

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

În anul 2014, Consiliul de Supraveghere a revizuit cu atenție poziția și perspectivele OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom" sau "Societatea") și și-a îndeplinit funcțiile conform legislației relevante, statutului, codului de governanță corporativă și regulamentelor interne relevante. Am supervizat Directoratul în conducerea OMV Petrom S.A., am monitorizat activitatea acestuia și ne-am implicat în deciziile cheie ale Societății. În cazul în care a fost prevăzut prin lege, prin statutul societății sau prin regulamentele interne, Consiliul de Supraveghere a adoptat rezoluții în urma unei analize minuțioase.

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

Situațiile financiare individuale și raportul de audit au fost prezentate pentru examinare Consiliului de Supraveghere în timp util. Ernst & Young a auditat situațiile financiare individuale ale anului 2014, 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 2014.

Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale a Acționarilor care va avea loc pe 28 aprilie 2015.

București, 24 martie 2015

Gerhard Roiss

Președinte al Consiliului de Supraveghere



## Anexa 1

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

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

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

O parte de 9,36% din acțiunile Societății sunt tranzacționate liber la categoria I a Bursei de Valori București, sub simbolul SNP. Capitalizarea bursieră la data de 30 decembrie 2014 a fost de 23.110.796.201 lei.

Societatea este societatea mamă a Grupului OMV Petrom. Situațiile financiare anuale consolidate sunt pregătite de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare ale companiei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 sunt de asemenea pregătite în conformitate cu IFRS, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 1286/2012 care prevede că societățile comerciale românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către UE, începând cu anul care se încheie la 31 decembrie 2012. La rândul său, societatea-mamă OMV Petrom S.A. este parte a Grupului OMV, care întocmește situațiile financiare consolidate la nivel de OMV Aktiengesellschaft, care are sediul social în Trabrennstrasse 6-8, 1020 Viena, Austria. Aceste situații financiare anuale consolidate (atât ale grupului OMV cât și ale grupului OMV Petrom), sunt publice și pot fi obținute de pe paginile de internet ale societăților: [www.omv.com](http://www.omv.com) și [www.omvpetrom.com](http://www.omvpetrom.com).

OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”) are activități integrate pe verticală și prezintă următoarele segmente de activitate: Explorare și Producție (E&P), Gaze și Energie (G&E), Rafinare și Marketing (R&M), Corporativ și altele.

Capitalul social este în valoare de 5.664.410.833,50 lei ( la 31 Decembrie 2013 aceeași valoare) reprezentând 56.644.108.335 acțiuni ( la 31 Decembrie 2013 același număr) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. În cursul anului 2013, Societatea a utilizat ajustările la inflație în sumă de 13.318.955.276,50 lei (România a avut o economie hiperinflaționistă până în Ianuarie 2004) pentru a acoperi pierderea cumulată aferentă. Acoperirea pierderii a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2013.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2014 este prezentată mai jos:

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

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

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

OMV Petrom desfășoară următoarele activități principale:

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

Structura detaliată a companiilor consolidate în Grupul OMV Petrom la data de 31 decembrie 2014 este prezentată în anexa a) la prezentul raport.

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

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

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

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

Pe 26 martie, OMV Petrom a anunțat consolidarea la o serie de activități suport în cadrul centrului de servicii OMV Petrom Global Solutions S.R.L. (OPGS), deținută de către OMV Petrom și OMV Solutions GmbH. În iulie 2014, OMV Petrom a transferat activitățile de servicii IT și financiare către noua companie asociată OPGS, care va furniza servicii suport exclusiv pentru companiile din grupul OMV.

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

Pe 31 iulie 2014, OMV Petrom a vândut către GDF SUEZ Energy România SA participația de 28,59% în Congaz SA, companie de distribuție și furnizare a gazelor, care nu făcea obiectul activității de bază a OMV Petrom.

#### e) Principalele realizări ale companiei

În 2014, OMV Petrom a continuat să își îndeplinească cu succes obiectivele sale strategice în toate segmentele de activitate.

În segmentul E&P, 2014 a fost al doilea an consecutiv după privatizare în care s-a înregistrat o creștere a producției marginale în România, rezultatele pozitive obținute fiind datorate inițiativelor de optimizare a producției, care au compensat cu succes declinul natural al unor zăcămintе-cheie.

În 2014, OMV Petrom a produs în România 3,89 mil. tone țiței (inclusiv condensat) și 5,29 mld. mc gaze naturale, echivalentul unei producții totale de 62,57 mil. bep țiței și gaze. Producția offshore a reprezentat aproximativ 7% din producția de țiței și 26% din cea de gaze naturale. Producția medie zilnică echivalentă a ajuns la 171,41 mii bep/zi, față de 171,36 mii bep/zi în 2013. Sondele noi puse în producție la începutul anului (în zăcămintele Totea și Mamu), continuând cu testarea sondelor noi de la Mamu de la mijlocul anului, au contribuit la producția anuală. O campanie de reparații capitale, care a fost inițiată la începutul anului 2014 la patru sonde offshore, a contribuit în mod semnificativ la stabilizarea și creșterea treptată a producției de hidrocarburi în cea de-a doua jumătate a anului. În 2014, producția de țiței obținută prin tehnici de recuperare extinse a reprezentat aproximativ 25% din producția internă totală de țiței. Țițeiul greu, reprezentând țițeiul cu o densitate mai mare de 900 kg/m<sup>3</sup>, a contribuit cu peste 35% la producția totală de țiței, inclusiv condensat.

În 2014, producția medie de țiței a fost de 76,7 mii bep/zi, sub nivelul de 78,4 mii bep/zi realizat în 2013, din cauza lucrărilor de reparații capitale planificate și a condițiilor meteorologice.

Producția internă de gaze a fost de 94,8 mii bep/zi, în creștere față de anul precedent datorită rezultatelor obținute de sondele noi din zăcămintele Totea și Mamu, precum și succesului campaniilor de reparații capitale realizate offshore. Consumul intern de gaze pentru operațiunile upstream a fost de aproximativ 11% din totalul producției.

Având în vedere că activitatea de explorare reprezintă o prioritate pentru OMV Petrom, campanii intensive de foraj onshore și offshore - atât în ape de mare adâncime, cât și în zona de mică adâncime au fost executate în 2014, susținute de o acoperire cu seismică 3D a suprafeței de explorare de 76% (media ponderată pentru perimetrele onshore și offshore). În 2014 am realizat cele mai mari investiții de explorare de la privatizare.

La 31 decembrie 2014, rezervele dovedite de țiței și gaze din portofoliul OMV Petrom erau de 671 mil. bep, în timp ce rezervele dovedite și probabile de țiței și gaze erau de 930 mil. bep, în România.

În segmentul G&E, contextul din piețele românești de gaze și energie electrică a fost plin de provocări în 2014, dar liberalizarea a continuat. În pofida scăderii de 9% a volumelor de gaze naturale comercializate la 4,42 mld mc în 2014, OMV Petrom a reușit să își mențină o poziție puternică pe piața locală, furnizând peste o treime din consumul estimat de gaze naturale al României în 2014. Producția netă de energie electrică s-a înjumătățit față de 2013 ajungând la 1,3 TWh din cauza marjelor medii negative în 2014, în timp ce perspectivele de piață pe termen lung revizuite au condus la o depreciere parțială a activelor de energie electrică. Accentul a fost pus pe consolidarea integrării centralei electrice de la Brazi în lanțul valoric al gazelor naturale din producția internă.

În segmentul de R&M, programul de modernizare a rafinăriei Petrobrazii a fost finalizat cu succes în 2014. Ca parte a procesului de modernizare, instalațiile modernizate de hidrofinare motorină și cracare catalitică au fost puse în funcțiune în timpul opririi planificate a rafinăriei de la jumătatea anului, având un impact pozitiv atât asupra eficienței energetice cât și asupra mediului înconjurător. Rata de utilizare a rafinăriei a fost de 89%, în timp ce consumul de energie a continuat să se îmbunătățească. Programul de optimizare a rețelei de depozite de produse petroliere a continuat cu începerea operațiunilor comerciale la terminalul Bacău și inițierea lucrărilor de reconstrucție a terminalului din Cluj.

În Marketing, cota de piață a Grupului a scăzut atât pentru vânzările cu amănuntul cât și pentru cele comerciale, ca urmare a creșterii taxelor la combustibili în România și a concurenței crescute din regiunea în care operăm. Vânzările comerciale au înregistrat o tendință descrescătoare la toate produsele, cu excepția benzinei și a kerosen-ului. Creșterea vizibilității mărcii comerciale și fidelizarea clienților au fost în continuare punctele centrale ale campaniilor de marketing.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicator, milioane lei	2012	2013	2014
Profit net	3.851	4.839	1.837
Cifra de afaceri netă	19.123	18.088	16.537
Rezultatul din operare (EBIT)	5.068	5.332	3.541
Cheltuieli operaționale	14.199	13.001	13.243
Lichiditate (numerar și echivalente de numerar)	557	1.083	946

În 2014, rezultatul din operare (EBIT) al OMV Petrom a atins valoarea de 3.541 milioane lei, mai mic decât anul trecut ( 2013: 5.332 milioane lei), datorită scăderii preturilor de vânzare la produse petroliere în urma scăderii cotațiilor internaționale, datorita ajustării de depreciere în Gaze și Energie a centralei de la Brazi, ca urmare a introducerii unui nou impozit pe construcții și a creșterii impozitării suplimentare a vânzării de gaze naturale.

Profitul net a scăzut semnificativ cu 62% la valoarea de 1.837 milioane lei, influențat de efectul negativ aferent performanței operaționale și de scăderea rezultatului financiar net. O analiză detaliată a situațiilor financiare este prezentată în cadrul secțiunii 5 .

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

#### a) Produse și servicii principale

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

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

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

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

- **Țiței:** OMV Petrom produce aproape întreaga cantitate de țiței din România; cea mai mare parte din producția de țiței este livrată rafinăriei proprii - Petrobrazi; transportul țițeiului se realizează de către compania de stat Conpet.
- **Gaze naturale:** OMV Petrom asigură aproximativ jumătate din producția de gaze naturale din România. O mica parte din gazele produse de OMV Petrom sunt utilizate în activitatea E&P. Restul volumelor sunt parțial livrate clienților interni (precum centrala electrica Brazi), iar cea mai mare parte se livrează pe piață. Pentru livrarea gazelor naturale, OMV Petrom folosește sistemul național de conducte al Transgaz precum și rețeaua proprie. În 2014, OMV Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României.
- **Produse petroliere:** Aceste produse se comercializează atât pe piața internă cât și la export. Compania folosește rețele de distribuție cu amănuntul și cu ridicata pentru vânzarea produselor, direct sau prin filialele sale. Rețeaua cu amănuntul a Grupului cuprinde 780 de stații de distribuție, în România (544 stații de distribuție la sfârșitul anului 2014) și în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. În România, în 2014, cota de piață a OMV Petrom Grup a fost de 34%, în timp ce cota de piață în regiunea în care operăm a scăzut la 24%.
- **Energia electrică:** OMV Petrom vinde energia electrică produsă, pe platformele operate de OPCOM S.A. (operatorul pieței de electricitate), precum și consumatorilor finali. În 2014, OMV Petrom a avut o contribuție de ~6% la piața de echilibrare, conform datelor preliminare disponibile.

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

Cea mai mare parte a veniturilor OMV Petrom a fost realizată din vânzarea produselor petroliere. În 2014, cifra de afaceri netă a companiei a scăzut cu 9% față de 2013, însumând 16.537 milioane lei, în principal din cauza vânzărilor mai mici de țiței și produse petroliere, parțial contrabalansate de creșterea vânzărilor de gaze naturale.

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

Indicatori	Valoarea totală – milioane lei			% în total venituri		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Venituri din exploatare <sup>1</sup>	19.267	18.333	16.784	97	95	96
din care: cifra de afaceri	19.123	18.088	16.537	-	-	-
Venituri financiare	598	938	668	3	5	4
<b>TOTAL</b>	<b>19.865</b>	<b>19.271</b>	<b>17.452</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

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

### d) Produse noi

Nu este cazul.

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

OMV Petrom prelucrează țițeiul extras în România în rafinăria proprie, Petrobrazî, în scopul obținerii produselor petroliere. În anul 2014 OMV Petrom nu a achiziționat țiței din import.

#### 1.1.4. Prezentarea activității de vânzări

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		
	2012	2013	2014
Explorare și Producție	113	142	124
Gaze și Energie	2.583	3.303	3.653
Rafinare și Marketing	16.276	14.475	12.658
Corporativ și altele	150	167	102
<b>Total</b>	<b>19.123</b>	<b>18.088</b>	<b>16.537</b>

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

Cifra de afaceri a companiei a scăzut în 2014 cu 9% față de 2013, atingând nivelul de 16.537 milioane lei, în principal din cauza vânzărilor mai mici de țiței și produse petroliere în R&M, în timp ce vânzările din G&E au crescut cu 11% datorită creșterii vânzărilor de gaze naturale.

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		
	2012	2013	2014
Explorare și Producție	920	1.108	861
Gaze și Energie	3.696	3.880	4.014
Rafinare și Marketing	21.587	19.128	16.602
Corporativ și altele	55	70	65
<b>Total</b>	<b>26.258</b>	<b>24.185</b>	<b>21.541</b>

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

#### a) Evoluția vânzărilor și perspective

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

Produse	Anul încheiat la 31 decembrie			Modificări în %		
	2012	2013	2014	14/13	14/12	13/12
Vânzări de produse rafinate, mii tone	5.004	5.222	4.807	(7,9)	(3,9)	4,4
<i>din care vânzări Marketing, mii tone</i>	<i>3.829</i>	<i>3.617</i>	<i>3.380</i>	<i>(6,6)</i>	<i>(11,8)</i>	<i>(5,5)</i>
Vânzări de gaze, mil mc	4.841	4.893	4.419	(9,0)	(8,7)	1,1
Vânzări de electricitate, TWh <sup>1</sup>	1,7	2,9	1,3	(54)	(24)	71

<sup>1</sup> Include producția netă de energie electrică generată de centrala de la Brazi în timpul perioadei de testare; centrala a început exploatarea comercială la 1 august 2012.

Cifra de afaceri a activității de marketing a reflectat cotația țițeiului, creșterea taxelor la combustibili în România și concurența crescută din regiunea în care operăm. Volumul vânzărilor totale din marketing ale Grupului OMV Petrom a fost de 3.380 mii tone în 2014, în scădere cu 7% în comparație cu 2013, ca urmare a cantităților mai mici vândute atât pe segmentul cu amănuntul, cât și pe cel comercial.

Vânzările cu amănuntul (retail) ale Grupului au fost cu 4% mai mici comparativ cu nivelul anului anterior, ajungând la 2.970 mil. litri, tendința descrescătoare înregistrându-se în toate țările. Vânzările cu amănuntul pe piața internă au ajuns la 2.308 mil. litri în 2014, în scădere cu 4% comparativ cu 2013.

Vânzările comerciale ale Grupului au fost de 1.007 mii tone, cu 11% mai scăzute comparativ cu 2013, înregistrându-se volume mai mici la toate produsele, cu excepția benzinei și a kerosen-ului. Vânzările comerciale din România au fost de 595 mii tone, cu 5% sub nivelul anului trecut (2013: 625 mii tone). În mare măsură, scăderea a fost efectul creșterii concurenței în piață și a vânzărilor mai mari din 2013, generate de opririle planificate ale altor rafinării de pe piața internă. Începând cu al treilea trimestru al anului 2014, vânzările de motorină au revenit pe trendul ascendent, crescând cu 6% în a doua jumătate a anului 2014 comparativ cu aceeași perioadă din 2013. Această tendință crescătoare a fost vizibilă și la vânzările de benzină în cea de-a doua parte a anului.

Volumul **vânzărilor consolidate de gaze** ale OMV Petrom a scăzut cu 9% comparativ cu 2013, din cauza iernii blânde și a consumului redus al centralelor de cogenerare.

**Vânzările de electricitate** ale OMV Petrom au fost de 1,3 TWh în 2014, cu 54% mai mici comparativ cu 2013.

În 2015, se estimează că marjele de rafinare vor scădea de la maximele recente, ca urmare a persistenței supracapacității de rafinare pe piețele locale și europene. Se estimează că prețurile mai reduse ale produselor petroliere, rezultate ca urmare a scăderii cotației țițeiului, vor susține cererea din marketing, totuși în contextul unei concurențe sporite. Pe piața locală de **gaze și electricitate** se estimează că cererea va fi în continuare relativ scăzută.

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

Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 171,4 mii bep /zi și raportul țiței/gaze în jur de 45%/55% în 2014, 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 12 mld mc în 2014, fiind acoperit atât din producția internă, cât și din import. OMV Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României în 2014. Producția națională de gaze naturale a fost asigurată, în principal, de Romgaz și OMV Petrom. Volume relativ mici au fost produse și de alți operatori privați, precum Amromco Energy, Raffless Energy, Stratum Energy și Foraj Sonde. Principalii furnizori de gaze din import au fost WIEE România, GDF Suez Energy România, E.ON Energie România, Romgaz etc. OMV Petrom a plasat, de asemenea, volume de gaze din import pe piața.

Conform datelor preliminare disponibile, producția brută de electricitate a României a fost de aproape 64 TWh, în timp ce consumul de electricitate a fost peste 56 TWh. În 2014, România a fost exportator net de electricitate. Principalii producători de energie electrică în 2014 au fost: Hidroelectrică, Nuclearelectrică, Complexul Energetic Oltenia (Turceni, Rovinari, Craiova). Centralele termice au acoperit ~42% din producția națională de electricitate, hidrocentralele ~ 30%, centralele nucleare ~ 18%, iar parcurile eoliene ~10%. Centrala Brazi a acoperit ~2% din producția de electricitate a României în 2014.

Sectorul de rafinare din România este format din 10 rafinării. Șase dintre acestea nu sunt operaționale: Astra, Dărmănești, Petrolsub, Steaua Română (Omnimpex Chemicals), Rafo (Balkan Petroleum) și Arpechim. Restul de patru rafinării: Petrobrazî (deținută de OMV Petrom), Petromidia și Vega (Rompétrol, controlată de Kaz Munay Gas), Petrotel (Lukoil) au o capacitate operațională totală de aproximativ 12 mil tone. În 2014, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 10,5 mil tone țiței, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS).

În activitatea de Marketing, cota totală de piață din România (vânzări cu amănuntul și comerciale) s-a menținut la aproximativ același nivel ca în 2013, ajungând la 34% (33,8% în 2013 și 34,3% în 2014), în principal ca urmare a optimizării activității comerciale și a portofoliului de produse, în pofida scăderii cu 1% a cotei de piață pentru vânzările cu amănuntul ca urmare a creșterii accizei și a concurenței.

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

Datorită gamei largi de produse, OMV Petrom are o bază diversificată de clienți. Așadar, nu există clienți care ar putea influența semnificativ activitatea companiei.

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



### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

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

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

	Număr mediu de angajați		
	2012	2013	2014
Media anuală	20.508	19.016	17.861

Numărul mediu al angajaților companiei a scăzut în urma transferului în 2014 a 1.141 persoane către OMV Petrom Global Solutions și ca urmare a continuării programelor de restructurare în vederea îmbunătățirii eficienței activității.

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

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

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

Formularea unor clauze din Contractele Colective de Muncă anterioare (astfel cum acestea au fost modificate) la nivel OMV Petrom („CCM”) a generat un număr mare de litigii de muncă prin care angajații au solicitat plata unor drepturi (de exemplu plata unor prime) pretins a fi neachitate salariaților. Majoritatea solicitărilor se referă la clauze din CCM dinaintea privatizării OMV Petrom. 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 constă în argumentul că drepturile respective au fost acordate (primele au fost incluse și menținute în salariul de bază al angajaților), astfel că revendicările nu sunt justificate. Acest fapt este luat în considerare în cea mai mare parte a cazurilor care au fost câștigate de OMV Petrom.

Pe parcursul anului 2014, OMV Petrom a primit un număr mai mic de revendicări cu privire la clauzele din CCM. Ca urmare a evaluării datoriilor potențiale ce ar putea rezulta din litigiile aflate în derulare, provizionul constituit pentru acoperirea riscului, în conformitate cu principiului prudenței, nu a fost suplimentat în 2014. 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 creșterea numărului de litigii. În plus, în 2014 a fost încheiat un nou CCM la nivel OMV Petrom. Prevederile acestui contract au fost redactate și negociate luând în considerare experiența litigiilor și viziunea instanțelor în ceea ce privește interpretarea drepturilor angajaților rezultând din CCM și au fost menite să diminueze numărul de litigii rezultând de aici. În plus, a fost intensificat procesul de informare a angajaților cu scopul conștientizării acestora în legătura cu acest subiect iar un accent deosebit s-a pus pe dialogul cu reclamanții concretizat prin încheierea unor contracte de mediere.

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

#### **Gestionarea mediului și a energiei**

Gestionăm impactul nostru asupra mediului de-a lungul întregului lanț valoric. Obiectivul companiei OMV Petrom este acela de a utiliza eficient resursele naturale și de a reduce la minim deșeurile și emisiile în aer, apă și sol. Ne străduim permanent să reducem emisiile de gaze cu efect de seră și cantitatea de apă pe care o consumăm pentru operațiunile noastre.

Deversările de hidrocarburi sunt un factor de risc important pentru activitatea noastră din cauza eventualelor pagube de mediu pe care le pot produce. Un obiectiv cheie al strategiei diviziei E&P a OMV Petrom este acela de a controla mai eficient acest risc. În acest sens, am desfășurat o serie amplă de activități, printre care elaborarea unor hărți cu riscurile de deversare, care oferă informații detaliate despre punctele esențiale aflate de-a lungul conductelor și domeniile principale de risc din operațiunile noastre. Aproximativ 80% din activele E&P ale OMV Petrom sunt acum incluse în astfel de hărți. În anul 2014, software-ul pentru programul de inspecții pe bază de riscuri și integritatea conductelor a fost finalizat în vederea implementării în 2015, ceea ce ne va permite să gestionăm proactiv, să inspectăm și să reparăm conductele noastre de mare risc înainte să se producă eventuale pagube. În 2014, au fost efectuate analize de operațiuni și risc (HAZOP) la cele mai importante 43 de instalații de mare risc, parcuri de rezervoare și stații de compresoare care au avut ca rezultat un număr de peste 1.250 de intervenții. Acestea sunt acum incluse în Programul de integritate 2015 și în Planurile de reducere a riscurilor legate de active.

Pentru a consolida cultura mediului, am derulat campania „Prețuim resursele naturale. Viitorul nostru depinde de ele”. Au fost purtate discuții fructuoase pe tema managementului carbonului și al apei cu aproximativ 200 de angajați la nivelul OMV Petrom.

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

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

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

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

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

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

În 2014, OMV Petrom a implementat, împreună cu Institutul de Management al Riscurilor din Marea Britanie, un program intern de instruire la nivelul companiei, intitulat „Academia de Risc Petrom”, care a contribuit la consolidarea competențelor de management al riscului în rândul managerilor de nivel mediu și din top management, precum și în rândul angajaților fără responsabilități manageriale. Acest program a fost premiat în cadrul evenimentului IRM Global Risk Awards 2015 pentru Angajament pentru Învățare & Dezvoltare în Risk Management. Prin intermediul procesului de management al riscurilor, OMV Petrom își asigură lichiditatea și sustenabilitatea pe termen lung și își reduce incertitudinile legate de obiectivele sale strategice și financiare.

Sistemul de management al riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) din cadrul OMV Petrom este recunoscut prin intermediul diferitelor studii comparative efectuate de consultanții externi ca făcând parte din cele mai bune practici la nivel internațional.

Sistemul EWRM urmărește în mod activ și formal identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor (riscuri de piață și financiare, operaționale și strategice), pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al companiei până la un nivel acceptabil agreat ca și apetit pentru risc.

Sistemul EWRM 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 pentru cuantificarea cantitativă a riscurilor, și care oferă certitudinea că procesul este integrat în activitatea operațională zilnică și că livrează rezultatele așteptate conform obiectivelor stabilite.

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

Obiectivul sistemului de management al riscurilor din cadrul OMV Petrom este de a asigura valoare economică adăugată pozitivă pe un orizont de timp mediu, prin intermediul gestionării riscurilor asociate cu fluxurile de numerar la care este expusă compania, în limitele apetitului pentru risc. Riscurile operaționale de tip eveniment cu potențial ridicat, precum și riscurile strategice pe termen lung sunt, de asemenea, identificate și gestionate consecvent.

Categoriile de risc utilizate în prezent în cadrul sistemului EWRM al OMV Petrom sunt organizate în riscuri de piață și financiare, riscuri operaționale și strategice, care includ, printre altele, și riscuri de piață, financiare, de proiect, de proces, legate de sănătate, siguranță și securitate, fiscale, de conformitate, de personal, legate de litigii, legate de reglementare și riscuri reputaționale.

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

În ceea ce privește riscul de piață pentru mărfurile tranzacționabile, OMV Petrom este expus în mod natural 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 a lichidității companiei. Riscul de preț aferent mărfurilor tranzacționabile ale OMV Petrom este analizat îndeaproape, cuantificat și evaluat. În 2014, nu s-au folosit instrumente financiare pentru acoperirea riscului asociat cu mărfurile tranzacționabile.

Instrumentele financiare derivate sunt folosite pentru scopul de a gestiona expunerea la riscurile aferente prețului, valutei și stocurilor mărfurilor tranzacționabile, care sunt evaluate ținând seama de nevoile OMV Petrom și sunt aprobate de Directoratul OMV Petrom în concordanță cu apetitul pentru risc al companiei.

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

Din punct de vedere al riscului operațional, OMV Petrom este o companie integrată, cu un portofoliu vast de active, majoritatea dintre aceste active fiind instalații de producție și prelucrare hidrocarburi.

O atenție deosebită este acordată riscurilor legate de siguranța proceselor, politica OMV Petrom fiind „să prevenim incidentele, să asigurăm operațiuni sigure”. Riscurile de tip eveniment cu potențial ridicat asociate activității operaționale (spre exemplu, erupții, explozii, cutremure etc.) sunt identificate sistematic și pentru fiecare dintre acestea se elaborează și se 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 și monitorizate de organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

Managementul riscului de credit se referă la riscul aferent neîndeplinirii de către o contraparte a obligațiilor contractuale, care are drept rezultat pierderi financiare pentru OMV Petrom. Principalele riscuri de credit la care este expus Grupul sunt evaluate, monitorizate și gestionate folosind limite de credit 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 poate genera variații ale resurselor de flux de numerar necesare pentru a finanța plata dobânzilor asociate datoriei OMV Petrom. Riscurile ratei dobânzii sunt analizate îndeaproape, cuantificate și monitorizate.

În 2014, analiza internă a riscului a indicat că nu este necesară acoperirea împotriva riscului privind rata dobânzii, prin urmare, pentru anul 2014 nu s-au folosit instrumente financiare pentru acoperirea riscului asociat cu volatilitatea ratei dobânzii.

La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al OMV Petrom este raportat prin comparație cu apetitul pentru risc al companiei spre a fi aprobat de Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit. În 2014, în martie și octombrie, profilul de risc consolidat a fost raportat și aprobat de Directoratul OMV Petrom, în conformitate cu apetitul pentru risc al companiei și, de asemenea, a fost prezentat Comitetului de Audit, în scopul informării, acesta din urmă luând act de toate informațiile cuprinse în respectivul raport.

#### **1.1.9. Estimări asupra activității companiei**

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

Datorită în mare parte a vânzărilor mai mici și introducerii impozitului pentru construcții, numerarul net generat de activitățile de exploatare a fost mai mic comparativ cu 2013. Ieșirile de numerar au fost folosite pentru menținerea nivelului ridicat de investiții, precum și pentru plata dividendelor.

## Perspective 2015

### Mediul de piață, fiscal și de reglementare

Pentru 2015, ne așteptăm ca prețul țițeiului **Brent** să înregistreze o valoare medie între 50-60 USD/bbl. Se anticipează că diferențialul Brent-Urals va rămâne relativ mic.

**Piața de gaze și electricitate precum și cadrul de reglementare** trec printr-o perioadă de continuă schimbare, care ar putea influența negativ rezultatele financiare și operaționale ale companiei.

În 2015, nu ne așteptăm ca cererea de **gaze** a României să se redreseze, ceea ce va conduce la creșterea concurenței și la o presiune suplimentară asupra marjelor.

Prețurile reglementate ale gazelor și obligația de import pentru sectorul non-casnic au fost eliminate începând cu ianuarie 2015, în timp ce prețul gazelor din producția internă ce va fi plătit de sectorul casnic reglementat în prima jumătate a anului 2015 a fost stabilit la 53,3 lei/MWh (12,0 EUR/MWh), neschimbat din 1 iulie 2014. Același preț se aplică pentru volumele de gaze din producția internă pe care producătorii români sunt obligați să le furnizeze sectorului de termoficare (doar pentru cantitățile folosite pentru a produce energie termică pentru consum casnic). În plus, producătorii de gaze trebuie să vândă prin intermediul platformelor centralizate din România aproximativ o treime din cantitățile proprii de gaze interne destinate pieței libere, ceea ce s-a dovedit a fi o provocare în 2014.

Pe piața de **energie electrică**, se așteaptă ca cererea să fie relativ stabilă și prețurile să rămână sub presiune.

În 2015, se estimează că marjele de **rafinare** vor scădea de la maximele recente, ca urmare a persistenței supracapacității de rafinare pe piețele locale și europene.

Se estimează că prețurile mai reduse ale produselor petroliere, rezultate ca urmare a scăderii cotației țițeiului, vor susține cererea din **marketing**, totuși în contextul unei concurențe sporite.

Pachetul de măsuri fiscale introdus în februarie 2013, care impunea taxarea suplimentară a producătorilor de țiței și gaze, a fost extins pentru anul 2015. Impozitul pe construcții însă a fost redus la 1,0% de la 1,5% în 2014.

În acest an, anticipăm consultări publice în ceea ce privește sistemul de taxare pentru segmentul de upstream țiței și gaze, care este prevăzut a se aplica începând cu 2016, conform declarațiilor publice ale autorităților. Obiectivul nostru rămâne obținerea unui cadru fiscal și de reglementare stabil, predictibil și favorabil investițiilor, condiție-cheie a investițiilor viitoare.

### Investiții semnificative

Având în vedere mediul volatil și o probabilă menținere a condițiilor de piață deteriorate, ne reducem planurile de investiții pentru 2015 și ne intensificăm programele de optimizare a costurilor, menținându-ne totodată proiectele cu potențial de creștere din Marea Neagră. Programul actual de investiții al Grupului OMV Petrom pentru 2015 este estimat în intervalul 0,8 – 1,1 mld. euro, din care aproximativ 85% va fi dedicat proiectelor din E&P.

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

### b) Cheltuieli de capital și alte intrări

Investitii <sup>1)</sup> , milioane lei	2012	2013	2014
Explorare și Producție	3.655	4.436	5.278
Gaze și Energie	307	39	3
Rafinare și Marketing	805	906	681
Corporativ și altele	57	57	92
<b>Total</b>	<b>4.824</b>	<b>5.438</b>	<b>6.055</b>

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

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2014 au însumat 6.055 milioane lei, fiind cu 11% peste nivelul din 2013.

Investițiile în E&P au reprezentat 87% din valoarea totală înregistrată în 2014, fiind cu 19% peste nivelul din 2013. Aceste investiții au fost direcționate către forajul sondelor de dezvoltare, proiecte integrate de redevoltare a zăcămintelor, lucrări de reparații capitale și operațiuni de adâncime, instalații de suprafață, precum și investiții legate de proiectele la Marea Neagră.

Investițiile în R&M au reprezentat 11% din investițiile totale și au fost generate în principal de oprirea planificată a rafinăriei Petrobrazi în vederea finalizării programului de modernizare al acesteia. În plus, investițiile au fost direcționate și către dezvoltarea unor proiecte de eficientizare precum și a unor proiecte de conformitate cu cerințele legale și de mediu.

Investițiile în segmentul Corporativ și Altele în valoare de 92 milioane lei reprezintă în principal investiții în proiectele IT și investiții financiare în compania nou înființată OMV Petrom Global Solutions S.R.L., care oferă servicii de suport multiple exclusiv companiilor din Grupul OMV.

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

EBIT pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 Decembrie		
	2012	2013	2014
Explorare și Producție	5.388	5.375	4.496
Gaze și Energie	68	12	(853)
Rafinare și Marketing	(64)	18	(376)
Corporativ și altele	(116)	(98)	(149)
Consolidare EBIT <sup>1</sup>	(208)	25	422
<b>Total</b>	<b>5.068</b>	<b>5.332</b>	<b>3.541</b>

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

EBIT-ul segmentului **E&P** a însumat 4.496 milioane lei, mai mic decât cel înregistrat în 2013 când a înregistrat 5.375 milioane lei, în principal din cauza vânzărilor mai mici de țiței și condensat și a costurilor de producție mai mari. Producția internă de țiței a fost de 27,98 milioane bbl la 2014, cu 2% mai mică decât la 2013, datorită lucrărilor de reparații capitale planificate și a condițiilor meteo. Producția internă de gaze a atins valoarea de 34,58 milioane bep, fiind cu 2% mai mare comparativ cu 2013.

EBIT-ul segmentului **G&E** a fost de (853) milioane lei, mult mai mic decât cel înregistrat anul trecut, reflectând ajustarea de depreciere a centralei de la Brazi cauzată de revizuirea perspectivei de piață pe termen lung. În plus, EBIT-ul a scăzut în mare parte din cauza contribuției negative a activității de energie electrică ca rezultat al marjelor medii negative determinate de prețuri mai mari la gaze și prețuri medii la electricitate ușor mai mici. De asemenea contribuția activității de gaze a fost mai scăzută comparativ cu anul 2013 în principal din cauza volumelor mai mici de gaze vândute și a creșterii costurilor de depozitare ( un nou tarif de transport și volume mai mari).

EBIT-ul segmentului **R&M** a înregistrat valoarea de (376) milioane lei, spre deosebire de valoarea pozitivă de 18 milioane lei înregistrată în 2013, în principal datorită scăderii prețului țițeiului și a cotațiilor produselor care au determinat ajustări a valorii realizabile nete pentru stocuri, parțial contrabalansate de creșterea marjelor de rafinare, de performanța operațională îmbunătățită după modernizarea rafinăriei și de un rezultat bun al activității de marketing.

Rata de utilizare a rafinăriei a fost de 89% în 2014, reflectând oprirea planificată pentru o lună a rafinăriei în T2/14.

EBIT-ul segmentului **Corporativ și Altele (C&A)** de (149) milioane lei a scăzut comparativ cu valoarea de (98) milioane lei din 2013.

## 2. Activele corporale ale companiei

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

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

### **Explorare și Producție:**

La sfârșitul anului 2014, OMV Petrom opera 239 de zăcămintele comerciale de țiței și gaze în România.

În septembrie 2014, licența de explorare pentru nouă perimetre acoperind o suprafață de aproximativ 19.000 km<sup>2</sup> a fost prelungită până în septembrie 2017, iar la un alt perimetru s-a renunțat. Toate cele nouă perimetre aflate în explorare fac obiectul unui singur Acord de concesiune pentru explorare, dezvoltare și producție.

Compania are o bază importantă de active în activitatea de explorare și producție, 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, reparații capitale, întreținere și logistică.

### **Gaze:**

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

### **Energie:**

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

### **Doljchim:**

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

### **Rafinare:**

OMV Petrom deține două rafinării, Petrobrazî și Arpechim.

În 2014 OMV Petrom a operat numai rafinăria Petrobrazî, integrată cu activitatea de extracție și având o capacitate operațională de 4,2 milioane tone/an.

În cadrul activității de Aprovizionare și Logistică, în martie 2014, au început operațiunile comerciale la terminalul modernizat din Bacău, după perioada de doi ani de reconstrucție. La începutul celui de-al doilea trimestru al anului 2014, au fost demarate lucrările de reconstrucție a terminalului Cluj. Acest proiect face parte dintr-un program mai vast de investiții ce vizează șase terminale moderne în România: trei terminale noi (Jilava, Brazi și Ișalnița – toate fiind funcționale) și trei terminale modernizate (Bacău fiind deja operațional).

### **Marketing:**

Prin intermediul companiilor sale afiliate, OMV Petrom operează 544 de stații de distribuție în România și 236 stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

<b>Număr de stații de distribuție pe țări</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
România	546	545	544
Republica Moldova	98	86	86
Bulgaria	93	93	89
Serbia	61	61	61
<b>Total</b>	<b>798</b>	<b>785</b>	<b>780</b>

**OMV Petrom S.A.**

<b>Active imobilizate, imobilizări corporale, milioane lei (Valoare netă contabilă)</b>	<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>Sold la 31.12.2014</b>
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.718	1.634
Active asociate activităților de producție țiței și gaze	19.032	22.020
Instalații tehnice și mașini	5.191	4.979
Alte instalații, utilaje și mobilier	139	111
Investiții în curs	1.072	868
Avansuri <sup>1</sup>	79	-
<b>Total active imobilizate, imobilizări corporale</b>	<b>27.232</b>	<b>29.613</b>

<sup>1</sup> Prezentat în "alte active" începând cu 31 decembrie 2014

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

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

Amortizarea cumulată și ajustările de valoare ale imobilizărilor corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

<b>Active imobilizate, imobilizări corporale, milioane lei</b>	<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>Sold la 31.12.2014</b>
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	643	709
Active asociate activităților de producție țiței și gaze	8.573	10.059
Instalații tehnice și mașini	2.612	3.583
Alte instalații, utilaje și mobilier	207	219
Investiții în curs	49	104
<b>Total active imobilizate, imobilizări corporale</b>	<b>12.085</b>	<b>14.674</b>

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

Compania a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr.10/2001, prin care se reglementează modalitățile, condițiile și formele legale în vederea restituirii acestora. Situația centralizată a acestor notificări și soluționarea lor la data de 31.12.2014 este următoarea - 1.134 notificări au fost transmise către OMV Petrom, din care:

- 16 clădiri au fost restituite;
- 1.086 de notificări au fost respinse din cauza neconformării cu prevederile Legii nr.10/2001;
- 28 de notificări au fost redirecționate către alte instituții;
- 4 notificări (dosar) 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.



### 3. Piața valorilor mobiliare emise de companie

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

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

##### Simboluri acțiuni OMV Petrom

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

În anul 2014, prețul acțiunii OMV Petrom a înregistrat o tendință de creștere până la sfârșitul lunii august, când a fost atins nivelul maxim de 0,49 lei. Ulterior, ca urmare a presiunii prețului petrolului, acțiunile au început să scadă și au înregistrat nivelul minim al anului de 0,37 lei/ acțiune la mijlocul lunii decembrie.

Per ansamblu, prețul acțiunii OMV Petrom a scăzut cu 13,2% în 2014, sub performanța indicelui BET (cele mai tranzacționate zece companii listate la BVB), care a avansat cu 9,1%, BET-NG (companiile al căror domeniu de activitate principal este asociat sectorului energetic și de utilități) a crescut cu 5,7% iar indicele BET-BK (proiectat ca indice de referință pentru managerii de active și investitorii instituționali), a înregistrat o creștere de 3,7% în aceeași perioadă.

Capitalizarea bursieră a OMV Petrom la sfârșitul anului 2014 a fost de 23,1 mld. lei (5,2 mld. euro) și a reprezentat 17,8% din capitalizarea bursieră totală a companiilor listate la BVB.

Pe piețele financiare internaționale, indicii europeni și americani au înregistrat o ușoară creștere comparativ cu anul trecut (DAX +3%, FTSE Eurotop 100 +3%, Dow Jones + 8%), în timp ce FTSE Global Energy Index, care cuprinde cele mai mari companii de gaze și țiței din lume, a înregistrat o scădere de 13%.

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

An de referință	2012	2013	2014
Dividende alocate, milioane lei	1.586,03	1.744,63	634,41 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Dividend propus spre aprobare către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor

În data de 21 martie 2013, Consiliul de Supraveghere a acceptat propunerea Directoratului de a plăti un dividend de 0,028 lei/acțiune, rezultând o rată de distribuire a profitului net înregistrat în anul 2012 de 40%. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2013. Plata dividendelor a început în data de 18 iunie 2013.

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

În data de 24 martie 2015, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,0112 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 30%. Propunerea privind dividendul va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28 aprilie 2015.

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

La sfârșitul anului 2014 OMV Petrom deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0003% din capitalul social emis.

În 2014 OMV Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat aceste acțiuni proprii.

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

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

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

Nu este cazul.

**4. Conducerea societății comerciale**

**Guvernanța Corporativă**

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

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

Prin urmare, compania a acordat întotdeauna o importanță deosebită bunei guvernante corporative și a aderat la principiile stipulate de Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București.

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

**Angajamentul pentru buna guvernanță corporativă**

În conformitate cu cea mai bună practică de guvernanță corporativă, compania este administrată într-un climat de deschidere, bazat pe dialogul onest dintre Directorat și Consiliul de Supraveghere, precum și în cadrul fiecăruia dintre aceste organisme. Membrii organismelor corporative menționate mai sus au datoria de a da dovadă de diligență și loialitate față de companie. Astfel, Directoratul și Consiliul de Supraveghere adoptă hotărârile necesare pentru bunăstarea companiei, în primul rând ținând cont de interesele acționarilor și ale angajaților.

**Adunarea Generală a Acționarilor**

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

### **Organizarea Adunării Generale a Acționarilor**

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

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

Hotărârile AGA sunt redactate în baza procesului-verbal și se semnează de Președintele Consiliului de Supraveghere sau de o altă persoană desemnată de Președinte. În conformitate cu reglementările pieței de capital, hotărârile AGA vor fi transmise către Bursa de Valori București și către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare) în termen de 24 de ore de la eveniment. Hotărârile vor fi, de asemenea, disponibile pe site-ul companiei, în cadrul secțiunii „Adunarea Generală a Acționarilor”.

### **Principalele atribuții ale Adunării Generale a Acționarilor**

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

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, după verificarea rapoartelor Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere, ale auditorului financiar și ale auditorilor interni;
- (b) să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- (c) să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar și să revoce numirea oricăruia dintre aceștia; să aprobe durata minimă a contractului de audit;
- (d) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar pentru exercițiul fiscal curent;
- (e) să evalueze activitatea membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere, să evalueze performanța acestora și să le dea descărcare de răspundere în conformitate cu prevederile legii;
- (f) să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli, precum și programul de afaceri pentru următorul exercițiu fiscal;
- (g) să aprobe rapoartele Consiliului de Supraveghere în legătură cu activitatea de supervizare derulată de acesta.

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

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

### **Consiliul de Supraveghere**

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

### **Membrii Consiliului de Supraveghere**

La sfârșitul anului 2014, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componență a membrilor: Gerhard Roiss, David Charles Davies, Joseph Bernhard Mark Mobius, Manfred Leitner, Hans-Peter Floren, Riccardo Puliti, Lucian-Dan Vlădescu, George Băeșu și Johann Pleininger.

### **Principalele competențe ale Consiliului de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

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

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

În conformitate cu Legea privind societățile comerciale, niciunul dintre membrii Consiliului de Supraveghere nu deține vreo funcție executivă în cadrul companiei. În timpul exercițiului financiar 2014, Consiliul de Supraveghere s-a reunit de cinci ori în plen și și-a exprimat aprobarea în scris în trei ocazii (mai multe detalii se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere).

### **Comitete speciale**

Consiliul de Supraveghere poate atribui anumite chestiuni limitate unora din 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.

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de către AGOA, pe baza unei proceduri transparente și cu majoritate de voturi ale acționarilor. De asemenea, remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de către AGOA.

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

De asemenea, Comitetul de Audit întocmește propunerea auditorului financiar independent către Consiliul de Supraveghere, care trebuie ales de AGOA.

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

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

Conform Legii privind societățile comerciale, din Comitetul de Audit fac parte membrii care dispun de expertiza necesară în domeniul auditului financiar și al contabilității.

La finalul anului 2014, Comitetul de Audit era format din următorii membrii: David Charles Davies (Președintele Comitetului de Audit), Manfred Leitner (Vicepreședintele Comitetului de Audit), Riccardo Puliti (Membru) și George Băeșu (Membru).

Pe parcursul exercițiului financiar 2014, Comitetul de Audit s-a reunit de trei ori (mai multe detalii se găsesc în secțiunea corespunzătoare din cadrul raportului Consiliului de Supraveghere).

## **Directoratul**

Directoratul este numit și/sau revocat de Consiliul de Supraveghere. Numărul membrilor este determinat de Consiliul de Supraveghere, cu condiția ca acesta să nu fie mai mic de trei și mai mare de șapte. Un membru al Directoratului este numit Președintele Directoratului (fiind numit, de asemenea, Director General Executiv al companiei). Mandatul actual al Directoratului a început în 2011 și este în vigoare până în 2015.

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

## **Membrii Directoratului**

În 2014, Directoratul companiei cuprindea următorii membrii: Mariana Gheorghe (Președintele Directoratului și Director General Executiv), Andreas Matje (membru al Directoratului și Director Financiar), Gabriel Selischi (membru al Directoratului responsabil cu activitatea de Explorare și Producție), Neil Anthony Morgan (membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Rafinare și Marketing), Cristian Nicolae Secoșan (membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Gaze și Energie).

Pe 24 martie, 2015, Consiliul de Supraveghere a numit următorii membri ai Directoratului pentru o perioadă de patru ani, începând cu 17 aprilie 2015, până la 17 aprilie 2019: Mariana Gheorghe (Director General Executiv și Președinte al Directoratului); Andreas Matje (Director Financiar și Membru al Directoratului); Gabriel Selischi (Membru al Directoratului responsabil cu activitatea Upstream); Neil Anthony Morgan (Membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Oil); Lăcrămioara Diaconu-Pințea (Membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas)<sup>1</sup>.

Mandatul de membru în Directorat al lui Cristian Secoșan va înceta începând cu 17 aprilie 2015.

## **Principalele atribuții ale Directoratului**

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

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

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

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

---

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

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

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

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

În anul 2014, au fost organizate 59 de ședințe ale Directoratului pentru a adopta hotărâri cu privire la toate aspectele care necesită aprobarea acestuia în conformitate cu Actul Constitutiv și reglementările interne ale companiei, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la companie și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

### **Drepturile acționarilor**

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

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

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

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

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

### **O acțiune, un vot, un dividend**

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

### **Convocarea AGA**

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

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

### **Participarea la AGA**

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

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

### **Preluarea întrebărilor acționarilor**

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

### **Promovarea femeilor**

Compania susține diversitatea de gen și promovarea femeilor în funcții de management. Cu toate că nu există membri de sex feminin în Consiliul de Supraveghere al companiei, Președintele Directoratului este Mariana Gheorghe.

La sfârșitul anului 2014, aproximativ 27% din directorii care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în funcții de middle management era de aproximativ 39%. Având în vedere specificul tehnic al activităților OMV Petrom, procentul femeilor din Grup per ansamblu la sfârșitul anului era de 24%, procent aflat în concordanță cu cel al Grupului OMV, din care OMV Petrom face parte.

### **Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București**

Compania aderă la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București începând cu exercițiul financiar 2010. Detalii despre conformitatea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația „Aplici sau Explici”, care este parte integrantă a prezentului raport anual.

### **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, caracter complet și prezentare corectă)
- Prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor
- Operațiuni de afaceri eficiente și eficace

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

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

Buna conducere și funcționare a OMV Petrom înseamnă crearea de valoare pentru acționari și impune ca Societatea și Grupul să fie conduse în mod sistematic și transparent, aplicând cele mai bune principii de guvernanță corporativă. O modalitate importantă de realizare a acestui obiectiv este implementarea și menținerea unui riguros Sistem General de Management al Afacerii (Business Management System - BMS).

BMS reprezintă ansamblul de politici, obiective manageriale, directive și standarde corporative, al cărui scop este conducerea și controlul organizației, astfel conceput încât să corespundă setului integrat de procese și instrumente folosite de Companie și Grup pentru dezvoltarea și implementarea strategiei sale.

Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate este responsabil de coordonarea BMS și de modelul de guvernanță a reglementărilor la nivelul Grupului OMV Petrom. De asemenea, acest departament furnizează sprijin diferitelor entități ale OMV Petrom, în vederea îndeplinirii cerințelor de reglementare, coordonează elaborarea reglementărilor corporative și realizează verificarea calității acestora. Prin Directiva „Managementul Reglementărilor” au fost stabilite cerințe pentru clasificarea, definiția și structura standardizată a reglementărilor corporative, precum și pentru elaborarea, aprobarea, comunicarea, monitorizarea și raportarea acestora.

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

Auditul Intern desfășoară audituri 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 pregătirea situațiilor financiare anuale și interimare, prin intermediul Manualului de Contabilitate al Grupului, face, de asemenea, obiectul unei Reglementări Corporative interne.



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

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

La data de 1 ianuarie 2015, Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom avea noua membri aleși pentru o perioadă de patru ani începând cu 28 aprilie 2013 până la 28 aprilie 2017, după cum urmează:

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Gerhard Roiss	63	Președintele Consiliului de Supraveghere Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	Studii economice la Universitatea de Economie din Viena, la Universitatea Johannes-Kepler din Linz și la Universitatea U.S. Stanford. A început să lucreze în cadrul OMV în 1990. Este Director general și Președinte al Directoratului OMV
David Davies	60	Președinte adjunct Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	A absolvit Universitatea din Liverpool. De la 1 aprilie 2002, este membru al Directoratului și Director Financiar (CFO) în cadrul OMV.
Johann Pleininger	53	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 29 aprilie 2014	A absolvit Colegiului Tehnic pentru Inginerie Mecanică și Economie din Viena; a obținut certificatul pentru Management de Proiect Internațional și a absolvit Ingineria Industrială. Vice Președinte Senior pentru Regiunea Europeană Centrală și de Est (CEE) în cadrul OMV
Manfred Leitner	55	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 26 aprilie 2011	Studii comerciale în cadrul Universității de Studii Economice și Afaceri din Viena. Si-a început cariera în cadrul OMV în 1985 în divizia Explorare și Producție. Membru al Directoratului OMV, responsabil cu activitatea de Downstream
Hans-Peter Floren	54	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 27 aprilie 2012	Deține o diplomă în inginerie și una în economie de la Universitatea Essen. Începând cu 1987, a ocupat diverse poziții manageriale în sectorul energetic, cum ar fi managementul transportului și depozitării, dispecerat și planificarea de sistem. Cea mai recentă poziție deținută a fost de membru al Directoratului E.ON Ruhrgas AG (Essen) și E.ON Energy Trading SE (Düsseldorf).
Riccardo Puliti	53	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2009	Este absolvent MBA în cadrul Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE) și absolvent de studii post-universitare în cadrul Kennedy School of Government (Universitatea Harvard) și Colegiului Imperial. A început să lucreze pentru BERD în 1996. Director de Grup responsabil cu sectorul energetic și al resurselor naturale în cadrul BERD

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
George Băeșu	45	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 aprilie 2013	A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității „Petre Andrei” Iași, susținând lucrarea de licență la Universitatea Lucian Blaga din Sibiu, și a obținut diploma de master în Dreptul Afacerilor în cadrul Universității Nicolae Titulescu. În anul 2011 a obținut doctoratul în drept, în cadrul Universității București. Președinte al Autorității Naționale pentru Restituirea Proprietăților
Lucian-Dan Vlădescu	42	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 aprilie 2013	A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității București
Joseph Benhard Mark Mobius	79	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 29 aprilie 2010	DI. Mobius a obținut diploma de licență și master de la Universitatea din Boston, și o diplomă de doctorat în științe economice și politice acordată de Institutul de Tehnologie din Massachusetts. Este Președinte Executiv în cadrul Templeton Asset Management Ltd

Începând cu data de 9 ianuarie 2015, Christoph Trentini a fost numit în funcția de membru interimar al Consiliului de Supraveghere, ca urmare a renunțării lui Hans Peter Floren la mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere.

În conformitate cu prevederile art. 17.4 din Actul Constitutiv al OMV Petrom S.A., Christoph Trentini a fost numit membru interimar al Consiliului de Supraveghere, până la următoarea întrunire a Adunării Generale a Acționarilor.

**b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator**

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

Membrii Consiliului de Supraveghere nu sunt numiți de o anumită persoană sau un anume acționar. Ei sunt aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pe baza votului acționarilor și în conformitate cu cerințele legale referitoare la cvorum și majoritate. Prin urmare, nu există asemenea acorduri ori înțelegeri de raportat în prezentul document.

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

Lucian – Dan Vladescu deține un număr de 985 acțiuni OMV Petrom.

OMV Petrom nu are cunoștință ca un alt membru al Consiliului de Supraveghere să fi deținut în anul supus analizei acțiuni emise de companie.

**d) Lista persoanelor afiliate companiei**

A se vedea anexa b).

## 4.2. Directoratul

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

Mandatul Directoratului a început în aprilie 2011 și va dura până în aprilie 2015.

La 1 ianuarie 2015, Directoratul OMV Petrom era compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Mariana Gheorghe	Director General Executiv, Președinte al Directoratului
Andreas Matje	Director Financiar
Gabriel Selischi	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Explorare și Producție
Cristian Secoșan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Gaze și Energie
Neil Anthony Morgan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Rafinare și Marketing

Pe 24 martie, 2015, Consiliul de Supraveghere a numit următorii membri ai Directoratului pentru o perioadă de patru ani, începând cu 17 aprilie 2015, până la 17 aprilie 2019: Mariana Gheorghe (Director General Executiv și Președinte al Directoratului); Andreas Matje (Director Financiar și Membru al Directoratului); Gabriel Selischi (Membru al Directoratului responsabil cu activitatea Upstream); Neil Anthony Morgan (Membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Oil); Lăcrămioara Diaconu-Pințea (Membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas)<sup>1</sup>.

Mandatul de membru în Directorat al lui Cristian Secoșan va înceta începând cu 17 aprilie 2015.

### 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

OMV Petrom nu are cunoștință de existența vreunui asemenea acord ori înțelegere.

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

În urma programului de răscumpărare acțiuni, 100 de acțiuni au fost atribuite Mariane Gheorghe, Președinte al Directoratului. De asemenea, ca dovadă a unei foarte bune guvernante corporative, dorim să subliniem faptul că soțul Mariane Gheorghe deține un număr de 60.000 acțiuni emise de OMV Petrom.

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

După cunoștințele noastre, la data întocmirii acestui raport, în 2014 nu au existat litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere legate direct de activitatea lor în cadrul societății și care au impact asupra prețului acțiunilor societății sau asupra capacității lor de a deține poziția de membru în organele corporative anterior menționate. Cu toate acestea, membrii Directoratului sunt implicați în unele procese sau proceduri preliminare care nu aparțin categoriilor menționate anterior.

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

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

Informații financiare, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	19.123	18.088	16.537
Marja brută	6.447	6.495	4.610
EBIT	5.068	5.332	3.541
Rezultat financiar net	(484)	335	(998)
Profit net	3.851	4.839	1.837
Active imobilizate	32.719	34.461	37.494
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	4.692	4.434	5.680
Capitaluri proprii	22.911	26.165	26.316
Datorii pe termen lung	8.459	8.073	10.624
Datorii pe termen scurt	6.040	4.657	6.235
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	567	557	1.083
Numerar net generat din activitatea de exploatare	6.665	7.579	5.726
Numerar net din activitatea de investiții	(4.596)	(4.024)	(4.637)
Numerar net din activitatea de finanțare	(2.081)	(3.029)	(1.247)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	2	0	21
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	557	1.083	946

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2012	2013	2014
<b>Indicatori de lichiditate</b>			
Lichiditatea curentă	0,78	0,95	0,91
Testul acid (lichiditatea imediată)	0,49	0,62	0,62
<b>Indicatori de risc</b>			
Rata de îndatorare	12%	4%	6%
Gradul de îndatorare	7%	5%	4%
<b>Indicatori operaționali</b>			
Rotația stocurilor – zile	50	51	51
Viteza de rotație a debitelor – zile	35	31	37
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	0,77	0,66	0,56
Viteza de rotație a activelor totale	0,51	0,47	0,38
<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
Marja profitului net	20%	27%	11%
Marja EBIT	27%	29%	21%
Marja EBITDA	39%	45%	44%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	21%	20%	12%
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	18%	20%	7%

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

Comparativ cu 2013, **cifra de afaceri netă** a scăzut cu 9% la valoarea de 16.537 milioane lei în principal din cauza vânzărilor mai mici de țiței și produse petroliere, parțial contrabalansate de vânzările mai mari de gaze naturale în 2014. **OMV Petrom** este o companie integrată de țiței și gaze. Datorită faptului că țițeiul produs în segmentul E&P se procesează în principal la rafinăria Petrobrazi, vânzările din segmentul de activitate **R&M** reprezintă ponderea cea mai mare din vânzările totale către terți: 77% sau 12.658 milioane lei (2013: 14.475 milioane lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul grupului, vânzările din segmentul **G&E** au reprezentat 22% din totalul vânzărilor, ajungând la valoarea de 3.653 milioane lei, fiind cu 11% mai mari decât în 2013.

**EBIT**-ul a însumat 3.541 milioane lei, fiind cu (1.791) milioane lei mai mic decât în 2013, fiind influențat și de următoarele evoluții semnificative:

- **Cifra de afaceri netă** a scăzut cu 9%;
- **Costul vânzărilor**, care include costurile de producție variabile și fixe, precum și costul bunurilor și materialelor utilizate, a crescut cu 351 milioane lei. Această creștere s-a datorat în principal ajustărilor de depreciere mai mari și impozitului pe construcții aplicat începând cu 2014;
- **Alte cheltuieli din exploatare** au crescut cu 110 milioane lei comparativ cu 2013 în principal datorita provizioanelor de restructurare mai mari.
- **Cheltuielile de explorare** au scăzut cu 270 milioane lei, anul 2013 reflectând achizițiile intensive de seismică 2D și 3D.

**Rezultatul financiar net** al societății este o pierdere de (998) milioane lei și a scăzut comparativ cu anul precedent (2013: câștig de 335 milioane lei). Acest rezultat negativ aferent anului 2014 este afectat în principal de creșterea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 846 milioane lei aferente garanțiilor emise de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP, dar și de dobânzile de întârziere pretinse în urma revizuirii fiscale aferente anilor 2009 și 2010 în OMV Petrom S.A.

**Profitul net** a scăzut cu 62% în 2014 comparativ cu 2013, la valoarea de 1.837 milioane lei datorită impactului negativ al rezultatelor operaționale și financiare.

Ca urmare a activităților desfășurate, contribuția OMV Petrom la bugetul de stat român a fost de 10.318 milioane lei. Din această sumă, impozitele directe reprezintă 2.864 milioane lei și impozitele indirecte reprezintă 7.454 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 784 milioane lei, redevențe în valoare de 848 milioane lei, contribuții sociale în valoare de 399 milioane lei, impozitarea suplimentară a vânzării de gaze naturale în valoare de 417 milioane lei și de impozitul pe construcții în valoare de 315 milioane lei.

Contribuția fiscală a OMV Petrom la bugetul statului prin intermediul impozitelor indirecte a fost reprezentată în principal de acciza (inclusiv acciza în vama) în valoare de 5.069 milioane lei, TVA (inclusiv TVA în vamă) în sumă de 1.950 milioane lei și taxele aferente angajaților în sumă de 417 milioane lei.

**Total active** a însumat 43.174 milioane lei la 31 decembrie 2014, cu 11% mai mult față de sfârșitul anului 2013 (38.895 milioane lei), în special datorită investițiilor realizate în anul 2014.

**Activele imobilizate** au crescut cu 9%, la 37.494 milioane lei, în principal datorită extinderii operațiunilor din Marea Neagră, prin reluarea forajului în blocul Neptun Deep și prin achiziția licenței de explorare în blocul Midia, precum și datorită investițiilor direcționate către forajul sondelor de dezvoltare și proiectelor integrate de redezvoltare a zăcămintelor.

Indicatorul active corporale și necorporale raportate la total active s-a ridicat la 72% (2013: 72%).

**Activele circulante totale**, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au crescut cu 28%, ajungând la 5.680 milioane lei, comparativ cu valoarea de 4.434 milioane lei înregistrată la sfârșitul anului 2013, în principal cauzate de creșterea stocurilor, în urma scăderii vânzărilor și a creșterii nivelului stocurilor minime obligatorii, precum și de creșterea creanțelor din vânzările de gaze.

Alte active au crescut în principal datorită creanțelor privind taxele și impozitele, contrabalansate de scăderea numerarului și echivalentelor de numerar.

Creșterea **capitalurilor proprii** cu 151 milioane lei a rezultat în urma profitului net aferent anului curent, parțial contrabalansat de distribuirea de dividende pentru anul financiar 2013 (1,745 milioane lei). Indicatorul capital propriu la total active a fost de 61% la sfârșitul lunii decembrie 2014, ușor mai mic fata de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii decembrie 2013 (67%).

**Datoriile totale** au crescut cu 32%, având valoarea de 16.859 milioane lei la data de 31 decembrie 2014, în mare parte datorita creșterii provizioanelor de dezafectare cu aproximativ 1.383 milioane lei și creșterii provizioanelor pe termen lung 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 în valoare de 1.345 milioane lei. **Datoriile purtătoare de dobânzi pe termen scurt** reprezintă în mare parte sume datorate entităților afiliate din cash pooling, acestea crescând de la 343 milioane lei la sfârșitul anului 2013 la 1.055 milioane lei la 31 Decembrie 2014. **Datoriile curente** au crescut în principal și datorită creșterii datoriilor aferente investițiilor (în special în Marea Neagră) și creșterii provizioanelor, în principal referitoare la debitele și dobânzile de întârziere pretinse de către autoritățile fiscale în urma revizuirii fiscale efectuate pentru anii 2009 și 2010 în OMV Petrom S.A.

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 2014

#### **Fluxurile de trezorerie**

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

**Trezoreria netă generată de activitățile de exploatare** a scăzut cu 1.853 milioane lei sau 24%, de la 7.579 milioane lei în 2013, la 5.726 milioane lei.

**Trezoreria netă utilizată pentru activitățile de investiții** a crescut cu 612 milioane lei sau 15%, de la 4.024 milioane lei în 2013, la 4.637 milioane lei în 2014.

**Trezoreria netă utilizată pentru activitățile de finanțare** a scăzut cu 1.782 milioane lei sau 59%, de la 3.029 milioane lei în 2013 la 1.247 milioane lei în 2014.

Pe parcursul întregului an 2014 compania a menținut un nivel ridicat al investițiilor și s-au plătit dividende, activități finanțate din intrările pozitive de numerar generat de activitățile de exploatare.

## 6. Declarația „Aplici sau Explici”

### Codul de Guvernanță Corporativă al BVB

Declarația „Aplici sau Explici”, prezentată în continuare, a fost elaborată ținându-se cont de particularitățile sistemului dualist aplicabil în cazul OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”, sau „compania” sau „Emitentul”), întrucât modelul de declarație este structurat pentru a corespunde necesităților unui sistem de management unitar.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
<b>P19</b>		Emitentul este administrat în baza unui sistem dualist?	*		Începând cu aprilie 2007, OMV Petrom este administrat în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a companiei, sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.
<b>P1</b>	<b>R1</b>	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanță Corporativă care să descrie principalele aspecte de guvernanță corporativă?	*		Principiile guvernanței corporative sunt descrise și în actul constitutiv al Emitentului, în regulamentul de funcționare a Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, precum și în alte regulamente interne ale Emitentului. Emitentul a elaborat un Statut de Guvernanță Corporativă care descrie imaginea de ansamblu a guvernanței corporative a companiei.
		Statutul / Regulamentul de Guvernanță Corporativă este postat pe website-ul Emitentului (cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare)?	*		Statutul de Guvernanță Corporativă este postat pe website-ul Emitentului, menționându-se data ultimei actualizări.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R2</b>	În Statutul/Regulamentul de Guvernanță Corporativă sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului?	*		Structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt definite în actul constitutiv al Emitentului. Ele sunt prezentate și în Statutul de Guvernanță Corporativă.
	<b>R3</b>	Raportul Anual al Emitentului prevede un capitol dedicat guvernanței corporative, în care sunt descrise toate evenimentele relevante legate de guvernanța corporativă înregistrate în cursul exercițiului financiar precedent?	*		Raportul anual 2014 al OMV Petrom are un capitol ce descrie toate evenimentele relevante legate de aspecte de guvernanță corporativă din cursul exercițiului financiar 2014.
		Emitentul diseminează pe website-ul companiei informații cu privire la următoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanță corporativă:  a) o descriere a structurilor sale de guvernanță corporativă?	*		Website-ul OMV Petrom are o secțiune dedicată unde sunt postate detalii legate de structurile de guvernanță corporativă. Structura Directoratului și a Consiliului de Supraveghere este prezentată pe website. De asemenea, pe website sunt prezentate și detalii legate de organizarea AGA.
		b) Actul constitutiv actualizat?	*		Ultima versiune a Actului constitutiv al OMV Petrom este postată pe website, în secțiunea de Guvernanță Corporativă.
		c) regulamentul intern de funcționare / aspecte esențiale ale acestuia pentru fiecare comisie / comitet de specialitate?	*		Regulamentele interne de funcționare pentru fiecare comisie / comitet de specialitate sunt grupate în Statutul de Guvernanță Corporativă care este postat pe website-ul Emitentului.



Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		d) Declarația „Aplici sau Explici”?	*		Declarațiile „Aplici sau Explici” sunt postate pe website-ul OMV Petrom.
		e) lista membrilor Consiliului de Supraveghere cu menționarea membrilor care sunt independenți, a membrilor Directoratului și a membrilor comitetelor / comisiilor de specialitate?	*		Detalii despre membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și cei ai Comitetului de Audit sunt prezentate pe website-ul Emitentului.
		f) o variantă scurtă a CV-ului pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere și al Directoratului?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate versiunile scurte ale CV-ului membrilor structurilor de conducere.
P2		Emitentul respectă drepturile deținătorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurându-le acestora un tratament echitabil și supunând aprobării orice modificare a drepturilor conferite, în adunările speciale ale respectivilor deținători?	*		Emitentul respectă reglementările care stabilesc drepturile acționarilor. Orice modificări ale drepturilor deja conferite sunt supuse aprobării acționarilor.
P3	R4	Emitentul publică într-o secțiune dedicată a website-ului propriu detalii privind desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor (AGA):  a) convocatorul AGA?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate convocatoarele AGA.
	R4	b) materialele / documentele aferente ordinii de zi, precum și orice alte informații referitoare la subiectele incluse pe ordinea de zi?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate materialele / documentele / orice alte informații referitoare la subiectele incluse pe ordinea de zi a AGA.
	R4	c) formularele de procură specială?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se pot găsi formularele de procură specială.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R6</b>	Emitentul a elaborat și a propus AGA spre aprobare proceduri pentru desfășurarea metodică și eficientă a lucrărilor AGA, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbatere?	*		Detaliile privind organizarea AGA sunt menționate în Actul constitutiv și Statutul de Guvernanță Corporativă ale Emitentului. Totuși, OMV Petrom publică la fiecare AGA un convocator extins, cu descrierea detaliată a procedurii de desfășurare a respectivei adunări. Astfel, Emitentul se asigură că AGA este bine condusă și organizată, iar drepturile acționarilor sunt comunicate și respectate corespunzător.
	<b>R8</b>	Emitentul prezintă într-o secțiune dedicată de pe website-ul propriu drepturile acționarilor, precum și regulile și procedurile de participare la AGA?	*		Drepturile acționarilor sunt prezentate pe website-ul Emitentului. Totuși, regulile și procedurile de participare la AGA, precum și drepturile acționarilor sunt descrise de fiecare dată în convocatorul AGA, care este întotdeauna postat pe website-ul Emitentului. Drepturile acționarilor sunt prezentate în fiecare raport anual.
		Emitentul asigură informarea în timp util (imediat după desfășurarea AGA) a tuturor acționarilor prin intermediul secțiunii dedicate a website-ului propriu:  a) privind deciziile luate în cadrul AGA?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util deciziile luate în AGA.
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util rezultatul detaliat al votului.
		Emitentul prezintă prin intermediul unei secțiuni speciale pe website-ul companiei, ușor identificabilă și accesibilă:  a) rapoarte curente / comunicate oficiale?	*		OMV Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează rapoarte curente și comunicate oficiale.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale și trimestriale?	*		OMV Petrom are o secțiune specială, ușor accesibilă, pe website-ul său în cadrul căreia se prezintă calendarul financiar și rapoartele periodice.
	<b>R9</b>	Există în cadrul Emitentului un departament / persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	*		OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii care poate fi contactat la tel: +40 (0) 21 4022206 sau e-mail: <a href="mailto:investor.relations.petrom@petrom.com">investor.relations.petrom@petrom.com</a> . De asemenea, pe website-ul companiei există o secțiune specială dedicată investitorilor.
<b>P4, P5</b>	<b>R10</b>	Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității Emitentului?	*		Consiliul de Supraveghere se întrunește de câte ori este nevoie, dar cel puțin o dată la trei luni. În 2014, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de cinci ori în ședință și a adoptat hotărâri prin circulare cu alte trei ocazii.
	<b>R12</b>	Emitentul deține un set de reguli referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile sau alte instrumente financiare emise de societate („valorile mobiliare ale societății”) efectuate în cont propriu de către membrii Directoratului și alte persoane fizice implicate?	*		Aceste reguli sunt prezentate în reglementările interne ale Emitentului, și Emitentul a constituit structuri speciale pentru a monitoriza implementarea acestor regulamente interne.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		Dacă un membru al Consiliului de Supraveghere, al Directoratului sau o altă persoană implicată realizează în cont propriu o tranzacție cu valorile mobiliare ale societății atunci tranzacția este diseminată prin intermediul website-ului propriu, conform regulilor aferente?	*		Toate aceste tranzacții sunt postate pe website-ul Bursei de Valori București, la secțiunea „Știri piață”, dedicată Emitentului OMV Petrom. Website-ul OMV Petrom are, de asemenea, un link către website-ul Bursei de Valori București, în secțiunea OMV Petrom > Relația cu investitorii > Guvernanță Corporativă > Tranzacții persoane inițiate.
<b>P6</b>		Structura organismelor de conducere ale Emitentului asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi (și în mod deosebit administratorii neexecutivi independenți) astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional?	*		Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri neexecutivi, care supraveghează activitatea celor cinci membri ai Directoratului. Astfel, este asigurat echilibrul între membri executivi și neexecutivi.
<b>P7</b>		Structura Consiliului de Supraveghere al Emitentului asigură un număr suficient de membri independenți?	*		Structura Consiliului de Supraveghere respectă prevederile specifice ale Legii societăților comerciale nr. 31/1990 în ceea ce privește criteriile legate de independență și numărul membrilor independenți.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
<b>P8</b>	<b>R15</b>	În activitatea sa, Consiliul de Supraveghere beneficiază de sprijinul unor comitete / comisii consultative, numite de Consiliul de Supraveghere pentru examinarea unor tematici specifice, în scopul consilierii acestuia cu privire la aceste tematici?	*		Comitetul de Audit sprijină Consiliul de Supraveghere prin desfășurarea următoarelor activități: <ul style="list-style-type: none"> <li>o revizuieste și pregătește adoptarea raportărilor anuale</li> <li>o pregătește propunerea pentru distribuirea profitului</li> <li>o pregătește o propunere în ceea ce privește numirea unui auditor financiar independent</li> <li>o supervizează activitatea OMV Petrom în domeniul managementului de risc și performanța financiară a acestuia</li> <li>o monitorizează rapoartele întocmite de auditorii interni</li> </ul>
		Comitetele / comisiile consultative înaintează rapoarte de activitate Consiliului de Supraveghere cu privire la tematicile încredințate de acesta?	*		Comitetul de Audit înaintează rapoarte de activitate Consiliului de Supraveghere cu privire la tematicile încredințate de acesta.
	<b>R16</b>	Pentru evaluarea independenței membrilor săi, Consiliul de Supraveghere folosește criteriile de evaluare enunțate în Recomandarea 16?	*		Criteriile de evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere sunt cele menționate în Legea societăților comerciale nr. 31 din 1990, care sunt în esență similare cu cele enunțate în Codul de Guvernanță Corporativă.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R17</b>	Membrii Directoratului își îmbunătățesc permanent cunoștințele prin training / pregătire în domeniul guvernancei corporative?	*		Membrii Directoratului își îmbunătățesc permanent cunoștințele în domeniul guvernancei corporative prin sesiuni de training / mese rotunde, care au scopul de a crește nivelul practicii de guvernare corporativă în cadrul companiei. Directorul General Executiv al OMV Petrom, este de asemenea, Președinte al Institutului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București și participă în mod regulat la conferințe pe acest subiect.
<b>P9</b>		Alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea personală / profesională etc.)?	*		Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de AGA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul constitutiv al Emitentului și de legile în vigoare. Înaintea desfășurării AGA, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari, iar acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere.
<b>P10</b>		Există un Comitet de Nominalizare în cadrul companiei?		*	Înființarea unui Comitet de Nominalizare este un subiect supus în prezent evaluării de către organismele de conducere ale companiei.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
<b>P11</b>	<b>R21</b>	Consiliul de Supraveghere analizează cel puțin o dată pe an necesitatea înființării unui Comitet de Remunerare / a unei politici de remunerare pentru membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului?		*	Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de AGA în fiecare an. OMV Petrom analizează în prezent posibilitatea de a înființa un Comitet de Remunerare.
		Politica de remunerare este aprobată de AGA?		*	Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de AGA și este comunicată public.
	<b>R22</b>	Există un Comitet de Remunerare format exclusiv din membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere?		*	Comitetul de Remunerare nu a fost înființat încă.
	<b>R24</b>	Politica de remunerare a companiei este prezentată în Statutul / Regulamentul de Guvernanță Corporativă?		*	Conform explicației de mai sus.
<b>P12, P13</b>	<b>R25</b>	Emitentul diseminează în limba engleză informațiile care reprezintă subiectul cerințelor de raportare: a) informații periodice (furnizarea periodică a informației)?	*		OMV Petrom diseminează periodic informații în limba engleză.
		b) informații continue (furnizarea continuă a informației)?	*		OMV Petrom diseminează în limba engleză informații continue.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		Emitentul pregătește și diseminează raportarea financiară conform standardelor IFRS?	*		OMV Petrom a pregătit și diseminat situațiile financiare consolidate conform IFRS pentru prima dată pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006. Începând cu anul 2010, OMV Petrom raportează și trimestrial situații financiare consolidate interimare simplificate, întocmite conform standardelor IFRS. Mai mult, conform reglementărilor legale din România aplicabile companiilor listate, începând cu 31 decembrie 2012, OMV Petrom întocmește, de asemenea, situații financiare individuale, în conformitate cu standardele IFRS.
	<b>R26</b>	Emitentul organizează, cel puțin o dată pe an, întâlniri cu analiști financiari, brokeri, agenții de rating și alți specialiști de piață, în scopul prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională?	*		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. Un număr total de peste 100 de întâlniri individuale sau de grup și prezentări au fost ținute pe parcursul anului 2014. De asemenea, compania a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România și în străinătate.
	<b>R27</b>	Există în cadrul companiei un Comitet de Audit?	*		Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom a înființat un Comitet de Audit.



Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R28</b>	Consiliul de Supraveghere sau Comitetul de Audit, după caz, examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, a controlului intern și a sistemului de management al riscului adoptat de Emitent?	*		Comitetul de Audit examinează în mod regulat eficiența raportării financiare și a sistemului de management al riscului adoptat de OMV Petrom.
	<b>R29</b>	Comitetul de Audit este format în exclusivitate din membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere și are un număr suficient de membri independenți ai Consiliului de Supraveghere?	*		Comitetul de Audit este format în exclusivitate din membri neexecutivi și are un număr suficient de membri independenți ai Consiliului de Supraveghere, așa cum se specifică în Legea societăților comerciale nr. 31/1990.
	<b>R30</b>	Comitetul de Audit se întâlnește de cel puțin două ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate întocmirii și diseminării către acționari a situațiilor financiare semestriale și anuale?	*		Comitetul de Audit al OMV Petrom s-a întrunit de trei ori în 2014 pentru a discuta aspecte contabile, de raportare și de management al riscului, cât și cu privire la revizuirea situațiilor financiare.
	<b>R32</b>	Comitetul de Audit face propuneri Consiliului de Supraveghere privind selectarea, numirea, renumirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia?	*		Comitetul de Audit al OMV Petrom face propuneri Consiliului de Supraveghere privind selectarea, numirea, renumirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.
<b>P14</b>		Emitentul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	*		Emitentul are proceduri interne în scopul soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
<b>P15</b>	<b>R33</b>	Membrii Consiliului de Supraveghere informează Consiliul de Supraveghere cu privire la conflictele de interese pe măsură ce acestea apar și se abțin de la dezbateri și vot asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente?	*		Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom a instituit reguli interne referitoare la conflictele de interes și abordarea adecvată în cazul acestora.
<b>P16</b>	<b>R34 / R35</b>	Emitentul a adoptat proceduri specifice în scopul asigurării corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzacțiilor cu impact semnificativ, de transparență, de obiectivitate, de neconcurență etc.), în scopul identificării tranzacțiilor cu părți afiliate?	*		OMV Petrom a implementat proceduri interne adecvate și trimite rapoarte lunare privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și BVB.
<b>P17</b>	<b>R36</b>	Emitentul a adoptat o procedură privind circuitul intern și divulgarea către terți a documentelor și informațiilor referitoare la Emitent, acordând o importanță specială informațiilor interne?	*		OMV Petrom a implementat proceduri interne adecvate.
<b>P18</b>	<b>R37 / R38</b>	Emitentul desfășoară activități privind Responsabilitatea Socială și de Mediu a companiei?	*		OMV Petrom desfășoară diverse activități privind Responsabilitatea Socială și de Mediu. În acest sens, poate fi consultată secțiunea din Raportul Anual care se referă la implicarea în comunitate.

## Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS, conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a OMV Petrom S.A., performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014, și că raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța Companiei, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Companiei.

**București, 24 martie 2015**

**Directoratul**



---

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



---

**Andreas Matje**  
Director Financiar  
Membru al Directoratului



---

**Gabriel Selischi**  
Membru al Directoratului  
Responsabil Explorare și Producție



---

**Cristian Secoșan**  
Membru al Directoratului  
Responsabil Gaze și Energie



---

**Neil Anthony Morgan**  
Membru al Directoratului  
Responsabil Rafinare și Marketing

## 7. Anexe

### a. Lista companiilor consolidate în Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2014

<b>Companie-mama</b>			
<b>OMV Petrom S.A.</b>			
<b>Filiale</b>			
<b>Explorare și Producție</b>		<b>Rafinare și Marketing</b>	
Tasbulat Oil Corporation LLP <sup>†</sup>	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Ukraine E&P GmbH	100,00%	ICS Petrom-Moldova S.A.	100,00%
OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH	100,00%	OMV Petrom Aviation S.A.	99,99%
Kom Munai LLP	95,00%	OMV Srbija DOO	99,96%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%	OMV Bulgaria OOD	99,90%
<b>Gaze și Energie</b>		<b>Corporativ și Altele</b>	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%		
<b>Companii asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență</b>			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.			25,00%

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

**b. Lista părților afiliate companiei**

<b>Cod Companie</b>	<b>Companiile consolidate în grupul OMV- inclusiv companiile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2014</b>
OMV	OMV Aktiengesellschaft
KONAI	Kom Munai LLP
TASBU	Tasbulat Oil Corporation LLP
TOCBVI	Tasbulat Oil Corporation BVI
OPEPUA	OMV Petrom Ukraine E&P GmbH
OPFSUA	OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH
PEPL	Petrom Exploration & Production Limited
OFARO	OMV (Faroe Islands) Exploration GmbH
OIRAN	OMV (Iran) onshore Exploration GmbH
ONOR	OMV (Norge) AS
OTNPRO	OMV (Tunesien) Production GmbH
OTNSID	OMV (Tunesien) Sidi Mansour GmbH
OUK	OMV (U.K.) Limited
YEM2	OMV (Yemen Block S 2) Exploration GmbH
YEALMA	OMV (Yemen) Al Mabbar Exploration GmbH
OAUST	OMV Australia PTY LTD
OEPA	OMV Austria Exploration & Production GmbH
OBINA	OMV Bina Bawi GmbH
OYEM70	OMV Block 70 Upstream GmbH
OMVEP	OMV Exploration & Production GmbH
MAURI	OMV Maurice Energy GmbH
NZEA	OMV New Zealand Limited
OLIB	OMV of Libya Limited
OGEX	OMV Oil and Gas Exploration GmbH
OILEXP	OMV Oil Exploration GmbH
OILPRO	OMV Oil Production GmbH
PETEX	OMV Petroleum Exploration GmbH
OUPi	OMV Upstream International GmbH
PIL	Petroleum Infrastructure Limited
OPEI	Preussag Energie International GmbH
OJA3	OMV Jordan Block 3 Upstream GmbH
MAURIL	OMV Maurice Energy Limited
ABU	OMV Abu Dhabi E&P GmbH
OFFBLG	OMV Offshore Bulgaria GmbH
OEOIL	OMV Tellal Hydrocarbons GmbH (former OMV (Egypt) Oil & Gas Exploration GmbH)
OFFMOR	OMV Offshore Morondava GmbH
OYEM86	OMV Myrre Block 86 Upstream GmbH
OPK	OMV (Pakistan) Exploration Gesellschaft m.b.H.
AGGM	AGGM Austrian Gas Grid Management AG
HUB	Central European Gas Hub AG
ECONDE	EconGas Deutschland GmbH
ECOGAS	EconGas GmbH
ECONHU	EconGas Hungária Földgázkereskedelmi Kft.
ECONIT	EconGas Italia S.r.l.
OGI	OMV Gas & Power GmbH
OGSG	OMV Gas Storage Germany GmbH
OGSA	OMV Gas Storage GmbH
GASTR	OMV Enerji Ticaret Limited Şirketi
OKH	OMV Kraftwerk Haiming GmbH
PETGAS	OMV Petrom GAS S.R.L.
WINDPP	OMV Petrom Wind Power S.R.L.
BORASC	OMV Samsun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
GPTHOL	OMV Gaz ve Enerji Holding Anonim Şirketi
GPTRAD	OMV Trading GmbH
POGI	Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş.
ECONHR	EconGas d.o.o. za opskrbu plinom
OGG	Gas Connect Austria GmbH
ENERCO	Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
FREYKG	Freya Bunde-Etzel GmbH&Co
ROMAN	OMV Petrom Marketing S.R.L.

<b>Cod Companie</b>	<b>Companiile consolidate în grupul OMV- inclusiv companiile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2014</b>
PETAV	OMV Petrom Aviation SA
BULG	OMV Bulgaria OOD
OSERB	OMV Srbija d.o.o.
MOLDO	ICS Petrom Moldova SA
AWPIP	Adria-Wien Pipeline GmbH
ISERV	OMV - International Services Ges.m.b.H.
OTCH	OMV Česká republika, s.r.o.
OMVD	OMV Deutschland GmbH
OHUN	OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság
OMVRM	OMV Refining & Marketing GmbH
SLOVJA	OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.
OMVSK	OMV Slovensko s.r.o.
OSUP	OMV Supply & Trading AG
VIVTS	VIVA International Marketing- und Handels-GmbH
ERK	Erk Petrol Yatırımları A.Ş.
POAS	OMV Petrol Ofisi A.Ş.
PORAF	Petrol Ofisi Havacılık Operasyonları A.Ş.
BORA	Borealis AG
DTAL	Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH
EPSKG	EPS Etylen-Pipeline-Süd GmbH & Co KG
GENOL	GENOL Gesellschaft m.b.H. & Co
SIOT	SIOT Società Italiana per l'Oleodotto Transalpino SpA
OETAL	Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H.
ELG	Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H.
PETMED	Petromed Solutions S.R.L.
AMIC	Amical Insurance Limited
DIRA	Diramic Insurance Limited
OCTS	OMV Clearing und Treasury GmbH
OTHOLD	OMV Petrol Ofisi Holding Anonim Şirketi
OFIN	OMV Finance Limited
OFS	OMV Finance Services GmbH
OFSNOK	OMV Finance Services NOK GmbH
SNO	OMV Solutions GmbH
OMVINT	OMV International Oil & Gas GmbH
OFSUSD	OMV Finance Solutions USD GmbH
OPGSOL	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.
OAFR	OMV (AFRICA) Exploration & Production GmbH
OBBERMG	OMV (Berenty) Exploration GmbH
OGNOND	OMV (Gnondo) Exploration GmbH
OMANGA	OMV (Manga) Exploration GmbH
OMANMG	OMV (Mandabe) Exploration GmbH
OMBELI	OMV (Mbeli) Exploration GmbH
ONT SIN	OMV (Ntsina) Exploration GmbH
OOYSFO	OMV Oystercatcher Exploration GmbH
OWEAFR	OMV (WEST AFRICA) Exploration & Production GmbH
MARDEP	Marmara Depoculuk Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
OTRAD	OMV Supply & Trading Limited
ALAIN	OMV East Abu Dhabi Exploration GmbH
ONAMEX	OMV (Namibia) Exploration GmbH
OGNOGA	OMV (Gnondo) Exploration S.A.
OMAGA	OMV (Manga) Exploration S.A.
OMBEGA	OMV (Mbeli) Exploration S.A.
ONAFRU	OMV Offshore (Namibia) GmbH
ONTSGA	OMV (Ntsina) Exploration S.A.
PEARL	Pearl Petroleum Company Limited
TAG	Trans Austria Gasleitung GmbH

### c. Definiții

---

#### Indicatori de lichiditate

Lichiditate curentă = Active circulante/ Datorii pe termen scurt

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

#### Indicatori de risc

Rata de îndatorare = Datoria netă/ Capitaluri proprii în %

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

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

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

#### Indicatori operaționali

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

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

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

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

#### Indicatori de profitabilitate

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

Marja EBIT = EBIT/ Venituri din vânzări în %

EBIT = Profit înainte de dobânzi și impozitare

Marja EBITDA = EBITDA/ Venituri din vânzări în %

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

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

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