constitutiv sau de reglementările interne ale Grupului, Consiliul de Supraveghere a adoptat decizii întemeiate pe o analiză minuțioasă.

Consiliul de Supraveghere a primit, atât verbal, cât și scris, informații detaliate despre aspectele de importanță fundamentală pentru Grup, inclusiv despre poziția financiară, strategia de afaceri, investițiile planificate și managementul riscului. Au fost supuse discuției în plen toate tranzacțiile semnificative cu privire la OMV Petrom S.A. și filialele sale, pe baza rapoartelor întocmite de Directorat.

Situațiile financiare consolidate și raportul de audit au fost înaintate în timp util Consiliului de Supraveghere spre analiză. Ernst & Young a auditat situațiile financiare consolidate pentru anul 2015, a revizuit conformitatea Raportului Directoratului cu situațiile financiare consolidate și a emis o opinie de audit fără rezerve. Auditorii au luat parte la ședința relevantă a Comitetului de Audit, convocată cu scopul adoptării situațiilor financiare consolidate. Comitetul de Audit a dezbătut situațiile financiare consolidate împreună cu auditorii și le-a examinat în detaliu. Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere cu privire la analiza efectuată și a recomandat aprobarea situațiilor financiare anuale consolidate, inclusiv a rapoartelor de management.

De asemenea, am revizuit și analizat Raportul Directoratului prezentat în Anexa 1, care oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța afacerii și poziția financiară a Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate existente la data de 31 decembrie 2015.

Prin urmare, situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom întocmite în conformitate cu IFRS au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în concordanță cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi supuse ulterior spre dezbateră în cadrul Adunării Generale a Acționarilor, ce va avea loc pe data de 28 aprilie 2016.

București, 23 martie 2016



Rainer Seele,
Președinte al Consiliului de Supraveghere

Anexa 1

Raportul Directoratului referitor la situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")

Andreas Matje, Director Financiar: „În 2015, am reușit să ne menținem o poziție financiară stabilă, susținută de performanța operațională bună, în pofida condițiilor de piață dificile. Scăderea prețului țițeiului a afectat profitabilitatea Grupului și, de asemenea, a determinat revizuirea estimărilor noastre de preț al țițeiului pe termen lung, fapt ce a condus la deprecierea unor active de producție din segmentul Upstream. Cu toate acestea, am reușit să ne adaptăm corespunzător activitatea la condițiile de piață, reducând investițiile și îmbunătățind eficiența activităților noastre. Fluxurile de numerar din exploatare, deși au înregistrat un nivel mai scăzut, au fost susținute de un capital de lucru îmbunătățit, finanțând astfel investițiile Grupului. În consecință, gradul de îndatorare a fost menținut la un nivel cu o singură cifră.”

Indicatori financiar ai Grupului OMV Petrom ¹ (mil. lei)	2014	2015	Δ(%)
Venituri din vânzări	21.541	18.145	(16)
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	3.338	(530)	n.m.
Profit/(pierdere) net(ă)	2.100	(690)	n.m.
Profit/(pierdere) net(ă) atribuibil(ă) acționarilor societății-mamă	2.103	(676)	n.m.
Flux de numerar din exploatare	6.830	5.283	(23)
Investiții	6.239	3.895	(38)
Angajați la sfârșitul perioadei	16.948	16.038	(5)

În 2015, **Grupul** a raportat vânzări consolidate mai mici cu 16% comparativ cu 2014, de 18.145 mil lei, în principal din reducerea veniturilor din vânzările de produse petroliere, determinată de scăderea accentuată a prețului țițeiului, care a anulat impactul pozitiv din creșterea cantităților vândute, determinată de cererea de piață îmbunătățită, și vânzările mai mari de electricitate.

EBIT-ul Grupului pentru anul 2015 a fost o pierdere de (530) mil lei, comparativ cu rezultatul pozitiv din 2014 de 3.338 mil lei, în principal din cauza veniturilor mai mici din vânzări și a ajustărilor de depreciere mai mari pentru active productive din Upstream, în urma revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung (în T3/15 și T4/15). Elementele speciale nete de natura cheltuielilor au fost în valoare de (2.689) mil lei, reflectând în principal ajustările de depreciere pentru active productive din segmentul Upstream, ca urmare a revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung. Rezultatul net a înregistrat o pierdere de (690) mil lei în 2015 (2014: un profit net de 2.100 mil lei).

Rentabilitatea medie a capitalului angajat (ROACE)² a înregistrat o valoare negativă de (2,2)% (2014:7,6%), în timp ce ROACE CCA excluzând elementele speciale a scăzut de la 13,6% în decembrie 2014, la 6,5% la sfârșitul anului 2015. Gradul de îndatorare a înregistrat o creștere, de la 3% în 2014 la o valoare de 5%.

În pofida scăderii fluxurilor de numerar din activități de exploatare, ca rezultat al condițiilor de piață negative, compania a reușit să mențină un flux de numerar extins neutru înainte de dividende.

¹ **Notă:** În prezentul raport, termenii „compania”, „OMV Petrom”, „Grupul OMV Petrom” și „Grupul” sunt utilizați uneori din motive practice atunci când se fac referiri la OMV Petrom S.A. și filialele sale, în general. Situațiile financiare prezentate în raport sunt auditate și prezintă rezultatele consolidate ale Grupului OMV Petrom, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS); toți indicatorii se referă la Grupul OMV Petrom, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel. Indicatorii sunt rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe la însumare.

² **Rentabilitatea Medie a Capitalului Angajat** = NOPAT / Capitalul mediu angajat (%); NOPAT = Net Operating Profit After Tax (Profitul operațional net după impozitare) = Profitul din activitatea curentă după impozitare + dobânda netă, +/- rezultatul din activități întrerupte, +/- efectul fiscal al ajustărilor

În ceea ce privește **performanța operațională în segmentul Upstream**, am reușit să menținem un nivel constant al producției de hidrocarburi, contrabalansând declinul natural al zăcămintelor mature de hidrocarburi prin valorificarea investițiilor și descoperirilor din anii precedenți. În România, producția de țiței a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu anul 2014 reflectând reparațiile capitale (atât onshore, cât și offshore) și lucrările de suprafață planificate. Producția de țiței și gaze în Kazahstan a înregistrat o creștere de 1%, comparativ cu anul 2014, rezultatul anului precedent fiind influențat de constrângeri de natură tehnică cu care ne-am confruntat în zăcămintele TOC.

În explorare, în 2015 ne-am concentrat cu preponderență pe activitățile de foraj de explorare offshore, asociate forajului sondelor din perimetrul Neptun Deep, precum și pe activitățile de foraj onshore în parteneriat cu Repsol. În parteneriat cu ExxonMobil, am finalizat o a doua campanie de foraj de explorare în perimetrul Neptun Deep, care a inclus săparea a șapte sonde în total, majoritatea indicând prezența gazelor naturale și testarea cu succes a unei sonde pe structura Domino. Rezultatele sunt suficient de încurajatoare pentru a continua să evaluăm viabilitatea comercială a dezvoltării resurselor descoperite.

În segmentul **Downstream Oil**, performanța operațională s-a îmbunătățit, ca urmare a finalizării programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazi. Volumele de vânzări de produse petroliere au crescut, susținute de cererea mai mare care reflectă cotațiile mai mici ale produselor. În 2015, am înregistrat rezultate mai mari în toate segmentele de activitate, reflectând capacitatea companiei de a valorifica oportunitățile apărute pe piață, angajamentul de a îmbunătăți performanța operațională, de a continua măsurile de management strict al costurilor și de a optimiza activitatea segmentului Downstream Oil.

Rata de utilizare a rafinăriei Petrobrazi s-a menținut la 88% (2014: 89%), reflectând ajustarea capacității de prelucrare a rafinăriei la 4,5 mil tone/an începând cu T1/15 (anterior 4,2 mil tone/an).

În pofida condițiilor de piață dificile, activitatea în **Downstream Gas** a înregistrat o performanță bună, reflectându-se în creșterea volumelor de gaze vândute cu 8%, ajungând la 51,4 TWh (2014: 47,7 TWh), în principal datorită livrărilor mai mari către centrala electrică Brazi.

Producția netă de electricitate a ajuns la 2,7 TWh (2014: 1,3 TWh), datorită producției de peste două ori mai mari a centralei Brazi comparativ cu 2014.

Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)

EBIT (mil. lei)	2014	2015	Δ %
Upstream ¹	3.932	(1.815)	n.m.
Downstream Oil	(79)	1.230	n.m.
Downstream Gas	(818)	(216)	(74)
Corporativ și altele	(151)	(75)	(50)
Consolidare: eliminarea profitului între segmente	454	346	(24)
EBIT-ul Grupului OMV Petrom	3.338	(530)	n.m.

¹ Excluză eliminarea profitului între segmente prezentat în linia „Consolidare”

În segmentul **Upstream**, **EBIT-ul** raportat a fost de (1.815) mil lei (2014: 3.932 mil lei) din cauza prețurilor mai mici la țiței și ajustărilor de depreciere mai mari. Continuarea scăderii prețurilor la țiței, precum și volatilitatea pieței au condus la revizuirea de către OMV Petrom a estimărilor de preț la țiței atât pe termen scurt, cât și pe termen lung. Aceste estimări revizuite au determinat ajustări de depreciere, în principal pentru active aferente producției, recunoscute la sfârșitul T3/15 și T4/15 în România și la sfârșitul T4/15 în Kazahstan, cu o valoare totală de 2,7 mld lei, în timp ce rezultatul din 2014 a fost influențat în principal de ajustările de depreciere din Kazahstan ca urmare a proiectului fără succes de redevoltare a zăcămintelor TOC. De asemenea, rezultatele din 2015 au fost afectate negativ și de cheltuielile de explorare mai mari, aferente în principal unor sonde de explorare fără succes.

În segmentul **Downstream Oil**, **EBIT-ul** a crescut la 1.230 mil lei (2014: (79) mil lei), susținut de marje de rafinare mari, de performanță operațională îmbunătățită după modernizarea rafinăriei și de creșterea volumului de vânzări de produse petroliere. Vânzările totale de produse rafinate au crescut cu 5%, datorită cererii mai mari de produse petroliere, determinate de cotațiile scăzute ale produselor. Vânzările cu amănuntul ale Grupului au crescut cu 7%, evoluția pozitivă fiind reflectată în întreaga regiune în care operăm. Vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul au crescut cu 3%, susținute de creșterea cererii pentru motorină și combustibil de aviație. **Indicatorul marjă de rafinare** a crescut la 8,71 USD/bbl de la 1,89 USD/bbl în 2014, reflectând costul mai mic cu țițeiul, structura standard de produse

actualizată (începând cu T3/14) ca urmare a finalizării programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazî şi marjele mai mari la produse.

În segmentul **Downstream Gas**, **EBIT-ul** a fost (216) mil lei comparativ cu (818) mil. lei în 2014, când au fost înregistrate elemente speciale mai mari aferente, în principal, ajustărilor pentru deprecierea activelor de producţie energie electrică. În 2015, comparativ cu 2014, s-au înregistrat vânzări mai mari pe segment şi cheltuieli mai mici aferente activităţii de depozitare. Cu toate acestea, **EBIT-ul** a fost impactat negativ cu (87) mil. lei de către provizioane mai mari pentru creanţe restante. În plus, rezultatul a reflectat elementele speciale în valoare de (71) mil lei, aferente în principal reclassificării parcului eolian Dorobanţu ca activ deţinut pentru vânzare.

EBIT-ul în segmentul **Corporativ şi altele** (Co&O) a fost de (75) mil. lei, înregistrând o îmbunătăţire faţă de rezultatul de (151) mil. lei din 2014.

Note la situaţia veniturilor şi cheltuielilor

Situaţia sumarizată a veniturilor şi cheltuielilor (mil. lei)	2014	2015	Δ %
Venituri din vânzări	21.541	18.145	(16)
Cheltuieli directe de distribuţie	(480)	(383)	(20)
Costul vânzărilor	(15.815)	(16.403)	4
Alte venituri de exploatare	316	501	59
Cheltuieli de distribuţie şi administrative	(1.267)	(1.122)	(11)
Cheltuieli de explorare	(156)	(577)	269
Alte cheltuieli de exploatare	(801)	(692)	(14)
Profit înainte de dobânzi şi impozitare (EBIT)	3.338	(530)	n.m.
Rezultat financiar net	(429)	(196)	(54)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(810)	36	n.m.
Profit /(pierdere) net(ă)	2.100	(690)	n.m.
minus profitul net/(pierdere) atribuibil(ă) interesului minoritar	(3)	(14)	355
Profit /(pierdere) net(ă) atribuibil(ă) acţionarilor societăţii-mamă	2.103	(676)	n.m.

OMV Petrom este o companie integrată de ţiţei şi gaze. Hidrocarburile produse în segmentul Upstream sunt procesate şi comercializate, în principal, în segmentul Downstream. **Veniturile consolidate din vânzări** au scăzut cu 16% comparativ cu 2014, ajungând la 18.145 mil. lei, în principal din cauza reducerii veniturilor din vânzările de produse petroliere, determinată de scăderea accentuată a preţului ţiţeiului, care a anulat impactul pozitiv din creşterea cantităţilor vândute, determinată de cererea de piaţă îmbunătăţită şi vânzările mai mari de electricitate. După eliminarea tranzacţiilor în cadrul Grupului, în sumă de 8.297 mil. lei, contribuţia segmentului **Upstream** la veniturile consolidate din vânzări a fost de 682 mil. lei, reprezentând aproximativ 4% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2014: 861 mil. lei). Veniturile din vânzări către clienţi externi ale segmentului **Downstream Oil** au însumat 13.224 mil. lei şi au reprezentat 73% din veniturile consolidate din vânzări (2014: 16.602 mil. lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului, contribuţia segmentului **Downstream Gas** a fost de 4.206 mil. lei şi a reprezentat aproximativ 23% din veniturile totale din vânzări (2014: 4.014 mil. lei).

Veniturile din vânzările către clienţi externi sunt împărţite pe zone geografice în funcţie de locul unde riscurile şi beneficiile sunt transferate asupra clientului. România şi Europa Centrală şi de Est, ca zone geografice, reprezintă cele mai importante **pieţe de desfacere** ale Grupului. Vânzările în România au fost de 14.801 mil. lei sau 82% din totalul veniturilor din vânzări ale Grupului (2014: 17.140 mil. lei), iar vânzările în restul Europei Centrale şi de Est au fost de 3.324 mil. lei sau 18% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2014: 4.334 mil. lei).

Cheltuielile directe de distribuţie au scăzut de la 480 mil lei în 2014 ajungând la 383 mil. lei în 2015 ca urmare a descreşterii taxelor aferente vânzărilor din companiile din Kazahstan. **Costul vânzărilor**, care include costuri fixe şi variabile de producţie precum şi cheltuieli cu bunurile şi materialele folosite, a crescut cu 4% la 16.403 mil. lei ca urmare a ajustărilor de depreciere mai mari pentru active productive din segmentul Upstream, determinate în principal de revizuirea estimărilor cu privire la preţul ţiţeiului, atât pe termen scurt, cât şi pe termen lung. **Alte venituri de exploatare** au înregistrat o creştere de 59%, în principal

datorită încasării daunelor aferente ca urmare a rezultatului pozitiv al unui litigiu în timpul anului 2015. **Cheltuielile de distribuție și administrative** în sumă de 1.122 mil. lei au scăzut cu 11% comparativ cu anul precedent, fiind influențate de scăderea costurilor de depozitare pentru gaze, în timp ce în 2014 au fost afectate de ajustările de depreciere pentru active aferente activității de marketing din Serbia.

Cheltuielile de explorare au crescut la 577 mil. lei, în principal în relație cu sonde de explorare fără succes (408 mil lei), precum și cu intensificarea achiziției de seismică.

Alte cheltuieli de exploatare au scăzut cu 14% comparativ cu 2014, impactul pozitiv fiind determinat, în principal, de actualizarea provizioanelor pentru litigii și taxe, costuri cu restructurarea mai mici, parțial compensate de provizioane mai mari pentru creanțe restante din activitatea de gaze naturale.

Rezultatul financiar net s-a îmbunătățit la valoarea de (196) mil lei în 2015 de la (429) mil lei în 2014, în principal ca o consecință a rezultatului pozitiv al unui litigiu în timpul anului 2015, precum și a faptului că anul 2014 a fost afectat de provizioanele constituite în urma controlului fiscal în OMV Petrom.

Cheltuielile cu impozitul pe profit au fost pozitive în 2015 în valoare de 36 mil. lei, datorită venitului cu impozitul amânat generat de ajustările de depreciere din Upstream.

Investiții

Investiții (mil. lei)	2014	2015	Δ (%)
Upstream	5.349	3.486	(35)
Downstream Oil	794	393	(51)
Downstream Gas	3	9	200
Corporativ și altele	92	7	(92)
Total investiții	6.239	3.895	(38)
+/- Alte ajustări ¹	1.292	710	(45)
- Investiții în active financiare	(45)	(0)	n.m.
Intrări conform situației activelor imobilizate (active corporale și necorporale)	7.486	4.606	(38)
+/- Modificări nemonetare ²	(1.576)	419	n.m.
leșiri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale	5.910	5.025	(15)
+ Intrări de numerar nete din vânzarea / investiții în companiile din grup, vânzarea de active imobilizate și alte active financiare	(251)	(72)	(71)
Trezoreria netă din activitatea de investiții	5.658	4.953	(12)

¹ Investițiile sunt ajustate cu costurile de dezafectare capitalizate, investițiile în sonde de explorare care nu au descoperit rezerve certe și alte intrări care, prin definiție, nu sunt considerate investiții

² Intrările sunt ajustate pentru elemente care nu au afectat fluxul de numerar în perioadă (incluzând achizițiile prin leasing financiar, reestimarea provizionului privind dezafectările) și modificări ale datoriilor rezultate din investiții

Investițiile au scăzut la valoarea de 3.895 mil. lei (2014: 6.239 mil. lei), ca efect al reacției prompte la scăderea prețului la țiței care a condus la prioritizarea investițiilor.

Investițiile în **segmentul Upstream**, în sumă de 3.486 mil. lei (2014: 5.349 mil. lei), au reprezentat 90% din valoarea totală înregistrată în 2015 și au fost predominant concentrate pe proiecte de redezvoltare a zăcămintelor, pe lucrări de reparații capitale și operațiuni de adâncime, pe infrastructură de suprafață, pe forajul sondelor de dezvoltare, precum și pe investițiile din cadrul proiectului Neptun Deep.

În segmentul **Downstream Oil**, investițiile de 393 mil. lei (2014: 794 mil. lei) au reprezentat 10% din totalul investițiilor efectuate de Grup în 2015. Ca urmare a finalizării programului de modernizare a rafinăriei Petrobraz, investițiile din anul 2015 au fost generate în principal de programul de optimizare a rețelei de depozite de produse petroliere (lucrări de reconstrucție la terminalul din Cluj). În plus, investițiile au fost alocate și proiectelor de eficientizare, precum și unor proiecte de conformitate cu cerințele legale și de mediu.

Bilanțul contabil

Bilanțul simplificat (mil. lei)	2014	%	2015	%
Active				
Active imobilizate	37.243	86	36.020	88
Imobilizări corporale și necorporale	33.947	79	31.708	77
Investiții în entități asociate	35	0	41	0
Alte active imobilizate	2.213	5	2.708	7
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.048	2	1.563	4
Active circulante	5.882	14	5.098	12
Stocuri	2.250	5	1.965	5
Creanțe comerciale	1.424	3	1.318	3
Alte active circulante	2.208	5	1.815	4
Total active	43.125	100	41.118	100
Capitaluri proprii și datorii				
Total capitaluri proprii	27.005	63	25.688	62
Datorii pe termen lung	9.960	23	10.382	25
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	283	1	239	1
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.589	4	1.424	3
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	7.255	17	7.941	19
Provizioane și alte datorii	833	2	765	2
Datorii privind impozitul pe profit amânat	0	0	13	0
Datorii curente	6.160	14	5.049	12
Furnizori și alte datorii asimilate	2.899	7	2.318	6
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	274	1	379	1
Provizioane și alte datorii	2.987	7	2.352	6
Total capitaluri proprii și datorii	43.125	100	41.118	100

Activele totale au scăzut cu 2.007 mil. lei până la valoarea de 41.118 mil. lei întrucât imobilizările necorporale, legate în principal de operațiunile de foraj la blocul Neptun Deep din Marea Neagră, au fost mai mult decât compensate de către ajustările de depreciere pentru active productive din segmentul Upstream, în urma revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului. Intrările de active corporale și necorporale au avut o valoare de 4.606 mil. lei (2014: 7.486 mil. lei). Ponderea activelor corporale și necorporale în total active se ridică la 77% (2014: 79%).

Scăderea **activelor circulante** cu 784 mil. lei a fost determinată, în principal, de reducerea numerarului și a echivalentelor de numerar, determinată de fluxuri de numerar din exploatare mai mici și de distribuirea de dividende, precum și de reducerea stocurilor datorită cantităților mai mari vândute.

Scăderea **capitalurilor proprii totale** cu 1.317 mil. lei a fost determinată, în principal, de rezultatul negativ al anului 2015 cauzat de ajustările de depreciere înregistrate în T3/15 și T4/15, și de distribuirea de dividende pentru anul financiar 2014. Indicatorul capital propriu la total active s-a menținut la nivelul de 62% (2014: 63%).

Împrumuturile purtătoare de dobândă (atât pe termen lung și scurt) au scăzut ușor cu 60 mil lei, ca urmare a rambursărilor planificate în anul 2015, parțial contrabalansate de efectul deprecierii RON în raport cu EUR și cu USD între sfârșitul lui 2014 și sfârșitul lui 2015.

Datoriile Grupului, **altele decât împrumuturile purtătoare de dobânzi** (atât pe termen lung și scurt) au scăzut cu 629 mil. lei, în mare parte datorită plăților efectuate în urma finalizării controlului fiscal din OMV Petrom și a reducerii datoriilor comerciale, parțial contrabalansate de creșterea provizioanelor de dezafectare.

Indicatorul gradului de îndatorare

Datoria netă³ a Grupului OMV Petrom a crescut de la 890 mil. lei la sfârșitul lunii decembrie 2014 la 1.286 mil. lei la sfârșitul lunii decembrie 2015. În consecință, **gradul de îndatorare**⁴ a crescut la 5,0% la 31 decembrie 2015, de la 3,3% în decembrie 2014.

Fluxurile de trezorerie

Situația fluxurilor de trezorerie a Grupului este întocmită folosind metoda indirectă.

Fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare a scăzut cu 1.547 mil. lei sau cu 23% comparativ cu 2014, ajungând la 5.283 mil. lei. Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (înainte de modificările în capitalul circulant) a determinat o ajustare netă pozitivă de 5.863 mil. lei pentru 2015 (2014: 4.240 mil. lei). În timp ce deprecierea, amortizarea și reluările de ajustări de depreciere a activelor imobilizate au adăugat 6.761 mil. lei (2014: 4.806 mil. lei), modificările nete ale provizioanelor (incluzând provizioanele pentru obligațiile de dezafectare și restaurare, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli) au contribuit la o scădere cu 87 mil. lei (2014: creștere de 257 mil. lei) a fluxului de trezorerie. Dobânzile nete și impozitul pe profit plătite au generat o ieșire de numerar de 832 mil. lei (2014: ieșire de numerar în sumă de 988 mil. lei).

În 2015, capitalul circulant net a generat o intrare de numerar de 146 mil. lei (2014: ieșire de numerar de 320 mil. lei). Principalii factori care au contribuit la această evoluție au fost scăderea stocurilor cu 231 mil. lei (2014: creștere de 315 mil. lei), scăderea creanțelor cu 21 mil. lei (2014: creștere de 152 mil. lei) și descreșterea datoriilor cu 105 mil. lei (2014: creștere cu 147 mil. lei).

Ieșirile de numerar pentru investiții în active imobilizate de 5.025 mil. lei (2014: 5.995 mil. lei) au fost ușor compensate de încasările din cedări în valoare de 72 mil. lei (2014: 297 mil. lei). **Ieșirile nete de numerar din activitățile de investiții** au avut o valoare totală de 4.953 mil. lei (2014: 5.658 mil. lei).

Ieșirile de numerar din scăderea netă a împrumuturilor purtătoare de dobândă atât pe termen lung cât și pe termen scurt au fost în valoare de 164 mil. lei în 2015 (2014: intrări de numerar în sumă de 397 mil. lei). Ieșirile de numerar pentru plata dividendelor au fost de 631 mil. lei în 2015 (2014: 1.731 mil. lei).

Ieșirile nete de numerar din activitățile de finanțare s-au ridicat la 794 mil. lei (2014: ieșiri de numerar în valoare de 1.334 mil. lei).

Managementul riscului

Potrivit Codului de Guvernanță Corporativă, rolul Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom este de a adopta reguli stricte și de a se asigura, prin intermediul Comitetului de Audit, că sistemul de management al riscului este implementat în cadrul Companiei și că acest sistem este eficient. Directoratul OMV Petrom supraveghează și coordonează în permanență sistemul de management al riscului prin implicare directă în procesul de management al riscului și dezvoltarea sa.

Pentru a evalua riscurile asociate cu întreg portofoliul de operațiuni al OMV Petrom, Directoratul a înființat un departament dedicat de Management al Riscurilor și Asigurărilor, cu obiectivul de a conduce și coordona practica de management al riscurilor în cadrul companiei.

Prin procesul de management al riscurilor, OMV Petrom evaluează dacă lichiditatea pe termen mediu și sustenabilitatea pe termen lung sunt menținute și dacă incertitudinea aferentă obiectivelor sale strategice și financiare se situează în limite acceptabile.

Pe termen mediu, obiectivul sistemului de management al riscurilor din cadrul OMV Petrom este de a securiza capacitatea companiei de a oferi valoare economică adăugată pozitivă prin gestionarea riscurilor la care este expusă compania și potențialul impact al acestora asupra fluxului de numerar în limitele apetitului pentru risc. Riscurile operaționale de tip eveniment cu potențial ridicat precum și riscurile strategice pe termen lung sunt, de asemenea, identificate și gestionate consecvent.

În plus, sistemul de management al riscurilor implementat de OMV Petrom este parte integrantă a procesului de luare a deciziilor. Pentru orice proiecte noi de anvergură, strategii noi sau direcții noi de piață, se organizează ateliere în scopul evaluării riscurilor asociate cu beneficiile respectivei oportunități, iar informațiile legate de riscuri colectate în cadrul atelierelor de lucru precum și orice opinii relevante ale terțelor persoane specializate sunt folosite pentru luarea de decizii informate.

³ **Datoria netă** este calculată ca împrumuturi purtătoare de dobânzi și datorii privind leasingul financiar, excluzând numerarul și echivalente de numerar

⁴ **Gradul de îndatorare** este calculat ca datoria netă împărțită la capitaluri proprii exprimat în procent

Sistemul de management al riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor (riscuri de piață și financiare, operaționale și strategice) pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al companiei până la un nivel acceptabil, agreat ca apetit pentru risc.

Sistemul EWRM al OMV Petrom respectă standardul ISO31000 și este format dintr-o organizație de management de risc dedicată, ce operează în baza unui cadru intern de reglementare solid, cu o infrastructură IT ce oferă posibilitatea cuantificării cantitative a riscurilor. Procesul EWRM este integrat în activitatea operațională zilnică și livrează rezultatele așteptate conform obiectivelor sale.

OMV Petrom are patru niveluri de roluri formate în cadrul sistemului de management al riscurilor organizate tip piramidă. Primul nivel cuprinde proprietarii de risc care sunt reprezentați în toate zonele de activitate prin manageri din diferite sectoare de activitate, al doilea nivel este reprezentat de unitățile de afaceri și coordonatorii de risc divizionali care facilitează și coordonează procesul de management de risc din divizia lor, al treilea nivel se referă la managerul de risc reprezentat prin departamentul de managementul riscurilor, care gestionează întreg procesul de management de risc asistat de funcții corporatiste de specialitate (HSSE, Conformitate, Juridic, Financiar, Controlling). Cel mai înalt nivel este reprezentat de Directoratul OMV Petrom, care coordonează și aprobă profilul de risc consolidat al OMV Petrom în conformitate cu apetitul pentru risc și obiectivele companiei. Sistemul de management al riscului și eficacitatea acestuia sunt monitorizate de Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere prin rapoarte regulate.

Sistemul EWRM din cadrul OMV Petrom este evaluat prin intermediul diferitelor studii comparative efectuate de consultanții externi ca fiind în conformitate cu cele mai bune practici la nivel internațional.

Riscurile din cadrul sistemului EWRM al OMV Petrom sunt organizate în următoarele categorii: riscuri de piață și financiare, riscuri operaționale și riscuri strategice. Aceste categorii includ printre altele: riscuri de piață, riscuri financiare, riscuri de proiect, riscuri de proces, riscuri legate de sănătate, siguranță și securitate, riscuri fiscale, riscuri de conformitate, riscuri de personal, riscuri legate de litigii, riscuri legate de reglementare și riscuri reputaționale.

În ceea ce privește instrumentele și tehnicile utilizate, OMV Petrom urmează cele mai bune practici internaționale în gestionarea riscului și utilizează modele stocastice cantitative pentru a măsura eventualele pierderi asociate portofoliului de riscuri al companiei, pe un orizont de timp de trei ani și un grad de încredere de 95%. Toate riscurile sunt analizate pe baza cauzelor, consecințelor, tendințelor istorice, volatilităților și impactului potențial asupra fluxului de numerar.

Cele mai semnificative expuneri, financiare și non-financiare, ale OMV Petrom sunt riscul de piață pentru mărfuri tranzacționabile, riscul de schimb valutar și riscuri operaționale hazard de tip eveniment. Alte riscuri care pot influența rezultatele OMV Petrom sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de rată a dobânzii.

În ceea ce privește **riscul de piață**, OMV Petrom este expus riscului de preț și volatilității fluxurilor de numerar, generate de activitățile de producție, rafinare și marketing asociate țițeiului, produselor petroliere, gazelor și electricității. Riscul de preț al acestor mărfuri are o importanță strategică centrală în cadrul profilului de risc al OMV Petrom și al lichidității companiei. Riscul de preț aferent mărfurilor tranzacționabile ale Grupului OMV Petrom este analizat îndeaproape, cuantificat și evaluat.

Instrumentele financiare derivate pot fi folosite cu scopul de a gestiona expunerea la riscurile aferente prețului mărfurilor tranzacționabile, tranzacțiilor în valută sau stocurilor – acestea fiind evaluate ținând seama de nevoile Grupului OMV Petrom și aprobate de Directoratul OMV Petrom în concordanță cu apetitul pentru risc al companiei.

În 2015, pentru a proteja fluxurile noastre de trezorerie împotriva unor potențiale descreșteri suplimentare ale prețului țițeiului, am încheiat contracte de acoperire împotriva acestui risc (opțiuni de tip collar cu costuri zero) pentru 20% din producția de țiței cu asigurarea unui preț minim de 55 USD/bbl pentru perioada cuprinsă între trimestrul al treilea 2015 și trimestrul al doilea 2016 inclusiv.

Tranzacția a fost reflectată ca instrument de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie până în al treilea trimestru din 2015, când Grupul a valorificat contractele de acoperire a riscului asociat prețului la țiței pentru perioada cuprinsă între trimestrul al patrulea 2015 până în trimestrul al doilea 2016 inclusiv.

Contractele aferente trimestrului al treilea 2015 au fost decontate la scadență generând un rezultat pozitiv în numerar de 24,59 mil. RON, în timp ce monetizarea contractelor pentru perioada rămasă (perioada aferentă trimestrului al patrulea 2015 până inclusiv trimestrul al doilea 2016) a generat un rezultat pozitiv în numerar în sumă de 90,31 mil. RON, obținându-se o protecție de 5,5 USD/bbl pentru producția acoperită. Impactul tranzacțiilor de mai sus în situațiile financiare consolidate aferente anului 2015 este în sumă de 100,69 mil. RON.

În ceea ce privește **managementul riscului de schimb valutar**, numerarul OMV Petrom este expus volatilității monedei naționale față de USD dar și față de EUR. Efectul riscului de schimb valutar asupra fluxurilor de numerar precum și corelația cu prețul țițeiului sunt monitorizate regulat.

Din punct de vedere al **riscului operațional**, OMV Petrom este o companie integrată cu un portofoliu vast de active, majoritatea dintre aceste active fiind instalații de producție și prelucrare hidrocarburi. O atenție deosebită este acordată riscurilor legate de siguranța proceselor, politica OMV Petrom fiind „să prevenim incidentele, să asigurăm operațiuni sigure”. Riscurile de tip eveniment cu potențial ridicat asociate activității operaționale (spre exemplu, erupții, explozii, cutremure, etc.) sunt identificate sistematic și pentru fiecare din acestea se elaborează și evaluează scenarii de incident. Acolo unde este considerat necesar, se realizează planuri specifice de gestionare a riscului pentru fiecare locație în parte. Pe lângă planurile de reacție în caz de dezastru, criză și urgențe, politica OMV Petrom cu privire la riscurile asigurabile este de a le finanța prin instrumente de asigurare. Aceste riscuri sunt analizate îndeaproape, cuantificate, monitorizate de organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

Managementul riscului de credit se referă la riscul aferent neîndeplinirii de către o contraparte a obligațiilor contractuale, care are drept rezultat pierderi financiare pentru OMV Petrom. Principalele riscuri de credit la care este expus Grupul sunt evaluate, monitorizate și gestionate folosind limite de credit pre-determinate pentru fiecare dintre țări, bănci, parteneri de afaceri și furnizori. Pe baza bonității acestora și a informațiilor de rating disponibile, tuturor contrapărților li se alocă un nivel maxim (de tip plafon) de expunere în ceea ce privește limita de credit (sume și scadențe), iar evaluările de bonitate și limitele acordate sunt revizuite la intervale regulate.

În scopul evaluării **riscului de lichiditate**, pe termen scurt, intrările și ieșirile de numerar financiare și operaționale bugetate la nivelul OMV Petrom sunt monitorizate și analizate lunar pentru a stabili modificarea netă așteptată a lichidității. Această analiză oferă baza pentru deciziile legate de finanțare și nevoile de capital. Pentru riscurile pe termen mediu, pentru a garanta solvabilitatea permanentă a OMV Petrom și păstrarea flexibilității financiare necesare, sunt menținute rezerve de lichiditate sub formă de linii de credit angajate.

OMV Petrom este expus în mod inerent **riscului de rată a dobânzii** prin prisma activităților sale de finanțare. Volatilitatea EURIBOR și LIBOR poate genera variații ale resurselor de flux de numerar necesare pentru a finanța plata dobânzilor asociate datoriei OMV Petrom. Riscurile ratei dobânzii sunt analizate îndeaproape, cuantificate și monitorizate.

În 2015, analiza internă a riscului ratei dobânzii a concluzionat că nu este necesară acoperirea împotriva riscului privind rata dobânzii, așadar în anul 2015 nu au fost folosite instrumente financiare pentru acoperirea riscului asociat cu volatilitatea ratei dobânzii.

La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al OMV Petrom este raportat prin comparație cu apetitul pentru risc al companiei spre a fi aprobat de Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit. În 2015, în martie și octombrie, profilul de risc consolidat a fost raportat și aprobat de Directoratul OMV Petrom în conformitate cu apetitul pentru risc al companiei și a fost prezentat Comitetului de Audit, care a luat act de toate informațiile cuprinse în respectivul raport.

Controlul intern

Grupul a implementat un sistem de control intern, care include activități de prevenire sau detectare a evenimentelor și riscurilor nedorite, precum fraudă, erori, daune, neconformitate, tranzacții neautorizate și denaturări în cadrul raportării financiare.

Sistemul de control intern al OMV Petrom vizează toate operațiunile la nivel de Grup, având următoarele obiective:

- Conformitatea cu legislația și reglementările interne
- Fiabilitatea raportării financiare (acuratețe, caracter complet și prezentare corectă)
- Prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor
- Operațiuni de afaceri eficiente și eficace

Cadrul sistemului de control intern al OMV Petrom constă în următoarele elemente:

Element	Descriere
Mediul de control intern	Existența unui mediu de control reprezintă fundamentul unui sistem de control intern eficient. Acesta constă în definirea și aderarea la valori și principii la nivel de Grup (de ex. etica în afaceri), precum și măsuri organizatorice (de ex. atribuirea clară de responsabilități și autoritate, angajament în domeniul competenței, reglementări privind drepturile de semnătură și împărțirea sarcinilor).
Evaluarea riscurilor de proces și de conformitate	În general, toate procesele de afaceri, de management și cele de suport se află în sfera de acoperire a sistemului de control intern. Acestea sunt evaluate în scopul identificării activităților riscante și critice, precum și a riscurilor legate de procese și de conformitate.
Reducerea riscurilor prin activități de control	Activitățile și măsurile de control (precum împărțirea sarcinilor, verificări, aprobări, drepturi de acces IT) sunt definite, implementate și executate pentru a reduce riscurile semnificative de proces și conformitate.
Documentație și informare	Atribuțiile aferente includ documentarea principalelor procese și proceduri, care, la rândul său, conține o descriere a activităților de control - cheie efectuate.
Monitorizare și audit	Conducerea companiei și funcția de Audit Intern evaluează implementarea eficientă a sistemului de control intern.

Managementul și operațiunile de succes ale OMV Petrom înseamnă crearea de valoare pentru părțile interesate și presupun un management sistematic și transparent atât la nivelul companiei, cât și la nivelul Grupului, concomitent cu aplicarea celor mai bune principii de guvernare corporativă. În vederea atingerii acestui obiectiv, este foarte important să se stabilească și să se mențină un sistem riguros de gestiune a afacerilor (Business Management System - BMS).

BMS reprezintă un set de politici, obiective de management, directive și standarde corporative al căror scop este realizarea managementului și controlului organizației, conceput în așa fel încât să corespundă setului integrat de procese și instrumente folosite de Grup pentru dezvoltarea și implementarea strategiei.

Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate este responsabil de coordonarea BMS și a modelului de guvernare pentru reglementările aplicabile la nivelul Grupului OMV Petrom. De asemenea, acest departament furnizează sprijin diferitelor entități ale OMV Petrom S.A. în vederea îndeplinirii cerințelor de reglementare, coordonează elaborarea de reglementări corporative și realizează verificarea calității. Directiva „Managementul Reglementărilor” stabilește cerințele pentru clasificarea, definirea și structura standardizată a reglementărilor corporative, precum și elaborarea, aprobarea, comunicarea, monitorizarea și procesul de raportare a acestora.

Departamentul Audit Intern evaluează eficacitatea și eficiența politicilor, procedurilor și sistemelor în vigoare în companie, menite să asigure: identificarea corectă și gestionarea riscurilor, fiabilitatea și integritatea informațiilor, conformitatea cu legile și reglementările, protecția activelor, utilizarea economică și eficientă a resurselor și realizarea obiectivelor și scopurilor stabilite.

Auditul Intern desfășoară audituri regulate ale companiilor individuale din cadrul Grupului și informează Comitetul de Audit cu privire la rezultatele auditurilor realizate.

Grupul dispune de un Manual de Contabilitate aplicat în mod consecvent în toate companiile din cadrul Grupului în vederea asigurării unui tratament contabil uniform aplicat pentru aceleași situații de afaceri.

Manualul de Contabilitate al Grupului este actualizat cu regularitate în funcție de schimbările survenite în Standardele Internaționale de Raportare Financiară. În plus, organizarea departamentelor de contabilitate și de raportare financiară este astfel instituită pentru a se obține un proces de raportare financiară de înaltă calitate. Rolurile și responsabilitățile sunt definite în mod specific și, pentru a se asigura corectitudinea și exactitatea procesului de raportare financiară, este aplicat un proces de revizuire – „principiul celor patru ochi”. Stabilirea unor standarde la nivel de Grup pentru elaborarea situațiilor financiare anuale și interimare, prin intermediul Manualului de Contabilitate al Grupului, face, de asemenea, obiectul unei Reglementări Corporative interne.

Evenimente ulterioare

A se vedea Nota 36 la Situațiile Financiare Consolidate.

Perspective pentru 2016

Mediul de piață, fiscal și de reglementare

Pentru anul 2016, OMV Petrom se așteaptă ca **prețul țițeiului Brent** să înregistreze o valoare medie de 40 USD/bbl. Se anticipează că diferențialul Brent-Urals va fi mai mare decât în ultimii ani.

OMV Petrom se așteaptă ca cererea de **gaze** a României să se mențină relativ stabilă, dar concurența și presiunea pe marje vor crește, având în vedere și competitivitatea ridicată a gazelor de import. Pe piața de **energie electrică**, anticipăm că cererea în 2016 va fi, de asemenea, relativ stabilă, dar marjele vor fi scăzute pe parcursul întregului an.

În 2016, se estimează că marjele de **rafinare** vor scădea față de nivelul înregistrat în 2015, ca efect al persistenței supracapacității de rafinare pe piețele europene. Se preconizează că prețurile mai reduse ale produselor petroliere, ca efect al scăderii cotațiilor internaționale ale țițeiului și ale produselor, coroborat cu reducerea TVA-ului în România începând cu 2016, vor susține cererea pentru produsele petroliere, însă concurența se va menține crescută.

Câteva amendamente ale **cadrlui general de taxare din România** au fost aprobate, urmând a intra în vigoare în perioada 2016 - 2017. Impozitul pe construcții se va menține la nivelul de 1% pe parcursul anului 2016 și se așteaptă a fi eliminat începând cu anul 2017.

În plus, conform declarațiilor autorităților, se preconizează măsuri suplimentare în ceea ce privește **sistemul de taxare pentru activitatea de explorare și producție**, consultări publice urmând să aibă loc înainte de punerea în aplicare a noilor măsuri, începând cu 2017.

În plus, un cadru fiscal și de reglementare stabil, predictibil și favorabil investițiilor este esențial pentru a ne putea menține nivelul investițiilor în viitor, atât în vederea contracarării declinului natural, cât și pentru dezvoltările ulterioare onshore și offshore.

Investiții

Ca răspuns la persistența condițiilor de piață nefavorabile, vom continua să ne ajustăm nivelul de activitate, menținând totodată o poziție financiară solidă și protejând fluxul de numerar extins. Valoarea investițiilor (inclusiv lucrările de explorare și evaluare capitalizate) pentru 2016 este estimată a se situa în intervalul 0,7 - 0,8 mld. euro, cu circa 10 - 20% mai mică față de 2015, din care aproximativ 85% va fi dedicată proiectelor din Upstream; investițiile de explorare sunt estimate să scadă cu aproximativ 50% față de nivelul ridicat din 2015.

În **Upstream**, activitățile operaționale se vor concentra pe menținerea condițiilor de siguranță și realizarea programelor de integritate și de investiții. Vom continua derularea inițiativelor de excelență operațională, punând accent pe reducerea costurilor și pe eficiență (de ex. reducerea duratei medii dintre două defecțiuni, reducerea costurilor pe lucrare de reparații capitale și a tarifelor pentru forajul de sonde noi).

În cadrul parteneriatului cu Hunt Oil, vom avansa cu activitățile legate de descoperirea de la Padina Nord 1 și analizăm opțiunile de dezvoltare. În ceea ce privește perimetrul Neptun Deep (50% OMV Petrom; 50% ExxonMobil), partenerii vor analiza, evalua și optimiza strategia de dezvoltare pentru a determina cel mai eficient plan de dezvoltare pentru resursele descoperite. Acest lucru ar putea presupune o dezvoltare în etape. Având în vedere informațiile disponibile la acest moment, decizia finală de investiție ar putea fi luată în aproximativ doi ani, iar prima producție ar putea fi obținută la începutul decadei viitoare. În Kazakhstan, activitățile de reparații capitale pentru a combate declinul natural vor continua, urmărind menținerea nivelului producției în zăcămintele TOC și Komsomolskoe.

În **Downstream Oil**, OMV Petrom va continua să se concentreze pe îmbunătățirea performanței operaționale și a eficienței energetice. În rafinăria Petrobrazî este planificată o oprire și revizie generală pentru o lună de zile în T2/16, având ca principal scop lucrări de mentenanță și reautorizări. OMV Petrom se așteaptă ca rata de utilizare a rafinăriei, ajustată pentru revizie, să rămână la un nivel ridicat datorită performanței îmbunătățite a tuturor canalelor de vânzări și să susțină profitul și aportul de numerar stabile în segmentului Downstream Oil. Mai mult, compania se va concentra în continuare pe disciplina privind costurile și optimizarea segmentului Downstream Oil.

În **Downstream Gas**, OMV Petrom se așteaptă să își mențină poziția solidă pe piața gazelor naturale, prin optimizarea continuă a portofoliului și orientarea către clienți. Centrala electrică Brazi va continua să joace un rol important în cadrul lanțului valoric integrat al gazelor, o parte semnificativă a capacității de producție fiind vândută la termen, cu livrare în 2016; în plus, urmărim permanent captarea oportunităților disponibile pe piață prin valorificarea flexibilității operaționale a centralei. Mai mult decât atât, OMV Petrom preconizează vânzarea parcului eolian Dorobanțu, în concordanță cu strategia companiei de concentrare pe activitatea de bază.

Raportul de guvernanță corporativă

Pentru a-și păstra competitivitatea într-o lume aflată în schimbare, OMV Petrom dezvoltă și își adaptează practicile de guvernanță corporativă astfel încât să se poată conforma noilor cerințe și să poată profita de noile oportunități.

Un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare și obiective, sporește încrederea acționarilor în companie. De asemenea, acesta contribuie la protejarea drepturilor acționarilor, îmbunătățind performanța generală a companiei, oferind un acces mai bun la capital și la prevenirea riscurilor.

Prin urmare, compania a acordat întotdeauna o importanță deosebită bunei guvernanțe corporative și a aderat la principiile stipulate de Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București începând cu anul 2010, continuând să le aplice de atunci și până în prezent, inclusiv după intrarea în vigoare a noului Cod de Guvernanță Corporativă pe 4 ianuarie 2016.

În aprilie 2007, un sistem dualist de guvernanță a fost pus în aplicare în Companie. De atunci, OMV Petrom este administrată de un Directorat, care gestionează activitățile zilnice ale acesteia, și de un Consiliu de Supraveghere, ales de către acționari să acționeze ca un organism de monitorizare, supervizând și controlând Directoratul. Competențele și atribuțiile organismelor menționate mai sus sunt prezentate în Actul Constitutiv al companiei, disponibil pe site-ul nostru web (www.omvpetrom.com) și în reglementările interne relevante.

Angajamentul pentru buna guvernanță corporativă

Directoratul și Consiliul de Supraveghere s-au angajat la principiile bunei guvernanțe corporative, considerând guvernanța corporativă un element-cheie care stă la baza dezvoltării durabile a afacerii și a sporirii pe termen lung pentru acționari.

Adunarea Generală a Acționarilor

Principalele reguli și proceduri ale AGA sunt prevăzute în documentul Regulile și Procedurile Adunărilor Generale ale Acționarilor OMV Petrom publicat pe site-ul web al Companiei.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este convocată de Directorat de fiecare dată când este necesar, în conformitate cu prevederile legii. Data adunării nu poate fi, conform cerințelor legale, mai devreme de 30 (treizeci) de zile de la publicarea anunțului de convocare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Anunțul de convocare trebuie publicat și într-unul din cotidienele de largă circulație din România. În situații excepționale, atunci când interesul companiei o cere, Consiliul de Supraveghere poate convoca AGA. Convocatorul va fi transmis către Bursa de Valori București și către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu reglementările pieței de capital. Convocatorul va fi, de asemenea, disponibil pe site-ul companiei, împreună cu orice document explicativ referitor la punctele incluse pe ordinea de zi a AGA. Situațiile financiare anuale sunt puse la dispoziție începând cu data anunțului de convocare a AGO, în cadrul căreia acestea vor fi supuse aprobării.

Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

AGA este prezidată de obicei de Președintele Consiliului de Supraveghere, care poate desemna o altă persoană pentru a conduce ședința. Președintele AGA desemnează doi sau mai mulți secretari tehnici, care verifică îndeplinirea formalităților prevăzute de lege pentru desfășurarea adunării și pentru întocmirea proceselor-verbale ale acesteia.

Procesele-verbale de ședință, semnate de președinte și de secretari, constată îndeplinirea formalităților referitoare la anunțul de convocare, data și locul adunării, ordinea de zi, acționarii prezenți, numărul de acțiuni, un rezumat al punctelor discutate, hotărârile adoptate și, la cererea acționarilor, declarațiile date de acționari în cadrul AGA.

Hotărârile AGA sunt redactate în baza procesului-verbal și se semnează de Președintele Consiliului de Supraveghere sau de o altă persoană desemnată de Președinte. În conformitate cu reglementările pieței de capital, hotărârile AGA vor fi transmise către Bursa de Valori București și către Autoritatea de Supraveghere Financiară (anterior Comisia Națională a Volarilor Mobiliare) în termen de 24 de ore de la eveniment. Hotărârile vor fi, de asemenea, disponibile pe site-ul Companiei.

Principalele atribuții ale Adunării Generale a Acționarilor

Principalele atribuții ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGO) sunt următoarele:

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, după verificarea rapoartelor Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere, ale auditorului financiar și ale auditorilor interni;
- (b) să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- (c) să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar și să revoce numirea oricăruia dintre aceștia; să aprobe durata minimă a contractului de audit;

- (d) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar pentru exercițiul fiscal curent;
- (e) să evalueze activitatea membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere, să evalueze performanța acestora și să le dea descărcare de răspundere în conformitate cu prevederile legii;
- (f) să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli, precum și programul de afaceri pentru următorul exercițiu fiscal;
- (g) să aprobe rapoartele Consiliului de Supraveghere în legătură cu activitatea de supervizare derulată de acesta.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) are dreptul de a decide, în principal, următoarele:

- (a) schimbarea formei corporative a companiei;
- (b) modificarea obiectului de activitate al companiei;
- (c) majorarea capitalului social al companiei;
- (d) reducerea capitalului social al companiei;
- (e) fuzionarea cu alte companii;
- (f) divizarea companiei;
- (g) dizolvarea anticipată a companiei;
- (h) convertirea acțiunilor dintr-o clasă în alta;
- (i) orice modificări aduse Actului Constitutiv.

Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este alcătuit din nouă membri aleși de AGOA, în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale. Mandatul actualului Consiliu de Supraveghere a început în 2013 și este în vigoare până în 2017. Membrii Consiliului de Supraveghere pot fi acționari ai companiei, însă nu pot fi membri ai Directoratului.

Membrii Consiliului de Supraveghere

La sfârșitul anului 2015, compoziția Consiliului de Supraveghere era următoarea: Rainer Seele, David C. Davies, Manfred Leitner, Johann Pleininger, Christoph Trentini, George Băeșu, Bogdan-Nicolae Badea, Joseph Bernhard Mark Mobius, Riccardo Puliti.

Principalele competențe ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

- (a) să exercite controlul asupra administrării companiei de către Directorat;
- (b) să determine structura și numărul de funcții în cadrul Directoratului; să numească și să revoce membrii Directoratului;
- (c) să înființeze o comisie de audit și alte comisii specializate, dacă este cazul;
- (d) să verifice dacă acțiunile derulate în cursul administrării companiei sunt compatibile cu legea, cu Actul Constitutiv și cu orice hotărâri relevante ale Adunării Generale a Acționarilor;
- (e) să înainteze Adunării Generale a Acționarilor un raport referitor la activitatea de supraveghere desfășurată;
- (f) să reprezinte compania în relația cu Directoratul;
- (g) să verifice situațiile financiare ale companiei;
- (h) să verifice raportul membrilor Directoratului;
- (i) să propună Adunării Generale a Acționarilor numirea și revocarea auditorului financiar, precum și durata minimă a contractului de audit.

Responsabilitățile membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și procedurile de lucru și abordarea conflictelor de interes și a tranzacțiilor pe cont propriu sunt guvernate de reglementările interne aplicabile.

În conformitate cu Legea societăților, niciunul dintre membrii Consiliului de Supraveghere nu deține vreo funcție executivă în cadrul companiei. În timpul exercițiului financiar 2015, Consiliul de Supraveghere s-a reunit de cinci ori în plen și și-a exprimat aprobarea în scris în șase ocazii (mai multe detalii se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere).

Comitete speciale

Consiliul de Supraveghere poate atribui anumite chestiuni limitate unora dintre membrii săi, care să acționeze individual sau în cadrul unor comitete speciale și, de asemenea, poate apela la experți pentru a analiza anumite aspecte. Sarcina comitetelor este de a emite recomandări, în scopul întocmirii hotărârilor care trebuie adoptate de Consiliul de Supraveghere, fără ca prin aceasta Consiliul de Supraveghere, în integralitatea sa, să fie împiedicat să se ocupe de chestiunile atribuite comitetelor.

Un **Comitet de Audit** alcătuit din membri ai Consiliului de Supraveghere a fost înființat pentru a furniza asistență organismelor de guvernare ale companiei în domeniul gestionării riscului și al raportării financiare și pentru a monitoriza informațiile furnizate de auditorii săi interni.

Acest comitet analizează și verifică situațiile financiare anuale și propunerea de distribuire a profitului înainte de a fi supuse aprobării Consiliului de Supraveghere, și de asemenea ia în considerare și întocmește propunerea către Consiliul de Supraveghere, cu privire la alegerea, realegerea sau schimbarea auditorului financiar extern, care trebuie ales de AGOA.

În plus, acest comitet supraveghează strategia companiei de management al riscurilor și performanța sa financiară și evaluează chestiunile raportate de auditorii interni.

Începând cu 31 decembrie 2015, rolurile și funcțiile Comitetului de Audit în acest domeniu au fost detaliate în Termenii de Referință ai Comitetului de Audit și includ, de asemenea: realizarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern; evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscurilor; monitorizarea aplicării standardelor de audit intern legale și general acceptate; primirea în mod regulat a unui rezumat al principalelor constatări ale rapoartelor de audit și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; revizuirea conflictelor de interese în tranzacțiile Companiei și ale filialelor sale cu părțile afiliate; examinarea și revizuirea, înainte de transmiterea acestora către Consiliul de Supraveghere pentru aprobare, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau pot depăși 5% din activele nete ale Companiei în exercițiul financiar precedent, în conformitate cu Politica Tranzacțiilor cu Părți Afiliate.

Directoratul raportează Comitetului de Audit cel puțin o dată pe an cu privire la planul de audit intern și orice constatări semnificative.

Conform Legii Societăților, din Comitetul de Audit fac parte membri care dispun de expertiza necesară în domeniul auditului financiar și al contabilității.

La începutul anului 2015, Comitetul de Audit era format din următorii membri: David C. Davies (Președintele Comitetului de Audit), Manfred Leitner (Vicepreședintele Comitetului de Audit), Riccardo Puliti (Membru) și George Băeșu (Membru). Ca urmare a renunțării de către Manfred Leitner la mandatul său în calitate de vicepreședinte și membru al Comitetului de Audit, Consiliul de Supraveghere a aprobat în cadrul ședinței din 28 aprilie 2015 numirea lui Christoph Trentini în calitate de vicepreședinte și membru al Comitetului de Audit începând cu aceeași dată.

Începând cu data de 31 decembrie 2015, Comitetul de Audit este format din trei membri, și anume: Riccardo Puliti (Președintele Comitetului de Audit - independent), David Davies (Vicepreședinte al Comitetului de Audit) și George Băeșu (membru al Comitetului de Audit - independent).

Pe parcursul exercițiului financiar 2015, Comitetul de Audit s-a reunit de trei ori (mai multe detalii se găsesc în secțiunea corespunzătoare din cadrul raportului Consiliului de Supraveghere).

Auto-evaluarea Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere a aprobat, în decembrie 2015, un ghid de auto-evaluare a Consiliului de Supraveghere care furnizează scopul, criteriile și frecvența acestei evaluări. Scopul acestui proces este acela de a evalua și, dacă este necesar, de a îmbunătăți atât eficiența cât și eficacitatea activității Consiliului de Supraveghere, precum și de a se asigura că Consiliul de Supraveghere este capabil să își îndeplinească responsabilitățile față de acționari și alte părți interesate. Membrii Consiliului de Supraveghere consideră în principal că structura, în ceea ce privește experiența și calificarea, diversitatea, numărul de membri și, de asemenea, prezența, este satisfăcătoare. De asemenea, membrii Consiliului de Supraveghere au apreciat buna colaborare cu Directoratul, organizarea și desfășurarea ședințelor Consiliului de Supraveghere cât și calitatea documentelor pregătite pentru ședințe și prezentate în timpul acestora.

Directoratul

Directoratul este numit și/sau revocat de Consiliul de Supraveghere. Numărul membrilor este stabilit de Consiliul de Supraveghere, cu condiția ca acesta să nu fie mai mic de trei și mai mare de șapte. Un membru al Directoratului este numit Președintele Directoratului (fiind numit, de asemenea, Director General Executiv al Companiei). Mandatul actual al Directoratului a început în aprilie 2015 și este în vigoare până în aprilie 2019.

Ședințele Directoratului sunt organizate regulat (de obicei în fiecare săptămână) și oricând este necesar pentru administrarea operativă a activității zilnice a Companiei.

Membrii Directoratului

Pe 24 martie 2015, Consiliul de Supraveghere a numit următorii membri ai Directoratului OMV Petrom pentru o perioadă de patru ani, începând cu 17 aprilie 2015, până la 17 aprilie 2019: Mariana Gheorghe (Director General Executiv și Președinte al Directoratului); Andreas Matje (Director Financiar și membru al Directoratului); Gabriel Selischi (membru al Directoratului responsabil cu activitatea Upstream); Neil Anthony Morgan (membru al

Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Oil); Lăcrămioara Diaconu-Pințea (membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas)⁵.

Mandatul de membru în Directorat al lui Cristian Secoșan a încetat la data de 17 aprilie 2015.

Principalele atribuții ale Directoratului

În conformitate cu Actul Constitutiv, principalele atribuții ale Directoratului, îndeplinite sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere, sunt:

- (a) stabilirea strategiei și politicilor referitoare la dezvoltarea companiei, inclusiv a organigramei companiei și a diviziilor operaționale;
- (b) depunerea anuală spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului fiscal, a raportului de activitate al companiei, a situațiilor financiare pentru exercițiul anterior, precum și a proiectului de activitate și proiectului de buget al companiei pentru anul curent;
- (c) încheierea de acte juridice în numele și pe seama companiei, cu respectarea aspectelor rezervate Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere;
- (d) angajarea, demiterea și stabilirea atribuțiilor și responsabilităților personalului companiei, conform politicii generale de personal a companiei;
- (e) luarea tuturor măsurilor necesare și utile pentru administrarea companiei, implicate de administrarea zilnică a fiecărei divizii sau delegate de Adunarea Generală a Acționarilor sau de Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere prin efectul legii sau prin Actul Constitutiv;
- (f) exercitarea oricărei competențe delegate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

Directoratul coordonează orientarea strategică a companiei și raportează regulat Consiliului de Supraveghere cu privire la toate aspectele relevante referitoare la activitate, punerea în aplicare a strategiei, situația riscurilor și managementul riscurilor în companie.

Directoratul asigură respectarea prevederilor legislației în vigoare în România privind piața de capital și aplicarea acestora de către Companie, conform prezentării anterioare din cadrul acestui capitol. De asemenea, Directoratul asigură punerea în aplicare și funcționarea sistemului contabil, a sistemului de management al riscurilor și a sistemului de control intern, care îndeplinesc cerințele Companiei.

Membrii Directoratului și persoanele apropiate acestora (ultimul termen are sensul definit de reglementările piețelor de capital aplicabile pentru termenul „*persoană aflată în relații apropiate cu persoane exercitând funcții de conducere*”) au datoria de a raporta Directoratului, Consiliului de Supraveghere și Autorității de Supraveghere Financiară toate tranzacțiile/afacerile realizate pe cont propriu cu (i) acțiuni sau alte titluri de valoare emise de companie și admise la tranzacționare pe piețe reglementate; și/sau (ii) instrumente financiare derivate care au ca suport titluri de valoare emise de Companie și/sau (iii) orice alte instrumente legate de acestea.

Membrii Directoratului au datoria de a divulga neîntârziat Consiliului de Supraveghere toate interesele personale materiale pe care le au în tranzacții ale Companiei, precum și toate celelalte conflicte de interese. De asemenea, aceștia au datoria de a-i notifica, fără întârziere, pe ceilalți colegi din cadrul Directoratului cu privire la astfel de interese.

Toate tranzacțiile comerciale dintre companie și membrii Directoratului, precum și persoanele sau companiile apropiate acestora trebuie să fie în conformitate cu standardele uzuale din domeniu și cu reglementările corporative aplicabile. Astfel de tranzacții comerciale, precum și termenii și condițiile acestora necesită aprobarea prealabilă a Consiliului de Supraveghere.

În plus, în conformitate cu Politica internă a Companiei privind Tranzacțiile cu Părțile Afiliate, care prevede principalele principii de bază ale revizuirii, aprobării și divulgării informațiilor tranzacțiilor cu părțile afiliate, tranzacții cu părțile afiliate care depășesc sau poate fi de așteptat să depășească, individual sau conectate, 5% din activul net al Companiei în exercițiul financiar precedent, urmează să fie aprobate de către Consiliul de Supraveghere după aprobarea acestora de către Directorat și în baza analizării de către Comitetului de Audit cu privire la această tranzacție.

În anul 2015, Directoratul s-a reunit de 55 de ori în plen și cu alte șapte ocazii și-a exprimat acordul în scris pentru a aproba aspecte care necesită aprobarea în conformitate cu Actul Constitutiv și cu reglementările interne ale Companiei, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la companie și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

⁵ Începând cu 1 aprilie 2015, segmentele de activitate au fost redenumite astfel: Explorare și Producție a devenit Upstream, Rafinare și Marketing a devenit Downstream Oil, Gaze și Energie a devenit Downstream Gas.

Drepturile acționarilor

Drepturile acționarilor minoritari ai companiei sunt protejate în mod adecvat în conformitate cu legislația națională în domeniu.

Acționarii au dreptul de a obține informații relevante cu privire la companie în timp util și în mod regulat. Aceștia au dreptul de a fi informați cu privire la deciziile referitoare la schimbările corporative fundamentale în vederea înțelegerii drepturilor lor.

O serie de decizii-cheie sunt exercitate de acționari prin Adunarea Generală a Acționarilor. Printre aceste decizii sunt incluse:

- numirea și revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorilor externi;
- aprobarea remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere și auditorilor;
- aprobarea situațiilor financiare anuale;
- aprobarea oricăror modificări aduse Actului Constitutiv;
- luarea de decizii cu privire la majorarea/reducerea capitalului, fuziuni și/sau divizări.

În plus, acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul AGA și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează Adunările Generale ale Acționarilor.

O acțiune, un vot, un dividend

OMV Petrom aplică principiul o acțiune, un vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

Convocarea AGA

Acționarii care dețin cel puțin 5% din capitalul social pot cere convocarea AGA. Acționarii respectivi au, de asemenea, dreptul de a introduce noi subiecte pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca propunerile respective să fie însoțite de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus pentru aprobare și de copii ale documentelor de identitate ale acționarilor care fac propunerea respectivă. Propunerile referitoare la adăugarea de subiecte noi pe ordinea de zi a AGA pot fi depuse la sediul companiei sau prin e-mail, la care se atașează semnătura electronică extinsă, în conformitate cu Legea nr. 455/2001 privind semnătura digitală.

De asemenea, acționarii care dețin cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a depune proiecte de hotărâri pentru subiectele de pe ordinea de zi sau propuse de alți acționari spre includere pe ordinea de zi a AGA.

Participarea la AGA

Compania promovează în mod activ participarea acționarilor săi la AGA, aceștia fiind invitați să pună întrebări referitoare la chestiunile care urmează să fie dezbătute în cadrul adunărilor respective. Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul adunărilor generale fie de reprezentanții lor legali, fie de reprezentanți împuterniciți prin procură specială, pe baza modelului pus la dispoziție de Companie. Modelul respectiv de împuternicire poate fi obținut de la sediul Companiei și/sau de pe site-ul web al Companiei. Un acționar poate desemna prin procură unul sau mai mulți reprezentanți supleanți care să îi asigure reprezentarea în AGA, în cazul în care reprezentantul desemnat prin procură specială este în imposibilitate de a-și îndeplini mandatul.

Acționarii înregistrați în mod corespunzător în registrul acționarilor pot vota prin corespondență, înainte de întrunirea AGA, prin folosirea buletinului de vot pentru votul prin corespondență pus la dispoziție la sediul Companiei și/sau pe site-ul web al Companiei.

Preluarea întrebărilor acționarilor

Acționarii companiei, indiferent de participația deținută la capitalul social, pot depune la sediul Companiei întrebări scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca întrebările să fie însoțite de copii ale actelor de identitate valabile ale acționarilor respectivi. De asemenea, acționarii pot trimite întrebările respective prin e-mail, având anexată o semnătură electronică extinsă. Divulgarea informațiilor sensibile din punct de vedere comercial, care ar putea duce la o pierdere sau la un dezavantaj competitiv pentru Companie, va fi evitată atunci când se comunică răspunsurile, cu scopul de a proteja interesul acționarilor noștri.

Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Consiliului de Supraveghere și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

OMV Petrom este guvernat în sistem dualist, conducerea companiei fiind asigurată de Directorat, sub controlul și supravegherea Consiliului de Supraveghere.

Membrii Consiliului de Supraveghere nu sunt numiți de o anumită persoană sau un anume acționar. Ei sunt aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pe baza votului acționarilor și în conformitate cu cerințele legale referitoare la cvorum și majoritate. Prin urmare, nu există astfel de contracte și înțelegeri care să fie prezentate.

Acțiuni ale companiei deținute de membrii Consiliului de Supraveghere

OMV Petrom nu are cunoștință de vreun membru al Consiliului de Supraveghere, care să dețină în anul supus analizei acțiuni emise de companie.

Orice acord, înțelegere sau legătură familială între membrii Directoratului și altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită în conducerea executivă

Membrii Directoratului sunt numiți prin decizia Consiliului de Supraveghere. OMV Petrom nu are cunoștință de existența vreunui acord, înțelegere sau legătură familială între membrii Directoratului și altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită în conducerea executivă.

Acțiuni ale companiei deținute de membrii Directoratului

Ca parte a programului de distribuție gratuită de acțiuni către angajați, derulat de OMV Petrom în anul 2010, 100 de acțiuni au fost atribuite Marianeî Gheorghe, Președinte al Directoratului și 100 de acțiuni au fost atribuite Lăcrămioarei Dianonu-Pințea, membru al Directoratului.

De asemenea, ca dovadă a unei foarte bune guvernante corporative, subliniem faptul că soțul Marianeî Gheorghe deține un număr de 60.000 de acțiuni emise de OMV Petrom, iar soțul Lăcrămioarei Dianonu-Pințea un număr de 100 de acțiuni ale OMV Petrom.

Promovarea femeilor

Compania susține diversitatea de gen și promovarea femeilor în funcții de management. Cu toate că nu există membri de sex feminin în Consiliul de Supraveghere al companiei, Președintele Directoratului este Mariana Gheorghe. În plus, la data de 24 martie 2015, Consiliul de Supraveghere a aprobat noua structură a Directoratului OMV Petrom, cu un nou membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas, respectiv Lăcrămioara Diaconu-Pințea.

La sfârșitul anului 2015, aproximativ 38% din directorii care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor din funcții de middle management (conducere intermediară) era de aproximativ 39%. Având în vedere specificul tehnic al activităților OMV Petrom, procentul femeilor din Grup per ansamblu la sfârșitul anului era de 22,5%, procent aflat în concordanță cu cel al Grupului OMV, din care OMV Petrom face parte.

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

Compania a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010. În 2015, Compania a continuat să aplice principiile de bună guvernanță corporativă prevăzute de Codul de Guvernanță emis de Bursa de Valori București.

În urma publicării de către Bursa de Valori București, la data de 22 septembrie 2015, a noului Cod de Guvernanță Corporativă, care a intrat în vigoare la data de 4 ianuarie 2016, Compania a trecut printr-un proces de analiză internă, în scopul de a identifica acele domenii în care ar trebui să se ia unele măsuri, pentru a asigura conformitatea cu noile prevederi, la sfârșitul căreia Compania a adoptat un set de politici, proceduri, principii și termeni de referință și anume: Politica de Dividend, Politica privind Previziunile, Politica privind Tranzacțiile cu Părțile Afiliate, Politica de Implicare Socială, Regulile și Procedurile Adunării Generale a Acționarilor, Principiile de Auto-evaluare a Consiliului de Supraveghere, Termenii de Referință ai Comitetului de Audit. Cele mai multe dintre aceste documentele prezintă și sintetizează practicile deja existente în Companie.

Astfel cum a fost solicitat de către Bursa de Valori București, OMV Petrom a publicat pe data de 4 ianuarie 2016, un raport curent care prezintă prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă la care Compania nu a aderat la data de 31 decembrie 2015, explicând pe scurt motivele acestei devieri.

Detalii despre conformitatea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în declarația de guvernanță corporativă, care este parte integrantă a prezentului raport anual. Declarația de guvernanță corporativă nu conține nicio modificare față de raportul curent publicat pe 4 ianuarie 2016, ci doar oferă explicații mai detaliate.

Declarație de guvernanță corporativă⁶

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
Secțiunea A - Responsabilități				
	A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.	√		Începând cu aprilie 2007, OMV Petrom este administrată în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a companiei, sub supravegherea Consiliului de Supraveghere. Structura și principiile de guvernare corporativă ale Companiei sunt descrise în Actul Constitutiv al Societății, Regulile și Procedurile Adunării Generale a Acționarilor, regulamentul de funcționare a Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, precum și în alte regulamente interne ale Societății care prevăd inclusiv competențele și responsabilitățile AGA, ale Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului.
	A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin ne reprezentare, cu excepția cazului în care ne reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict.	√		Membrii Consiliului de Supraveghere și membrii Directoratului au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale Societății. De asemenea, Compania are reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
	A.3. Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	√		Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri aleși de AGA Ordinară, în conformitate cu prevederile Legii societăților și cu Actul Constitutiv al Societății.
	A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere nu	√		Guvernarea OMV Petrom se realizează printr-un sistem dualist în care Directoratul asigură administrarea

⁶ Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București www.bvb.ro.

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
<p>trebuie sa aiba functie executiva. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independenti. Fiecare membru independent al Consiliului de Supraveghere, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale.</p>			<p>Societati sub controlul si supravegherea Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este format din noua membri, toti neexecutivi. Prin urmare, este asigurat echilibrul intre membrii executivi si membrii neexecutivi. Compania a realizat o evaluare a independentei membrilor Consiliului de Supraveghere in baza criteriilor de independenta prevazute de noul Cod de Guvernanta Corporativa (care sunt in esenta similare cu cele prevazute de Legea societatilor), constand intr-o evaluare individuala realizata de fiecare membru al Consiliului de Supraveghere, urmată de o evaluare externa. In urma acestei evaluari, a rezultat ca doi membri ai Consiliului de Supraveghere indeplinesc toate criteriile de independenta prevazute de Codul de Guvernanta Corporativa, si anume George Băeșu și Riccardo Puliti, acestia fiind și membri ai Comitetului de Audit.</p>
<p>A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>	√		<p>Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale relativ permanente ale membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, inclusiv pozițiile executive și neexecutive în alte societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile personale ale membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, disponibile pe website-ul Companiei, la secțiunea Relația cu Investitorii, sub-secțiunea Guvernanta corporativa.</p>
<p>A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.</p>	√		<p>Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Companiei, dar și în alte regulamente interne ale acesteia.</p> <p>De asemenea, Compania are reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.</p>

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	√		Compania are un Secretar General care sprijină activitățile Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere.
	A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	√		Consiliul de Supraveghere a aprobat, în decembrie 2015, un ghid de auto-evaluare a Consiliului de Supraveghere care prevede scopul, criteriile și frecvența acestei evaluări. Pe baza acestui ghid, Consiliul de Supraveghere a realizat un proces de auto-evaluare pentru anul financiar 2015, sub conducerea Președintelui Consiliului de Supraveghere. Rezultatul acestei auto-evaluări este prezentat în Raportul de Guvernanta Corporativă, care face parte din Raportul Anual.
	A.9. Declarația de guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	√		<p>Consiliul de Supraveghere se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. În 2015, Consiliul de Supraveghere s-a reunit de cinci ori în plen și și-a exprimat aprobarea în scris în șase alte ocazii. Toți membrii Consiliului de Supraveghere au luat parte la marea majoritate a ședințelor Consiliului de Supraveghere din 2015. Rata medie de participare a fost de peste 90%. Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere s-a întrunit de trei ori în anul 2015.</p> <p>Directoratul se întâlnește de regulă o dată pe săptămână. În 2015, Directoratul s-a reunit de 55 de ori în plen și și-a exprimat aprobarea în scris în șapte alte ocazii. Rata medie de participare a membrilor Directoratului a fost de peste 95%.</p> <p>Raportul Consiliului de Supraveghere este inclus în Raportul Anual și supus aprobării AGA Ordinare.</p>
	A.10. Declarația de guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din	√		Urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de noul Cod de Guvernanta Corporativă (care sunt în esență

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
	Consiliul de Supraveghere.			similare cu cele prevazute de Legea societăților), a rezultat că doi membrii ai Consiliului de Supraveghere îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanta Corporativa, și anume George Băeșu și Riccardo Puliti, aceștia fiind și membri ai Comitetului de Audit.
	A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie formată din membri independenți.		√	<p>Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de AGA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi a acționarilor, așa cum este stipulat în Actul constitutiv al Companiei și de legile în vigoare.</p> <p>Înainte de desfășurării AGA, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari, iar acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere.</p> <p>Înființarea unui Comitet de Nominalizare este un subiect aflat în analiză de către Companie.</p>
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern				
	B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie formată din membri independenți.	√		<p>Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom are un Comitet de Audit, compus din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de Audit sunt neexecutivi.</p> <p>În 2015, Comitetul de Audit a fost format din patru membri ai Consiliului de Supraveghere. Începând cu data de 31 decembrie 2015, Comitetul de Audit are trei membri, respectiv: Riccardo Puliti – președintele Comitetului de Audit, David Davies – vicepreședinte al Comitetului de Audit și George Băeșu – membru al Comitetului de Audit.</p> <p>Doi dintre membrii Comitetului de Audit, inclusiv președintele Comitetului de Audit, îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanta Corporativa.</p>

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				În conformitate cu Legea societăților, Comitetul de Audit include membri care dețin expertiza necesară în domeniul financiar, al auditului și al contabilității.
	B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	√		Riccardo Puliti este președintele Comitetului de Audit. Fiind membru al Consiliului de Supraveghere, acesta este neexecutiv. De asemenea, urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere, a rezultat că acesta este și independent conform criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanta Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților).
	B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	√		Termenii de Referință ai Comitetului de Audit, aprobați de Consiliul de Supraveghere în decembrie 2015, detaliază rolul și funcțiile Comitetului de Audit, care constau în principal în:
	B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de management al riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	√		<ul style="list-style-type: none"> - examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale și propunerea de distribuire a profitului; - pregătirea și propunerea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGA ordinară; - efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului de Supraveghere; - evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile societății
	B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	√		
	B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de management al riscului.	√		

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	√		<p>și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;</p> <ul style="list-style-type: none"> - evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de management al riscului; - monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate; - primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; - examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului de Supraveghere, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar precedent în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate.
	B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	√		Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliul de Supraveghere rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.
	B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	√		Societatea aplică un tratament egal acționarilor săi. Conform Politicii interne a Companiei privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale din domeniu, legilor și reglementarilor corporative aplicabile.
	B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit și este divulgată în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în	√		Compania a adoptat o politică internă privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, care prevede principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Companiei, inclusiv faptul că tranzacțiile companiei cu părțile afiliate, fie ele individuale sau conectate, care depășesc sau se estimează că pot depăși o valoare anuală de 5% din activele nete ale Companiei din exercițiul financiar anterior, trebuie

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
	care aceste tranzactii se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			aprobat de Consiliul de Supraveghere în urma aprobării lor de către Directorat și pe baza opiniei Comitetului de Audit. OMV Petrom transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite de auditorii financiari externi în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.
	B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	√		Auditurile interne sunt efectuate de către un departament separat din cadrul Companiei, respectiv Departamentul de Audit Intern.
	B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general executiv.		√	În scopuri administrative, departamentul de Audit Intern raportează către Directorul Financiar, iar funcțional către Directorat. Cu toate acestea, Comitetul de Audit susține planul anual de audit intern. În plus, Comitetul de Audit este informat în mod regulat cu privire la principalele concluzii ale auditului intern. Prin urmare, în opinia noastră, independența și obiectivitatea funcției de audit intern nu sunt afectate de această structură de raportare. De asemenea, Departamentul de Audit Intern nu a întâmpinat, în experiența sa anterioară, cazuri care ar putea fi considerate ca punând în pericol independența sau obiectivitatea acestuia ca urmare a liniilor de raportare.
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare				
	C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare		√	Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de AGA în fiecare an și este comunicată public. Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent în curs de analiză.

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.			
Secțiunea D - Adăugarea de valoare prin relațiile cu investitorii				
	<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentațiile societății (de ex., prezentațiile pentru investitori, prezentațiile privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	√		<p>OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii, care poate fi contactat prin e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com</p> <p>De asemenea, pe website-ul OMV Petrom există o secțiune specială dedicată Relației cu Investitorii, unde sunt disponibile următoarele informații/documente principale, atât în limba engleză, cât și în limba română:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actul Constitutiv – în subsecțiunea de Guvernare Corporativă; - Regulile și Procedurile Adunării Generale a Acționarilor – în subsecțiunea de Guvernare Corporativă; - CV-uri profesionale detaliate pentru toți membri Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere – în subsecțiunea de Guvernare Corporativă; - Rapoarte curente și rapoarte periodice – în subsecțiunile Rapoarte și Prezentații pentru Investitori și Noutăți Investitori; - Convocatoarele și materialele suport pentru AGA - în subsecțiunea Adunarea Generală a Acționarilor; - Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative - în subsecțiunea de Evenimente; - Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante - în subsecțiunea de Contact; - Prezentațiile pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât și consolidate și conținând rapoartele auditorului extern -

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				în subsecțiunea Rapoarte și Prezentări pentru Investitori.
	D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	√		Politica de Dividende a Societății este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernare Corporativă.
	D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	√		Compania are o Politică privind Previziunile care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernare Corporativă.
	D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	√		<p>Informații cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt menționate în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile Adunării Generale a Acționarilor. De asemenea, OMV Petrom publică pentru fiecare AGA convocatoare detaliate, care descriu în amănunt procedura urmată pentru respectiva AGA. În acest fel, Compania se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător în timp ce drepturile acționarilor sunt respectate.</p> <p>Compania asigură tratament egal tuturor acționarilor. Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari asigură drepturi egale și conferă acestora, conform legii, dreptul la un</p>

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
				vot în cadrul AGA (cu excepția cazului în care drepturile de vot sunt suspendate conform legislației aplicabile), dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere ale Companiei, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor Actului Constitutiv și ale legii, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv. Nu există acțiuni cu drepturi multiple de vot, drepturi preferențiale de vot sau cu număr maxim de drepturi de vot.
	D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	√		Auditorii externi participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale.
	D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere cu privire la sistemele de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	√		Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societății. De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA conține o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative.
	D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.	√		Regulile și Procedurile Adunării Generale a Acționarilor prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului de Supraveghere.
	D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la	√		Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	altul.			altul.
	<p>D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.</p>	✓		<p>OMV Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională.</p> <p>În 2015, OMV Petrom a organizat patru conferințe telefonice/întâlniri cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale. De asemenea, Compania a organizat întâlniri de grup unu la unu și a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România și în străinătate. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați secțiunea referitoare la acțiunile OMV Petrom din Raportul Anual.</p> <p>Prezentările pentru investitori au fost făcute disponibile la momentul întâlnirilor/ conferințelor telefonice și pe website-ul Companiei, în secțiunea referitoare la Relația cu Investitorii.</p>
	<p>D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p>	✓		<p>OMV Petrom desfășoară diverse activități privind responsabilitatea socială și de mediu.</p> <p>Compania are o Politică de Implicare Socială în linie cu Strategia de Implicare Socială a Grupului, publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernare Corporativă.</p> <p>De asemenea, vă rugăm să consultați și secțiunea din Raportul Anual referitoare la implicarea în comunitate. .</p>

Declarația conducerii

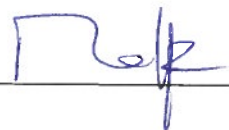
Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate, întocmite în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a Grupului, performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 și că raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Grupului.

București, 23 martie 2016

Directoratul



Mariana Gheorghe,
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Andreas Matje,
Director Financiar
Membru al Directoratului



Gabriel Selischi,
Membru al Directoratului
Upstream



Lăcrămioara Diaconu-Pințea
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Neil Anthony Morgan,
Membru al Directoratului
Downstream Oil