

**Raportul Consiliului de Supraveghere  
asupra situațiilor financiare individuale ale  
S.C. OMV PETROM S.A.,  
întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului  
Finanțelor Publice nr.1286/2012**

În anul 2015, Consiliul de Supraveghere a revizuit cu atenție poziția și perspectivele OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom" sau "Societatea") și și-a îndeplinit funcțiile conform legislației relevante, statutului, codului de governanță corporativă și regulamentelor interne relevante. Am supervizat Directoratul în conducerea OMV Petrom S.A., am monitorizat activitatea acestuia și ne-am implicat în deciziile cheie ale Societății. În cazul în care a fost prevăzut prin lege, prin statutul societății sau prin regulamentele interne, Consiliul de Supraveghere a adoptat rezoluții în urma unei analize minuțioase.

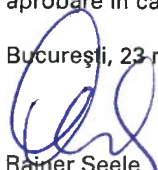
Consiliul de Supraveghere a primit informații detaliate, atât verbal cât și în scris, referitoare la probleme de importanță fundamentală pentru Societate, inclusiv asupra poziției financiare, strategiei de afaceri, investițiilor planificate și managementului de risc. Am discutat toate tranzacțiile semnificative pentru OMV Petrom în ședințe plenare, pe baza rapoartelor Directoratului.

Situațiile financiare individuale și raportul de audit au fost prezentate pentru examinare Consiliului de Supraveghere în timp util. Ernst & Young a auditat situațiile financiare individuale ale anului 2015, a revizuit conformitatea Raportului Directoratului cu situațiile financiare individuale și a emis o opinie de audit fără rezerve. Auditorii au participat la ședința relevantă a Comitetului de Audit întrunit pentru aprobarea situațiilor financiare individuale. Comitetul de Audit a discutat cu auditorii situațiile financiare individuale și le-a examinat cu atenție. Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere asupra examinării realizate și a recomandat aprobarea situațiilor financiare individuale anuale, inclusiv raportul managementului.

De asemenea, am revizuit și analizat Raportul Directoratului prezentat în Anexa 1, care oferă o imagine fidelă și corectă asupra dezvoltării și a performanței afacerii și asupra poziției financiare a OMV Petrom, împreună cu o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate, existente la data de 31 decembrie 2015.

Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale a Acționarilor care va avea loc pe 26 aprilie 2016.

București, 23 martie 2016



Rainer Seele

Președinte al Consiliului de Supraveghere

## Anexa 1

### **Raportul Directoratului asupra situațiilor financiare individuale ale S.C. OMV Petrom S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 și elaborat în conformitate cu Anexa 32 din Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare**

#### **Prezentare generală asupra naturii activității Societății**

Sediul societății este situat în Strada Coralilor nr. 22, sector 1, București, România. Societatea a fost înființată în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 49 din octombrie 1997, aprobată prin Legea nr. 70 din aprilie 1998. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8302/1997 și are codul unic de înregistrare fiscală RO1590082. Societatea are în principal activități de explorare și producție de hidrocarburi, vânzare de gaze naturale, rafinare țiței, marketing de produse petroliere, precum și producerea și vânzarea de electricitate. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților sale afiliate, în România, în Kazahstan (doar explorare și producție hidrocarburi) și în Bulgaria, Serbia și Republica Moldova (doar marketing de produse petroliere).

O parte de 9,36% din acțiunile Societății sunt tranzacționate liber la categoria Premium a Bursei de Valori București, sub simbolul SNP. Capitalizarea bursieră la data de 30 decembrie 2015 a fost de 16.426.791.417 lei.

Societatea este societatea mamă a Grupului OMV Petrom ("Grupul"). Situațiile financiare anuale consolidate sunt pregătite de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare ale companiei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 sunt de asemenea pregătite în conformitate cu IFRS, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 1286/2012 care prevede că societățile comerciale românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către UE, începând cu anul care se încheie la 31 decembrie 2012. La rândul său, societatea-mamă OMV Petrom S.A. este parte a Grupului OMV, care întocmește situațiile financiare consolidate la nivel de OMV Aktiengesellschaft, care are sediul social în Trabrennstrasse 6-8, 1020 Viena, Austria. Aceste situații financiare anuale consolidate ale Grupului OMV Petrom și ale Grupului OMV sunt publice și pot fi obținute de pe paginile de internet ale societăților: [www.omv.com](http://www.omv.com) și [www.omvpetrom.com](http://www.omvpetrom.com).

OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”) are activități integrate pe verticală și prezintă următoarele segmente de operare: Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas, în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ și altele. Începând cu 1 aprilie 2015, segmentele de operare au fost redenumite după cum urmează: Explorare și Producție a devenit Upstream, Rafinare și Marketing a devenit Downstream Oil, Gaze și Energie a devenit Downstream Gas.

Capitalul social este în valoare de 5.664.410.833,50 lei (la 31 Decembrie 2014 aceeași valoare), reprezentând 56.644.108.335 acțiuni (la 31 Decembrie 2014 același număr) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2015 este prezentată mai jos:

	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Procent</b>
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,01%
Statul Român	11.690.694.418	20,64%
Fondul Proprietatea S.A.	10.758.648.186	18,99%
Persoane juridice și persoane fizice	5.300.298.317	9,36%
<b>Total</b>	<b>56.644.108.335</b>	<b>100,00%</b>

## **1. Analiza activității societății comerciale**

### **1.1. a) Activitatea curentă sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială și filialele sale**

OMV Petrom desfășoară următoarele activități principale:

- Explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale de pe uscat (onshore) și mare (offshore);
- Lucrări de intervenții, punere în producție și reparații sonde;
- Rafinarea țițeiului;
- Distribuție, transport, depozitare, comercializare, bunkeraj nave și aprovizionare aeronave cu produse petroliere;
- Comercializarea cu ridicata și cu amănuntul de mărfuri și produse diverse;
- Importul și exportul de țiței, produse petroliere, petrochimice și chimice, utilaje, echipamente și tehnologii specifice;
- Producerea, transportul, distribuția și comercializarea energiei electrice;
- Activitate medicală și socială pentru salariații proprii și terțe persoane;
- Alte activități stabilite și detaliate prin Actul Constitutiv al societății.

Structura detaliată a companiilor consolidate în Grupul OMV Petrom la data de 31 decembrie 2015 este prezentată în Anexa a) la prezentul raport.

### **b) Data înființării societății comerciale**

Compania a fost înființată pe 27 octombrie 1997 și a început activitatea pe 1 noiembrie 1997, în conformitate cu Ordonanța de Urgență nr. 49/1997 aprobată prin Legea nr. 70/1998 sub denumirea de S.N.P. Petrom S.A. (SNP – Societatea Națională a Petrolului/ National Oil Company). În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14 septembrie 2004 a fost aprobată schimbarea denumirii din SNP Petrom S.A. în S.C. Petrom S.A.

Începând cu 1 ianuarie 2010 denumirea companiei este S.C. OMV Petrom S.A. așa cum a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20 octombrie 2009. Denumirea mărcilor comerciale și sigla companiei au rămas neschimbate.

### **c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar.**

Nu este cazul.

### **d) Achiziții și/sau înstrăinări de active**

Nu este cazul.

### **e) Principalele realizări ale companiei**

În 2015, OMV Petrom s-a confruntat cu o multitudine de provocări ce au inclus o scădere abruptă a prețului țițeiului la nivel global, precum și intensificarea concurenței în downstream. Transformarea fundamentală prin care a trecut OMV Petrom de la privatizarea sa a ajutat compania să fie rezilientă în contextul unei piețe marcate de volatilitate crescută și să fie bine pregătită pentru a se adapta acestui context.

În segmentul **Upstream**, producția totală în România s-a menținut la un nivel relativ stabil, rezultatele pozitive ale inițiativelor de optimizare a producției precum și investițiile și descoperirile din anii precedenți compensând cu succes declinul natural înregistrat la câteva zăcămint-cheie. În 2015, OMV Petrom a produs în România 3,81 mil tone țiței, inclusiv condensat, și 5,27 mld. mc gaze naturale, echivalentul unei producții totale de 61,90 mil bep țiței și gaze. Producția offshore a reprezentat aproximativ 7% din producția de țiței și 25% din cea de gaze naturale. Producția medie

zilnică echivalentă a ajuns la 169,6 mii bep/zi, față de 171,4 mii bep/zi în 2014. Sondele offshore noi puse în producție la jumătatea anului (sidetrack-uri la Lebada Vest) și campania de reparații capitale de la zăcămintul Totea Deep (la jumătatea anului) și lucrările executate la instalațiile de suprafață de la Totea Deep au influențat producția totală a OMV Petrom. De asemenea, opririle de la Lebada Est NAG pe parcursul anului au avut impact asupra producției totale din 2015.

În 2015, producția de țiței obținută prin tehnici de recuperare îmbunătățite a reprezentat aproximativ 25% din producția internă totală de țiței. Țițeiul greu, reprezentând țițeiul cu o densitate mai mare de 900 kg/m<sup>3</sup>, a contribuit cu peste 35% la producția totală de țiței, inclusiv condensat.

În 2015, producția medie de țiței a fost de 75,1 mii bep/zi, în scădere față de nivelul înregistrat în 2014 de 76,7 mii bep/zi, din cauza reparațiilor capitale și lucrărilor la instalații de suprafață planificate (onshore și offshore).

Producția internă de gaze a fost de 94,5 mii bep/zi, relativ stabilă față de nivelul înregistrat în 2014. Consumul intern de gaze pentru operațiunile upstream a fost de aproximativ 11,4% din producția totală de gaze.

Având în vedere că activitatea de explorare reprezintă o prioritate pentru OMV Petrom, campanii intensive de foraj onshore și offshore - atât în ape de mare adâncime, cât și în zona de mică adâncime - au continuat și în 2015, susținute de o acoperire cu seismică a suprafeței de explorare de 79% (media ponderată pentru perimetrele onshore și offshore).

În perimetrul Neptun Deep (50% OMV Petrom; 50% ExxonMobil) din Marea Neagră s-a încheiat a doua campanie de foraj de explorare, cu rezultate suficient de încurajatoare pentru continuarea analizei mai în detaliu în vederea stabilirii viabilității dezvoltării comerciale. 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.

La 31 decembrie 2015, rezervele dovedite și probabile de țiței și gaze erau de 873 mil. bep, în timp ce rezervele dovedite și probabile de țiței și gaze erau de 873 mil. bep, în România.

În segmentul **Downstream Oil**, rezultatul s-a îmbunătățit semnificativ susținut de marje de rafinare mari, de performanța operațională îmbunătățită după modernizarea rafinăriei Petrobrazî și de creșterea volumelor de vânzări de produse petroliere. Rata de utilizare a rafinăriei a fost 88%, în timp ce consumul de energie a continuat să se îmbunătățească. Programul de optimizare a rețelei de depozite de carburanți a avansat cu finalizarea modernizării terminalului Cluj. În pofida concurenței ridicate în regiunea în care operăm, contribuția din activitatea comerțului cu amănuntul la rezultatele segmentului a crescut, fiind susținută de vânzări mai mari, precum și de îmbunătățirea vizibilității mărcii și de campaniile de fidelizare a clienților.

În segmentul **Downstream Gas**, volumele de gaze vândute de OMV Petrom au crescut cu 8% comparativ cu 2014. Pentru a face mai bine față provocărilor de pe piață, am reconfigurat organizația și am eficientizat procesele de vânzări începând cu jumătatea anului 2015. Centrala Brazî este o componentă cheie din lanțul valoric integrat al gazelor, preluând în mod fiabil o cantitate semnificativă a producției din upstream în vederea valorificării pe piață. Cu un focus mai puternic pe optimizarea centralei pe piețele la termen, producția netă de electricitate s-a dublat față de cea din anul 2014.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicator, milioane lei	2013	2014	2015
Profit net/ (Pierdere netă)	4.839	1.837	(631)
Cifra de afaceri netă	18.088	16.537	13.952
Rezultatul din operare (EBIT)	5.332	3.541	(595)
Cheltuieli operaționale	13.001	13.243	14.959
Lichiditate (numerar și echivalente de numerar)	1.083	946	666

În 2015, EBIT-ul OMV Petrom a fost o pierdere de (595) milioane lei, comparativ cu rezultatul pozitiv de 3.541 milioane lei din 2014, în principal din cauza veniturilor mai mici din vânzări și a ajustărilor de depreciere mai mari pentru active aferente producției din segmentul Upstream, determinate ca urmare a revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung (în T3/15 și T4/15). Cheltuielile de explorare în sumă de 577 milioane lei, în principal în relație cu sonde de explorare fără succes (408 milioane lei), au influențat, de asemenea, în mod negativ rezultatul.

Rezultatul net s-a redus înregistrând o pierdere de (631) milioane lei în 2015 fiind influențat negativ de rezultatul operațional. O analiză detaliată a situațiilor financiare este prezentată în cadrul secțiunii 5.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

#### a) Produse și servicii principale

Având în vedere că OMV Petrom este o companie integrată de țiței și gaze, care acoperă întregul lanț de activități din industria petrolieră (de la extracție până la distribuție), produsele pot fi grupate în câteva categorii reprezentative pentru activitatea companiei:

- Țiței;
- Gaze naturale;
- Produse petroliere: benzină, motorină, kerosen, păcură, GPL;
- Energie electrică.

#### b) Piețele principale de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

OMV Petrom este prezent pe piețele din domeniu atât ca producător cât și ca furnizor de țiței, gaze naturale, produse petroliere și energie electrică.

- **Țiței:** OMV Petrom produce aproape întreaga cantitate de țiței din România, care este livrată rafinării proprii - Petrobrazî; transportul țițeiului se realizează de către compania de stat Conpet S.A..
- **Gaze naturale:** OMV Petrom asigură aproximativ jumătate din producția de gaze naturale din România. O mică parte din gazele produse de OMV Petrom sunt utilizate în activitatea de Upstream. Restul volumelor sunt parțial livrate clienților interni (precum centrala electrică Brazi), iar cea mai mare parte se livrează pe piață. Pentru livrarea gazelor naturale, OMV Petrom folosește sistemul național de conducte al Transgaz precum și rețeaua proprie.
- **Produse petroliere:** Aceste produse se comercializează atât pe piața internă cât și la export. Compania folosește atât rețele de distribuție cu amănuntul cât și cu ridicata pentru vânzarea produselor, direct sau prin filialele sale. Rețeaua cu amănuntul a Grupului cuprinde 788 de stații de distribuție la sfârșitul anului 2015, în România (554 stații de distribuție) și în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. Cota de piață a vânzărilor din comerțul cu amănuntul în regiunea în care operăm a fost 33%, rămânând la aproximativ același nivel ca anul trecut.
- **Energia electrică:** OMV Petrom vinde energia electrică produsă, pe platformele operate de OPCOM S.A. (operatorul pieței de electricitate), precum și consumatorilor finali. În 2015 producția netă de electricitate a OMV Petrom a fost de 2,6 TWh, și a avut o contribuție de aproximativ 11% la piața de echilibrare.

### c) Evoluția veniturilor companiei în ultimii trei ani și analiza categoriilor de venituri

Cea mai mare parte a veniturilor OMV Petrom a fost realizată din vânzarea produselor petroliere. În 2015, cifra de afaceri netă a companiei a scăzut cu 16% față de 2014, ajungând la 13.952 milioane lei, cauza principală fiind reducerea veniturilor din vânzările de produse petroliere, ca urmare a scăderii accentuate a prețului țițeiului. Astfel, impactul pozitiv din creșterea cantităților vândute, determinată de cererea de piață îmbunătățită, și vânzările mai mari de electricitate, a fost anulat

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

Indicatori	Valoarea totală – milioane lei			Pondere în total venituri (%)		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Venituri din exploatare <sup>1</sup>	18.333	16.784	14.364	95	96	94
din care: cifra de afaceri	18.088	16.537	13.952	-	-	-
Venituri financiare	938	668	994	5	4	6
<b>TOTAL</b>	<b>19.271</b>	<b>17.452</b>	<b>15.358</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Pot să existe diferențe de rotunjiri între cifrele din acest tabel și cele din tabelele următoare.

<sup>1</sup> Diferența față de cifra de afaceri reprezintă alte venituri din exploatare.

### d) Produse noi

Nu este cazul.

#### 1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene și importuri)

OMV Petrom prelucrează în rafinăria proprie, Petrobrazi, în principal, țiței din producția internă, în vederea obținerii de produse petroliere și a maximizării valorii integrate a companiei. În plus, evaluăm în mod constant beneficiile economice rezultate în urma prelucrării țițeiului din import. În cursul anului 2015 OMV Petrom a achiziționat și prelucrat 171 mii tone de țiței din import (în 2014: zero).

#### 1.1.4. Prezentarea activității de vânzări

Componenta cifrei de afaceri pe segmente de activitate este prezentată în tabelul de mai jos:

Cifra de afaceri pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2013	2014	2015
Upstream	142	124	225
Downstream Oil	14.475	12.658	9.690
Downstream Gas	3.303	3.653	4.002
Corporativ și altele	167	102	36
<b>Total</b>	<b>18.088</b>	<b>16.537</b>	<b>13.952</b>

Cifra de afaceri pe segmente de activitate reprezintă vânzări către terți (nu include vânzări în cadrul segmentelor).

**Cifra de afaceri** a companiei a scăzut în 2015 cu 16% față de 2014, atingând nivelul de 13.952 milioane lei, în principal din reducerea veniturilor din vânzările de produse petroliere în Downstream Oil, determinată de scăderea accentuată a prețului țițeiului, care a anulat impactul pozitiv din creșterea cantităților vândute, determinată de cererea de produse petroliere îmbunătățită, în timp ce vânzările aferente Downstream Gas au crescut ca urmare a vânzărilor mai mari de electricitate.

Întrucât modelul de afacere al societății presupune ca vânzarea produselor să se efectueze prin utilizarea mai multor rețele de distribuție sau prin intermediul filialelor, în tabelul de mai jos se prezintă componența cifrei de afaceri la nivelul grupului OMV Petrom:

Cifra de afaceri a Grupului OMV Petrom pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2013	2014	2015
Upstream	1.108	861	682
Downstream Oil	19.128	16.602	13.224
Downstream Gas	3.880	4.014	4.206
Corporativ și altele	70	65	34
<b>Total</b>	<b>24.185</b>	<b>21.541</b>	<b>18.145</b>

*Cifra de afaceri pe segmente de activitate a Grupului OMV Petrom reprezintă vânzări către terți (nu include vânzări în cadrul grupului).*

#### a) Evoluția vânzărilor și perspective

Cifrele din tabelul de mai jos reflectă vânzările totale de produse petroliere, gaze naturale și producția de electricitate ale Grupului OMV Petrom.

Produse	Anul încheiat la 31 decembrie			Modificări în %		
	2013	2014	2015	15/14	15/13	14/13
Vânzări de produse rafinate, mii tone	5.222	4.807	5.028	4,6	(3,7)	(7,9)
<i>din care vânzări cu amănuntul, mii tone</i>	<i>2.479</i>	<i>2.373</i>	<i>2.529</i>	<i>6,5</i>	<i>1,9</i>	<i>(4,3)</i>
Vânzări de gaze, TWh	52,7	47,7	51,4	8	(2)	(9)
<i>din care către terți, TWh</i>	<i>46,2</i>	<i>44,3</i>	<i>45,2</i>	<i>2</i>	<i>(2)</i>	<i>(4)</i>
Producția de electricitate, TWh	2,9	1,3	2,7	100	(7)	(54)

Volumele vânzărilor totale au reflectat scăderea cotațiilor la produse petroliere, care a dus la o cerere crescută, în pofida concurenței din regiunea în care operăm. În 2015, vânzările totale de produse rafinate ale Grupului OMV Petrom au însumat 5.028 mii tone, cu 4,6% mai mari în comparație cu 2014, datorită cererii crescute de produse petroliere determinată de cotațiile mai scăzute ale produselor.

Vânzările cu amănuntul ale Grupului au crescut cu 7% față de nivelul anului anterior, ajungând la 2.529 mii tone, evoluția pozitivă fiind reflectată în întreaga regiune în care operăm. Vânzările cu amănuntul pe piața domestică au fost de 1.987 mii tone în 2015, cu 6% mai mari decât cele din 2014.

Vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul la nivel de grup au totalizat 2.499 mii tone, în creștere cu 3% față de nivelul din 2014, reflectând creșterea cererii pentru motorină și combustibil de aviație. În România, vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul au fost de 1.262 mii tone, cu 16% mai mari decât anul precedent.

Volumul vânzărilor de gaze ale OMV Petrom a crescut cu 8% fata de 2014, la 51,4 TWh, susținute de livrările mai mari către centrala electrică Brazi, reflectând optimizarea integrată a portofoliilor de gaze și energie electrică. Vânzările de gaze către terți au crescut cu 2% fata de 2014 la 45,2 TWh. 2015 a fost primul an de liberalizare a pieței pentru consumatorii non-casnici în timp ce pentru consumatorii casnici liberalizarea a continuat cu o noua creștere a preturilor de la 53,3 lei/MWh la 60 lei/MWh, începând de la 1 iulie 2015.

Producția netă de electricitate a Grupului OMV Petrom a fost de 2,7 TWh în 2015, dublul celei obținute în 2014. Conform datelor OPCOM, în 2015, preturile la electricitate pentru ziua următoare au fost în medie 162 lei/MWh (2014: 154 lei/MWh) pentru energia electrică livrată în bandă și 185 lei/MWh (2014: 187 lei/MWh) pentru energia electrică livrată în orele de vârf.

În 2016, se estimează că marjele de rafinare vor scădea fata 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.

În 2016, OMV Petrom estimează că 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, se anticipează că cererea în 2016 va fi, de asemenea, relativ stabilă, dar marjele vor fi scăzute pe parcursul întregului an.

#### **b) Cota de piață a companiei. Principalii concurenți**

Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 169,6 mii bep /zi și raportul țiței/gaze în jur de 45%/55% în 2015, OMV Petrom asigură aproape întreaga producție de țiței și aproximativ jumătate din producția de gaze naturale a României.

Consumul estimat de gaze naturale al României a fost de 121,7 TWh în 2015, fiind acoperit mai ales din producția internă. OMV Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României în 2015. Producția națională de gaze naturale a fost asigurată, în principal, de Romgaz și OMV Petrom. Volume relativ mici au fost produse și de alți operatori privați, precum Amromco Energy, Raffless Energy, Stratum Energy și Foraj Sonde. Conform datelor publicate de ANRE, principalii furnizori de gaze din import în 2015 au fost: E.ON Energie România, GDF Suez Energy România, WIEE România și, Electrocentrale București. OMV Petrom a plasat, de asemenea, volume mici de gaze din import pe piața în 2015.

Conform datelor disponibile, producția brută de electricitate a României a fost de ~ 65 TWh, în timp ce consumul de electricitate a fost ~ 58 TWh în 2015. Principalii producători de energie electrică în 2015 au fost: Hidroelectrica, Nuclearelectrica, Complexul Energetic Oltenia (Turceni, Rovinari, Craiova). Centralele termice au acoperit ~43% din producția națională de electricitate, hidrocentralele ~ 26%, centralele nucleare ~ 18%, iar parcurile eoliene ~13%. Centrala Brazi a acoperit ~4% din producția de electricitate a României în 2015.

Sectorul de rafinare din România este format din 10 rafinării, din care patru operaționale: Petrobrazi (deținută de OMV Petrom), Petromidia și Vega (Rompétrol, controlată de Kaz Munay Gas), Petrotel (Lukoil) care au o capacitate operațională totală de aproximativ 12 mil tone. În 2015, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 10,4 mil tone țiței, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS). Restul de șase rafinării nu sunt operaționale: Astra, Dărmănești, Petrolsub, Steaua Română (Omnimpex Chemicals), Rafo (Balkan Petroleum) și Arpechim.

Cota de piață a vânzărilor din comerțul cu amănuntul în regiunea în care operăm a fost 33%, rămânând la aproximativ același nivel ca anul trecut, în principal ca efect al creșterii eficienței și a optimizării portofoliului, în pofida concurenței.

#### **c) Descrierea dependenței semnificative a companiei față de un singur client sau de un grup de clienți și impactul negativ pe care l-ar putea avea asupra rezultatului companiei**

Datorită gamei largi de produse, OMV Petrom, de asemenea prin intermediul filialelor sale din cadrul Grupului, are o bază diversificată de clienți. Așadar, nu există clienți terți care ar putea influența semnificativ activitatea companiei

În plus, ca membru al Grupului OMV, OMV Petrom, și-a lărgit baza de clienți cu o parte din companiile afiliate din cadrul Grupului OMV. Tranzacțiile cu aceste companii sunt făcute pe baza principiului valorii de piață și sunt raportate către Bursa de Valori București și către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) conform cerințelor acestora.



### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

#### a) Numărul și nivelul de pregătire al angajaților societății

Numărul mediu al angajaților, calculat ca medie pentru 12 luni a personalului existent la sfârșitul fiecărei luni, este prezentat în tabelul de mai jos.

	Număr mediu de angajați		
	2013	2014	2015
Media anuală	19.016	17.861	15.581

Numărul mediu al angajaților companiei a scăzut în 2015 ca urmare a externalizării activităților de întreținere și a programelor de restructurare continuate de companie, fiind consecința procesului de optimizare și a măsurilor de eficientizare a costurilor.

Majoritatea angajaților sunt membrii ai uniunii sindicale reprezentative SNP ("Sindicatul Național Petrom"), afiliată la SNPE ("Sindicatul Național Petrom-Energie"), în timp ce un număr redus de angajați sunt membrii ai unor uniuni afiliate la federația "Energetica" și federația „Lazar Edeleanu”.

#### b) Relațiile dintre conducere și salariați precum și eventualele elementele conflictuale care caracterizează aceste relații

Dialogul dintre sindicate și conducere continuă în mod regulat. Elementele cheie ale cadrului care prezintă relația dintre conducere și angajați constau în Contractul Colectiv de Muncă (CCM), regulamentul intern și comisia paritară. Toți pașii făcuți în procesul de reorganizare inițiat de companie au fost discutați și agreeți de ambele părți.

Începând cu 2007, formularea unor clauze din Contractele Colective de Muncă anterioare (astfel cum acestea au fost modificate) la nivel OMV Petrom („CCM”) a generat un număr mare de litigii de muncă prin care angajații au solicitat plata unor drepturi (de exemplu plata unor prime) pretins a fi neachitate salariaților. Majoritatea solicitărilor se referă la clauze din CCM dinaintea privatizării OMV Petrom. La data prezentului raport, o parte dintre aceste litigii, deși în scădere ca număr, se află încă în diverse faze procesuale făcând obiectul instanțelor din țară. Apărarea OMV Petrom consideră că drepturile respective au fost acordate (primele au fost incluse și menținute în salariul de bază al angajaților), astfel că revendicările nu sunt justificate. Apărarea OMV Petrom este luată în considerare în cea mai mare parte a cazurilor, ceea ce a făcut ca cele mai multe dintre litigii să fie câștigate de OMV Petrom.

Pe parcursul anului 2015, OMV Petrom a primit revendicări suplimentare cu privire la clauzele din CCM. Totuși, ca urmare a evaluării datoriilor potențiale ce ar putea rezulta din litigiile aflate în derulare, provizionul constituit în anii trecuți pentru acoperirea riscului a fost redus în 2015. OMV Petrom a întreprins toate acțiunile posibile și a angajat toate resursele necesare pentru a se apăra împotriva proceselor de judecată și, de asemenea, pentru a preveni riscul de creștere a numărului de litigii. De asemenea, în decursul anilor prevederile CCM au fost modificate pentru a limita posibilitatea unor interpretări diferite ce ar putea atrage noi litigii. Pentru acest motiv, la sfârșitul anului 2015 a fost încheiat un nou CCM cu aplicabilitate începând cu 1 ianuarie 2016. Prevederile acestui nou contract au fost redactate și negociate luând în considerare experiența litigiilor și viziunea instanțelor în ceea ce privește interpretarea drepturilor angajaților rezultând din CCM și au fost menite să diminueze numărul de litigii rezultând de aici. În plus, a fost intensificat procesul de informare a angajaților cu scopul conștientizării acestora în legătura cu acest subiect iar un accent deosebit s-a pus pe dialogul cu reclamanții.

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului**

#### **Managementul mediului**

OMV Petrom gestionează impactul asupra mediului de-a lungul întregului lanț valoric, cu scopul de a utiliza în mod eficient resursele naturale și de a minimiza deșeurile și emisiile în aer, apă și sol. Compania are în vedere prevenirea și reducerea deversărilor și a scurgerilor de țitei.

În 2015, a fost finalizată și implementată cu succes aplicația IT pentru inspecțiile bazate pe risc și integritatea conductelor, permițând astfel un management proactiv al integrității conductelor și riscurilor de siguranță a proceselor în Upstream. S-au implementat peste 80% dintre măsurile studiilor HAZOP realizate în anii anteriori pentru a reduce riscul din instalațiile cu risc ridicat. Au avut loc exerciții de răspuns în situații de urgență în toate unitățile organizatorice din Upstream, cu scopul de a îmbunătăți capacitatea de răspuns în caz de incidente. În 2015, OMV Petrom a derulat o amplă campanie de conștientizare pe teme de mediu, intitulată „Modelarea valorilor de mediu prin performanță”, în care au fost incluși în grupul țintă aproximativ 300 de angajați, cu scopul de a promova performanța de mediu și bunele practici din domeniu.

Eforturile de a proteja resursele de apă au generat o reducere suplimentară a volumului de apă extrasă în 2015. În Upstream, OMV Petrom a continuat măsurile de mentenanță preventivă și reparații pentru reducerea pierderilor de apă, precum și de optimizare a sistemelor de alimentare cu apă dulce și de îmbunătățire a proceselor de tratare a apei și de generare a aburului. A început construirea unei noi stații de tratare a apei de zăcământ (Suplacu de Barcău). Această stație nouă, care o va înlocui pe cea existentă, va utiliza cea mai bună tehnologie din domeniu.

În Downstream, rafinăria Petrobrazi a continuat reducerea volumului de apă extrasă, prin implementarea mai multor proiecte. Acestea au inclus recuperarea condensului de la coloana de stripare a apelor uzate din instalația de desulfurare gaze și recuperare sulf, modernizarea însoțitorilor cu aburi, reducerea purjărilor la turnurile de răcire în reformarea catalitică și cracarea catalitică în pat fluidizat și optimizarea rețelei de apă potabilă.

### **1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

În concordanță cu direcțiile sale strategice, Compania și-a continuat eforturile către noi arii de explorare, pentru a maximiza potențialele noi descoperiri.

### **1.1.8. Evaluarea activității de management de risc a companiei**

Potrivit Codului de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București, 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 strânse în cadrul atelierelor de lucru precum și orice opinii relevante ale terțelor persoane specializate sunt folosite pentru luarea de decizii informate.

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/baril 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 Societatea 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 milioane lei, 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 milioane lei, obținându-se o protecție de 5,5 USD/baril pentru producția acoperită. Impactul tranzacțiilor de mai sus în situațiile financiare aferente anului 2015 este în sumă de 100,69 milioane lei.

În ceea ce privește **managementul riscului de schimb valutar**, fluxurile de trezorerie ale OMV Petrom sunt expuse 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 punctul 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 operaționale și financiare 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 al Consiliului de Supraveghere. În martie și octombrie 2015, în 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.

### 1.1.9. Estimări asupra activității companiei

#### a) Factori care influențează sau pot influența lichiditatea companiei

Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant a scăzut, în comparație cu 2014, în principal din cauza scăderii vânzărilor. Totuși, trezoreria netă generată de activitatea de exploatare a crescut ușor în 2015, datorită scăderii creanțelor și a altor active în cursul anului. Leșirile de numerar au fost utilizate în principal pentru susținerea investițiilor, rambursarea creditelor contractate de la filiale, precum și pentru plata dividendelor.

### Perspective 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, iar diferențialul Brent-Urals sa fie 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 Romania** 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.

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 2016

Ca răspuns la persistența condițiilor de piață nefavorabile, OMV Petrom va continua să-și ajusteze 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.

#### b) Cheltuieli de capital și alte intrări

Investiții <sup>1)</sup> , milioane lei	2013	2014	2015
Upstream	4.436	5.278	3.962
Downstream Oil	906	681	281
Downstream Gas	39	3	9
Corporativ și altele	57	92	6
<b>Total</b>	<b>5.438</b>	<b>6.055</b>	<b>4.258</b>

<sup>1)</sup> Include sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, titluri de proprietate, leasing financiar și exclude creșterea din revizuirea provizioanelor.

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2015 au însumat 4.258 milioane lei, fiind cu 30% sub nivelul celor din 2014.

Investițiile în segmentul Upstream (3.962 milioane lei) au reprezentat 93% din valoarea totală înregistrată în anul 2015, fiind cu 25% sub nivelul celor din anul 2014, reacția promptă la scăderea prețului la țiței conducând la prioritizarea investițiilor. Investițiile din Upstream au fost direcționate către proiecte de red dezvoltare a zăcămintelor, lucrări de reparații capitale și operațiuni de adâncime, facilități de suprafață, forajul sondelor de dezvoltare, precum și către proiectul Neptun Deep.

Investițiile în Downstream Oil (281 milioane lei) au scăzut semnificativ comparativ cu anul 2014 (681 milioane lei), ca urmare a finalizării programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazi. Investițiile din anul 2015 au fost în mare parte direcționate către programul de optimizare a rețelei de depozite de produse petroliere (lucrări de reconstrucție la terminalul din Cluj). De asemenea, au fost alocate fonduri proiectelor de eficientizare, precum și celor de conformitate cu cerințele legale și de mediu.

Investițiile în segmentul Corporativ și altele au fost în valoare de 6 milioane lei, mai mici decât în anul precedent (2014: 92 milioane lei), anul 2014 reflectând investițiile financiare făcute în compania nou înființată OMV Petrom Global Solutions S.R.L.

### c) Factori care influențează semnificativ profitul generat de activitatea de bază

EBIT pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 Decembrie		
	2013	2014	2015
Upstream	5.375	4.496	(1.510)
Downstream Oil	18	(376)	804
Downstream Gas	12	(853)	(130)
Corporativ și altele	(98)	(149)	(76)
Consolidare EBIT <sup>1</sup>	25	422	317
<b>Total</b>	<b>5.332</b>	<b>3.541</b>	<b>(595)</b>

<sup>1</sup> Secțiunea "Consolidare EBIT" reflectă eliminarea profitului inter-segment

În segmentul **Upstream**, EBIT a fost în sumă de (1.510) milioane lei, semnificativ mai mic decât nivelul atins în 2014 de 4.496 milioane lei, în principal din cauza scăderii prețului țițeiului și a ajustărilor de depreciere mai mari pentru active aferente producției, în urma revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung. Cheltuielile de explorare în sumă de 577 milioane lei, în principal în relație cu sonde de explorare fără succes (408 milioane lei), au influențat, de asemenea, în mod negativ rezultatul. Prețul mediu al țițeiului Ural a scăzut cu 47% comparativ cu 2014, la 51,45 USD/bbl. Producția de țiței a fost de 27,43 milioane bbl, în scădere cu 2% comparativ cu nivelul înregistrat în 2014, reflectând reparațiile capitale și lucrările de suprafață planificate (atât onshore cât și offshore). Producția de gaze a fost de 34,48 milioane bep, relativ stabilă față de anul 2014.

EBIT în segmentului **Downstream Oil**, s-a îmbunătățit semnificativ, ajungând la 804 milioane lei comparativ cu (376) milioane lei în 2014, susținut de marje de rafinare mai mari, de performanța operațională îmbunătățită după modernizarea rafinăriei și de creșterea cantităților vândute de produse petroliere. Indicatorul marja de rafinare a crescut semnificativ 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 Petrobrazi și marjele mai mari la produse. În 2015, rata de utilizare a rafinăriei Petrobrazi a fost de 88%.

EBIT în segmentul **Downstream Gas** a fost de (130) milioane lei, comparativ cu cel înregistrat în 2014 în valoare de (853) milioane lei când a fost afectat de ajustarea de depreciere a centralei de la Brazi cauzată de revizuirea perspectivei de piață pe termen lung. În 2015, producția netă de electricitate a centralei Brazi de 2,56 TWh a fost mai mult decât dublul celei obținute în 2014 (2014: 1,22 TWh).

EBIT în segmentul **Corporativ și altele (C&A)** a fost de (76) milioane lei (2014: (149) milioane lei).

## 2. Activele corporale ale companiei

### 2.1. Localizarea și principalele trăsături ale echipamentelor de producție deținute de companie

OMV Petrom S.A. desfășoară activități în toate județele țării, în București și pe platoul continental al Mării Negre, precum și în Kazahstan și țările vecine (Republica Moldova, Bulgaria și Serbia) direct sau prin intermediul filialelor sale.

#### Upstream:

La sfârșitul anului 2015, OMV Petrom opera 232 de zăcămintе comerciale de țiței și gaze în România.

Compania are o bază importantă de active în activitatea de Upstream, sub formă de imobilizări corporale și necorporale folosite pentru exploatarea rezervelor de hidrocarburi. Această bază cuprinde de asemenea active folosite în serviciile de petrol și gaze, precum reparații capitale, întreținere și logistică.

#### Gaze:

Fiind o activitate de comercializare, segmentul Gaze nu are echipamente de producție sau active semnificative.

#### Energie:

OMV Petrom are o centrală electrică pe gaze cu o capacitate de 860 MW localizată în Brazi.

#### Doljchim:

OMV Petrom a continuat activitățile de demontare și decontaminare la Doljchim, cu respectarea standardelor europene de mediu și siguranță, pentru a pregăti amplasamentul în vederea utilizării alternative a acestuia.

#### Rafinare:

OMV Petrom deține două rafinării, Petrobrazî (operațională) și Arpechim (oprită din 2011).

În 2015, OMV Petrom a operat numai rafinăria Petrobrazî, integrată cu activitatea de extracție și având o capacitate operațională de 4,5 milioane tone/an.

La sfârșitul anului 2015, au început operațiunile comerciale la terminalul recent modernizat din Cluj, după o perioadă de circa 18 luni de reconstrucție. Acest proiect, parte dintr-un concept modular de design, este cel de-al cincilea depozit finalizat dintr-un program mai vast de investiții, ce vizează șase terminale moderne în România: trei terminale noi (Jilava, Brazi și Ișalnița – toate fiind funcționale) și trei terminale modernizate (Bacău și Cluj fiind deja operaționale).

#### Retail:

Prin intermediul companiilor sale afiliate, OMV Petrom operează 554 de stații de distribuție în România și 234 stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

Număr de stații de distribuție pe țări	2013	2014	2015
România	545	544	554
Republica Moldova	86	86	84
Bulgaria	93	89	90
Serbia	61	61	60
<b>Total</b>	<b>785</b>	<b>780</b>	<b>788</b>

**OMV Petrom S.A.**

<b>Active imobilizate, imobilizări corporale, milioane lei (Valoare netă contabilă)</b>	<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>Sold la 31.12.2015</b>
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.634	1.569
Active aferente producției de țiței și gaze	22.020	19.938
Instalații tehnice și mașini	4.979	4.995
Alte instalații, utilaje și mobilier	111	137
Investiții în curs	868	448
<b>Total active imobilizate, imobilizări corporale</b>	<b>29.613</b>	<b>27.087</b>

**2.2. Gradul de uzură al activelor imobilizate**

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe baza estimării duratei de funcționare, începând cu luna următoare punerii în funcțiune, excepție făcând activele de bază din segmentul Upstream care sunt amortizate folosind metoda unităților de producție.

Amortizarea și deprecierea cumulate ale imobilizărilor corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

<b>Active imobilizate, imobilizări corporale, milioane lei</b>	<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>Sold la 31.12.2015</b>
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	709	809
Active aferente producției de țiței și gaze	10.059	14.310
Instalații tehnice și mașini	3.583	4.204
Alte instalații, utilaje și mobilier	219	228
Investiții în curs	104	121
<b>Total active imobilizate, imobilizări corporale</b>	<b>14.674</b>	<b>19.672</b>

**2.3. Probleme potențiale legate de dreptul de proprietate asupra imobilizărilor corporale ale companiei**

Compania a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr.10/2001, prin care se reglementează modalitățile, condițiile și formele legale în vederea restituirii acestora. Situația centralizată a acestor notificări și soluționarea lor la data de 31.12.2015 este următoarea - 1.134 notificări au fost transmise către OMV Petrom, din care:

- 16 clădiri au fost restituite;
- 1.089 de notificări au fost respinse din cauza neconformării cu prevederile Legii nr.10/2001;
- 28 de notificări au fost redirecționate către alte instituții;
- 1 notificare (dosar) este în curs de analiză.

Conform art. 7.2, coroborat cu prevederile art. 26 din Normele Metodologice pentru aplicarea Legii nr.10/2001, aprobate prin Hotărârea de Guvern nr. 498/2002, primăriile sau prefecturile notificate au obligația de a identifica unitatea deținătoare și de a direcționa notificările către aceste entități în vederea soluționării. De asemenea, se comunică notificatorilor că imobilul solicitat nu se află în administrarea acestor entități, precum și unitatea deținătoare care va soluționa notificarea. Deoarece până la această dată activitatea de soluționare a notificărilor din cadrul comisiilor de la nivelul primăriilor sau prefecturilor nu s-a încheiat, există posibilitatea ca o parte din notificările primite să fie direcționate în continuare către OMV Petrom.



### 3. Piața valorilor mobiliare emise de companie

#### 3.1. Piețele de capital în România și în alte țări unde sunt tranzacționate acțiunile emise de companie

Acțiunile OMV Petrom sunt tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) din data de 3 septembrie 2001.

##### Simboluri acțiuni OMV Petrom

ISIN	ROSNPPACNOR9
Bursa de Valori București	SNP
Bloomberg	SNP RO
Reuters	ROSNP.BX

În 2015, prețul acțiunii OMV Petrom a început anul într-o tendință de scădere comparativ cu sfârșitul anului 2014, în concordanță cu evoluția prețului țițeiului. Ulterior, acțiunile au avut o evoluție oscilantă și la mijlocul lunii aprilie au înregistrat nivelul maxim al anului de 0,4025 lei/acțiune. De atunci, prețul acțiunilor a continuat să urmeze tendințele interne și internaționale și a înregistrat o evoluție negativă, atingând nivelul minim al anului de 0,2895 lei/acțiune la mijlocul lunii decembrie.

Per ansamblu, prețul acțiunii OMV Petrom a scăzut cu 28,9% în 2015, fiind influențat în principal de scăderea cu aproximativ 50% a prețului țițeiului. Capitalizarea bursieră a OMV Petrom la sfârșitul anului 2015 a fost de 16,4 mld. lei (3,6 mld. euro) și a reprezentat 11,3% din capitalizarea bursieră totală a companiilor listate la BVB.

În ceea ce privește evoluția indicilor pe piața internă, 2015 a fost un an relativ slab comparativ cu 2014, cu indicele sectorial BET-NG (companiile al căror domeniu de activitate principal este asociat sectorului energetic și de utilități) în scădere cu 14,0% și indicele BET (cele mai tranzacționate zece companii listate la BVB) ușor mai scăzut, cu 1,1%. Indicele BET-BK (proiectat ca indice de referință pentru managerii de active și investitorii instituționali) a crescut cu 2,6% în aceeași perioadă.

Pe piețele financiare internaționale, indicii europeni și americani au înregistrat o evoluție neuniformă în 2015 comparativ cu 2014: DAX a crescut cu 9,6%, FTSE Eurotop 100 cu 3%, Dow Jones a scăzut cu 2,2%, în timp ce Indicele Global al Energiei FTSE (FTSE Global Energy Index), care cuprinde cele mai mari companii de țiței și gaze din lume, a înregistrat o scădere de 24%.

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

An de referință	2013	2014	2015
Dividende alocate, milioane lei	1.744,63	634,41	0 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Supus aprobării AGOA.

În data de 25 martie 2014, Consiliul de Supraveghere a acceptat propunerea Directoratului de a plăti un dividend de 0,0308 lei/acțiune, cu 10% mai mare decât în 2012, rezultând o rată de distribuire a profitului net înregistrat în anul 2012 de 36%. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 29 aprilie 2014. Plata dividendelor a început în data de 5 iunie 2014.

În data de 24 martie 2015, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,0112 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 30%. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 28 aprilie 2015. Plata dividendelor a început în data de 12 iunie 2015.

În data de 23 martie 2016, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului adresată Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de a nu distribui dividende pentru anul 2015.

### **3.3 Descrierea oricărei activități de implicare a companiei în achiziționarea acțiunilor proprii**

La sfârșitul anului 2015 OMV Petrom deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0003% din capitalul social emis.

În 2015 OMV Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

### **3.4. În cazul în care societatea comercială deține filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale**

OMV Petrom are filiale, însă nici una din acestea nu deține acțiuni în societatea mamă.

### **3.5. În cazul în care societatea a emis obligațiuni și/ sau alte instrumente de datorii, modul în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare**

Nu este cazul.

## **4. Conducerea societății comerciale**

### **Guvernanța 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 guvernante 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](http://www.omvpetrom.com)) și în reglementările interne relevante.

### **Angajamentul pentru buna guvernanță corporativă**

Directoratul și Consiliul de Supraveghere s-au angajat la principiile bunei guvernante corporative, considerând guvernanța corporativă un element-cheie care stă la baza dezvoltării durabile, pe termen lung a activității noastre și creșterii valorii acționarilor.

### **Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”)**

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 AGOA, 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 (AGOA) 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 oricărui 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, re alegerea 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 interes 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 vice-președinte 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 vice-președinte 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 C. 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-Pițea (membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas)<sup>1</sup>.

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:

---

<sup>1</sup> 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.

- (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 Comitetul 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.

### **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.

### **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 în 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 Previțiunile, 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 documente 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 și gradul de conformare al Companiei la acestea 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. Declarația de guvernanță corporativă este prezentată în cadrul secțiunii 6.

### **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.

#### 4.1. Prezentarea administratorilor companiei și următoarele informații despre administratori:

##### a) CV(nume, prenume, vârsta, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

La data de 1 ianuarie 2016, Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom avea noua membri aleși pentru o perioadă de patru ani începând cu 28 aprilie 2013 pana la 28 aprilie 2017, după cum urmează:

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Rainer Seele	56	Președintele Consiliului de Supraveghere Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 septembrie 2015	A absolvit studiile la Universitatea Göttingen, unde a obținut doctoratul în chimie și s-a alăturat echipei OMV la 1 iulie 2015 în funcția de Director General Executiv.
David Davies	61	Președinte adjunct Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	A absolvit Universitatea Liverpool și s-a alăturat OMV în 2002. Director Financiar (CFO) al OMV și Vicepreședinte al Directoratului OMV.
Johann Pleininger	54	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 29 aprilie 2014	A urmat cursurile Colegiului Tehnic pentru Inginerie Mecanică și Economie din Viena; a obținut certificatul pentru Management de Proiect Internațional și a absolvit Ingineria Industrială. S-a alăturat echipei OMV în 1977. Membru al Directoratului OMV, responsabil cu activitatea de Upstream.
Manfred Leitner	56	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 26 aprilie 2011	A urmat studii comerciale în cadrul Universității de Studii Economice și Afaceri din Viena și și-a început cariera în cadrul OMV în 1985. Membru al Directoratului OMV, responsabil cu activitatea de Downstream.
Christoph Trentini	48	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2015	A absolvit Universitatea din Innsbruck, Austria, deținând o diplomă în Administrarea Afacerilor și Senior Executive Program al Stanford GSB, SUA. S-a alăturat echipei OMV în 2004. Vicepreședinte Senior și Group Controller al OMV.
Riccardo Puliti	54	Membru – independent <sup>1</sup> Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2009	Este absolvent al programului MBA din cadrul Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE) și absolvent de studii postuniversitare în cadrul Școlii de Guvernare Kennedy (Universitatea Harvard) și Colegiului Imperial. A început să lucreze la BERD în 1996. Director General BERD, responsabil cu sectorul energetic și al resurselor naturale.

<sup>1</sup> Membru independent conform criteriilor Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, criterii substantial similare cu cele stipulate de Legea societăților comerciale

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
George Băeșu	46	Membru - independent <sup>1</sup> Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 aprilie 2013	A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității Petre Andrei Iași, susținând lucrarea de licență la Universitatea Lucian Blaga din Sibiu, și a obținut diploma de master în Dreptul Afacerilor în cadrul Universității Nicolae Titulescu. În anul 2011, a obținut doctoratul în drept în cadrul Universității București. Președinte al Autorității Naționale pentru Restituirea Proprietăților.
Bogdan-Nicolae Badea	38	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2015	A absolvit Universitatea Tehnică de Construcții din București și deține o diplomă de master în Diplomația apărării conferită de Universitatea Lucian Blaga din Sibiu.
Joseph Bernhard Mark Mobius	80	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 29 aprilie 2010	Deține o diplomă de licență și master acordată de Universitatea din Boston și o diplomă de doctorat în științe economice și politice acordată de Institutul de Tehnologie din Massachusetts. Președinte Executiv al Templeton Asset Management Ltd.

**b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv 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 asemenea acorduri ori înțelegeri de raportat în prezentul document.

**c) Participarea membrilor Consiliului de Supraveghere la capitalul social al companiei**

OMV Petrom nu are cunoștință ca vreun membru al Consiliului de Supraveghere să dețină acțiuni emise de companie.

**d) Lista persoanelor afiliate companiei**

A se vedea Anexa b).

## 4.2. Directoratul

### a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Mandatul Directoratului a început în aprilie 2015 și va dura până în aprilie 2019.

La 1 ianuarie 2016, Directoratul OMV Petrom era compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Mariana Gheorghe	Director General Executiv, Președinte al Directoratului
Andreas Matje	Director Financiar
Gabriel Selischi	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Upstream
Neil Anthony Morgan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Downstream Oil
Lăcrămioara Diaconu-Pințea	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Downstream Gas

Pe 24 martie, 2015, Consiliul de Supraveghere a numit următorii membri ai Directoratului pentru o perioada 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)<sup>1</sup>.

Peter Rudolf Zeilinger a fost numit membru al Directoratului, responsabil cu activitatea Upstream, începând cu data de 1 aprilie 2016, pentru perioada rămasă din mandatul lui Gabriel Selischi, respectiv până la data de 17 aprilie 2019.

### b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Membrii Directoratului sunt numiți prin decizie a Consiliului de Supraveghere. OMV Petrom nu are cunoștință de existența vreunui acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Directoratului și persoanele, datorită cărora aceștia au fost numiți ca membri ai Directoratului.

### c) Participarea persoanei respective la capitalul social al companiei

Ca parte a programului de distribuire gratuită de acțiuni către angajați, derulat de OMV Petrom în anul 2010, 100 de acțiuni au fost atribuite Mariane Gheorghe, Președinte al Directoratului și 100 de acțiuni au fost atribuite Lăcrămioarei Diaconu-Pințea, Membru al Directoratului.

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

## 4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate persoanele nominalizate la secțiunile 4.1 și 4.2, în ultimii 5 ani

După cunoștințele noastre, la data întocmirii acestui raport, în 2015 nu au existat litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere legate direct de activitatea lor în cadrul societății și care au impact asupra prețului acțiunilor societății sau asupra capacității lor de a deține poziția de membru în organele corporative anterior menționate. Cu toate acestea, membrii Directoratului sunt implicați în unele procese sau proceduri preliminare care nu aparțin categoriilor menționate anterior..

<sup>1</sup> Pe 24 martie, Consiliul de Supraveghere a hotărât redenumirea segmentelor de activitate ale OMV Petrom, începând cu data de 1 aprilie 2015, astfel: segmentul Explorare și Producție devine segmentul Upstream; segmentul Rafinare și Marketing devine segmentul Downstream Oil; segmentul Gaze și Energie devine segmentul Downstream Gas.

## 5. Analiza poziției financiare, a performanței și a fluxului de trezorerie ale societății

Informații financiare, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2013	2014	2015
Cifra de afaceri	18.088	16.537	13.952
Marja brută	6.495	4.610	467
EBIT	5.332	3.541	(595)
Rezultat financiar net	335	(998)	(102)
Profit net/ (Pierdere netă)	4.839	1.837	(631)
Active imobilizate	34.461	37.494	36.500
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	4.434	5.680	4.394
Capitaluri proprii	26.165	26.316	25.091
Datorii pe termen lung	8.073	10.624	11.460
Datorii pe termen scurt	4.657	6.235	4.343
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	557	1.083	946
Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare	7.579	5.726	5.971
Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de investiții	(4.024)	(4.637)	(4.597)
Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de finanțare	(3.029)	(1.247)	(1.662)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	0	21	9
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	1.083	946	666

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2013	2014	2015
<b>Indicatori de lichiditate</b>			
Lichiditatea curentă	0,95	0,91	1,01
Testul acid (lichiditatea imediată)	0,62	0,62	0,65
<b>Indicatori de risc</b>			
Rata de îndatorare	4%	6%	4%
Gradul de îndatorare	5%	4%	4%
<b>Indicatori operaționali</b>			
Rotația stocurilor – zile	51	51	46
Viteza de rotație a debitelor – zile	31	37	42
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	0,66	0,56	0,52
Viteza de rotație a activelor totale	0,47	0,38	0,34
<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
Marja profitului net	27%	11%	(5%)
Marja EBIT	29%	21%	(4%)
Marja EBITDA	45%	44%	40%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	20%	12%	(2%)
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	20%	7%	(2%)

Definițiile indicatorilor de mai sus sunt prezentate în Anexa c).

Comparativ cu 2014, **cifra de afaceri netă** a scăzut cu 16% la valoarea de 13.952 milioane 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, ca urmare a cererii de piață îmbunătățite, și vânzările mai mari de electricitate. **OMV Petrom** este o companie integrată de țiței și gaze. Datorită faptului că țițeiul produs în segmentul Upstream se prelucrează la rafinăria Petrobrazî, vânzările din segmentul Downstream Oil reprezintă ponderea cea mai mare din vânzările totale către terți: 69% sau 9.690 milioane lei (2014: 12.658 milioane lei). După eliminarea vânzărilor între segmente, vânzările din segmentul Downstream Gas au reprezentat 29% din totalul vânzărilor, ajungând la valoarea de 4.002 milioane lei, fiind cu 10% mai mari decât în 2014.

**EBIT** pentru anul 2015 a fost o pierdere de (595) milioane lei, comparativ cu rezultatul pozitiv de 3.541 milioane lei în 2014, fiind influențat și de următoarele evoluții semnificative:

- **Cifra de afaceri netă** a scăzut cu 16%;
- **Cheltuielile operaționale** au crescut cu 13% în principal după cum urmează:
  - Costul vânzărilor, care include costurile de producție variabile și fixe, precum și costul bunurilor și materialelor utilizate, a crescut cu 1.568 milioane lei datorită ajustărilor de depreciere mai mari pentru active aferente producției din segmentul Upstream, ca urmare a revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung;
  - Cheltuielile de explorare au crescut cu 423 milioane lei, în principal din cauza sondelor de explorare fără succes (408 milioane lei), precum și creșterii achizițiilor de seismică;
  - Alte cheltuieli de exploatare au scăzut cu 211 milioane lei comparativ cu 2014, în principal datorită impactului pozitiv din revizuirea provizioanelor pentru litigii și taxe și a costurilor mai mici cu restructurarea;
- **Alte venituri de exploatare** au crescut cu 67%, în principal datorită rezultatului pozitiv al unui litigiu în cursul anului 2015.

Luând în considerare scăderea semnificativă a prețurilor la țiței în 2015 și volatilitatea ridicată a pieței, Societatea a concluzionat că există indicii de depreciere în segmentul Upstream. În consecință, au fost efectuate teste de depreciere pentru toate unitățile generatoare de numerar din segmentul Upstream. Revizuirea estimărilor a condus la înregistrarea unei ajustări de depreciere totale în valoare de 2.460,67 milioane lei în anul 2015, în principal în relație cu active aferente producției de țiței și gaze.

Rezultatul financiar net al societății s-a îmbunătățit în 2015 înregistrând o pierdere de (102) milioane lei, mai mică decât pierderea de (998) milioane lei în 2014, rezultatul anului precedent fiind afectat de provizioane pentru riscuri și cheltuieli mai mari aferente garanțiilor emise de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP, dar și de dobânzile de întârziere pretinse în urma revizuirii fiscale în OMV Petrom S.A., în timp ce anul 2015 a fost influențat de rezultatul pozitiv al unui litigiu din cursul anului 2015.

**Rezultatul net** a scăzut atingând o pierdere de (631) milioane lei în 2015 comparativ cu rezultatul pozitiv din 2014 în sumă de 1.837 milioane lei, cauzat de impactul negativ al rezultatului operațional.

Ca urmare a activităților desfășurate, contribuția OMV Petrom la bugetul de stat român a fost de 10.675 milioane lei. Din această sumă, impozitele directe reprezintă 2.061 milioane lei și impozitele indirecte reprezintă 8.614 milioane lei.

Contribuția OMV Petrom la bugetul de stat prin intermediul impozitelor directe a fost reprezentată în principal de impozitul pe profit în valoare de 435 milioane lei, redevențe în valoare de 656 milioane lei, contribuții sociale în valoare de 345 milioane lei, impozitarea suplimentară a vânzării de gaze naturale și a exploatarea de resurse minerale altele decât gaze naturale în valoare de 373 milioane lei și de impozitul pe construcții în valoare de 220 milioane lei.

Contribuția OMV Petrom la bugetul statului prin intermediul impozitelor indirecte a fost reprezentată în principal de acciză (inclusiv acciza în vamă) în valoare de 6.001 milioane lei, TVA (inclusiv TVA în vamă) în sumă de 2.192 milioane lei și taxele aferente angajaților în sumă de 404 milioane lei.

**Total active** a însumat 40.894 milioane lei la 31 decembrie 2015, cu 5% mai puțin comparativ cu 2014 în urma scăderii nete atât a activelor imobilizate, cât și a celor circulante.

**Activele imobilizate** au scăzut cu 3% la 36.500 milioane lei, comparativ cu sfârșitul anului 2014 (37.494 milioane lei), deoarece creșterea imobilizărilor necorporale, legate în principal de operațiunile de foraj la blocul Neptun Deep din Marea Neagră, a fost mai mult decât compensată de ajustările de depreciere pentru active aferente producției din segmentul Upstream, în urma revizuirii estimărilor cu privire la prețul țițeiului.

Indicatorul active corporale și necorporale raportate la total active a fost de 72% (2014: 72%).

**Active circulante totale**, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au scăzut cu 23%, ajungând la 4.394 milioane lei, comparativ cu valoarea de 5.680 milioane lei înregistrată la sfârșitul anului 2014, în principal datorită scăderii creanțelor aferente vânzărilor de gaze naturale, scăderii numerarului și echivalentelor de numerar, precum și reducerii stocurilor datorită cantităților mai mari vândute.

La 31 decembrie 2015, activele deținute pentru vânzare se referă la segmentul Downstream Gas în relație cu vânzarea preconizată a participației deținute în și a împrumutului acordat către filiala OMV Petrom Wind Power S.R.L. care operează parcul eolian Dorobanțu, a cărui valoare se așteaptă să fie recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizarea sa continuă, conform strategiei Societății de a se concentra pe activitățile de bază.

Scăderea capitalurilor proprii cu 1.224 milioane lei este îndeosebi o urmare a rezultatului negativ al anului determinat de ajustările de depreciere înregistrate în T3/15 și T4/15, și a distribuirii de dividende pentru anul financiar 2014 (634 milioane lei). Indicatorul capital propriu la total active s-a menținut la nivelul de 61% la sfârșitul lunii decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 61%).

**Datoriile totale** au scăzut cu 6%, având valoarea de 15.803 milioane lei la data de 31 decembrie 2015, datorită scăderii datoriilor curente, parțial compensate de creșterea datoriilor pe termen lung. Scăderea **datoriilor curente** s-a datorat diminuării împrumuturilor purtătoare de dobânzi pe termen scurt, în mare parte reprezentate de sume din cash pooling datorate entităților afiliate care au scăzut de la 1.055 milioane lei la sfârșitul anului 2014 la 363 milioane lei la sfârșitul lui 2015. Alte scăderi ale datoriilor curente sunt, în principal, rezultatul plăților efectuate ca urmare a finalizării revizuirii fiscale în OMV Petrom S.A., reducerii datoriilor comerciale și diminuării datoriilor cu impozitul pe profit. Creșterea **datoriilor pe termen lung** a fost, în principal, influențată de creșterea provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea cu 673 milioane lei (creșterea totală atât pe termen scurt cât și pe termen lung a fost de 745 milioane lei). De asemenea, provizionul pe termen lung aferent garanțiilor emise de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP a crescut la 1.790 milioane lei la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014 1.345: milioane lei).

Inventarierea anuală a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii a fost efectuată în conformitate cu legislația românească (Ordinul nr. 2861/2009), iar rezultatele au fost înregistrate în situațiile financiare la 31 decembrie 2015.

### Fluxurile de trezorerie

Situația privind fluxurile de trezorerie ale OMV Petrom a fost întocmită pe baza metodei indirecte, conform căreia au fost operate ajustări pentru acele tranzacții care nu au caracter monetar.

**Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare** a crescut cu 245 milioane lei sau 4%, de la 5.726 milioane lei în 2014, la 5.971 milioane lei.

**Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de investiții** a scăzut cu 40 milioane lei sau 1%, de la 4.637 milioane lei în 2014 la 4.597 milioane lei în 2015.

**Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de finanțare** a crescut cu 415 milioane lei sau 33% de la 1.247 milioane lei în 2014 la 1.662 milioane lei în 2015.

Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant a scăzut, în comparație cu 2014, în principal din cauza scăderii vânzărilor. Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare a crescut ușor în 2015, datorită scăderii creanțelor și a altor active în cursul anului. Leșirile de numerar au fost utilizate în principal pentru susținerea investițiilor, rambursarea creditelor contractate de la filiale, precum și pentru plata dividendelor.

## 6. Declarație de guvernanță corporativă<sup>4</sup>

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
<b>Secțiunea A - Responsabilități</b>				
	<b>A.1.</b> 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.
	<b>A.2.</b> 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 reprezentare, cu excepția cazului în care 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.
	<b>A.3.</b> 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.
	<b>A.4.</b> Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere nu trebuie să aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria	√		Guvernarea OMV Petrom se realizează printr-un sistem dualist în care Directoratul asigură administrarea Societății sub controlul și supravegherea Consiliului de

<sup>4</sup> 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](http://www.bvb.ro))



Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
<p>Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Supraveghere, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.</p>			<p>Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri, toți neexecutivi. Prin urmare, este asigurat echilibrul între membrii executivi și membrii neexecutivi. Compania a realizat o evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de noul Cod de Guvernanta Corporativa (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților), constând într-o evaluare individuală realizată de fiecare membru al Consiliului de Supraveghere, urmată de o evaluare externă. În urma acestei evaluări, 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.</p>
<p><b>A.5.</b> 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><b>A.6.</b> 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>
<p><b>A.7.</b> Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.</p>	√		<p>Compania are un Secretar General care sprijină activitățile Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere.</p>

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	<b>A.8.</b> 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 acesteia. 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.
	<b>A.9.</b> 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>
	<b>A.10.</b> Declarația de guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Supraveghere.	√		Urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de noul Cod de Guvernanta Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților), a rezultat că doi membrii ai Consiliului de Supraveghere îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanta Corporativă, și anume George Băeșu și Riccardo Puliti, aceștia

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
				fiind si membri ai Comitetului de Audit.
	<b>A.11.</b> 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>
<b>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern</b>				
	<b>B.1.</b> 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 Corporativă.</p> <p>În conformitate cu Legea societăților, Comitetul de Audit include membri care dețin expertiza necesară în domeniul financiar, al auditului și al contabilității.</p>
	<b>B.2.</b> Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru	√		Riccardo Puliti este președintele Comitetului de Audit. Fiind membru al

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
	neexecutiv independent.			Consiliul 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 Corporativa (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților).
	<b>B.3.</b> 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>B.4.</b> 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"> <li>- examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale și propunerea de distribuire a profitului;</li> <li>- pregătirea și propunerea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGA ordinară;</li> <li>- 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;</li> </ul>
	<b>B.5.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	√		
	<b>B.6.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de management al riscului.	√		<ul style="list-style-type: none"> <li>- evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;</li> </ul>
	<b>B.7.</b> 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.	√		<ul style="list-style-type: none"> <li>- evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de management al riscului;</li> <li>- monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate;</li> <li>- primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit și evaluarea rapoartelor echipei de</li> </ul>

Prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				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>B.8.</b> 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>B.9.</b> 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>B.10.</b> 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 care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	√		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 aprobate 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>B.11.</b> Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată	√		Auditurile interne sunt efectuate de către un departament separat din cadrul Companiei, respectiv

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
	structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.			Departamentul de Audit Intern.
	<b>B.12.</b> 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.
<b>Secțiunea C - Justa recompensă și motivare</b>				
	<b>C.1.</b> 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 trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		√	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.
<b>Secțiunea D - Adăugarea de valoare prin relațiile cu investitorii</b>				
	<b>D.1.</b> 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	√		OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii, care poate fi contactat prin e-mail: <a href="mailto:investor.relations.petrom@petrom.com">investor.relations.petrom@petrom.com</a>  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

Prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
<p>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. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>			<p>engleză, cât și în limba română:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Actul Constitutiv – în subsecțiunea de Guvernare Corporativă;</li> <li>- Regulile și Procedurile Adunării Generale a Acționarilor – în subsecțiunea de Guvernare Corporativă;</li> <li>- CV-uri profesionale detaliate pentru toți membri Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere – în subsecțiunea de Guvernare Corporativă;</li> <li>- Rapoarte curente și rapoarte periodice – în subsecțiunile Rapoarte și Prezentări pentru Investitori și Noutăți Investitori;</li> <li>- Convocatoarele și materialele suport pentru AGA - în subsecțiunea Adunarea Generală a Acționarilor;</li> <li>- Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative - în subsecțiunea de Evenimente;</li> <li>- Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante - în subsecțiunea de Contact;</li> <li>- Prezentările pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât și consolidate și conținând rapoartele auditorului extern - în subsecțiunea Rapoarte și Prezentări pentru Investitori.</li> </ul>
<b>D.2.</b> 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.
<b>D.3.</b> 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	√		Compania are o Politică privind Previziunile care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernare Corporativă.



Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
<p>perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.</p>			
<p><b>D.4.</b> Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.</p>	√		<p>Informatii cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt mentionate in Actul Constitutiv al Societatii si in Regulile si Procedurile Adunarii Generale a Actionarilor. De asemenea, OMV Petrom publica pentru fiecare AGA convocatoare detaliate, care descriu in amanunt procedura urmată pentru respectiva AGA. In acest fel, Compania se asigura ca AGA sunt conduse si organizate in mod corespunzator in timp ce drepturile actionarilor sunt respectate.</p> <p>Compania asigura tratament egal tuturor actionarilor. Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari asigura drepturi egale si confera acestora, conform legii, dreptul la un vot in cadrul AGA (cu exceptia cazului in care drepturile de vot sunt suspendate conform legislatiei aplicabile), dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale Companiei, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor Actului Constitutiv si ale legii, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv. Nu exista actiuni cu drepturi multiple de vot, drepturi preferentiale de vot sau cu numar maxim de drepturi de vot.</p>
<p><b>D.5.</b> Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.</p>	√		<p>Auditorii externi participa la AGA Ordinara in care sunt supuse aprobării situatiile financiare anuale.</p>



Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	<b>D.6.</b> 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.	√		<p>Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societății.</p> <p>De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA conține o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative.</p>
	<b>D.7.</b> 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.
	<b>D.8.</b> 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 altul.	√		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 altul.
	<b>D.9.</b> 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>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>

Prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta parțial	Comentarii
				Prezentările pentru investitori au fost făcute disponibile la momentul întâlnirilor/ conferințelor telefonice și pe website-ul Companiei, în secțiunea referitoare la Relația cu Investitorii.
	<b>D.10.</b> 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>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 Guvernanta 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 individuale întocmite în conformitate cu IFRS, conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a OMV Petrom S.A., 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 Companiei, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Companiei.

București, 23 martie 2016

### Directoratul



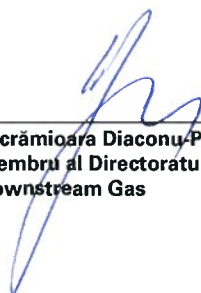
**Mariana Gheorghe**  
Director General Executiv  
Președinte al Directoratului



**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

## 7. Anexe

### a. Lista companiilor consolidate în Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2015

<b>Companie-mamă</b>			
<b>OMV Petrom S.A.</b>			
<b>Filiale</b>			
<b>Upstream</b>		<b>Downstream Oil</b>	
Tasbulat Oil Corporation LLP <sup>1</sup>	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Ukraine E&P GmbH	100,00%	ICS Petrom-Moldova S.A.	100,00%
OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH	100,00%	OMV Petrom Aviation S.A.	99,99%
Petrom Exploration & Production Ltd.	99,99%	OMV Srbija DOO	99,96%
Kom Munai LLP	95,00%	OMV Bulgaria OOD	99,90%
<b>Downstream Gas</b>		<b>Corporativ și Altele</b>	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%		
<b>Companii asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență</b>			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.			25,00%

<sup>1</sup> Deținută prin intermediul Tasbulat Oil Corporation BVI drept companie de tip holding.

**b. Lista părților afiliate companiei**

<b>Cod companie</b>	<b>Companiile consolidate în grupul OMV- inclusiv companiile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2015</b>
OMV	OMV Aktiengesellschaft
ABU	OMV Abu Dhabi E&P GmbH
AGGM	AGGM Austrian Gas Grid Management AG
ALAIN	OMV East Abu Dhabi Exploration GmbH
AMIC	Amical Insurance Limited
AWPIP	Adria-Wien Pipeline GmbH
BORA	Borealis AG
BORASC	OMV Samsun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
BULG	OMV BULGARIA OOD
DIRA	Diramic Insurance Limited
DTAL	Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH
ECOGAS	EconGas GmbH
ECONDE	EconGas Deutschland GmbH
ECONHR	EconGas d.o.o. za opskrbu plinom
ECONHU	EconGas Hungária Földgázkereskedelmi Kft.
ECONIT	EconGas Italia S.r.l.
ELG	Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H.
ENERCO	Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
EPSKG	EPS Etylen-Pipeline-Süd GmbH & Co KG
ERK	Erk Petrol Yatırımları A.Ş.
FREYKG	Freya Bunde-Etzel GmbH&Co. KG
GASTR	OMV Enerji Ticaret Anonim Şirketi
GENOL	GENOL Gesellschaft m.b.H.& Co
GPTHOL	OMV Gaz ve Enerji Holding Anonim Şirketi
GPTRAD	OMV Trading GmbH
HUB	Central European Gas Hub AG
ISERV	OMV - International Services Ges.m.b.H.
KONAI	KOM MUNAI LLP
MAURI	OMV Maurice Energy GmbH
MAURIL	OMV Maurice Energy Limited
MARDEP	Marmara Depoculuk Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
MOLDO	ICS PETROM MOLDOVA SA
NZEA	OMV New Zealand Limited
OAFR	OMV (AFRICA) Exploration & Production GmbH
OAUST	OMV AUSTRALIA PTY LTD
OBERMG	OMV (Berenty) Exploration GmbH
OBINA	OMV Bina Bawi GmbH
OCTS	OMV Clearing und Treasury GmbH
OEGOIL	OMV Tellal Hydrocarbons GmbH (former OMV (EGYPT) Oil & Gas Exploration GmbH)
OEPA	OMV Austria Exploration & Production GmbH
OETAL	Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H.
OFARO	OMV (FAROE ISLANDS) Exploration GmbH
OFFBLG	OMV Offshore Bulgaria GmbH
OFFMOR	OMV Offshore Morondava GmbH
OFS	OMV Finance Services GmbH
OFSNOK	OMV Finance Services NOK GmbH
OFSUSD	OMV Finance Solutions USD GmbH
OGEX	OMV Oil and Gas Exploration GmbH
OGG	GAS CONNECT AUSTRIA GmbH
OGI	OMV Gas & Power GmbH
OGNOND	OMV (Gnondo) Exploration GmbH
OGNOGA	OMV (Gnondo) Exploration S.A.
OGSA	OMV Gas Storage GmbH
OGSG	OMV Gas Storage Germany GmbH
OHUN	OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság
OILEXP	OMV Oil Exploration GmbH
OILPRO	OMV Oil Production GmbH
OIRAN	OMV (IRAN) onshore Exploration GmbH
OJA3	OMV Jordan Block 3 Upstream GmbH
OKH	OMV Kraftwerk Haiming GmbH

<b>Cod companie</b>	<b>Companiile consolidate în grupul OMV- inclusiv companiile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2015</b>
OLIB	OMV OF LIBYA LIMITED
OMANGA	OMV (Manga) Exploration GmbH
OMAGA	OMV (Manga) Exploration S.A.
OMANMG	OMV (Mandabe) Exploration GmbH
OMBELI	OMV (Mbeli) Exploration GmbH
OMBEGA	OMV (Mbeli) Exploration S.A.
OMVD	OMV Deutschland GmbH
OMVEP	OMV Exploration & Production GmbH
OMVINT	OMV International Oil & Gas GmbH
OMVRM	OMV Refining & Marketing GmbH
OMVSK	OMV Slovensko s.r.o.
ONAMEX	OMV (Namibia) Exploration GmbH
ONAFRU	OMV Offshore (Namibia) GmbH
ONOR	OMV (NORGE) AS
ONTSIN	OMV (Ntsina) Exploration GmbH
ONTSGA	OMV (Ntsina) Exploration S.A.
ONSHOL	OMV Nord Stream II Holding AG
OOYSFO	OMV Oystercatcher Exploration GmbH
OPEI	Preussag Energie International GmbH
OPEUA	OMV Petrom Ukraine E&P GmbH
OPFSUA	OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH
OPGSOL	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.
OPK	OMV (PAKISTAN) Exploration Gesellschaft m.b.H.
OSERB	OMV SRBIJA d.o.o.
OSUP	OMV Supply & Trading AG
OTCH	OMV Česká republika, s.r.o.
OTHOLD	OMV Petrol Ofisi Holding Anonim Şirketi
OTNPRO	OMV (Tunesien) Production GmbH
OTNSID	OMV (TUNESIEN) Sidi Mansour GmbH
OTRAD	OMV Supply & Trading Limited
OUK	OMV (U.K.) Limited
OUPI	OMV Upstream International GmbH
OWEAFR	OMV (WEST AFRICA) Exploration & Production GmbH
OYEM70	OMV Block 70 Upstream GmbH
OYEM86	OMV Myrre Block 86 Upstream GmbH
PEARL	Pearl Petroleum Company Limited
PEPL	PETROM EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED
PETAV	OMV Petrom Aviation S.A.
PETEX	OMV Petroleum Exploration GmbH
PETGAS	OMV Petrom GAS S.R.L.
PETMED	Petromed Solutions S.R.L.
PIL	Petroleum Infrastructure Limited
POAS	OMV Petrol Ofisi A.Ş.
POGI	Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş.
PORAF	Petrol Ofisi Havacılık Operasyonları A.Ş.
ROMAN	OMV Petrom Marketing S.R.L.
SIOT	SIOT Società Italiana per l'Oleodotto Transalpino SpA
SLOVJA	OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.
SNO	OMV Solutions GmbH
TAG	Trans Austria Gasleitung GmbH
TASBU	TASBULAT OIL CORPORATION LLP
TOCBVI	Tasbulat Oil Corporation BVI
VIVTS	VIVA International Marketing- und Handels-GmbH
WINDPP	OMV Petrom Wind Power S.R.L.
YEALMA	OMV (YEMEN) Al Mabrar Exploration GmbH
YEM2	OMV (Yemen Block S 2) Exploration GmbH

### c. Definiții

---

#### Indicatori de lichiditate

Lichiditate curentă = Active circulante/ Datorii pe termen scurt

Lichiditate imediată = (Active circulante - Stocuri)/ Datorii pe termen scurt

#### Indicatori de risc

Rata de îndatorare = Datoria netă/ Capitaluri proprii în %

Datoria netă = Împrumuturi purtătoare de dobânzi + Datorii privind leasing-ul financiar - Numerar și echivalente de numerar

Gradul de îndatorare = Împrumuturi purtătoare de dobânzi (termen lung)/ Capitaluri proprii în %

Indicatorul capital propriu la total active = Capital Propriu/ (Total Active) în %

#### Indicatori operaționali

Rotația stocurilor - zile = Media stocurilor/ Costul vânzărilor în zile

Viteza de rotație a creanțelor - zile = Media creanțelor comerciale / Venituri din vânzări în zile

Viteza de rotație a imobilizărilor corporale = Venituri din vânzări / Imobilizări corporale

Viteza de rotație a activelor totale = Venituri din vânzări / Total active

#### Indicatori de profitabilitate

Marja profitului net = Profitul net al anului / Venituri din vânzări în %

Marja EBIT = EBIT/ Venituri din vânzări în %

EBIT = Profit înainte de dobânzi și impozitare

Marja EBITDA = EBITDA/ Venituri din vânzări în %

EBITDA = EBIT + Amortizare și deprecieri + Pierderi nete din ajustări de depreciere

Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA) = EBIT/ Media active imobilizate în %

Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) = Profitul net al anului / Media capitalurilor proprii în %