

**Raportul Consiliului de Supraveghere
asupra situațiilor financiare individuale ale
OMV PETROM S.A.,
întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice nr. 2844/2016**

În anul 2016, 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, Actului Constitutiv, Codului de guvernanță 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 Actul Constitutiv al 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 gestionarea riscului. 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 2016, 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 2016.

Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 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 25 aprilie 2017.

În plus, am revizuit și aprobat raportul privind plățile efectuate către guverne în anul 2016, pregătit în conformitate cu Capitolul 8 al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpune Capitolul 10 al Directivei de Contabilitate (2013/34/UE) a Parlamentului European și a Consiliului.

București, 23 martie 2017



Reiner Seele

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Anexa 1

Raportul Directoratului asupra situațiilor financiare individuale ale OMV Petrom S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 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, vânzare 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 vânzare de produse petroliere).

O cota de 15,78% din acțiunile Societății sunt tranzacționate liber la categoria Premium a Bursei de Valori București, sub simbolul SNP, și pe Bursa de Valori din Londra, pe piața principală pentru valori mobiliare cotate, sub simbolurile PETB și PETR. Capitalizarea bursieră la data de 30 decembrie 2016 a fost de 14.784.112.275 lei.

Societatea este societatea mamă a Grupului OMV Petrom ("Grupul"). Situațiile financiare individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societățile comerciale românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare anuale consolidate sunt de asemenea pregătite de către Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE. 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 și 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.

La 31 decembrie 2016 și 2015 capitalul social este în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni (la 31 Decembrie 2015 același număr) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos:

	Număr acțiuni	Procent
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,01%
Statul Român	11.690.694.418	20,64%
Fondul Proprietatea S.A.	7.117.548.078	12,57%
Persoane juridice și persoane fizice	8.941.398.425	15,78%
Total	56.644.108.335	100,00%

În data de 20 octombrie 2016, ca urmare a încheierii ofertei publice secundare privind vânzarea de către Fondul Proprietatea S.A. a 3.641.100.108 de acțiuni deținute în OMV Petrom S.A., sub formă de acțiuni și certificate globale de depozit (GDR) (fiecare GDR reprezintă 150 acțiuni), Citibank N.A., o asociație bancară națională organizată în conformitate cu legile Statelor Unite ale Americii, a emis 2.492.328 GDR reprezentând 373.849.200 de acțiuni ordinare ale Societății cu o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune.

În data de 20 octombrie 2016, GDR au fost admise la listare pe segmentul standard al listei oficiale a Autorității de Conduită Financiară a Regatului Unit și admise la tranzacționare pe piața principală pentru instrumente financiare listate a Bursei de Valori din Londra.

La 31 decembrie 2016, numărul GDR este de 1.756.419, echivalentul a 263.462.850 acțiuni ordinare, reprezentând 0,0047% din capitalul social.

1. Analiza activității societății

1.1. a) Activitatea curentă sau care urmează a se desfășura de către societate 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 societăților consolidate în Grupul OMV Petrom la data de 31 decembrie 2016 este prezentată în Anexa a) la prezentul raport.

b) Data înființării societății

Societatea 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 Societății este OMV Petrom S.A. așa cum a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20 octombrie 2009.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății, 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 Societății

Anul 2016 a fost încă un an plin de provocări pentru industria globală de țiței și gaze naturale, oferind o imagine mixtă cu o volatilitate crescută a prețurilor. Am continuat să reacționăm prompt la condițiile pline de provocări ale pieței, realizând economii de costuri și prioritizând investițiile. Astfel, am reușit să menținem o situație financiară puternică, caracterizată de trecerea pe o poziție de numerar net, și să ne consolidăm fluxul de numerar extins.

În segmentul de **Ustream**, OMV Petrom a produs în România 3,66 mil. tone țiței, inclusiv condensat, și 5,25 mld. mc gaze naturale, echivalentul unei producții totale de 60,66 mil. bep țiței și gaze. Producția offshore a fost de aproximativ 8% din producția de țiței și 26% din producția de gaze naturale a OMV Petrom în România. Un eveniment important a fost finalizarea proiectului offshore de comprimare a gazelor (Lebăda Est NAG), care a influențat pozitiv rezultatele de producție obținute. Cel mai mare câmp de gaze, Totea Deep, a atins o producție de platou în timpul anului, producția anuală totală fiind impactată de închiderea planificată de o lună pentru a permite modernizarea instalațiilor parcului în septembrie-octombrie 2016. O campanie de succes

de reparații capitale la sonde a compensat parțial declinul natural al producției. Activitatea de foraj a fost redusă în comparație cu anii trecuți, din cauza prețului încă scăzut al țițeiului.

În 2016, producția de țiței obținută utilizând tehnici de recuperare îmbunătățite a reprezentat aproximativ 21% din producția totală internă de țiței. Țițeiul greu, reprezentând țițeiul cu densitate mai mare de 900 kg/m³, a contribuit în proporție de peste 35% la producția totală de țiței, inclusiv condensat.

În 2016, producția medie de țiței a fost de 72,0 mii bep/zi, sub nivelul de 75,1 mii bep/zi atins în 2015, din cauza declinului natural și a lucrărilor de suprafață (atât onshore, cât și offshore).

Producția internă de gaze a fost de 93,8 mii bep/zi, sub nivelul de 94,5 mii bep/zi atins în 2015, din cauza declinului natural și a lucrărilor de suprafață planificate în Totea Deep, în pofida rezultatelor pozitive ale proiectului offshore de comprimare a gazelor Lebăda Est NAG. Consumul propriu de gaze pentru operațiuni Upstream a fost de aproximativ 12,3% din producția totală de gaze.

2016 a marcat și finalizarea programului de foraj de explorare pentru faza curentă de explorare din blocul Neptun Deep. Au fost forate în total 7 sonde de explorare și evaluare între iulie 2014 și ianuarie 2016 în a doua campanie de explorare, și majoritatea au întâlnit hidrocarburi.

La 31 decembrie 2016, rezervele totale dovedite de țiței și gaze din portofoliul OMV Petrom erau de 582 mil. bep, în timp ce rezervele dovedite și probabile de țiței și gaze erau de 829 mil. bep în România.

Segmentul **Downstream Oil** a avut o contribuție semnificativă la rezultatele Societății datorită unei performanțe operaționale mai bune, a cererii mai mari de produse petroliere și a unei eficiențe îmbunătățite a costurilor, compensând parțial declinul marjelor de rafinare ce s-au menținut, totuși, la un nivel bun. Rata de utilizare a rafinăriei a fost puțin peste nivelul din 2015 (89% în 2016 comparativ cu 88% în 2015), fiind susținută de cererea mai mare de produse petroliere pe piața internă, în pofida reviziei planificate de o lună a rafinăriei, în timp ce consumul de energie a fost stabil.

Segmentul **Downstream Gas** a avut o contribuție pozitivă la rezultatele Grupului, datorită bunei performanțe operaționale, atât în activitatea de gaze naturale, cât și în cea de electricitate. Valorificând modelul nostru de business integrat, ne-am menținut poziția puternică pe piață, îmbunătățind canalele existente de vânzare a gazelor și, progresând, în același timp, în crearea unor noi. Pe piața energiei electrice, am captat valoare, beneficiind de un mix favorabil de vânzări spot și la termen (forward). În plus, am progresat în atingerea obiectivului nostru de a optimiza portofoliul de produse și de a îmbunătăți orientarea către client, pentru a asigura o generare de valoare sustenabilă.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicator, milioane lei	2014	2015	2016
Profit net/ (Pierdere netă)	1.837	(631)	908
Cifra de afaceri netă	16.537	13.952	12.594
Rezultat operațional (EBIT)	3.541	(595)	890
Cheltuieli operaționale	13.243	14.959	12.111
Lichiditate (numerar și echivalente de numerar)	946	666	1.854

În 2016, EBIT-ul OMV Petrom a avut valoarea de 890 milioane lei, comparativ cu pierderea de (595) milioane lei din 2015, când au fost înregistrate ajustări de depreciere pentru active productive din segmentul Upstream, ca urmare a reducerii estimărilor prețului țițeiului. Rezultatul operațional a fost, de asemenea, influențat pozitiv de cheltuielile de explorare care au scăzut la 262 milioane lei în 2016 (577 milioane lei în 2015) în principal ca urmare a reducerii activității la blocul Neptun.

Informațiile cu privire la cifra de afaceri netă împărțită pe zone geografice este prezentată mai jos:

Milioane lei	2014	2015	2016
Romania	16.069	13.501	12.287
Restul ECE	437	428	293
Restul lumii	31	24	14
TOTAL	16.537	13.952	12.594

*) Vânzările sunt alocate pe țări/ regiuni în funcție de locația în care riscurile și beneficiile sunt transferate către client.

O analiză detaliată a situațiilor financiare este prezentată în cadrul secțiunii 5.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

a) Produse și servicii principale

Având în vedere că OMV Petrom este o societate 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 Societății:

- 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 prin compania afiliată OMV Petrom Gas S.R.L.. 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 cuprindea 783 de stații de distribuție la sfârșitul anului 2016, în România (554 stații de distribuție) și în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. Cota de piață a vânzărilor din comerțul cu amănuntul calculată împărțind vânzările cu amănuntul (benzină+motorină) la vânzările totale cu amănuntul de pe piață (benzină+motorină) 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 2016 producția netă de electricitate a OMV Petrom a fost de 2,8 TWh, și a avut o contribuție de aproximativ 7% la piața de echilibrare.

c) Analiza categoriilor de venituri

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

Indicatori	Valoarea totală – milioane lei			Pondere în total venituri (%)		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Venituri din exploatare ¹	16.784	14.364	13.001	96	94	95
din care: cifra de afaceri	16.537	13.952	12.594	-	-	-
Venituri financiare	668	994	679	4	6	5
TOTAL	17.452	15.358	13.680	100	100	100

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

¹ Diferența față de cifra de afaceri reprezintă alte venituri din exploatare.

d) Produse noi

În anul 2016 și 2015 nu au fost produse noi.

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 societății. De asemenea, Societatea evaluează în mod constant beneficiile economice rezultate în urma prelucrării țițeiului din import. În cursul anului 2016 OMV Petrom a prelucrat 213 mii tone de țiței din import (în 2015: 171 mii tone).

1.1.4. Prezentarea activității de vânzare

Componența 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		
	2014	2015	2016
Upstream	124	225	84
Downstream Oil	12.658	9.690	8.595
Downstream Gas	3.653	4.002	3.873
Corporativ și altele	102	36	42
Total	16.537	13.952	12.594

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

Cifra de afaceri a Societății a scăzut în 2016 cu 10% față de 2015, atingând nivelul de 12.594 milioane lei, în principal pe fondul scăderii veniturilor din vânzările de produse petroliere în Downstream Oil, din cauza unui declin suplimentar al prețului la țiței și a cantităților vândute ușor mai reduse, precum și din cauza vânzărilor mai mici de gaze naturale în Downstream Gas, parțial compensata de vânzările 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		
	2014	2015	2016
Upstream	861	682	436
Downstream Oil	16.602	13.224	11.655
Downstream Gas	4.014	4.206	4.118
Corporativ și altele	65	34	38
Total	21.541	18.145	16.247

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 %		
	2014	2015	2016	16/15	16/14	15/14
Vânzări de produse rafinate, mii tone	4.807	5.028	4.932	(2)	3	5
<i>din care vânzări cu amănuntul, mii tone</i>	<i>2.373</i>	<i>2.529</i>	<i>2.561</i>	<i>1</i>	<i>8</i>	<i>7</i>
Vânzări de gaze, TWh	47,7	51,4	50,4	(2)	6	8
<i>din care către terți, TWh</i>	<i>44,3</i>	<i>45,2</i>	<i>43,9</i>	<i>(3)</i>	<i>(1)</i>	<i>2</i>
Producția de electricitate, TWh	1,3	2,7	2,9	10	123	100

Volumul vânzărilor totale de produse rafinate ale Grupului OMV Petrom a însumat 4.932 mii tone în 2016, cu 2% mai mici decât în 2015, reflectând vânzări mai mici la export și faptul că OMV Petrom a trebuit să aloce o parte din producția obținută în această perioadă și pentru creșterea nivelului stocurilor obligatorii.

Vânzările cu amănuntul ale Grupului au crescut cu 1% față de 2015, atingând valoarea de 2.561 mii tone, reflectând evoluția pozitivă de pe piața internă. În România, vânzările cu amănuntul au fost de 2.093 mii tone în 2016, cu 5% mai mari comparativ cu 2015.

Cu privire la canalele de vânzare a produselor rafinate exceptând vânzările cu amănuntul, în 2016, OMV Petrom a continuat optimizarea operațiunilor într-un mediu de piață dificil, cu accent pe activitățile dedicate segmentului comercial. În România, conceptul privind utilizarea canalelor multiple (utilizarea unor canale diferite pentru a deservi grupurile noastre țintă de clienți) a fost implementat în vederea consolidării profitabilității durabile. Vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul la nivel de Grup au scăzut la 2.371 mii tone, cu 5% mai mici față de nivelul din 2015, reflectând creșterea concurenței pe piață. În România, vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul au fost de 1.175 mii tone, cu 7% mai mici față de anul anterior.

Vânzările de gaze naturale ale OMV Petrom au scăzut cu 2% față de 2015. Scăderea a fost efectul cantităților mai mici disponibile în depozitele subterane la începutul anului 2016 (în concordanță cu obiectivul Societății de a minimiza cheltuielile cu înmagazinarea).

Având ca obiectiv consolidarea activității noastre de electricitate, în 2016 am creat un portofoliu divers de vânzări spot și la termen (forward), care a dus la o creștere a producției nete de

electricitate a centralei Brazi la 2,8 TWh (2015: 2,6 TWh). Integrarea sa deplină în cadrul lanțului valoric al gazelor a jucat un rol cheie, mai ales în timpul verii. Din cauza unei întreruperi neplanificate la una dintre turbinele centralei, jumătate din capacitatea de producție a fost indisponibilă în T4/16.

Marjele de rafinare sunt estimate a-și continua scăderea în 2017 ca efect al creșterii prețului țițeiului și a persistenței supracapacității pe piață. Totuși, prețurile mai reduse ale produselor petroliere rezultate din continuarea măsurilor de înlesnire fiscală în România (reducerea TVA cu 1 punct procentual și eliminarea supra-accizei de 7 euro cenți/ litru începând cu ianuarie 2017) vor continua să susțină cererea, într-un mediu puternic concurențial.

Estimăm că cererea de gaze naturale din România se va menține relativ stabilă în 2017 comparativ cu 2016, cu concurență puternică și presiune pe marje, inclusiv din partea gazelor naturale de import și a noilor jucători de pe piață. Presiune adițională pe prețuri și marje va veni și din partea amendamentelor aduse Legii Energiei, care includ obligația producătorilor și a furnizorilor de gaze naturale să tranzacționeze pe platformele centralizate.

Pe piața de electricitate, anticipăm că cererea în 2017 va fi, de asemenea, relativ stabilă, cu marje în medie pozitive pe parcursul anului.

b) Cota de piață a societății. Principalii concurenți

Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 165,8 mii bep/zi și raportul țiței/gaze în jur de 45%/55% în 2016, 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 125 TWh în 2016, fiind acoperit mai ales din producția internă. OMV Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României în 2016. Producția națională de gaze naturale a fost asigurată, în principal, de OMV Petrom și Romgaz. 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 2016 au fost: E.ON Energie România, Engie România, Conef Gaz, WIEE România și Electrocentrale București. OMV Petrom a plasat, de asemenea, volume mici de gaze din import pe piață în 2016.

Conform datelor preliminare disponibile, producția brută de electricitate a României a fost de 61 TWh, în timp ce consumul de electricitate a fost 56 TWh în 2016. Principalii producători de energie electrică în 2016 au fost: Hidroelectrică, Nucleoelectrică, Complexul Energetic Oltenia (Turceni, Rovinari, Craiova). Centralele termice au acoperit ~39% din producția națională de electricitate, hidrocentralele ~30%, centralele nucleare ~17%, iar sursele regenerabile ~14%. Centrala Brazi a acoperit ~5% din producția de electricitate a României în 2016.

Sectorul de rafinare din România este format din patru rafinării operaționale: Petrobrazi (deținută de OMV Petrom), Petromidia și Vega (deținute de Rompetrol, controlată de Kaz Munay Gas), Petrotel (deținută de Lukoil) care au o capacitate operațională totală de aproximativ 12 mil tone pe an. În 2016, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 11 mil tone țiței, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS).

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 societății față de un singur client sau de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

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 Societății.

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, de asemenea, către Bursa de Valori București și către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) conform cerințelor acestora.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății

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		
	2014	2015	2016
Media anuală	17.861	15.581	14.380

Numărul mediu al angajaților Societății a scăzut în 2016 ca urmare a programelor de restructurare continuate de societate, fiind consecința procesului de optimizare și a măsurilor de eficientizare a costurilor.

La 31 decembrie 2016, 36,6% din forța de muncă a OMV Petrom SA cuprinde angajați cu diplomă de licență sau studii post-universitare în inginerie de petrol și alte domenii (tehnic/ financiar/ juridic etc.).

Majoritatea angajaților sunt membri 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 elemente 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 procesele de reorganizare și/sau externalizare inițiate de Societate au fost discutați și agreeți de ambele părți.

Începând cu 2007, formularea unor clauze din CCM anterioare (astfel cum acestea au fost modificate) aplicabile la nivelul OMV Petrom 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. 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, în ultimă instanță, de OMV Petrom.

Pe parcursul anului 2016, OMV Petrom a primit un număr redus de revendicări suplimentare cu privire la clauzele din CCM. 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 la sfârșitul anului 2016. 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, începând cu 1 ianuarie 2016, un nou CCM a intrat în vigoare. 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 reclamantii.

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

Descriere sumara a impactului activităților principale ale Societății asupra mediului și a disputelor existente sau potențiale privind încălcarea legislației legate de protecția 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. Societatea noastră are în vedere prevenirea și reducerea deversărilor și a scurgerilor de țitei.

În 2016, software-ul pentru integritatea conductelor a fost optimizat și 2.613 km de conducte cu volum ridicat/consecințe semnificative în caz de defectare beneficiază acum de date de o precizie ridicată în Sistemul de Informare Geografică (GIS) și PODS (Standardul de Date Deschise despre Conducte). Drept urmare, programul de reparații implementat pentru conducte a înregistrat o scădere puternică a numărului de scurgeri în a doua jumătate a anului. Programul Siguranța, Riscurile și Operabilitatea Proceselor (HAZOP – Process Safety Hazard and Operability) va intra în penultimul an pentru unitățile cu risc ridicat, totalizând 123 de unități finalizate la sfârșitul anului 2016 și 80 rămase a fi finalizate în perioada 2017-2018.

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 2016, OMV Petrom a continuat campania de conștientizare pe teme de mediu intitulată „Modelarea valorilor de mediu prin performanță”, în care au fost incluși în grupul țintă aproximativ 200 de angajați din sediul central, cu scopul de a promova performanța de mediu și bunele practici în domeniu.

Eforturile de a proteja resursele de apă au generat o reducere suplimentară a volumului de apă extrasă în 2016, comparativ cu 2015, de 6,2%. 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 modernizare/reducere a parcurilor. Noua stație de tratare a apei uzate (Suplacu de Barcău) este planificată a fi finalizată la începutul anului 2017. Construcția a fost finalizată, lucrările electrice, mecanice și civile fiind în curs de desfășurare. Această stație nouă o înlocuiește pe cea existentă și utilizează cea mai nouă tehnologie disponibilă. Este echipată cu unități de tratare fizică, chimică și biologică, precum și cu sisteme de filtrare cu carbon activat pentru tratarea apei înainte de deversarea în râul Barcău.

În Downstream, rafinăria Petrobrazî a menținut cea mai mică intensitate a apei extrase din ultimii ani ca urmare a proiectelor implementate anterior (de ex. recuperarea condensatului, modernizarea bateriilor de trasori cu aburi, reducerea purjărilor și optimizarea rețelei de apă potabilă).

OMV Petrom este implicată în diverse litigii referitoare la pretinse daune privind poluarea, aferente operațiunilor petroliere și de gaze naturale specifice, actuale sau trecute. Ca exemple pentru a ilustra evenimentele legate de acestea, ne putem referi la scurgeri, pierderi și alte contaminări generate, printre altele, de îmbătrânirea infrastructurii și de modalitatea de gestionare a deșeurilor sau a incidentelor, rezultând în diverse cereri de daune, cum ar fi cereri de daune legate de decontaminarea și restaurarea mediului, lipsa de utilizare a terenurilor, amenzi și alte măsuri impuse de autoritățile de mediu, contestarea actelor emise de autoritățile în ceea ce privește aspectele de mediu (inclusiv cele care se referă la stabilirea taxelor de mediu de către autoritățile locale).

Cu toate acestea, Societatea urmărește să respecte măsurile specifice în ceea ce privește aspectele de mediu, impuse de autoritățile de mediu și lege, în termenele prevăzute, scop în care Societatea depune eforturi în vederea măsurilor necesare pentru a avea acces la terenurile relevante, inclusiv prin cereri în judecată.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În concordanță cu direcțiile sale strategice, Societatea și-a continuat eforturile către noi arii de explorare, pentru a maximiza potențialele noi descoperiri. În 2016, investițiile de explorare au fost de 338 milioane lei, mai mici față de valoarea înregistrată în anul 2015 de 1.399 milioane lei, în principal datorită finalizării activităților de foraj în Marea Neagră.

De asemenea, Societatea deține Institutul de Cercetări și Proiectări Tehnice (ICPT) din Câmpina, parte a Diviziei Upstream. ICPT a fost înființat în 1950 și s-a remarcat de-a lungul timpului ca un

important centru de cercetare științifică pentru industria petrolieră, fiind promotorul progreselor în ingineria de zăcămint, în metodologiile de foraj și extracție. Cu o bogată experiență în cercetarea din industria petrolieră, ICPT execută la un înalt nivel de calitate și eficiență, analize complexe de laborator acoperind necesitățile activităților de explorare și producție. În 2016, cheltuielile curente totale suportate de ICPT au fost în sumă de 19 milioane lei (2015: 22 milioane lei) și în anul 2017 sunt de așteptat să ajungă la 23 milioane lei. Cheltuielile de capital au fost în sumă de 0,2 milioane lei (2015: 10,2 milioane lei), în timp ce pentru anul 2017 se anticipează a fi în jurul valorii de 2,3 milioane lei.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind gestionarea riscului

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

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

Prin procesul de gestionare a riscurilor, OMV Petrom evaluează dacă lichiditatea pe termen mediu și sustenabilitatea pe termen lung sunt menținute și dacă impactul estimat al riscurilor se situează în limite acceptabile.

Pe termen mediu, obiectivul sistemului de gestionare a riscurilor din cadrul OMV Petrom este de a securiza capacitatea societății 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, evaluate, analizate și gestionate consecvent.

În plus, sistemul de gestionare a 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. Informațiile legate de riscuri colectate în cadrul atelierelor de lucru, precum și orice opinii relevante ale terțelor persoane specializate sunt folosite pentru luarea de decizii informate.

Sistemul de gestionare a riscurilor la nivelul întreprinderii (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. În plus, sistemul EWRM urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor principale pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al Societății până la un nivel acceptabil, agreat pe baza apetitului pentru risc. 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 gestionare a 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 gestionare a riscurilor din divizia lor, al treilea nivel se referă la managerul de risc reprezentat prin departamentul de managementul riscurilor, care gestionează întreg procesul de gestionare a riscurilor, 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 societății. Sistemul de gestionare a riscului și eficacitatea acestuia sunt monitorizate de Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere prin rapoarte regulate.

Sistemul EWRM din cadrul OMV Petrom a fost evaluat prin intermediul unui studiu comparativ extern 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. Acest 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 societății, pe un orizont de timp de trei ani și un grad de încredere de 95%. Riscurile identificate sunt analizate în funcție de natura lor, pe baza cauzelor, consecințelor, tendințelor istorice, volatilităților și impactului potențial asupra fluxului de numerar.

Cele mai semnificative expuneri, financiare și nonfinanciare, ale OMV Petrom sunt riscul de piață pentru mărfuri tranzacționabile, riscul de schimb valutar și riscuri operaționale cu probabilitate scăzută și impact ridicat. 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 piață are o importanță strategică centrală în cadrul profilului de risc al OMV Petrom și al lichidității societății. 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 și a tranzacțiilor în valută, acestea fiind evaluate ținând seama de nevoile Grupului OMV Petrom și aprobate de Directoratul OMV Petrom în concordanță cu apetitul pentru risc al societății.

În ceea ce privește **gestionarea riscului de schimb valutar**, numerarul OMV Petrom este expus volatilității monedei naționale față de USD, dar și față de EUR. Efectul riscului de schimb valutar asupra fluxurilor de numerar este monitorizat regulat.

Din punct de vedere al **riscului operațional**, OMV Petrom este o societate 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 cu probabilitate scăzută și impact 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 acoperi prin instrumente de asigurare. Aceste riscuri sunt analizate îndeaproape, cuantificate, monitorizate de organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

Gestionarea 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 predeterminate pentru fiecare dintre țări, bănci, parteneri de afaceri și furnizori. Pe baza bonității acestora și a informațiilor de rating disponibile, tuturor contrapărților li se alocă un nivel maxim (de tip plafon) de expunere în ceea ce privește limita de credit (sume și scadențe), iar evaluările de bonitate și limitele acordate sunt revizuite la intervale regulate.

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

OMV Petrom este expus în mod inerent **riscului de rată a dobânzii** prin prisma activităților sale de finanțare. Volatilitatea EURIBOR și LIBOR poate genera variații ale resurselor de flux de numerar necesare pentru a finanța plata dobânzilor asociate datoriei OMV Petrom. Cu toate acestea, volatilitatea menționată anterior este scăzută, acest aspect fiind un lucru pozitiv din perspectiva riscului potențial.

În ceea ce privește **riscul politic și de reglementare**, Societatea este în dialog cu autoritățile din România pe subiecte ce prezintă relevanță pentru industrie și monitorizează evoluțiile în termeni de reglementare. În ceea ce privește riscurile de conformitate, Societatea organizează la intervale regulate instruirii și campanii de conștientizare.

La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al OMV Petrom este raportat prin comparație cu apetitul pentru risc al societății spre a fi aprobat de Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere. În 2016, în martie și octombrie, profilul de risc consolidat a fost raportat și aprobat de Directoratul OMV Petrom în conformitate cu apetitul pentru risc al societății și a fost prezentat Comitetului de Audit, care a luat act de toate informațiile cuprinse în respectivul raport.

1.1.9. Estimări asupra activității societății

a) Factori care influențează sau pot influența lichiditatea societății

Perspective 2017

Mediul de piață, fiscal și de reglementare

Pentru anul 2017, OMV Petrom se așteaptă ca prețul țițeiului Brent să înregistreze o valoare medie de 55 USD/bbl. Se anticipează că diferențialul Brent-Urals va fi în ușoară scădere comparativ cu 2016.

Estimăm că cererea de **gaze naturale** din România se va menține relativ stabilă în 2017 comparativ cu 2016, cu concurență puternică și presiune pe marje, inclusiv din partea gazelor naturale de import și a noilor jucători de pe piață. Presiune adițională pe prețuri și marje va veni și din partea amendamentelor aduse Legii Energiei, care includ obligația producătorilor și a furnizorilor de gaze naturale să tranzacționeze pe platformele centralizate.

Pe piața de **electricitate**, anticipăm că cererea în 2017 va fi, de asemenea, relativ stabilă, cu marje în medie pozitive pe parcursul anului.

Marjele de rafinare sunt estimate a-și continua scăderea în 2017 ca efect al creșterii prețului țițeiului și a persistenței supracapacității pe piață. Totuși, prețurile mai reduse ale produselor petroliere rezultate din continuarea măsurilor de înlesnire fiscală în România (reducerea TVA cu 1 punct procentual și eliminarea supra-accizei de 7 euro cenți/ litru începând cu ianuarie 2017) vor continua să susțină cererea, într-un mediu puternic concurențial.

Impozitarea suplimentară a fost extinsă până la sfârșitul anului 2017, iar impozitul pe construcții speciale a fost eliminat începând cu 1 ianuarie 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.

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

Investiții 2017

Ca urmare a unor așteptări de prețuri mai bune la mărfurile tranzacționabile și a atenției acordate în continuare disciplinei costurilor, în 2017, OMV Petrom estimează că va genera un flux de trezorerie extins pozitiv, după distribuirea dividendelor. Valoarea investițiilor (incluzând lucrări de explorare și evaluare capitalizate) pentru 2017 este estimată a se situa la aproximativ 0,8 mld. EUR, cu circa 40% mai mare față de anul anterior, din care aproximativ 85% va fi dedicată proiectelor din Upstream.

Investițiile de explorare sunt estimate să crească cu aproximativ 15% față de nivelul din 2016.

În subcapitolul 1.1.8 sunt detaliate riscurile potențiale care pot influența lichiditatea Societății.

Factorii principali care au influențat fluxurile de trezorerie ale Societății sunt prezentați în cadrul secțiunii 5.

b) Cheltuieli de capital și alte intrări

Investiții¹⁾, milioane lei	2014	2015	2016
Upstream	5.278	3.962	2.132
Downstream Oil	681	281	342
Downstream Gas	3	9	13
Corporativ și altele	92	6	3
Total	6.055	4.258	2.490

¹⁾ Include sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, avansuri plătite cu privire la mijloacele fixe, titluri de proprietate, leasing financiar și exclude creșterea din revizuirea provizioanelor.

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2016 au însumat 2.490 milioane lei, fiind cu 42% sub nivelul celor din 2015.

Investițiile în segmentul Upstream (2.132 milioane lei) au reprezentat 86% din valoarea totală înregistrată în anul 2016, fiind cu 46% sub nivelul celor din anul 2015, deoarece reacția rapidă la scăderea prețului țițeiului a condus la prioritizarea investițiilor. Investițiile în Upstream s-au concentrat pe activități de reparații capitale și operațiuni de adâncime, finalizarea proiectelor de red dezvoltare a zăcămintelor, facilități de suprafață, forarea de sonde de dezvoltare, precum și pe investițiile în proiectul Neptun Deep.

Investițiile în Downstream Oil (342 milioane lei) au crescut comparativ cu anul 2015 (281 milioane lei), reflectând, în principal, revizia planificată a rafinării Petrobrazii și investițiile direcționate către proiectele de eficientizare și creștere a oportunităților, precum și către cele de conformare cu cerințele legale și de mediu.

Investițiile în segmentul Corporativ și altele au fost în valoare de 3 milioane lei (2015: 6 milioane lei).

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

EBIT pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 Decembrie		
	2014	2015	2016
Upstream	4.496	(1.510)	420
Downstream Oil	(376)	804	765
Downstream Gas	(853)	(130)	(80)
Corporativ și altele	(149)	(76)	(73)
Consolidare EBIT ¹	422	317	(142)
Total	3.541	(595)	890

¹ Secțiunea "Consolidare EBIT" reflectă eliminarea profitului inter-segment

În 2016, în segmentul **Upstream**, EBIT a fost în sumă de 420 milioane lei, comparativ cu pierderea de (1.510) milioane lei din 2015, când au fost înregistrate ajustări de depreciere pentru active productive ca urmare a reducerii estimărilor prețului țițeiului. Rezultatul din 2016 a fost în principal influențat de prețurile mai scăzute și de volumele de hidrocarburi mai mici, cât și de actualizarea creanțelor și a provizioanelor, care au anulat scăderea cheltuielilor de explorare, a costurilor de producție și a redevențelor. În plus, instrumentele de acoperire împotriva riscurilor privind prețul țițeiului pentru perioada cuprinsă între trimestrul 4 din 2015 și trimestrul 2 din 2016 au fost valorificate în 2015, și împreună cu instrumentele de acoperire împotriva riscurilor privind prețul țițeiului pentru trimestrul 3 din 2015 au îmbunătățit EBIT -ul din 2015 cu 101 milioane lei. Cheltuielile de explorare au scăzut la 262 milioane lei în 2016 (577 milioane lei în 2015) în principal ca urmare a reducerii activității la blocul Neptun. Prețul mediu al țițeiului Ural a scăzut cu 18% comparativ cu 2015, la 42,10 USD/bbl. Producția de țiței a fost de 26,34 mil bbl, în scădere cu 4% comparativ cu nivelul înregistrat în 2015, din cauza declinului natural și lucrărilor de suprafață (atât onshore cât și offshore). Producția de gaze a fost de 34,32 mil bep, aproape la același nivel ca în 2015.

În segmentul **Downstream Oil**, EBIT a scăzut ușor ajungând la 765 milioane lei comparativ cu 804 milioane lei în 2015, preponderent ca urmare a marjelor de rafinare mai mici și a actualizării creanțelor și provizioanelor, în pofida unui management mai bun al costurilor și efectului pozitiv al

reducerii amenzilor impuse de Consiliul Concurenței. Indicatorul marja de rafinare a scăzut la 6,98 USD/bbl, de la 8,71 USD/bbl în 2015, reflectând un mediu de rafinare dificil, marcat de marje mai scăzute la produse, în pofida unui cost mai mic cu țițeiul consumat. Rata de utilizare a rafinării a fost ușor mai ridicată decât în 2015 (89% în 2016 comparativ cu 88% în 2015).

În segmentul **Downstream Gas**, EBIT a fost de (80) milioane lei, comparativ cu cel înregistrat în 2015 în valoare de (130) milioane lei. Activitatea de gaze naturale s-a confruntat cu o presiune constantă asupra volumelor și marjelor, în timp ce activitatea de electricitate a avut o contribuție îmbunătățită semnificativ, ca rezultat al unei bune combinații de vânzări la termen și vânzări pe piața pentru ziua următoare, fiind susținută și de marjele mai bune. În 2016, producția netă de energie electrică a centralei Brazi a crescut la 2,83 TWh (2015: 2,56 TWh).

EBIT în segmentul **Corporativ și altele (C&A)** a fost de (73) milioane lei (2015: (76) milioane lei).

2. Activele corporale ale societății

2.1. Localizarea și principalele trăsături ale echipamentelor de producție deținute de societate

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 2016, OMV Petrom opera 232 de zăcămintele comerciale de țiței și gaze în România.

Societatea 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, Petrobrazi (operațională) și Arpechim (oprită din 2011).

În 2016, OMV Petrom a operat numai rafinăria Petrobrazi, integrată cu activitatea de extracție și având o capacitate operațională de 4,5 milioane tone/an.

Retail:

Prin intermediul companiilor sale afiliate, OMV Petrom operează 554 de stații de distribuție în România și 229 stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

Număr de stații de distribuție pe țări	2014	2015	2016
România	544	554	554
Republica Moldova	86	84	78
Bulgaria	89	90	90
Serbia	61	60	61
Total	780	788	783

OMV Petrom S.A.

Imobilizări corporale, milioane lei (Valoare netă contabilă)	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.569	1.489
Active aferente producției de țiței și gaze	19.938	19.560
Instalații tehnice și mașini	4.995	4.563
Alte instalații, utilaje și mobilier	137	123
Investiții în curs	448	464
Total imobilizări corporale	27.087	26.200

2.2. Gradul de uzură al activelor imobilizate

Activele de bază din segmentul Upstream sunt amortizate folosind metoda unităților de producție, în timp ce alte imobilizări corporale și necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe baza estimării duratei de funcționare, începând cu luna următoare punerii în funcțiune.

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

Imobilizări corporale, milioane lei	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	809	881
Active aferente producției de țiței și gaze	14.310	16.127
Instalații tehnice și mașini	4.204	4.554
Alte instalații, utilaje și mobilier	228	219
Investiții în curs	121	48
Total imobilizări corporale	19.672	21.828

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

Legislația din România prevede dreptul foștilor proprietari să redobândească titlurile de proprietate asupra terenurilor și/sau clădirilor confiscate în mod abuziv de către statul român pe durata regimului comunist, cu respectarea anumitor condiții. Deși conform legislației privind restituirea proprietăților confiscate în timpul regimului comunist, terenurile pe care se desfășoară operațiuni petroliere nu vor fi restituite foștilor proprietari în natură, există numeroase cazuri în care au fost realizate retrocedări în natură. Cu toate acestea în multe dintre aceste cazuri, instanțele de judecată au declarat nulitatea retrocedărilor respective.

Societatea a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr.10/2001. În total, până la data de 31.12.2016, un număr de 1.142 de notificări au fost transmise către OMV Petrom, din care:

- 16 notificări au fost admise și clădirile au fost restituite;
- 1.089 de notificări au fost respinse din cauza neconformării cu prevederile Legii nr. 10/2001;
- 31 de notificări au fost redirectionate către alte instituții;
- 6 notificări (6 dosare deschise pe baza acestor notificări) sunt 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.

În plus, activitățile din industriile de petrol, gaze naturale și energie electrică implică pericole de accidente majore. Bunurile noastre prezintă riscuri care, în general, sunt legate de explorarea și producția de țiței și gaze naturale, inclusiv explozii, incendii, avarii ale instalațiilor, accidente ale tancurilor, avarierea sau distrugerea activelor importante și alte riscuri care pot conduce la avarieri și distrugerii a bunurilor importante și alte riscuri care pot conduce la pierderea proprietății, cauzate de o serie de evenimente naturale sau provocate de către om precum acte de terorism, erori umane, acte de furt sau vandalism, condiții climaterice adverse, cutremure și alte dezastre naturale sau evenimente de forță majoră. În special activitățile offshore sunt supuse unei serii variate de pericole, printre care răsturnări, coliziuni, vreme neprielnică și poluarea mediului. Deși menținem asigurări conform celor mai bune practici internaționale din industrie, în anumite situații contractele de asigurare încheiate ar putea să nu acopere sau să nu acopere în mod corespunzător consecințele acestor evenimente, ori în anumite situații contractele de asigurare să nu fie disponibile.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societate

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

Acțiunile OMV Petrom sunt tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) din data de 3 septembrie 2001 și sub forma certificatelor globale de depozit (GDR) pe piața principală a Bursei de Valori din Londra (LSE) din octombrie 2016..

Simboluri acțiuni OMV Petrom

ISIN	ROSNNPACNOR9
Bursa de Valori București	SNP
Bloomberg	SNP RO
Reuters	ROSNP.BX

Simboluri GDR OMV Petrom

Bursa de Valori Londra Regulamentul S	PETB
ISIN Regulamentul S GDR	US67102R3049
Bursa de Valori Londra Regula 144A	PETR
ISIN Regula 144A GDR	US67102R2058

În prima zi de tranzacționare din 2016 (4 ianuarie), prețul acțiunii OMV Petrom a atins nivelul anual maxim de 0,2915 lei. Ulterior, acțiunile au urmat o tendință de scădere (reflectând prețul țițeiului), valoarea minimă a anului de 0,2155 lei fiind atinsă pe 12 februarie.

Până la sfârșitul lunii septembrie 2016, prețul acțiunii a fluctuat în linie cu tendințele pieței de țiței.

Pe 21 septembrie, când OMV Petrom a publicat clarificări legate de rentabilitatea pentru acționari pentru 2016, s-a înregistrat o creștere de 2%. Anunțul făcut de Fondul Proprietatea pe 23 septembrie legat de vânzarea unei participații de 6,4% și anunțul din 13 octombrie legat de prețul ofertei au declanșat o scădere a prețului acțiunii de cca. 4% în fiecare din zilele în cauză, scădere recuperată parțial în zilele în care acțiunile și GDR-urile au fost decontate în cadrul ofertei publice secundare.

Per ansamblu, prețul acțiunii OMV Petrom a scăzut cu 10% în 2016. Cu toate acestea, la sfârșitul anului, prețul acțiunii a crescut cu 24% comparativ cu prețul din oferta publică secundară de 0,21 lei. Capitalizarea bursieră a OMV Petrom la sfârșitul anului 2016 a fost de 14,8 mld. lei (3,3 mld. euro) și a reprezentat 10% din capitalizarea bursieră totală a companiilor listate la BVB și 16% din capitalizarea indicelui BET (al celor mai tranzacționate zece companii listate la BVB).

În ceea ce privește evoluția indicilor pe piața internă, 2016 a fost un an mai bun comparativ cu 2015. Mai mult, OMV Petrom a fost parțial responsabilă de evoluția pozitivă a indicelui BET din decembrie. Ajutat de creșterea cu 14% a prețului acțiunii OMV Petrom, indicele BET a crescut cu 3,7% numai în decembrie, încheind anul pozitiv cu o creștere de 1,2%. Indicele BET-NG (al companiilor din sectorul energetic și de utilități), în care OMV Petrom are o pondere de 30%, a scăzut cu 3%. Indicele BET-BK (proiectat ca indice de referință pentru managerii de active și investitorii instituționali) a crescut cu 0,2% în aceeași perioadă.

Certificate Globale de Depozit (GDR)

GDR-urile OMV Petrom au fost lansate la Bursa de Valori din Londra pe 20 octombrie 2016, ca urmare a vânzării de către FP a unei participații de 6,4%, prin intermediul unei oferte publice secundare ce a inclus atât acțiuni, cât și GDR-uri, în cadrul căreia fiecare GDR reprezintă 150 de acțiuni. Au fost emise 2.492.328 GDR-uri în schimbul unui depozit de 373.849.200 de acțiuni ordinare OMV Petrom, creat la Citibank Europe plc, Dublin – Sucursala România, în calitate de custode, pentru Citibank N.A., banca depozitară.

Pe 20 octombrie, prețul de închidere al GDR-urilor a fost de 8,4 USD. În ultima zi de tranzacționare din an, prețul de închidere al GDR-urilor a fost de 9,14 USD, care a reprezentat o creștere de 8,8%. Comparativ cu prețul ofertei publice secundare de 7,7 USD/GDR, GDR-urile OMV Petrom s-au apreciat cu 18,7% în 2016.

La sfârșitul lunii decembrie 2016, existau 1.756.419 GDR-uri în circulație.

În perioada 20 octombrie – 31 decembrie 2016, au fost tranzacționate 939.374 GDR-uri (aproximativ 7,8 milioane USD), ceea ce înseamnă o medie zilnică de circa 19.000 GDR-uri (0,16 milioane USD).

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

An de referință	2014	2015	2016
Dividende alocate, milioane lei	634,41	0	849,66 [†]

[†] Supus aprobării AGOA.

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. Aceasta propunere a fost aprobată de AGOA din data de 26 aprilie 2016.

În data de 23 martie 2017, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,015 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 81%, calculat pe baza profitului net al Grupului în 2016 atribuibil acționarilor societății-mamă. Propunerea privind dividendul este supusă aprobării în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 25 aprilie 2017.

3.3 Descrierea oricărei activități de implicare a societății în achiziționarea acțiunilor proprii

La sfârșitul anului 2016 OMV Petrom deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0003% din capitalul social emis.

În 2016 OMV Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

3.4. În cazul în care societatea 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 își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. Conducerea societății

Guvernanța Corporativă

Societatea a acordat întotdeauna o importanță deosebită principiilor bunei guvernanțe corporative, considerând guvernanța corporativă un element-cheie care stă la baza dezvoltării durabile a afacerii și a sporirii valorii pe termen lung pentru acționari.

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

Începând cu anul 2007, Societatea este administrată în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a societății, în timp ce Consiliul de Supraveghere ales de către acționari, monitorizează, supraveghează și controlează activitatea Directoratului. Competențele și atribuțiile organismelor menționate mai sus sunt prezentate în Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe site-ul nostru web (www.omvpetrom.com) și în reglementările interne relevante și detaliate pe scurt aici.

Societatea este administrată într-un climat deschis între Directorat și Consiliul de Supraveghere, precum și în cadrul fiecărui astfel de organ corporativ. Un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare și obiective, sporește încrederea acționarilor în Societate. De asemenea, acesta contribuie la protejarea drepturilor acționarilor, îmbunătățind performanța generală a Societății, oferind un acces mai bun la capital și la prevenirea riscurilor.

Membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere au acordat permanent atenția cuvenită îndatoririlor de diligență și loialitate față de Societate. Astfel, membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere au luat deciziile privind activitatea Societății exclusiv spre binele acesteia, având în vedere în primul rând interesele acționarilor și ale angajaților.

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

Societatea a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010 și continuă să aplice principiile de bună guvernanță corporativă încă de atunci.

OMV Petrom respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București, care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății 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.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)

Organizarea AGA

AGA reprezintă organul decizional cel mai înalt al unei societăți. Principalele reguli și proceduri ale AGA sunt prevăzute în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile AGA, ambele publicate pe website-ul Societății, precum și în convocatorul pentru AGA respectivă.

AGA este convocată de Directorat de fiecare dată când este necesar. În situații excepționale, atunci când interesul Societății o cere, Consiliul de Supraveghere poate convoca AGA. Convocatorul se publică cu cel puțin 30 de zile înainte de AGA, în Monitorul Oficial și în unul din ziarele de largă răspândire din România și este transmis către Autoritatea de Supraveghere Financiară și către Bursa de Valori București și Bursa de Valori din Londra. Convocatorul va fi, de asemenea, disponibil pe website-ul Societății, împreună cu toate documentele explicative și materialele suport referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi a AGA.

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.

La prima convocare, cvorumul este întrunit numai dacă sunt prezenți acționarii reprezentând mai mult de jumătate din valoarea capitalului social al Societății, hotărârile putând fi luate numai cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea din capitalul social al Societății. Aceleași reguli se aplică atât în privința AGA Ordinară, cât și cea Extraordinară. AGA Ordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la punctele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate în respectiva adunare. Pentru AGA Extraordinară, întrunită la doua

convocare, cerințele de cvorum și majoritate sunt aceleași cu cele pentru prima convocare. În situațiile expres prevăzute de legislația în vigoare, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se va realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective.

În conformitate cu reglementările pieței de capital, hotărârile AGA vor fi transmise către Bursa de Valori București și Bursa de Valori din Londra și către Autoritatea de Supraveghere Financiară în termen de 24 de ore de la eveniment. Hotărârile vor fi puse la dispoziție și pe website-ul Societății.

Societatea promovează în mod activ participarea acționarilor săi la AGA. Acționarii înregistrați în mod corespunzător în registrul acționarilor la data de referință pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul AGA, în baza unei procuri generale sau speciale. De asemenea, acționarii pot vota prin corespondență înainte de întrunirea AGA. Societatea pune la dispoziție la sediul Societății și/sau pe website-ul Societății modelele de împuternicire și buletinele de vot pentru votul prin corespondență.

Acționarii Societății, indiferent de participația deținută în capitalul social, pot să adreseze întrebări scrise sau verbale cu privire la punctele de pe ordinea de zi a AGA. În vederea protejării intereselor acționarilor, răspunsurile la întrebări vor fi furnizate cu respectarea reglementărilor cu privire la informațiile cu regim special (de exemplu, informații clasificate), inclusiv informații sensibile din punct de vedere comercial, care ar putea duce la pierderi sau dezavantaje concurențiale pentru Societate.

Principalele atribuții ale AGA

Principalele atribuții ale **AGA Ordinară** sunt următoarele:

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale;
- (b) să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- (c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar;
- (d) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar;
- (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 pentru următorul exercițiu fiscal.

AGA Extraordinară are dreptul de a decide, în principal, următoarele:

- (a) schimbarea formei juridice a Societății sau a obiectului de activitate al Societății;
- (b) majorarea sau reducerea capitalului social al Societății;
- (c) divizarea sau fuziunea cu alte societăți;
- (d) dizolvarea anticipată a Societății;
- (e) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- (f) orice modificări aduse Actului Constitutiv.

Drepturile acționarilor

Drepturile acționarilor minoritari ai Societății sunt protejate în mod adecvat în conformitate cu legislația în domeniu. Acționarii au, printre alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv al Societății și legile și reglementările în vigoare, dreptul de a obține informații cu privire la activitățile derulate de Societate, exercitarea drepturilor de vot și rezultatele votului în cadrul AGA.

Acționarii au dreptul de a participa și de a vota în cadrul AGA și de a primi dividende. 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. Mai mult, acționarii au dreptul de a ataca hotărârile AGA sau de a se retrage din Societate și de a solicita Societății să cumpere acțiunile acestora în anumite condiții menționate de lege. De asemenea, unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, pot solicita 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.

Drepturile deținătorilor de GDR-uri

Deținătorii de GDR-uri beneficiază de drepturile prevăzute în termenii și condițiile GDR-urilor, așa cum sunt acestea stipulate pe fiecare certificat GDR. Acestea includ:

- (a) dreptul de a retrage acțiunile depozitate;

- (b) dreptul de a beneficia de plata, efectuată în dolari americani (USD) de către depozitarul de GDR, a unei sume egale cu dividendele în numerar sau cu alte distribuiri în numerar primite de depozitarul de GDR de la Societate în legătură cu acțiunile depozitate, exclusiv comisioane, taxe și cheltuieli ale depozitarului și orice impozite cu reținere la sursă;
- (c) dreptul de a primi din partea depozitarului de GDR certificate suplimentare reprezentând acțiuni suplimentare primite de către acesta din partea Societății ca urmare a distribuirii de acțiuni gratuite (sau, în cazul în care depozitarul de GDR consideră că emiterea de GDR este o practică nerezonabilă sau ilegală, veniturile nete în dolari americani obținute în urma vânzării respectivelor acțiuni suplimentare);
- (d) dreptul de a solicita depozitarului de GDR să exercite subscrierea sau alte drepturi similare puse la dispoziție de Societate pentru deținătorii de acțiuni (sau, în cazul în care depozitarul de GDR consideră că acestea sunt ilegale sau o practică nerezonabilă, dreptul de a primi veniturile nete în dolari americani obținute în urma vânzării drepturilor respective sau a vânzării activelor rezultând din exercitarea respectivelor drepturi);
- (e) dreptul de a transmite instrucțiuni depozitarului de GDR cu privire la exercitarea oricărui drept de vot pe care Societatea îl comunică depozitarului de GDR sub rezerva anumitor condiții;
- (f) dreptul de a primi de la depozitarul de GDR copii primite de depozitarul de GDR ale notificărilor transmise de Societate deținătorilor de acțiuni, precum și orice alte informații importante.

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este compus din nouă membri aleși de AGA Ordinară în conformitate cu prevederile Legii societăților și Actul Constitutiv. Mandatul actual al Consiliului de Supraveghere a început în 2013 și se va încheia în 28 aprilie 2017.

La începutul anului 2016, Consiliul de Supraveghere avea următorii membri: Rainer Seele (Președinte), David Charles Davies (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Johann Pleininger, Christoph Trentini, Riccardo Puliti, George Băeșu, Bogdan - Nicolae Badea și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Pe parcursul anului 2016, au avut loc trei schimbări în componența Consiliului de Supraveghere. Prin urmare, la sfârșitul anului 2016, compoziția Consiliului de Supraveghere era următoarea: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Johann Pleininger, Christoph Trentini, George Băeșu, Dan Manolescu, Joseph Bernhard Mark Mobius și Jochen Weise.

De asemenea, începând cu 1 ianuarie 2017, ca urmare a renunțării lui Christoph Trentini la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere, Daniel Turnheim a fost numit membru al Consiliului de Supraveghere până la următoarea AGA.

Principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

- (a) să exercite controlul asupra administrării Societății de către Directorat;
- (b) să numească și să revoce membrii Directoratului;
- (c) să înainteze AGA un raport referitor la activitatea de supraveghere desfășurată;
- (d) să verifice rapoartele membrilor Directoratului;
- (e) să verifice situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale Societății;
- (f) să propună AGA numirea și revocarea auditorului financiar independent, precum și durata minimă a contractului de audit.

Detalii cu privire la lucrările și activitatea Consiliului de Supraveghere în 2016, precum și rezultatele auto-evaluării Consiliului de Supraveghere sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Consiliului de Supraveghere

Responsabilitățile membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și procedurile de lucru și abordarea conflictelor de interes sunt guvernate de reglementările interne aplicabile.

Consiliul de Supraveghere se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Consiliul de Supraveghere poate ține ședințe personal, telefonic sau prin videoconferință. Cel puțin 5 membri ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie adoptate în mod valabil. Deciziile Consiliului de Supraveghere vor fi adoptate în mod valabil prin votul

pozitiv al majorității membrilor prezenți sau reprezentați la ședința respectivă a Consiliului de Supraveghere. În situația egalității de voturi, Președintele Consiliului de Supraveghere sau persoana împuternicită de acesta să prezideze ședința va avea votul decisiv. În situații de urgență, Consiliul de Supraveghere poate lua decizii prin circulare, pe baza aprobării scrise a majorității membrilor, fără a se ține efectiv o ședință. Președintele este cel care va decide dacă problemele sunt de natură urgentă.

Comitete speciale

Consiliul de Supraveghere poate atribui anumite chestiuni 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. La data de 31 decembrie 2016, unicul comitet special la nivelul Consiliului de Supraveghere era Comitetul de Audit.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este alcătuit din trei membri, inclusiv președintele și vicepreședintele Comitetului de Audit, numiți prin decizie a Consiliului de Supraveghere dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

La începutul anului 2016, Comitetul de Audit era compus din următorii membri: Riccardo Puliti, David C. Davies și George Băeșu. Pe parcursul anului 2016, au avut loc două schimbări în componența Comitetului de Audit, așa cum sunt detaliate în Raportul Consiliului de Supraveghere. Prin urmare, la sfârșitul anului 2016, precum și la data prezentului raport, Comitetul de Audit era compus din Reinhard Florey (Președinte), Jochen Weise (Vicepreședinte - independent) și George Băeșu (membru - independent).

Membrii Comitetului de Audit dețin calificări adecvate, relevante pentru funcțiile și responsabilitățile Comitetului de Audit.

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit

Principalele puteri și responsabilități ale Comitetului de Audit conform Termenilor de Referință pentru Comitetul de Audit se concentrează pe patru direcții principale:

- (a) Raportare financiară – examinează și revizuește situațiile financiare anuale ale Societății și propunerea de distribuire a profitului înainte de transmiterea acestora către Consiliul de Supraveghere și ulterior către AGA pentru aprobare; începând cu data de 23 martie 2017, atribuțiile Comitetului de Audit includ, de asemenea, supervizarea și aprobarea tipului și nivelului serviciilor non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, precum și emiterea de reglementări/instrucțiuni legate de astfel de servicii;
- (b) Audit extern – pregătește și face recomandări către Consiliul de Supraveghere cu privire la numirea, renumirea și revocarea auditorului financiar independent, sub rezerva aprobării acestuia de către acționari;
- (c) Audit intern, control intern și managementul riscului – efectuează o evaluare anuală a sistemului de control intern;
- (d) Conformitate, conduită și conflicte de interese – evaluează conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate și examinează și revizuește, înainte de supunerea lor spre aprobarea Consiliului de Supraveghere, tranzacțiile cu societățile afiliate, a căror valoare este mai mare sau este așteptat să fie mai mare de 5% din activele nete ale Societății în exercițiul financiar anterior.

Organizarea Comitetului de Audit

Procedurile privind funcționarea Comitetului de Audit sunt stabilite în Termenii de Referință pentru Comitetul de Audit.

Comitetul de Audit se întâlnește în mod regulat, cel puțin de trei ori pe an, și în mod extraordinar, ori de câte ori este necesar. Ședința Comitetului de Audit este prezidată de către Președinte sau în absența acestuia, de către Vicepreședinte sau de către un alt membru, în baza unui mandat din partea Președintelui. Deciziile Comitetului de Audit vor fi adoptate în mod valabil cu votul unanim al tuturor membrilor Comitetului de Audit. În cazul în care nu se întrunește votul unanim cu privire

la un punct specific de pe ordinea de zi, acel punct va fi decis de către Consiliul de Supraveghere fără opinia consultativă a Comitetului de Audit.

În situații de urgență, Comitetul de Audit poate lua decizii prin circulare, fără a se ține efectiv o ședință, cu votul unanim al tuturor membrilor Comitetului de Audit. Președintele va decide dacă natura chestiunilor este sau nu de urgență.

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare

În martie 2017, Societatea a înființat un Comitet Prezidențial și de Nominalizare compus din patru membri aleși de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi, respectiv: Rainer Seele (Președinte), Manfred Leitner (Vicepreședinte), Dan Manolescu (membru – independent) și Joseph Bernhard Mark Mobius (membru). Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetului Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere.

Directoratul

Membrii Directoratului

Directoratul Societății are în componență cinci membri, aleși de către Consiliul de Supraveghere pentru un mandat de 4 ani care se va încheia în 17 aprilie 2019.

La începutul anului 2016, Directoratul era compus din următorii membri: Mariana Gheorghe (Director General Executiv și Președinte), Andreas Matje (Director Financiar și membru), Gabriel Selischi (membru responsabil cu activitatea Upstream), Neil Anthony Morgan (membru responsabil cu activitatea Downstream Oil) și Lăcrămioara Diaconu-Pințea (membru responsabil cu activitatea Downstream Gas).

Consiliul de Supraveghere l-a numit pe Peter Rudolf Zeilinger în funcția de membru al Directoratului, responsabil cu activitatea Upstream, începând cu 1 aprilie 2016, ca urmare a renunțării, începând cu aceeași dată, a lui Gabriel Selischi la mandatul său de membru al Directoratului.

Principalele atribuții ale Directoratului

Principalele atribuții ale Directoratului, îndeplinite sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere, sunt:

- (a) stabilirea strategiei și a politicilor de dezvoltare a Societății, inclusiv a organigramei Societății și a departamentelor operaționale;
- (b) depunerea anuală spre aprobare de către AGA, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului fiscal, a raportului de activitate al Societății, a situațiilor financiare pentru exercițiul anterior, precum și a proiectului de activitate și proiectului de buget al Societății pentru anul curent;
- (c) încheierea de acte juridice în numele și pe seama Societății, cu respectarea aspectelor rezervate AGA sau Consiliului de Supraveghere;
- (d) angajarea, concedierea și stabilirea sarcinilor și responsabilităților personalului Societății, conform politicii de personal a Societății;
- (e) luarea tuturor măsurilor necesare și utile pentru conducerea Societății, aferente administrării zilnice a fiecărei divizii sau delegate de AGA sau de Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate AGA sau Consiliului de Supraveghere prin lege sau prin Actul Constitutiv;
- (f) exercitarea oricărei competențe delegate de AGA Extraordinară.

Directoratul raportează regulat Consiliului de Supraveghere cu privire la toate aspectele relevante referitoare la activitate, implementarea strategiei, profilul riscurilor și gestionarea riscurilor în cadrul Societății.

Mai mult decât atât, Directoratul asigură respectarea prevederilor legislației în vigoare în România privind piața de capital și aplicarea acestora de către Societate. De asemenea, Directoratul asigură punerea în aplicare și funcționarea sistemului contabil, a sistemului de gestionare a riscurilor și a sistemului de control intern, care îndeplinesc cerințele Societății.

Membrii Directoratului au datoria de a divulga imediat Consiliului de Supraveghere toate interesele personale materiale pe care le au în tranzacții ale Societății, 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 Societate și membrii Directoratului, precum și persoanele sau societățile 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.

Organizarea Directoratului

Responsabilitățile membrilor Directoratului, precum și procedurile de lucru și abordarea conflictelor de interes sunt guvernate de reglementările interne relevante.

Directoratul poate ține ședințele în plen sau prin telefon sau videoconferință. Ședințele Directoratului au loc cu regularitate (de obicei o dată pe săptămână) și ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea problemelor curente ale Societății.

Condițiile de cvorum pentru Directorat sunt îndeplinite dacă au fost convocați toți membrii și dacă cel puțin trei membri, dintre care unul trebuie să fie CEO sau CFO, sunt prezenți personal. Directoratul va adopta deciziile sale prin majoritate simplă a voturilor exprimate. În caz de egalitate de voturi, CEO va avea votul decisiv. Cu toate acestea, CEO va depune toate eforturile pentru a se asigura că, în măsura în care este cu putință, deciziile sunt adoptate în unanimitate.

În cazul în care natura situației o impune, Directoratul poate adopta o decizie pe baza unui acord scris unanim circulat între membrii săi, fără ținerea efectivă a ședinței. CEO va evalua dacă o astfel de procedură este necesară. Această procedură nu poate fi folosită pentru adoptarea de decizii privind situațiile financiare anuale ale Societății sau capitalul social subscris al acesteia.

În anul 2016, Directoratul s-a reunit de 54 de ori în plen și cu alte 16 ocazii și-a exprimat acordul în scris pentru a aproba aspecte care necesită aprobarea în conformitate cu Actul Constitutiv și cu reglementările interne ale Societății, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la Societate și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activităților lor.

Diversitate și dezvoltarea angajaților

Întrucât forța de muncă a OMV Petrom cuprinde peste 36 de naționalități diferite, diversitatea, integrarea și egalitatea de șanse sunt prioritare pe agenda noastră la toate nivelele de organizare.

Directoratul și Consiliul de Supraveghere acorda o importanță sporită asigurării unei diversități echilibrate a membrilor săi. De exemplu Consiliul de Supraveghere se concentrează în auto-evaluarea anuală pe aspectele legate de diversitatea de vârstă, gen și naționalitate a membrilor săi, rezultatul fiind prezentat în raportul Consiliului de Supraveghere.

Diversitatea contribuie la recunoașterea Societății OMV Petrom ca angajator preferat și intenționăm să rămânem așa. Atingerea echilibrului în materie de gen a fost întotdeauna o provocare în domeniul nostru.

Având o medie de vârstă în creștere (47 în 2016), compania se concentrează pe furnizarea de programe de transfer de cunoștințe și pe asigurarea succesiunii pentru pozițiile critice (tehnice). De asemenea, OMV Petrom urmărește să atragă cei mai buni studenți și să le ofere oportunitatea de a finaliza învățământul oficial participând la activități practice, specifice unui anumit segment de activitate. Open4U este programul de stagiatură internă plin de succes al Societății, care, în 2016, a găzduit 31 de studenți care au urmat stagiaturi plătite de două luni.

Promovarea femeilor

Societatea susține diversitatea de gen și promovarea femeilor în funcții de management, deși recunoaște decalajul de gen în industria de petrol și gaze.

Fiind parte din Grupul OMV, OMV Petrom a aderat în 2013 la strategia privind diversitatea de la nivelul Grupului, depunând eforturi pentru a satisface cerințele Grupului cu privire la indicatorii de performanță: 30% femei în poziții de top management și 35% femei în poziții ierarhice superioare până în anul 2020. Aceasta dovedește angajamentul puternic și pe termen lung privind promovarea femeilor în poziții de top management.

Cu toate că nu există membri de sex feminin în Consiliul de Supraveghere al Societății, OMV Petrom are două femei în Directorat: Mariana Gheorghe, Președintele Directoratului și Lăcrămioara Diaconu-Pințea, membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas. De asemenea, la sfârșitul anului 2016, în jur de 38% dintre managerii de prim nivel care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în poziții ierarhice superioare (directori și

șefi de departamente) era în jur de 29%. Proporția femeilor în cadrul Grupului OMV Petrom în ansamblu a crescut până la sfârșitul anului la peste 25%, cu 3 puncte procentuale mai mult față de anul precedent.

Sub umbrela diversității, OMV Petrom derulează, de asemenea, programe având în centrul atenției componența de gen. Un astfel de exemplu este Women Leadership Cross Companies Mentoring, dedicat în special femeilor aflate în poziții de conducere, femeilor cu potențial care sunt la început în ocuparea unei poziții de conducere sau aflate la mijlocul carierei. Acest program pune față în față femei aflate în poziții de middle management cu lideri cu experiență din alte companii, cu scopul de a le pune la dispoziție cunoștințele și atitudinea necesară pentru a acționa în calitate de lideri și de a-și asuma rolurile încredințate.

OMV Petrom se angajează să protejeze drepturile, oportunitățile pentru toți angajații, prin promovarea parității și eliminarea discriminării de gen, prin oferirea de oportunități de învățare în diversitate și prin punerea la dispoziția tuturor angajaților a unui Departament Ombudsman, PetrOmbudsman, căruia angajații pot să adreseze întrebări cu privire la munca lor, inclusiv legate de gen.

Principiile de baza ale Remunerării

Declinul recent al industriei de țiței și gaze coroborat cu dinamica recenta a forței de munca au accentuat necesitatea elaborării unor politici de compensații și beneficii sustenabile din punct de vedere financiar și flexibile. De asemenea, pentru a menține competitivitatea pe termen lung, OMV Petrom a stabilit o organizație bazată pe performanța respectiv un management al recompenselor bazat pe performanță.

În concordanță cu obiectivul de a fi un "angajator preferat ca prima opțiune", principiile de remunerare ale Societății utilizează un mix echilibrat de componente fixe și variabile, financiare și non-financiare, în scopul de a atrage, motiva și reține cei mai calificați oameni. Pachetele de remunerare sunt stabilite pentru a asigura echitatea internă, dar, în același timp, să rămână competitive pe plan extern, atât pe piața locală cât și internațională în care Societatea operează și totodată să determine oamenii să se simtă încurajați la crearea rezultatelor durabile și să dezvolte valoarea adăugată a afacerii.

Principiile de remunerare ale OMV Petrom vizează mai mult decât a fi conforme cu legislația. Scopul este de a consolida angajamentul psihologic cu oamenii, aceștia reprezentând unul dintre pilonii principali ai succesului Societății.

Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere

Remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită anual de AGA Ordinară, pentru anul în curs, și are două componente: (i) remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere, și (ii) remunerația suplimentară a acelor membri ai Consiliului de supraveghere, care sunt, de asemenea, membri ai comitetelor stabilite la nivelul Consiliului de Supraveghere.

Pentru desfășurarea în mod corespunzător a activității lor, membrii Consiliului de Supraveghere pot primi, de asemenea, unele beneficii în natura precum dispozitiv mobil pentru folosirea în scop de afaceri și în mod rezonabil pentru uzul personal și asigurare de răspundere civilă.

Remunerarea membrilor Directoratului

Remunerația membrilor Directoratului este alcătuită din remunerația fixă plătită lunar, în euro sau lei, pe baza diferitelor aranjamente contractuale, după caz, și remunerația de performanță, care include atât elemente pe termen scurt cât și pe termen lung. Măsurile / indicatorii-cheie de performanță pentru componenta de remunerație de performanță se bazează pe parametri financiari și non-financiari.

Pentru desfășurarea în mod corespunzător a activității lor, membrii Directoratului primesc, de asemenea și unele beneficii în natura, precum mașină de serviciu și dispozitiv mobil pentru afaceri și în mod rezonabil pentru uzul personal. În plus, membrii Directoratului beneficiază și de asigurare de sănătate internațională și asigurare de răspundere civilă.

În cazul încetării unilaterale de către Societate a contractului lor de management, membrii Directoratului sunt îndreptățiți la plata unei sume egale cu remunerația fixă brută lunară a șase luni plătită conform contractului lor de management cu Societatea.

Remunerarea altor categorii de personal

Angajații OMV Petrom sunt angajați conform termenilor și condițiilor locale din România, prin urmare salariile lor sunt stabilite în RON. Contractele de munca sunt încheiate cu OMV Petrom și sunt guvernate de legea română. Anumiți angajați au încheiate contracte individuale de munca cu alte entități din Grupul OMV Petrom pentru reglementarea responsabilităților suplimentare existente la nivelul societăților din Grupul OMV Petrom.

Remunerația angajaților OMV Petrom este la niveluri competitive pentru industria relevantă de petrol și gaze și include: (i) o remunerație de bază fixă, plătită lunar ca salariu net determinat prin aplicarea la salariul de bază brut a cotelor de impozit pe venit și a contribuțiilor sociale, (ii) alte plăți fixe, cum ar fi bonusuri în cuantum fix și indemnizații speciale conform Contractului colectiv de muncă, (iii) alte beneficii statutare și non-statutare, cum ar fi sistemul privat de asigurări, indemnizație de vacanță / zile libere plătite și, în funcție de poziția atribuită, chiar și mașină de serviciu (de statut), compensație aferentă mașinii de statut sau o mașină de serviciu (funcțională) și (iv) bonusuri pe termen scurt (trimestrial și / sau anual) legate de performanță. Măsurile / indicatorii-cheie de performanță utilizați se bazează pe parametri financiari și non-financiari.

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
- Credibilitatea raportării financiare (acuratețe, completitudine și prezentare corectă)
- Prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor
- Operațiuni de afaceri eficiente și eficace

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

Element	Descriere
Mediul de control intern	Existența unui mediu de control reprezintă fundamentul unui sistem de control intern eficace. Acesta constă în definirea și aderarea la valori și principii la nivel de Grup (de ex. etica în afaceri), precum și măsuri organizaționale (de ex. atribuirea clară de responsabilități și autoritate, angajament în domeniul competenței, reglementări privind drepturile de semnătură și separarea responsabilităților).
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 al riscurilor legate de procese și de conformitate.
Reducerea riscurilor prin activități de control	Activitățile și măsurile de control (precum separarea responsabilităților, 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, conținând o descriere a activităților cheie de control efectuate.
Monitorizare și audit	Conducerea Societății 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 toate părțile interesate și presupun un management sistematic și transparent la nivelul OMV Petrom, aplicând cele mai bune principii de guvernanta 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 manageriale, directive și standarde corporative al căror scop este conducerea și controlul 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 guvernanta a reglementărilor 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 acestora. Directiva „Managementul Reglementărilor Interne” 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 OMV Petrom, 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 a scopurilor stabilite.

Auditul Intern desfășoară audituri periodice 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 periodic 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 societății și următoarele informații despre administratori:

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

La data de 1 ianuarie 2017, 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	57	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 Aktiengesellschaft la 1 iulie 2015 în funcția de Director General Executiv.
Reinhard Florey	52	Membru interimar și Vicepreședinte începând cu 1 august 2016	A absolvit studii de inginerie mecanică și economie la Universitatea de Tehnologie din Graz și studii muzicale la Universitatea de Arte din Graz. Este Director Financiar al OMV Aktiengesellschaft începând cu 1 iulie 2016.
Johann Pleininger	55	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 Aktiengesellschaft în 1977. Membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft, responsabil cu activitatea de Upstream.
Manfred Leitner	57	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 Aktiengesellschaft în 1985. Membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft, responsabil cu activitatea de Downstream.
George Băeșu	47	Membru - independent ¹ Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 aprilie 2013	Este licențiat al Universității Lucian Blaga din Sibiu, Facultatea de Drept, 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.
Dan Manolescu	41	Membru – independent ¹ Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 26 aprilie 2016	Este Doctor în Economie (titlu acordat de A.S.E. București) și absolvent al Facultății de Drept a Universității din Craiova. În ianuarie 2013 a fost numit Secretar de Stat în cadrul Ministerului Finanțelor Publice.

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Joseph Bernhard Mark Mobius	81	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 Emerging Markets Group.
Jochen Weise	61	Membru – independent ¹ , interimar începând cu 1 noiembrie 2016	A absolvit studii juridice la Universitățile din Bochum și Bonn, Germania. Deține poziții neexecutive de membru al Consiliului de Supraveghere la Verbundnetzgas AG în Leipzig, Germania din decembrie 2014 și Consilier Senior Investiții Energie, Infrastructura la Allianz Capital Partners în Londra (din noiembrie 2010).
Daniel Turnheim	42	Membru interimar începând cu 1 ianuarie 2017	A absolvit Facultatea de Administrare a Afacerilor în cadrul Universității de Studii Economice și Administrarea Afacerilor din Viena. În 2002, s-a alăturat Grupului OMV. Vicepreședinte Senior al Corporate Finance & Controlling în cadrul OMV Aktiengesellschaft

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 societății 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 societății

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

d) Lista persoanelor afiliate societății

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 2017, Directoratul OMV Petrom era compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Mariana Gheorghe	Director General Executiv, Președinte al Directoratului
Andreas Matje	Director Financiar
Peter Rudolf Zeilinger	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

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. În plus față de contractele de administrare încheiate cu Societatea, Mariana Gheorghe, Andreas Matje, Neil Anthony Morgan și Peter Rudolf Zeilinger au de asemenea încheiate contracte de muncă cu entități OMV, astfel cum acestea sunt modificate prin contracte de detașare internațională pe perioada când acționează ca membri ai Directoratului OMV Petrom. Conform acestor contracte de detașare internațională, acești membri ai Directoratului primesc anumite compensații și beneficii de la entitățile OMV angajatoare. Astfel de compensări sau beneficii sunt facturate Societății întrucât activitățile au fost prestate în interesul Societății prin intermediul unei detașări internaționale.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al societății

Tabelul de mai jos ilustrează numărul de acțiuni deținute de membrii Directoratului la data de 31 decembrie 2016, care prezintă, de asemenea, și situația la data prezentului raport:

Nume	Acțiuni
Mariana Gheorghe	60.100
Andreas Matje	0
Neil Anthony Morgan	0
Peter Rudolf Zeilinger	0
Lăcrămioara Diaconu-Pințea	100

De asemenea, ca dovadă a unei bune guvernante corporative, subliniem faptul că soțul Lăcrămioarei Diaconu-Pințea deține 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, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului

După cunoștințele noastre la data întocmirii acestui raport, în 2016 nu au existat litigii sau proceduri în curs 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 sau ai Consiliului de Supraveghere pot fi implicați în unele procese sau proceduri preliminare care nu aparțin categoriilor menționate anterior.

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

Informații financiare, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2014	2015	2016
Cifra de afaceri	16.537	13.952	12.594
Marja brută	4.610	467	1.701
EBIT	3.541	(595)	890
Rezultat financiar net	(998)	(102)	162
Profit net/ (Pierdere netă)	1.837	(631)	908
Active imobilizate	37.494	36.500	35.612
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	5.680	4.394	5.751
Capitaluri proprii	26.316	25.091	26.001
Datorii pe termen lung	10.624	11.460	11.399
Datorii pe termen scurt (inclusiv datorii asociate activelor deținute pentru vânzare)	6.235	4.343	3.963
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	1.083	946	666
Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare	5.726	5.971	4.134
Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de investiții	(4.637)	(4.597)	(2.849)
Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de finanțare	(1.247)	(1.662)	(98)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	21	9	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	946	666	1.854

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2014	2015	2016
Indicatori de lichiditate			
Lichiditatea curentă	0,91	1,01	1,45
Testul acid (lichiditatea imediată)	0,62	0,65	1,07
Indicatori de risc			
Rata de îndatorare	6%	4%	n.m.
Gradul de îndatorare	4%	4%	3%
Indicatori operaționali			
Rotația stocurilor – zile	51	46	51
Viteza de rotație a creanțelor – zile	37	42	38
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	0,56	0,52	0,48
Viteza de rotație a activelor totale	0,38	0,34	0,30
Indicatori de profitabilitate			
Marja profitului net	11%	(5%)	7%
Marja EBIT	21%	(4%)	7%
Marja EBITDA	44%	40%	33%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	12%	(2%)	3%
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	7%	(2%)	4%

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

Comparativ cu 2015, **cifra de afaceri netă** a scăzut cu 10% la valoarea de 12.594 milioane lei. În cadrul secțiunii 1.1.4 sunt prezentate detalierea cifrei de afaceri și explicații privind variațiile. **OMV Petrom** este o societate integrată de țiței și gaze. Datorită faptului că țițeiul produs în segmentul Upstream se prelucrează la rafinăria Petrobrazi, vânzările din segmentul Downstream Oil reprezintă ponderea cea mai mare din vânzările totale către terți: 68% sau 8.595 milioane lei (2015: 9.690 milioane lei). Vânzările din segmentul Downstream Gas au reprezentat 31% din totalul vânzărilor, ajungând la valoarea de 3.873 milioane lei, fiind cu 3% mai mici decât în 2015.

EBIT pentru anul 2016 a înregistrat valoarea de 890 milioane lei, comparativ cu pierderea de (595) milioane lei din 2015, fiind influențat și de următoarele evoluții semnificative:

- **Cifra de afaceri netă** a scăzut cu 10%;
- **Cheltuielile operaționale** au scăzut cu 19% în principal după cum urmează:
 - Costul vânzărilor, care include costurile de producție variabile și fixe, precum și costul bunurilor și materialelor utilizate a scăzut cu 2.588 milioane lei în principal urmare a ajustărilor de depreciere mai mici (anul 2015 fiind afectat de ajustări de depreciere pentru active productive din segmentul Upstream);
 - Cheltuielile de explorare au scăzut cu 314 milioane lei, în principal ca urmare a reducerii activității la blocul Neptun.;
 - Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 98 milioane lei comparativ cu 2015, în principal din cauza actualizării creanțelor și provizioanelor;
- **Alte venituri de exploatare** au scăzut ușor cu 1%.

În anul 2016, în baza estimărilor efectuate de către management cu privire la prețul țițeiului Brent pe termen lung, la volumele de producție și la costurile de producție, s-a concluzionat că nu există indicatori care să determine efectuarea unui test de depreciere a unităților generatoare de numerar în segmentul Upstream, nici cu privire la o depreciere suplimentară, nici cu privire la o reversare de depreciere. În 2015, luând în considerare scăderea semnificativă a prețurilor la țiței 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 2016 înregistrând valoarea de 162 milioane lei, comparativ cu pierderea de (102) milioane lei din 2015, în principal datorită provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli mai mici 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, efectul pozitiv fiind parțial compensat de dividendele mai mici distribuite de filiale în anul 2016 comparativ cu anul 2015.

Rezultatul net a crescut la valoarea de 908 milioane lei în 2016 comparativ cu pierderea din 2015 în sumă de (631) milioane lei, urmare a impactului pozitiv al rezultatului operațional.

Ca urmare a activităților desfășurate, contribuția OMV Petrom la bugetul de stat român a fost de 9.620 milioane lei. Din această sumă, impozitele directe reprezintă 1.591 milioane lei și impozitele indirecte reprezintă 8.029 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 126 milioane lei, redevențe în valoare de 551 milioane lei, contribuții sociale în valoare de 311 milioane lei, impozitarea suplimentară a vânzării de gaze naturale și a exploatarei de resurse minerale altele decât gaze naturale în valoare de 329 milioane lei și de impozitul pe construcții speciale în valoare de 244 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 5.774 milioane lei, TVA (inclusiv TVA în vamă) în sumă de 1.866 milioane lei și taxele aferente angajaților în sumă de 371 milioane lei.

Total active a însumat 41.363 milioane lei la 31 decembrie 2016, cu 1% mai mari comparativ cu 2015, în principal ca urmare a unei poziții de numerar și echivalente de numerar mai bune, care a compensat scăderea activelor imobilizate.

Activele imobilizate au scăzut cu 2% la 35.612 milioane lei, comparativ cu sfârșitul anului 2015 (36.500 milioane lei), deoarece creșterea imobilizărilor necorporale, determinată în principal de operațiunile la blocul Neptun Deep din Marea Neagră, a fost anulată de scăderea netă a imobilizărilor corporale, cheltuielile cu amortizarea și ajustările de depreciere depășind valoarea investițiilor efectuate în această perioadă, iar activele aferente a 19 zăcămintе marginale onshore au fost reclasificate ca active deținute pentru vânzare în cursul anului 2016.

Indicatorul active corporale și necorporale raportate la total active a fost de 69% (2015: 72%).

Active circulante totale, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au crescut cu 31%, ajungând la 5.751 milioane lei, comparativ cu valoarea de 4.394 milioane lei înregistrată la sfârșitul anului 2015, în principal datorită creșterii numerarului și echivalentelor de numerar.

La 31 decembrie 2016, activele și datoriile deținute pentru vânzare se referă la:

- segmentul Upstream în relație cu 19 zăcămintе marginale onshore reclasificate la active și datorii deținute pentru vânzare ca urmare a semnării contractului de transfer către Mazarine Energy Romania S.R.L. în octombrie 2016;
- segmentul Downstream Gas în relație cu vânzarea preconizată a întregii participații deținute în filiala OMV Petrom Wind Power S.R.L., care operează parcul eolian Dorobanțu, și a transferului împrumutului acordat către aceasta, conform strategiei Societății de a se concentra pe activitățile de bază. La 31 decembrie 2016, managementul se așteaptă ca această tranzacție să fie finalizată în următoarele douăsprezece luni. Valoarea justă minus costurile asociate vânzării a fost estimată la 99,90 milioane lei, conducând la creșterea ajustărilor de depreciere aferente participației deținute și împrumutului acordat către OMV Petrom Wind Power S.R.L. cu 13,24 milioane lei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016.

Capitalurile proprii au crescut la valoarea de 26.001 milioane lei la 31 decembrie 2016 comparativ cu valoarea de 25.091 milioane lei de la 31 decembrie 2015, ca urmare a profitului net generat în perioada curentă. Indicatorul capital propriu la total active al societății de 63% la sfârșitul lunii decembrie 2016 a crescut ușor față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii decembrie 2015 (61%).

Datoriile totale au scăzut cu 3%, având valoarea de 15.362 milioane lei la data de 31 decembrie 2016, datorită scăderii datoriilor curente. Scăderea **datoriilor curente** s-a datorat nivelului mai mic al datoriilor financiare, reflectând în bună măsură finalizarea campaniei de foraj de explorare din Marea Neagră. Alte scăderi ale datoriilor curente sunt, în principal, urmare a variației provizioanelor, în mare parte legată de finalizarea unei acțiuni în instanță, și reducerii datoriilor comerciale, efectul fiind parțial contrabalansat de creșterea împrumuturilor purtătoare de dobânzi pe termen scurt (sumele din cash pooling datorate entităților afiliate au crescut de la 363 milioane lei la sfârșitul anului 2015 la 547 milioane lei la sfârșitul lui 2016).

Scăderea **datoriilor pe termen lung** a fost, în principal, influențată de diminuarea împrumuturilor purtătoare de dobânzi pe termen lung (urmare a transferului porțiunii pe termen scurt) și de diminuarea datoriilor financiare, urmare a scăderii datoriilor privind leasingul financiar. Aceasta a fost parțial contrabalansată de creșterea provizioanelor de mediu și a provizionului 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 care s-a ridicat la valoarea de 1.916 milioane lei la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015 1.790: milioane lei).

Provizioanele privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea au avut valoarea de 8.113 milioane lei la 31 decembrie 2016, atât pe termen scurt cât și pe termen lung (31 decembrie 2015: 8.162 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 2016.

La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2016, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat propunerea Directoratului de a nu distribui dividende pentru anul 2015.

La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 28 aprilie 2015, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2014, în sumă brută de 634 milioane lei (0,0112 lei pe acțiune). Plata dividendelor a început pe data de 12 iunie 2015.

Societatea a plătit dividende în sumă de 0,51 milioane lei în 2016 (aferele perioadelor anterioare) și 631 milioane lei în 2015.

Fluxurile de trezorerie

Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant a scăzut, în comparație cu 2015, reflectând în principal mediul caracterizat de preturi scăzute. În plus, trezoreria netă generată de activitatea de exploatare a scăzut și din cauza modificărilor capitalului circulant, în principal urmare a creșterii creanțelor și a altor active în cursul anului 2016, comparativ cu scăderea semnificativă în 2015. În 2016, ieșirile de numerar au fost utilizate în principal pentru susținerea investițiilor și pentru rambursarea ratelor din împrumuturile primite de la Banca Europeană de Investiții și de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, anul 2015 incluzând rambursarea creditelor contractate de la filiale și plata de dividende.

Va rugăm să vedeți mai multe detalii referitoare la situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului OMV Petrom, acestea sunt publice și pot fi obținute de pe site-ul societății www.omvprom.com

În conformitate cu Capitolul 8 al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpune Capitolul 10 al Directivei de Contabilitate (2013/34/UE) a Parlamentului European și a Consiliului, conducerea societății a pregătit un raport privind plățile efectuate către guverne în anul 2016. Acest raport va fi publicat împreună cu situațiile financiare ale OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016.

6. Declarație de guvernanță corporativă¹

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

¹ Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro)

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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>membru al Consiliului de Supraveghere, Societatea realizează o evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților), constând într-o evaluare individuală realizată de membrul relevant al Consiliului de Supraveghere, urmată de o evaluare externă.</p> <p>În plus, în vederea pregătirii Raportului de Guvernanță Corporativă din Raportul Anual, Societatea a reconfirmat cu toți membrii Consiliului de Supraveghere independența sau ne-independența acestora la 31 decembrie 2016.</p> <p>În urma acestei evaluări, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2016 cel puțin doi membri ai Consiliului de Supraveghere au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. La data acestui raport trei membri ai Consiliului de Supraveghere sunt independenți.</p> <p>Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății și în Raportul Consiliului de Supraveghere.</p>
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	√		Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, inclusiv pozițiile executive și neexecutive în societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, disponibile pe website-ul Societății, la secțiunea Relația cu Investitorii, sub-secțiunea Guvernanța corporativă.
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	√		<p>Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale acesteia.</p> <p>De asemenea, Societatea a implementat reglementări interne cu</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
	A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	√		Societatea are un Secretar General care sprijină activitățile Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere.
	A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	√		Societatea are un ghid de auto-evaluare a Consiliului de Supraveghere care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. În baza acestui ghid, Consiliul de Supraveghere a realizat un proces de auto-evaluare pentru anul financiar 2016, sub conducerea Președintelui Consiliului de Supraveghere. Rezultatul acestei auto-evaluări este prezentat în Raportul Consiliului de Supraveghere.
	A.9. Declarația de guvernanță 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.	√		Directoratul Societății se întâlnește de regulă o dată pe săptămână, iar Consiliul de Supraveghere se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Detalii cu privire la numărul ședințelor Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere, inclusiv ale Comitetului de Audit și participarea la acestea în anul 2016 sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere și în Raportul de Guvernanță Corporativă. Rapoartele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt incluse în Raportul Anual și sunt supuse aprobării AGA Ordinare.
	A.10. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Directorat sau Consiliul de Supraveghere.	√		Urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților), a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2016 cel puțin doi membri ai Consiliului de Supraveghere au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. La data acestui raport trei membri ai Consiliului de Supraveghere sunt independenți. Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				Societății și în Raportul Consiliului de Supraveghere.
	<p>A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.</p>		√	<p>Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de AGA Ordinara, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul Constitutiv al Societății și de legile aplicabile.</p> <p>Înainte de desfășurării AGA Ordinara, 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>Membrii Directoratului sunt numiți prin decizia Consiliului de Supraveghere cu majoritatea voturilor, conform Actului Constitutiv al Societății.</p> <p>Deși în 2016 Societatea nu a avut un comitet de nominalizare, în 2017 un Comitet Prezidențial și de Nominalizare compus din patru membri aleși de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi a fost înființat. Unul dintre membrii Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este independent.</p> <p>Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetului Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere.</p> <p>Prin urmare, începând cu 23 martie 2017, Societatea și-a schimbat stadiul de conformare cu această prevedere din "neconformare" în "conformare parțială", având în vedere că în prezent Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are un singur membru independent.</p>
Secțiunea B - Sistemul de gestionare a riscului și de control intern				
	<p>B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea</p>	√		<p>Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom a înființat un Comitet de Audit, compus din o parte din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	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.			Audit sunt toți neexecutivi. În 2016, Comitetul de Audit a fost format din trei membri ai Consiliului de Supraveghere, dintre care doi membri au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Comitetul de Audit include membri cu certificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit, un singur membru are și certificările necesare în domeniul financiar, al auditului și al expertizei contabile.
	B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		√	Fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii, inclusiv Președintele Comitetului de Audit, sunt neexecutivi. Urmare a evaluării independenței, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2016, doi dintre membrii Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Până la 1 noiembrie 2016, Societatea a respectat în totalitate această prevedere, întrucât unul dintre cei doi membri independenți ai Comitetului de Audit a fost și președintele Comitetului de Audit. Începând cu 1 noiembrie 2016, urmare a aprobării noii componente a Comitetului de Audit s-a modificat și stadiul de conformare al Societății cu privire la această prevedere, în sensul trecerii de la „conformitate” la „conformitate parțială”, întrucât președintele Comitetului de Audit îndeplinește doar condiția de neexecutiv, nu și pe cea de independent. S-a concluzionat la acea data, că este mai indicat, să fie numit ca Președinte al Comitetului de Audit acel membru care deținea poziția de Vicepreședinte, considerându-se că independența și obiectivitatea Comitetului de Audit, în ansamblul său, nu este afectată și, totodată, se asigură o tranziție ușoară în privința activităților în desfășurare ale Comitetului de Audit. Societatea intenționează sa redevină conforma cu aceasta prevedere în viitorul apropiat și în acest sens în

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
			prezent analizeaza posibile alternative.
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	√		Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din:
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	√		<ul style="list-style-type: none"> - examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuie a profitului; - analizarea și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGA ordinară; - efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului de Supraveghere; - evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate; - evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului; - monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate; - primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, cât și alte informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; - examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului de Supraveghere, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	√		
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	√		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	√		

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				<p>Societății din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate.</p> <p>Începând cu 23 martie 2017, atribuțiile Comitetului de Audit includ și supravegherea și aprobarea tipului și nivelului de servicii non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, inclusiv prin emiterea de regulamente/instrucțiuni cu privire la astfel de servicii.</p>
	B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	√		Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliul de Supraveghere rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.
	B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționarii și afiliații acestora.	√		Societatea aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi. Conform Politicii interne privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, în vigoare în cadrul Societății, tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale din domeniu, legilor și reglementarilor corporative aplicabile.
	B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvaluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	√		<p>Societatea 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 Societății, inclusiv faptul că tranzacțiile Societății cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de Consiliul de Supraveghere în urma aprobării lor de către Directorat și pe baza opiniei Comitetului de Audit.</p> <p>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 auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	√		Auditurile interne sunt efectuate de către un departament separat din cadrul Societății respectiv de Departamentul de Audit Intern.
	B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general executiv.		√	Începând cu 1 octombrie 2016, Departamentul de Audit Intern raportează din punct de vedere administrativ Directorului General Executiv. Cu toate acestea, Departamentul de Audit Intern continuă să mențină anumite funcții de raportare pe linie funcțională către Directorat. Această schimbare a determinat modificarea stadiului de conformare cu prevederea, în sensul trecerii de la neconformitate la conformitate parțială, începând cu aceeași dată. Totuși, Comitetul de Audit este informat în mod regulat cu privire la principalele concluzii ale auditului intern și cu privire la alte activități ale Departamentului de Audit Intern. De asemenea, Comitetul de Audit avizează planul anual de audit 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 liniei funcționale de raportare. Societatea analizează în prezent această structură cu scopul de a deveni conformă cu această prevedere în viitor.
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare				
	C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		√	Societatea nu are o politică de remunerare în vigoare. Cu toate acestea, chiar dacă nu sunt încă formalizate, Societatea are și aplică, în mod consecvent, unele principii de remunerare în ceea ce privește membrii Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului, managementul

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.			senior și celelalte categorii de personal. Aceste principii de remunerare de baza sunt menționate în Raportul de Guvernanța Corporativă. Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent avută în vedere.
Secțiunea D - Adăugarea de valoare prin relațiile cu investitorii				
	<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementari 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),</p>	√		<p>OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii, care poate fi contactat prin e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com</p> <p>De asemenea, pe website-ul OMV Petrom există o secțiune specială dedicată Relației cu Investitorii, unde sunt disponibile următoarele informații/documente principale, atât în limba engleză, cât și în limba română:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actul Constitutiv – în subsecțiunea de Guvernanță Corporativă; - Regulile și Procedurile AGA – în subsecțiunea de Guvernanță Corporativă; - CV-uri profesionale detaliate pentru toți membri Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere – în subsecțiunea de Guvernanță Corporativă; - Rapoarte curente și rapoarte periodice – în subsecțiunile Noutăți Investitori, Rapoarte și Prezentări pentru Investitori; - Convocările și materialele suport pentru AGA - în subsecțiunea AGA; - Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative - în subsecțiunea Calendarul Financiar și rezultate; - Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante - în subsecțiunea de Contact; - Prezentările pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât și consolidate și conținând de asemenea rapoartele

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	rapoartele de audit și rapoartele anuale.			auditorului financiar independent, după caz - în subsecțiunea Rapoarte și Prezentări pentru Investitori.
	D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	√		Politica de Dividende a Societății este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.
	D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	√		Societatea are o Politică privind Previziunile care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.
	D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	√		Informații cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt menționate în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile AGA, precum și pe scurt și în Raportul de Guvernanta Corporativa. De asemenea, OMV Petrom publică pentru fiecare AGA convocatoare detaliate, care descriu în amănunt procedura ce trebuie urmată pentru respectiva AGA. În acest fel, Societatea se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător, în timp ce drepturile acționarilor sunt respectate.
	D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor	√		Auditorii financiari independenți participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	adunări.			
	D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere cu privire la sistemele de control intern și de gestionare a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	√		Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societății. De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA conține o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor semnificative.
	D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.	√		Regulile și Procedurile AGA prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să participe la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului de Supraveghere.
	D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la 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.
	D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	√		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. În 2016, OMV Petrom a organizat patru conferințe telefonice cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale. De asemenea, Societatea a organizat întâlniri unu la unu și de grup 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. Prezentările pentru investitori au fost

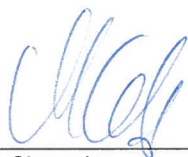
Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				puse la dispoziție la momentul întâlnirilor/ conferințelor telefonice și pe website-ul Societății, în secțiunea referitoare la Relația cu Investitorii.
	<p>D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p>	√		<p>OMV Petrom desfășoară diverse activități privind responsabilitatea socială și de mediu.</p> <p>Societatea 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 Guvernanță Corporativă.</p> <p>De asemenea, vă rugăm să consultați și secțiunea din Raportul Anual referitoare la Sustenabilitate/ Declarația nefinanciară.</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. 2844/2016, 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 2016, și că raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Societății.

București, 23 martie 2017

Directoratul



Mariana Gheorghe
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Andreas Matje
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
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 2016

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

¹ Deținută prin intermediul Tasbulat Oil Corporation BVI drept Societatea de tip holding.

b. Lista părților afiliate societății

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2016
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
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	OMV Gas Marketing & Trading GmbH
ECONDE	OMV Gas Marketing & Trading Deutschland GmbH
ECONHR	OMV Gas Marketing & Trading d.o.o.
ECONHU	OMV Gas Marketing & Trading Hungária Kft.
ECONIT	OMV Gas Marketing & Trading Italia S.r.l.
ELG	Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H.
ENERCO	Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
EPSKG	EPS Ethylen-Pipeline-Süd GmbH & Co KG
ERK	Erk Petrol Yatırımları A.Ş.
FETRAT	FE-Trading GmbH
FETRSI	FE-Trading trgovina d.o.o.
FREYKG	Freya Bunde-Etzel GmbH & Co. KG
GASTR	OMV Enerji Ticaret Anonim Şirketi
GENOL	GENOL Gesellschaft m.b.H. & Co KG
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
MARDEP	Marmara Depoculuk Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
MAURI	OMV Maurice Energy GmbH
MAURIL	OMV Maurice Energy Limited
MOLDO	Petrom-Moldova S.R.L.
NZEA	OMV New Zealand Limited
OABUAE	OMV Abu Dhabi Offshore GmbH
OAFR	OMV (AFRICA) Exploration & Production GmbH
OAUST	OMV AUSTRALIA PTY LTD
OBBERMG	OMV (Berenty) Exploration GmbH
OBINA	OMV Bina Bawi GmbH
OCTS	OMV Clearing und Treasury GmbH
OEPA	OMV Austria Exploration & Production GmbH
OETAL	Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H.
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
OGMTF	OMV Gas Marketing Trading & Finance B.V.
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
OLIB	OMV OF LIBYA LIMITED

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2016
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 Switzerland Holding AG
OPEI	Preussag Energie International GmbH
OPGSOL	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.
OPK	OMV (PAKISTAN) Exploration Gesellschaft m.b.H.
OMEA	OMV Middle East & Africa GmbH
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
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
PCGAS	PEGAS CEGH Gas Exchange Services 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	OMV Gaz İletim A.Ş.
PORAF	Petrol Ofisi Havacılık Operasyonları A.Ş.
ROMAN	OMV Petrom Marketing S.R.L.
SIOT	Società Italiana per l'Oleodotto Transalpino S.p.A.
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
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 circulante¹⁾ / Datorii pe termen scurt²⁾

Lichiditate imediată = (Active circulante¹⁾ - Stocuri) / Datorii pe termen scurt²⁾

¹⁾ includ active deținute pentru vânzare; ²⁾ includ datorii asociate activelor deținute pentru vânzare

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 depreciere + 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 %