

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

În 2016, Consiliul de Supraveghere a analizat în profunzime poziția și perspectivele Grupului OMV Petrom („Grupul”) și și-a îndeplinit funcțiile în conformitate cu legislația în vigoare, Actul Constitutiv, Codul de Guvernanță Corporativă aplicabil și reglementările interne relevante. Ne-am coordonat cu Directoratul în privința aspectelor importante legate de activitatea de conducere a OMV Petrom S.A. și a filialelor sale și am monitorizat activitatea acestuia, implicându-ne, totodată, în luarea deciziilor cheie privind Grupul. În cazurile impuse de lege, de Actul Constitutiv sau de reglementările interne ale Grupului, Consiliul de Supraveghere a adoptat decizii întemeiate pe o analiză minuțioasă.

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

Situațiile financiare consolidate și raportul de audit au fost înaintate în timp util Consiliului de Supraveghere spre analiză. Ernst & Young a auditat situațiile financiare consolidate pentru anul 2016, a revizuit conformitatea Raportului Directoratului cu situațiile financiare consolidate și a emis o opinie de audit fără rezerve. Auditorii au luat parte la ședința relevantă a Comitetului de Audit, convocată cu scopul adoptării situațiilor financiare consolidate. Comitetul de Audit a dezbătut situațiile financiare consolidate împreună cu auditorii și le-a examinat în detaliu. Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere cu privire la analiza efectuată și a recomandat aprobarea situațiilor financiare anuale consolidate, inclusiv a rapoartelor de management.

De asemenea, am revizuit și analizat Raportul Directoratului prezentat în Anexa 1, care oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța afacerii și poziția financiară a Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate existente la data de 31 decembrie 2016.

Prin urmare, situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom întocmite în conformitate cu IFRS au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în concordanță cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale a Acționarilor, ce va avea loc pe data de 25 aprilie 2017.

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



București, 23 martie 2017

Rainer Seele

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Anexa 1

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

Andreas Matje, Director Financiar: „În anul 2016, am reușit să ne consolidăm poziția financiară și să livrăm un flux de trezorerie solid, ca efect al scăderii investițiilor și a continuării managementului strict al costurilor, în pofida volatilității pieței și a unui mediu de piață dificil. EBIT-ul Grupului a fost pozitiv comparativ cu anul 2015, când a fost afectat de ajustări de depreciere pentru o parte a activelor productive din segmentul Upstream în urma revizuirii estimărilor noastre cu privire la prețul țițeiului. Prețurile și marjele de rafinare în scădere au impactat profitabilitatea Grupului în anul 2016, dar rezultatul a fost suficient de stabil datorită economiilor de costuri și contribuției îmbunătățite a tuturor segmentelor de activitate, dovedind beneficiile modelului nostru de afaceri integrat. Pe baza rezultatelor noastre și a fluxului de trezorerie extins solid obținut în 2016, noi, Directoratul, am propus și Consiliul de Supraveghere a aprobat un dividend brut per acțiune de 0,015 lei, sub rezerva aprobării de către AGA”.

Indicatori financiar ai Grupului OMV Petrom ¹ (mil. lei)	2015	2016	Δ (%)
Venituri din vânzări	18.145	16.247	(10)
Profit / (pierdere) înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	(530)	1.469	n.m.
Profit / (pierdere) net(ă)	(690)	1.038	n.m.
Profit / (pierdere) netă atribuibil(ă) acționarilor societății-mamă	(676)	1.043	n.m.
Flux de numerar din exploatare	5.283	4.454	(16)
Investiții	3.895	2.575	(34)
Angajați la sfârșitul perioadei	16.038	14.769	(8)

În 2016, Grupul a raportat **vânzări** consolidate în valoare de 16.247 mil. lei, cu 10% mai mici comparativ cu 2015, în principal pe fondul scăderii veniturilor din vânzările de produse petroliere, din cauza unui declin suplimentar al prețului la țiței și a cantităților vândute ușor mai reduse, precum și din cauza vânzărilor mai mici de gaze naturale. Aceste efecte negative au fost parțial compensate de vânzări mai mari de electricitate.

EBIT-ul Grupului pentru anul 2016 s-a ridicat la 1.469 mil. lei, comparativ cu pierderea de (530) mil. lei din 2015, când au fost înregistrate ajustări de depreciere pentru active productive din segmentul Upstream, ca urmare a reducerii estimărilor prețului țițeiului. Elementele speciale nete de natura cheltuielilor din 2016 au însumat (127) mil. lei, în principal aferente actualizării creanțelor și a provizioanelor. **Rezultatul net** al anului 2016 a fost un **profit** de 1.038 mil. lei (2015: o pierdere netă de (690) mil. lei).

Rentabilitatea medie a capitalului angajat² (ROACE) a înregistrat o valoare pozitivă de 4,1% (2015: (2,2)%), în timp ce ROACE CCA excluzând elementele speciale a scăzut la 4,5% la sfârșitul anului 2016, de la 6,5% la sfârșitul anului 2015.

Datorită soldului solid de numerar de la 31 decembrie 2016, Grupul a trecut pe o **poziție de numerar net** în valoare de 237 mil. lei, comparativ cu poziția de datorie netă de 1.286 mil. lei de la 31 decembrie 2015. Gradul de îndatorare era de 5% la 31 decembrie 2015.

În ceea ce privește **performanța operațională**, în segmentul **Upstream**, am continuat să reducem costurile de producție, ceea ce a compensat impactul declinului producției, dar nu a reușit să neutralizeze în întregime efectul scăderii prețurilor. În pofida scăderii în continuare a investițiilor, am reușit să limităm declinul producției zilnice la numai 2,5% comparativ cu anul trecut, cu mult sub limita

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

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

maximă a estimării noastre de 4%. În România, producția totală de țiței, gaze naturale și condensat a fost de 60,66 mil. bep, cu 2% mai mică față de anul precedent. Producția internă de țiței a fost de 26,34 mil. bbl, cu 4% mai mică decât nivelul anului 2015, în principal din cauza declinului natural și a lucrărilor de suprafață (atât onshore, cât și offshore). Producția internă de gaze naturale a fost de 34,32 mil. bep, aproape la același nivel ca în 2015. Producția de țiței și gaze naturale din Kazahstan a scăzut cu 7%, la 3,07 mil. bep, din cauza declinului natural și a lucrărilor de mentenanță la facilități.

Contribuția segmentului **Downstream** la rezultatele OMV Petrom a fost mai mare în 2016 comparativ cu 2015, dovedind beneficiile modelului nostru de business integrat. Rezultatele din segmentul **Downstream Oil** au fost influențate de marjele de rafinare mai scăzute, în pofida unui management mai bun al costurilor.

Vânzările totale de produse rafinate ale Grupului au fost de 4,93 mil. tone în 2016, cu 2% sub nivelul înregistrat în 2015, reflectând vânzări mai mici la export. Rata de utilizare a rafinăriei Petrobrazî a fost ușor mai ridicată – 89% (2015: 88%), fiind susținută de o cerere internă pentru produsele petroliere îmbunătățită și în pofida reviziei planificate de o lună a rafinăriei.

În segmentul **Downstream Gas**, volumul total al vânzărilor de gaze naturale a scăzut cu 2% la 50,4 TWh (2015: 51,4 TWh), în principal ca efect al cantităților mai mici disponibile în depozitele subterane la începutul anului 2016 (în concordanță cu obiectivul de a minimiza cheltuielile cu înmagazinarea). Integrarea cu centrala electrică de la Brazi a jucat un rol-cheie, mai ales în timpul verii. Producția netă de energie electrică a centralei Brazi a fost de 2,83 TWh (2015: 2,56 TWh), în timp ce parcul eolian Dorobanțu a generat o producție netă de electricitate de 0,08 TWh în 2016, stabilă față de 2015, primind aproximativ 128.000 de certificate verzi, dintre care jumătate eligibile pentru vânzare după 1 ianuarie 2018.

Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)

EBIT (mil. lei)	2015	2016	Δ %
Upstream ¹	(1.815)	401	n.m.
Downstream	1.014	1.293	28
din care Downstream Oil	1.230	1.289	5
din care Downstream Gas	(216)	3	n.m.
Corporativ și altele	(75)	(72)	4
Consolidare: eliminarea profitului între segmente	346	(153)	n.m.
EBIT-ul Grupului OMV Petrom	(530)	1.469	n.m.

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

În segmentul **Upstream**, **EBIT-ul** s-a îmbunătățit la un rezultat pozitiv de 401 mil. lei, comparativ cu pierderea de (1.815) mil. lei înregistrată în 2015, când a fost afectat, în principal, de ajustări de depreciere a activelor de producție din România și Kazahstan cu o valoare totală de 2,7 mld. lei. Rezultatul din 2016 a fost, în principal, influențat de prețurile mai scăzute și de volumele de hidrocarburi mai mici, precum și de actualizarea creanțelor și a provizioanelor, care au anulat scăderea cheltuielilor de explorare, a costurilor de producție, a amortizării și a redevențelor. În plus, instrumentele de acoperire împotriva riscurilor privind prețul țițeiului pentru perioada cuprinsă între T4/15 și T2/16 au fost valorificate în 2015 și, împreună cu instrumentele de acoperire a riscurilor privind prețul țițeiului pentru T3/15, au îmbunătățit EBIT-ul pentru anul 2015 cu 101 mil. lei.

În segmentul **Downstream Oil**, **EBIT-ul** a fost de 1.289 mil. lei (2015: 1.230 mil. lei), reflectând, în principal, managementul îmbunătățit al costurilor și efectul pozitiv al reducerii amenzilor impuse de Consiliul Concurenței, parțial contrabalansat de marjele de rafinare mai mici și de actualizarea creanțelor și a provizioanelor. **Indicatorul marjă de rafinare** a scăzut la 6,98 USD/bbl, de la 8,71 USD/bbl în 2015, reflectând un mediu de rafinare dificil, marcat de marje mai scăzute la produse, în pofida unui cost mai mic cu țițeiul consumat.

În segmentul **Downstream Gas**, **EBIT-ul** a fost de 3 mil. lei, înregistrând o îmbunătățire față de (216) mil. lei în 2015. Activitatea de gaze naturale a fost constant sub presiune din punct de vedere al volumelor și marjelor, în timp ce activitatea de electricitate a avut o contribuție îmbunătățită semnificativ, datorită bunei combinații de vânzări la termen și vânzări pe piața pentru ziua următoare (spot), fiind susținută și de marjele mai bune. În plus, rezultatul din segmentul Downstream Gas a fost afectat în 2015 de

provizioane nete pentru creanțe neîncasate de (87) mil. lei, pe când, în 2016, impactul net al provizioanelor a fost favorabil, de 13 mil. lei.

EBIT-ul în segmentul **Corporativ și altele** (CO&O) a fost de (72) mil. lei, în linii mari la un nivel similar cu anul precedent (2015: (75) mil. lei).

Note la situația veniturilor și cheltuielilor

Situația sumară a veniturilor și cheltuielilor (mil. lei)	2015	2016	Δ %
Venituri din vânzări	18.145	16.247	(10)
Cheltuieli directe de distribuție	(383)	(303)	21
Costul vânzărilor	(16.403)	(12.941)	21
Alte venituri de exploatare	501	488	(3)
Cheltuieli de distribuție și administrative	(1.122)	(1.064)	5
Cheltuieli de explorare	(577)	(262)	55
Alte cheltuieli de exploatare	(692)	(696)	(1)
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	(530)	1.469	n.m.
Rezultat financiar net	(196)	(204)	(4)
Impozitul pe profit	36	(227)	n.m.
Profit / (pierdere) net(ă)	(690)	1.038	n.m.
Minus profitul / (pierdere) net (ă) atribuit(ă) interesului minoritar	(14)	(6)	59
Profit / (pierdere) net(ă) atribuit(ă) acționarilor societății-mamă	(676)	1.043	n.m.

OMV Petrom este o companie integrată de petrol și gaze. Hidrocarburile produse în segmentul Upstream sunt procesate și comercializate, în principal, în segmentul Downstream. Comparativ cu 2015, **vânzările consolidate** au scăzut cu 10% la 16.247 mil. lei, în principal pe fondul scăderii veniturilor din vânzările de produse petroliere, din cauza unui declin suplimentar al prețului la țitei și a cantităților vândute ușor mai scăzute, precum și din cauza vânzărilor mai mici de gaze naturale. Aceste efecte negative au fost parțial contrabalansate de vânzările mai mari de electricitate. După eliminarea tranzațiilor în cadrul Grupului în sumă de 6.867 mil. lei, contribuția segmentului **Upstream** reprezentând vânzări către terți a fost de 436 mil. lei sau aproximativ 3% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2015: 682 mil. lei). Vânzările către clienți externi în segmentul **Downstream Oil** au însumat 11.655 mil. lei sau 72% din veniturile consolidate din vânzări (2015: 13.224 mil. lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului, contribuția segmentului **Downstream Gas** a fost de 4.118 mil. lei și a reprezentat aproximativ 25% din veniturile totale din vânzări (2015: 4.206 mil. lei).

Veniturile din vânzările către clienții externi sunt împărțite pe zone geografice în funcție de locul unde riscurile și beneficiile sunt transferate asupra clientului. România și Europa Centrală și de Est, ca zone geografice, reprezintă cele mai importante **piețe de desfacere** ale Grupului. Vânzările în România au fost în valoare de 13.461 mil. lei sau 83% din totalul vânzărilor Grupului (2015: 14.801 mil. lei), iar vânzările în restul Europei Centrale și de Est au fost 2.771 mil. lei sau 17% din vânzările Grupului (2015: 3.324 mil. lei).

Cheltuielile directe de distribuție au scăzut la 303 mil. lei, de la 383 mil. lei în 2015, în principal ca urmare a scăderii taxelor aferente vânzărilor din companiile din Kazahstan. **Costul vânzărilor**, care include costuri fixe și variabile de producție, precum și cheltuieli cu bunurile și materialele folosite, a scăzut cu 21% la 12.941 mil. lei, ca urmare a ajustărilor de depreciere mai mici (anul 2015 fiind afectat de ajustările de depreciere pentru active productive din segmentul Upstream), unei amortizări mai scăzute și cantităților mai mici de gaze naturale și produse petroliere vândute. **Cheltuielile de distribuție și administrative** în valoare de 1.064 mil. lei au scăzut cu 5% comparativ cu anul 2015 datorită măsurilor de eficientizare a costurilor.

Cheltuielile de explorare au scăzut la 262 mil. lei (2015: 577 mil. lei), în principal ca urmare a reducerii activității la blocul Neptun.

Alte cheltuieli de exploatare au fost relativ constante comparativ cu anul 2015, atingând 696 mil. lei.

Rezultatul financiar net, în mare măsură la un nivel similar celui din anul precedent, arată o cheltuială netă de 204 mil. lei (2015: 196 mil. lei).

Impozitul pe profit a fost în valoare de (227) mil. lei, determinat în principal de profitul generat în anul 2016, în timp ce în anul 2015 acesta a fost pozitiv, în valoare de 36 mil. lei, datorită venitului cu impozitul amânat determinat de ajustările de depreciere pentru active din Upstream.

Investiții

Investiții (mil. lei)	2015	2016	Δ (%)
Upstream	3.486	2.119	(39)
Downstream	402	453	13
din care Downstream Oil	393	440	12
din care Downstream Gas	9	13	40
Corporativ și altele	7	3	(52)
Total investiții	3.895	2.575	(34)
+/- Alte ajustări ¹	710	218	(69)
- Investiții în active financiare	(0)	(1)	415
Intrări conform situației activelor imobilizate (active corporale și necorporale)	4.606	2.792	(39)
+/- Modificări nemonetare ²	419	125	(70)
Ieșiri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale	5.025	2.917	(42)
+ Intrări de numerar nete din vânzarea / investiții în companiile din grup, vânzarea din active imobilizate și alte active financiare	(72)	(22)	(69)
Trezoreria netă din activitatea de investiții	4.953	2.896	(42)

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

² Intrările sunt ajustate pentru elemente care nu au afectat fluxul de numerar al perioadei (incluzând achizițiile prin leasing financiar, reevaluarea provizioanelor privind dezafectările) și modificări ale datoriilor rezultate din investiții

Investițiile au scăzut la valoarea de 2.575 mil. lei (2015: 3.895 mil. lei), influențate, în principal, de o reducere substanțială în segmentul Upstream.

Investițiile în activitățile **Upstream** (2.119 mil. lei) au reprezentat 82% din investițiile totale ale Grupului în 2016, fiind cu 39% sub nivelul din 2015, deoarece reacția rapidă la scăderea prețului țițeiului a condus la prioritizarea investițiilor. Investițiile în Upstream s-au concentrat pe activități de reparații capitale și operațiuni de adâncime, finalizarea proiectelor de reddezvoltare a zăcămintelor, facilități de suprafață, forarea de sonde de dezvoltare, precum și pe investițiile în proiectul Neptun Deep.

Investițiile din segmentul **Downstream** au însumat 453 mil. lei (2015: 402 mil. lei). Investițiile în Downstream Oil au fost de 440 mil. lei (2015: 393 mil. lei), reflectând, în principal, revizia planificată a rafinării Petrobrazi și investițiile direcționate către proiectele de eficientizare și creștere a oportunităților, precum și către cele de conformare cu cerințele legale și de mediu.

Situația poziției financiare

Situația simplificată a poziției financiare (mil. lei)	2015	%	2016	%
Active				
Active imobilizate	36.020	88	35.129	85
Imobilizări corporale și necorporale	31.708	77	30.861	75
Investiții în entități asociate	41	0	44	0
Alte active imobilizate	2.708	7	2.672	6
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.563	4	1.552	4
Active circulante	5.098	12	6.285	15
Stocuri	1.965	5	1.950	5
Creanțe comerciale	1.318	3	1.540	4
Active deținute pentru vânzare	119	0	273	1
Alte active circulante	1.696	4	2.522	6
Total active	41.118	100	41.414	100
Capitaluri proprii și datorii				
Total capitaluri proprii	25.688	62	26.706	64
Datorii pe termen lung	10.382	25	10.087	24
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	239	1	225	1
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.424	3	1.141	3
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	7.941	19	7.923	19
Provizioane și alte datorii	765	2	798	2
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13	0	0	0
Datorii curente	5.049	12	4.621	11
Furnizori și alte datorii asimilate	2.318	6	2.290	6
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	379	1	410	1
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	10	0	136	0
Provizioane și alte datorii	2.342	6	1.786	4
Total capitaluri proprii și datorii	41.118	100	41.414	100

Comparativ cu 31 decembrie 2015, **activele totale** au crescut cu 296 mil. lei, la 41.414 mil. lei, în principal ca urmare a unei poziții de numerar și echivalente de numerar mai bune, care a compensat scăderea netă a activelor imobilizate, cheltuielile cu amortizarea și ajustările de depreciere depășind valoarea investițiilor efectuate în această perioadă, iar activele aferente a 19 zăcămintă marginale onshore au fost reclasificate ca active deținute pentru vânzare în cursul anului 2016. Intrările de imobilizări necorporale și corporale au fost în valoare de 2.792 mil. lei (2015: 4.606 mil. lei). Ponderea imobilizărilor necorporale și corporale în total active a fost de 75% (2015: 77%).

Creșterea **capitalurilor proprii totale** cu 1.018 mil. lei s-a datorat profitului net generat în anul curent. Rata capitalului propriu a crescut ușor la 64% (2015: 62%).

Scăderea netă a **împrumuturilor purtătoare de dobânzi** (atât pe termen lung, cât și scurt) cu 252 mi. lei a fost determinată, în principal, de rambursările parțiale ale împrumuturilor în 2016, efect ușor contrabalansat de deprecierea RON în raport cu EUR și USD la sfârșitul anului 2016, comparativ cu sfârșitul anului 2015.

Datoriile Grupului, altele decât cele purtătoare de dobânzi (atât pe termen lung, cât și termen scurt) au scăzut cu 470 mil. lei, datorită nivelului mai mic al datoriilor financiare, reflectând în bună măsură finalizarea campaniei de foraj de explorare din Marea Neagră.

Indicatorul gradului de îndatorare

Datorită soldului de numerar solid la 31 decembrie 2016, Grupul OMV Petrom a trecut pe o poziție de **numerar net** în valoare de 237 mil. lei, comparativ cu poziția de datorie netă³ de 1.286 mil. lei la 31 decembrie 2015. Gradul de îndatorare⁴ era de 5% la 31 decembrie 2015.

Fluxurile de trezorerie

Situația sumarizată a fluxului de trezorerie (mil. lei)	2015	2016
Surse fonduri	5.137	4.482
Flux de trezorerie din activități de exploatare	5.283	4.454
Flux de trezorerie din activități de investiții	(4.953)	(2.896)
Flux de trezorerie extins	329	1.559
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(794)	(376)
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	10	0
Creștere / scădere (netă) a numerarului și echivalentelor de numerar	(455)	1.183
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.268	813
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	813	1.996
Flux de trezorerie extins după plata de dividende	(301)	1.558

În 2016, intrările de numerar din profit înainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare, cum ar fi amortizarea și ajustările de depreciere, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 4.482 mil. lei (2015: 5.137 mil. lei), în timp ce **capitalul circulant net** a generat ieșiri de numerar de 27 mil. lei (2015: intrări de numerar de 146 mil. lei). **Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare** a scăzut cu 828 mil. lei, comparativ cu anul 2015, ajungând la 4.454 mil. lei.

În 2016, **ieșirile de numerar din activitățile de investiții** s-au ridicat la 2.896 mil. lei (2015: 4.953 mil. lei), în principal aferente plăților pentru investiții în imobilizări necorporale și corporale.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de numerar din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de numerar folosit în activitățile de investiții) s-a materializat în intrări numerar de 1.559 mil. lei (2015: 329 mil. lei). **Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende** s-a concretizat în intrări de numerar de 1.558 mil. lei (2015: ieșiri de numerar de 301 mil. lei).

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare a reflectat o ieșire de numerar netă de 376 mil. lei (2015: 794 mil. lei), decurgând, în principal, din rambursarea ratelor din împrumuturile primite de la Banca Europeană de Investiții și de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, anul 2015 incluzând și plata de dividende pentru anul 2014.

Gestionarea riscului

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

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

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

Pe termen mediu, obiectivul sistemului de gestionare a riscurilor din cadrul OMV Petrom este de a securiza capacitatea sa de a oferi valoare economică adăugată pozitivă prin gestionarea riscurilor la care este expusă și potențialul impact al acestora asupra fluxului de numerar în limitele apetitului

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

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

pentru risc. Riscurile operaționale de tip eveniment cu potențial ridicat, precum și riscurile strategice pe termen lung sunt, de asemenea, identificate, evaluate, analizate și gestionate consecvent.

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

Sistemul de gestionare a riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM) al OMV Petrom respectă standardul ISO31000 și este format dintr-o organizație de management de risc dedicată, ce operează în baza unui cadru intern de reglementare solid, cu o infrastructură IT ce oferă posibilitatea cuantificării cantitative a riscurilor. În plus, sistemul EWRM urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor principale pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al OMV Petrom până la un nivel acceptabil, agreat pe baza apetitului pentru risc. Procesul EWRM este integrat în activitatea operațională zilnică și livrează rezultatele așteptate conform obiectivelor sale.

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

Sistemul EWRM din cadrul OMV Petrom a fost evaluat prin intermediul unui studiu comparativ extern ca fiind în conformitate cu cele mai bune practici la nivel internațional.

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

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

Cele mai semnificative expuneri, financiare și nonfinanciare, ale OMV Petrom sunt riscul de piață pentru mărfuri tranzacționabile, riscul de schimb valutar și riscurile operaționale cu probabilitate scăzută și impact ridicat. Alte riscuri care pot influența rezultatele OMV Petrom sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de rată a dobânzii.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Controlul intern

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

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

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

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

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

Managementul și operațiunile de succes ale OMV Petrom înseamnă crearea de valoare pentru toate părțile interesate și presupun un management sistematic și transparent la nivelul OMV Petrom, aplicând cele mai bune principii de guvernanță corporativă. În vederea atingerii acestui obiectiv, este foarte important să se stabilească și să se mențină un sistem riguros de gestionare a afacerilor (Business Management System – BMS).

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

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

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

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

Grupul dispune de un Manual de Contabilitate aplicat în mod consecvent în toate companiile din cadrul Grupului în vederea asigurării unui tratament contabil uniform aplicat pentru aceleași situații de afaceri. Manualul de Contabilitate al Grupului este actualizat periodic în funcție de schimbările survenite în Standardele Internaționale de Raportare Financiară. În plus, organizarea departamentelor de contabilitate și de raportare financiară este astfel instituită pentru a se obține un proces de raportare financiară de înaltă calitate. Rolurile și responsabilitățile sunt definite în mod specific și, pentru a se asigura corectitudinea și exactitatea procesului de raportare financiară, este aplicat un proces de revizuire – „principiul celor patru ochi”. Stabilirea unor standarde la nivel de Grup pentru elaborarea situațiilor financiare anuale și interimare, prin intermediul Manualului de Contabilitate al Grupului, face, de asemenea, obiectul unei reglementări corporative interne.

În conformitate cu Capitolul 8 al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpune Capitolul 10 al Directivei de Contabilitate (2013/34/UE) a Parlamentului European și a Consiliului, conducerea OMV Petrom a pregătit un raport consolidat privind plățile efectuate către

guverne în anul 2016. Acest raport va fi publicat împreună cu situațiile financiare consolidate ale OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016.

Evenimente ulterioare

A se vedea Nota 36 la Situațiile Financiare Consolidate.

Perspective pentru 2017

Mediul de piață, fiscal și de reglementare

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

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

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

Impozitarea suplimentară a fost extinsă până la sfârșitul anului 2017, iar impozitul pe construcții speciale a fost eliminat începând cu 1 ianuarie 2017. În plus, conform declarațiilor autorităților, se preconizează măsuri suplimentare în ceea ce privește **sistemul de taxare pentru activitatea de explorare și producție**, consultări publice urmând să aibă loc înainte de punerea în aplicare a noilor măsuri.

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

Investiții

Ca urmare a unor așteptări de prețuri mai bune la mărfurile tranzacționabile și a atenției acordate în continuare disciplinei costurilor, în 2017, OMV Petrom estimează că va genera un flux de trezorerie extins pozitiv, după distribuirea dividendelor. Valoarea investițiilor (incluzând lucrări de explorare și evaluare capitalizate) pentru 2017 este estimată a se situa la aproximativ 0,8 mld. EUR, cu circa 40% mai mare față de anul anterior, din care aproximativ 85% va fi dedicată segmentului Upstream. Investițiile de explorare sunt estimate să crească cu aproximativ 15% față de nivelul din 2016.

Pe baza rezultatelor și a fluxului de trezorerie extins solid din 2016, Directoratul a propus și Consiliul de Supraveghere a aprobat un dividend în valoare de 0,015 lei/acțiune pentru exercițiul financiar 2016, acesta urmând să fie supus aprobării AGA, care va avea loc în 25 aprilie 2017.

În **Upstream**, declinul producției medii anuale față de 2016 se estimează că va fi de până la 3%, fără a include inițiativele noi de optimizare a portofoliului. Transferul a 19 zăcămintele marginale este în curs de desfășurare, iar OMV Petrom va iniția evaluarea următoarei runde de vânzare de zăcămintele.

În 2017, sunt planificate aproximativ 1.000 de reparații capitale și forarea a 70 de noi sonde de producție, precum și a șase sonde de explorare.

În ceea ce privește perimetrul Neptun Deep (50% OMV Petrom; 50% ExxonMobil), încă sunt derulate activități extinse pentru a determina viabilitatea comercială a proiectului.

În **Downstream Oil**, continuăm să ne concentrăm pe îmbunătățirea performanței operaționale și pe livrarea de proiecte economice de îmbunătățire a eficienței energetice. Rata de utilizare a rafinării este estimată a fi mai mare de 90% în 2017, în linie cu așteptările privind menținerea unei bune performanțe a canalelor de vânzări.

În **Downstream Gas**, ne așteptăm să ne menținem poziția puternică pe piața gazelor naturale, cu un volum de vânzări de aproximativ 50 TWh în 2017. Vom urmări să ne extindem și să ne diversificăm portofoliul de clienți printr-o ofertă și o experiență oferită clienților îmbunătățite. O turbină pe gaze a

centralei Brazi se așteaptă să fie indisponibilă până în T3/17, având ca rezultat pierderea unor oportunități de piață; achiziția unui nou transformator va implica investiții cu o singură cifră, în milioane de euro. În plus, o oprire de trei săptămâni este planificată pentru cea de-a doua turbină pe gaze a centralei electrice Brazi în T2/17. Cu toate acestea, ne vom strădui să captăm cele mai mari beneficii ale modelului de activitate integrat. În legătură cu parcul eolian Dorobanțu, procesul de vânzare este în desfășurare și estimăm finalizarea acestuia până la sfârșitul anului 2017.

Raportul de guvernanță corporativă

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

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

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

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

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

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

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

OMV Petrom respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București, care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în declarația de guvernanță corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport Anual.

Adunarea Generală a Acționarilor

Organizarea AGA

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

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

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

La prima convocare, cvorumul este întrunit numai dacă sunt prezenți acționarii reprezentând mai mult de jumătate din valoarea capitalului social al Societății, hotărârile putând fi luate numai cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea din capitalul social al Societății. Aceleași reguli se aplică atât în privința AGA Ordinară, cât și cea Extraordinară. AGA Ordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la punctele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate în respectiva adunare. Pentru AGA Extraordinară, întrunită la doua convocare, cerințele de cvorum și majoritate sunt aceleași cu cele pentru prima convocare. În situațiile expres prevăzute de legislația în vigoare, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se vor realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective.

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

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

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

Principalele atribuții ale AGA

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

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale;
- (b) să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- (c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar;
- (d) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar;
- (e) să evalueze activitatea membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere, să evalueze performanța acestora și să le dea descărcare de răspundere în conformitate cu prevederile legii;
- (f) să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru următorul exercițiu fiscal.

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

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

Drepturile acționarilor

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

Acționarii au dreptul de a participa și de a vota în cadrul AGA și de a primi dividende. OMV Petrom aplică principiul o acțiune, un vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot. Mai mult, acționarii au dreptul de a ataca hotărârile AGA sau de a se retrage din Societate și de a solicita Societății să cumpere acțiunile acestora în anumite condiții menționate de lege. De asemenea, unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, pot solicita convocarea AGA. Acționarii respectivi au, de asemenea, dreptul de a introduce noi subiecte pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca propunerile respective să fie însoțite de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus pentru aprobare și de copii ale documentelor de identitate ale acționarilor care fac propunerea respectivă.

Drepturile deținătorilor de GDR-uri

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

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

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere

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

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

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

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

Mai jos este detaliată componența Consiliul de Supraveghere la data prezentului raport:

Rainer Seele (1960) – Președinte

După efectuarea studiilor la Universitatea Göttingen, unde a obținut doctoratul în chimie, Rainer Seele s-a alăturat BASF Aktiengesellschaft, mai întâi în poziția de cercetător științific. După ce a ocupat diferite funcții între anii 1987 și 1996, a fost numit responsabil cercetări chimice la nivelul grupului, precum și responsabil planificare și control al diviziei de cercetare a BASF Aktiengesellschaft. În 1996, a devenit responsabil planificare strategică la Wintershall AG în Kassel, iar în 2000 a devenit membru al Directoratului WINGAS GmbH. În 2002, Rainer Seele a fost numit Președinte al Directoratului WINGAS GmbH, iar în anul 2009 a devenit Președintele Directoratului Wintershall. Începând cu 1 iulie 2015, Rainer Seele este Director General Executiv și Președinte al Directoratului OMV Aktiengesellschaft.

Pe 22 septembrie 2015, a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere OMV Petrom în AGA Ordinară și confirmat ca Președinte al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom.

Reinhard Florey (1965) – Vicepreședinte

Reinhard Florey a absolvit studii de inginerie mecanică și economie la Universitatea de Tehnologie din Graz și studii muzicale la Universitatea de Arte din Graz. Și-a început cariera în consultanță corporativă și strategică. Până în 2002, a lucrat la McKinsey & Company, Austria, iar în perioada 2002-2012 a ocupat diferite funcții de conducere în cadrul Thyssen Krupp AG. În ianuarie 2013, Reinhard Florey s-a alăturat Outokumpu OYJ, Finlanda, mai întâi ca Vicepreședinte Executiv Strategie și Integrare, iar începând cu noiembrie 2013 ca Director Financiar și Director General Adjunct. Din 1 iulie 2016, Reinhard Florey este Director Financiar al OMV Aktiengesellschaft.

A fost numit membru interimar și vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 1 august 2016, până la următoarea AGA.

Manfred Leitner (1960)

Manfred Leitner a studiat la Facultatea de Comerț în cadrul Universității Economice și de Afaceri din Viena și, ulterior, a urmat un program de management executiv la Stanford Graduate School of Business. Cariera sa a început cu OMV în anul 1985 în cadrul diviziei de Explorare și Producție. După ce a ocupat câțiva ani poziția de manager financiar în Tripoli, s-a întors în Austria în 1990 pentru a conduce departamentul de controlling din cadrul diviziei de Explorare și Producție. În 1997, s-a transferat în cadrul diviziei de Rafinare și Marketing și a preluat conducerea departamentului de planificare și controlling. În 2003, a devenit Șef Divizie Downstream Optimization & Supply. Manfred Leitner a devenit membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft începând cu 1 aprilie 2011 și este responsabil cu activitatea de Downstream.

Acesta a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 26 aprilie 2011.

Johann Pleininger (1962)

Johann Pleininger a urmat cursurile Colegiului Tehnic pentru Inginerie Mecanică și Economie din Viena, în cadrul căruia a obținut certificatul pentru Management de Proiect Internațional și a absolvit Ingineria Industrială. În perioada 2007-2013, a fost membru al Directoratului OMV Petrom responsabil cu activitatea de Explorare și Producție. Lucrează în industria de țiței și gaze din 1977 și, înainte de a se alătura OMV Petrom în 2005, a deținut diverse funcții în cadrul OMV Aktiengesellschaft, precum operator de zăcămintă, maestru sau supraveghetor producție, inginer de Facilități și Costuri, Director al Departamentului de Management de Proiect și Investiții. Între 2013 și 2015, a fost Vicepreședinte Senior responsabil cu activitatea de Upstream din România și Austria, precum și de dezvoltarea regiunii Mării Negre. A devenit membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft începând cu 1 septembrie 2015 și este responsabil cu activitatea de Upstream.

Johann Pleininger a fost ales în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 29 aprilie 2014.

George Băeșu (1970) – independent ⁵

George Băeșu este licențiat al Universității Lucian Blaga din Sibiu, Facultatea de Drept, și a obținut diploma de master în Dreptul Afacerilor în cadrul Universității Nicolae Titulescu. În anul 2011, a obținut doctoratul în drept, în cadrul Universității București.

Între anii 1994 și 1999, a lucrat ca ziarist la ziarul „Milcovul” Focșani. Între anii 2001 și 2004, a fost subprefect și prefect al județului Vrancea, iar din 2004 până în 2008, George Băeșu a fost deputat în Parlamentul României, secretar al Comisiei juridice, de disciplină și imunități și membru al Comisiei pentru afaceri europene.

Din 2009 până în 2012, a fost Consilier Economic în cadrul Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri și la Ambasada României la Atena, perioadă în care a avut atribuții privind colaborarea bilaterală și regională în domeniul energiei.

George Băeșu a fost ales în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în cadrul AGA Ordinară din 22 aprilie 2013.

Dan Manolescu (1976) – independent ⁵

Dan Manolescu este Doctor în Economie (titlu acordat de A.S.E. București) și absolvent al Facultății de Drept a Universității din Craiova. Din 2007 este Consultant Fiscal, membru al Camerei Consultanților Fiscali din România, unde în prezent deține și funcția de Președinte. Din 2008, este și Auditor Financiar. În ianuarie 2013, a fost numit Secretar de Stat în cadrul Ministerului Finanțelor Publice, unde a coordonat procesul din spatele unei revizui legislative majore care a intrat în vigoare în ianuarie 2016, care a restructurat codurile fiscale din România. Dan Manolescu a ocupat diverse poziții în structurile de conducere ale unor instituții financiare, cum ar fi cele de membru al Consiliului de Administrație al CEC Bank SA în perioada 2015-2016 și membru al Consiliului de Administrație al Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii în perioada 2013-2015. În 2016, a primit titlul de Eisenhower Fellow.

⁵ Membru independent conform criteriilor Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București, criterii care se aseamănă într-o foarte mare măsură cu cele prevăzute de Legea societăților

Dan Manolescu a fost ales în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în cadrul AGA Ordinară din 26 aprilie 2016.

Joseph Bernhard Mark Mobius (1936)

Mark Mobius a obținut diploma de licență și diploma de masterat de la Boston University și doctoratul în economie și științe politice la Massachusetts Institute of Technology. A lucrat peste 40 de ani în piețe emergente din întreaga lume. S-a alăturat societății Franklin Templeton în anul 1987 în calitate de președinte al Templeton Emerging Markets Fund, Inc. În 1999, a fost numit vicepreședinte al Global Corporate Governance Forum Investor Responsibility Taskforce al Băncii Mondiale și Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică. În prezent, Mark Mobius este Director General Executiv al Templeton Emerging Markets Group, conduce echipele de analiști din cele 18 reprezentanțe din cadrul piețelor emergente și administrează portofolii de investiții pe aceste piețe.

Mark Mobius a fost ales în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom pentru prima oară în cadrul AGA Ordinară din 29 aprilie 2010.

Jochen Weise (1956) – independent ⁵

Jochen Weise a absolvit studii juridice la Universitățile din Bochum și Bonn, Germania. Deține poziții neexecutive de membru al Consiliului de Supraveghere la Verbundnetzgas AG în Leipzig, Germania, din decembrie 2014 și de Consilier Senior Investiții Energie, Infrastructură la Allianz Capital Partners în Londra din noiembrie 2010. Anterior, a fost membru al Directoratului în perioada aprilie 2004-august 2010, Vicepreședinte Executiv Gas Supply&Trading în perioada ianuarie 2003-martie 2004 la E.ON Ruhrgas AG în Essen, Germania, precum și Director Comercial și de Vânzări la Deutsche Shell GmbH în Hamburg, Germania între aprilie 1998-decembrie 2001.

Jochen Weise a fost numit de către Consiliul de Supraveghere în calitate de membru interimar al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 1 noiembrie 2016, până la următoarea AGA.

Daniel Turnheim (1975)

Daniel Turnheim a studiat Administrarea Afacerilor în cadrul Universității de Studii Economice și Administrarea Afacerilor din Viena. În 2002, s-a alăturat Grupului OMV, unde a ocupat diferite funcții de conducere. În perioada ianuarie 2011 – decembrie 2012, Daniel Turnheim a fost membru al Directoratului OMV Petrom și Director Financiar. În perioada ianuarie 2013 – iunie 2016, dl. Turnheim a fost Vicepreședinte Senior al Corporate Finance în cadrul OMV Aktiengesellschaft. Începând cu iulie 2016, deține funcția de Vicepreședinte Senior al Corporate Finance & Controlling în cadrul OMV Aktiengesellschaft.

Daniel Turnheim a fost numit de către Consiliul de Supraveghere în calitate de membru interimar al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 1 ianuarie 2017, până la următoarea AGA.

Principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

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

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

Organizarea Consiliului de Supraveghere

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

Consiliul de Supraveghere se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Consiliul de Supraveghere poate ține ședințe personal, telefonic sau prin videoconferință. Cel puțin 5 membri ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie adoptate în mod valabil. Deciziile Consiliului de Supraveghere vor fi adoptate în mod valabil prin votul pozitiv al majorității membrilor prezenți sau reprezentați la ședința respectivă a Consiliului de Supraveghere. În situația egalității de voturi, Președintele Consiliului de Supraveghere sau persoana împuternicită de acesta să prezideze ședința va avea votul decisiv. În situații de urgență, Consiliul de Supraveghere poate lua decizii prin circulare, pe baza aprobării scrise a majorității membrilor, fără a se ține efectiv o ședință. Președintele este cel care va decide dacă problemele sunt de natură urgentă.

Comitete speciale

Consiliul de Supraveghere poate atribui anumite chestiuni unora dintre membrii săi, care să acționeze individual sau în cadrul unor comitete speciale și, de asemenea, poate apela la experți pentru a analiza anumite aspecte. Sarcina comitetelor este de a emite recomandări, în scopul întocmirii hotărârilor care trebuie adoptate de Consiliul de Supraveghere, fără ca prin aceasta Consiliul de Supraveghere, în integralitatea sa, să fie împiedicat să se ocupe de chestiunile atribuite comitetelor. La data de 31 decembrie 2016, unicul comitet special la nivelul Consiliului de Supraveghere era Comitetul de Audit.

Comitetul de Audit

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

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

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

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit

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

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

Detalii privind lucrările și activitățile din 2016 ale Comitetului de Audit se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Comitetului de Audit

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

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

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

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare

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

Directoratul

Membrii Directoratului

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

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

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

Astfel, la sfârșitul anului 2016, precum și la data prezentului raport, Directoratul are următoarea structură:

Mariana Gheorghe (1956)

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

A absolvit Facultatea de Relații Internaționale la Academia de Studii Economice București în 1979, Facultatea de Drept, Universitatea București în 1989 și Corporate Finance, cursuri serale, la London Business School în 1995. A lucrat pentru diverse societăți din România și pentru Ministerul Finanțelor. Între 1993 și 2006, a lucrat pentru BERD în Londra, unde a deținut diverse poziții pe zona geografică Europa de Sud-Est și Regiunea Caspică, ultima poziție deținută fiind de Senior Banker. După privatizarea Petrom în 2004, la propunerea BERD, a devenit Membră a Consiliului de Administrație al Petrom până la data de 15 iunie 2006, când a fost numită Director General Executiv al Petrom. Începând cu aprilie 2007, în urma adoptării unui sistem dualist de administrare, deține și poziția de Președinte al Directoratului.

Andreas Matje (1964)

Director Financiar

A studiat Administrarea Afacerilor la Universitatea de Economie și Afaceri din Viena, specializarea Management și Marketing Industrial. Ulterior, a urmat un program de doctorat și diverse programe de management, incluzând un Global Executive MBA în cadrul Școlii Rotman de Management a Universității din Toronto. Între anii 1995 și 1999, a deținut funcția de division controller Upstream în cadrul OMV Aktiengesellschaft. După mai mulți ani petrecuți în poziții manageriale la Polyfelt GmbH (până în 2005 subsidiară a OMV AG, ulterior denumită TenCate Geosynthetics Austria), acesta s-a realăturat OMV Aktiengesellschaft în 2009, ca Senior Vicepreședinte Controlling. A venit la OMV Petrom pe 1 ianuarie 2013 ca Director Financiar și membru al Directoratului.

Peter Rudolf Zeilinger (1965)**Responsabil cu activitatea de Upstream**

A absolvit un master (Diploma Inginer) cu specializarea ingineria petrolieră la Universitatea din Clausthal-Zellerfeld, Germania. În trecut, acesta a deținut o serie de poziții internaționale atât de management, cât și tehnice în cadrul Grupului OMV, precum și în cadrul OMV Petrom, inclusiv poziția de Director Domestic Assets al OMV Petrom în perioada 2008-2011. Înainte de întoarcerea sa în România a condus regiunea Australia OMV din Wellington ca Managing Director OMV Noua Zeelandă Ltd. & Director al OMV Australia Ltd. PTY. A fost ales în calitate de membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 aprilie 2016.

Neil Anthony Morgan (1959)**Responsabil cu activitatea de Downstream Oil**

A absolvit Facultatea de Inginerie Chimică din cadrul Universității Salford, Manchester, Marea Britanie. Are o experiență de peste 20 de ani în activitatea de Rafinare și Petrochimice. Înainte de a se alătura Petrom, a lucrat timp de patru ani pentru Petronas Penapisan (Malaysia), unde a deținut poziția de Director Proiect în cadrul Proiectului de extindere a rafinăriei. Înainte de Petronas, a lucrat timp de 12 ani pentru Engen Petroleum (Durban, Africa de Sud). Din 1992, de când s-a alăturat Engen Petroleum în funcția de Specialist în Controlul Proceselor, a ocupat mai multe poziții, precum cea de Inginer Șef în Controlul Proceselor și Tehnologia Informației, Director Servicii Tehnice și Director Operațiuni. Între anii 1985 și 1990, a fost Șef Producție, Șef Operațiuni și Inginer Șef Procese în cadrul Sentrachem Ltd. (Johannesburg, Africa de Sud). S-a alăturat echipei Petrom în 2008 și a fost desemnat responsabil cu activitatea de Rafinare și Produse Petrochimice. Începând cu data de 17 aprilie 2011, ca urmare a comasării activităților de marketing ale Grupului OMV Petrom în OMV Petrom Marketing S.R.L., Neil Anthony Morgan a preluat activitatea de Marketing, devenind membru al Directoratului OMV Petrom.

Lăcrămioara Diaconu-Pințea (1973)**Responsabilă cu activitatea de Downstream Gas**

A absolvit Facultatea de Finanțe la Academia de Studii Economice București în 1997 și deține un MBA de la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerii din Viena din 2008. Și-a început cariera în Petrom în 1998, în cadrul Direcției Strategie, Planificare, Dezvoltare. Ulterior, a deținut diverse poziții de conducere în cadrul Petrom, de la Director Dezvoltare Corporativă cu atribuții în Fuziuni și Achiziții, Relația cu Investitorii și Strategie la Director al Unității de Afaceri Electricitate, de la crearea acesteia în 2007. În perioada 2012-2013, a fost Vicepreședinte Relația cu Investitorii în cadrul Grupului OMV. Ulterior, a fost responsabilă cu activitatea de Business Suport Explorare și Producție în cadrul OMV E&P GmbH în Viena până în aprilie 2015. A fost aleasă în calitate de membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 17 aprilie 2015.

Principalele atribuții ale Directoratului

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

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

Directoratul raportează regulat Consiliului de Supraveghere cu privire la toate aspectele relevante referitoare la activitatea, implementarea strategiei, profilul riscurilor și managementul riscurilor în Societate.

Mai mult decât atât, Directoratul asigură respectarea prevederilor legislației în vigoare în România privind piața de capital și aplicarea acestora de către Societate. De asemenea, Directoratul asigură

implementarea și funcționarea sistemului contabil, a sistemului de management al riscurilor și a sistemului de control intern, care îndeplinesc cerințele Societății.

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

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

Organizarea Directoratului

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

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

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

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

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

Promovarea femeilor

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

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

Cu toate că nu există membri de sex feminin în Consiliul de Supraveghere al Societății, OMV Petrom are două femei în Directorat: Mariana Gheorghe, Președintele Directoratului, și Lăcrămioara Diaconu-Pințea, membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas. De asemenea, la sfârșitul anului 2016, în jur de 38% dintre managerii de prim nivel care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în poziții ierarhice superioare (directori și șefi de departamente) era în jur de 29%. Proporția femeilor în cadrul Grupului OMV Petrom în ansamblu a crescut până la sfârșitul anului la peste 25%, cu 3 puncte procentuale mai mult față de anul precedent.

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

OMV Petrom se angajează să protejeze drepturile, oportunitățile pentru toți angajații, prin promovarea parității și eliminarea discriminării de gen, prin oferirea de oportunități de învățare în diversitate și prin punerea la dispoziția tuturor angajaților a unui Departament Ombudsman, căruia angajații pot să adreseze întrebări cu privire la munca lor, inclusiv legate de gen, și anume PetrOmbudsman. Mai multe detalii cu privire la rolul și funcționarea Departamentului PetrOmbudsman se găsesc în secțiunea privind Dezvoltare durabilă/Declarația nefinanciară.

Principiile de bază ale Remunerării

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

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

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

Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere

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

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

Remunerarea membrilor Directoratului

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

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

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

Remunerarea altor categorii de personal

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

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

Declarație de guvernanță corporativă⁶

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

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

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
<p>Supraveghere trebuie să fie independentă. Fiecare membru independent al Consiliului de Supraveghere trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.</p>			<p>membri, toți neexecutivi. Prin urmare, este asigurat echilibrul între membrii executivi și membrii neexecutivi.</p> <p>Cu ocazia fiecărei (re)numiri a unui membru al Consiliului de Supraveghere, Societatea realizează o evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților), constând într-o evaluare individuală realizată de membrul relevant al Consiliului de Supraveghere, urmată de o evaluare externă.</p> <p>În plus, în vederea pregătirii Raportului de Guvernanță Corporativă din Raportul Anual, Societatea a reconfirmat cu toți membrii Consiliului de Supraveghere independența sau neindependența acestora la 31 decembrie 2016.</p> <p>În urma acestei evaluări, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2016 cel puțin doi membri ai Consiliului de Supraveghere au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă.</p> <p>La data acestui raport, trei membri ai Consiliului de Supraveghere sunt independenți.</p> <p>Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății și în Raportul Consiliului de Supraveghere.</p>
<p>A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>	√		<p>Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, inclusiv pozițiile executive și neexecutive în societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, disponibile pe website-ul Societății, la secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	√		Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale acesteia. De asemenea, Societatea a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
	A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	√		Societatea are un Secretar General care sprijină activitățile Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere.
	A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	√		Societatea are un ghid de autoevaluare a Consiliului de Supraveghere care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. În baza acestui ghid, Consiliul de Supraveghere a realizat un proces de autoevaluare pentru anul financiar 2016, sub conducerea Președintelui Consiliului de Supraveghere. Rezultatul acestei autoevaluări este prezentat în Raportul Consiliului de Supraveghere.
	A.9. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	√		Directoratul Societății se întâlnește de regulă o dată pe săptămână, iar Consiliul de Supraveghere se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Detalii cu privire la numărul ședințelor Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere, inclusiv ale Comitetului de Audit, și participarea la acestea în anul 2016 sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere și în Raportul de Guvernanță Corporativă. Rapoartele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt incluse în Raportul Anual și sunt supuse aprobării AGA Ordinare.
	A.10. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Directorat sau Consiliul de	√		Urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	Supraveghere.			<p>societăților), a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2016 cel puțin doi membri ai Consiliului de Supraveghere au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. La data acestui raport, trei membri ai Consiliului de Supraveghere sunt independenți.</p> <p>Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății și în Raportul Consiliului de Supraveghere.</p>
	<p>A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.</p>		√	<p>Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de AGA Ordinară, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul Constitutiv al Societății și de legile aplicabile.</p> <p>Înainte de desfășurării AGA Ordinară, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari, iar acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere.</p> <p>Membrii Directoratului sunt numiți prin decizia Consiliului de Supraveghere cu majoritatea voturilor, conform Actului Constitutiv al Societății.</p> <p>Deși în 2016 Societatea nu a avut un comitet de nominalizare, în 2017 un Comitet Prezidențial și de Nominalizare, compus din patru membri aleși de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi, a fost înființat. Unul dintre membrii Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este independent. Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetului Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere. Prin urmare, începând cu 23 martie 2017,</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				Societatea și-a schimbat stadiul de conformare cu această prevedere din „neconformare” în „conformare parțială”, având în vedere că în prezent Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are un singur membru independent.
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și de control intern				
	B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	√		<p>Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom a înființat un Comitet de Audit, compus din o parte din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de Audit sunt toți neexecutivi.</p> <p>În 2016, Comitetul de Audit a fost format din trei membri ai Consiliului de Supraveghere, dintre care doi membri au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă.</p> <p>Comitetul de Audit include membri cu certificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit, un singur membru are și certificările necesare în domeniul financiar, al auditului și al expertizei contabile.</p>
	B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		√	<p>Fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii, inclusiv Președintele Comitetului de Audit, sunt neexecutivi.</p> <p>Urmare a evaluării independenței, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2016 doi dintre membrii Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă.</p> <p>Până la 1 noiembrie 2016, Societatea a respectat în totalitate această prevedere, întrucât unul dintre cei doi membri independenți ai Comitetului de Audit a fost și președintele Comitetului de Audit.</p> <p>Începând cu 1 noiembrie 2016, urmare a aprobării noii componente a Comitetului de Audit s-a modificat și stadiul de conformare al Societății cu privire la această prevedere, în sensul trecerii de la „conformitate” la „conformitate parțială”, întrucât</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				<p>președintele Comitetului de Audit îndeplinește doar condiția de neexecutiv, nu și pe cea de independent.</p> <p>S-a concluzionat la acea data, că este mai indicat să fie numit ca Președinte al Comitetului de Audit acel membru care deținea poziția de Vicepreședinte, considerându-se că independența și obiectivitatea Comitetului de Audit, în ansamblul său, nu este afectată și, totodată, se asigură o tranziție ușoară în privința activităților în desfășurare ale Comitetului de Audit.</p> <p>Societatea intenționează să redevină conformă cu această prevedere în viitorul apropiat și în acest sens în prezent analizează posibile alternative.</p>
	B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	√		<p>Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din:</p>
	B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	√		<ul style="list-style-type: none"> - examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului; - analiza și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGA ordinară; - efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului de Supraveghere;
	B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	√		<ul style="list-style-type: none"> - evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;
	B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	√		

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	√		<ul style="list-style-type: none"> - evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului; - monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate; - primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, dar și alte informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; - examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului de Supraveghere, a tranzacțiilor cu părți afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate. <p>Începând cu 23 martie 2017, atribuțiile Comitetului de Audit includ și supravegherea și aprobarea tipului și nivelului de servicii non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, inclusiv prin emiterea de regulamente / instrucțiuni cu privire la astfel de servicii.</p>
	B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	√		Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliul de Supraveghere rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.
	B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.	√		Societatea aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi. Conform Politicii interne privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate în vigoare în cadrul Societății, tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale din domeniu, legilor și reglementarilor corporative aplicabile.
	B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Societății cu oricare dintre societățile cu care are	√		Societatea a adoptat o Politică internă privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, care prevede principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Societății, inclusiv faptul că tranzacțiile Societății cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de Consiliul de Supraveghere în urma aprobării lor de către Directorat și pe baza opiniei Comitetului de Audit. OMV Petrom transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.
	B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	√		Auditurile interne sunt efectuate de către un departament separat din cadrul Societății, respectiv de Departamentul de Audit Intern.
	B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.		√	Începând cu 1 octombrie 2016, Departamentul de Audit Intern raportează din punct de vedere administrativ Directorului General Executiv. Cu toate acestea, Departamentul de Audit Intern continuă să mențină anumite funcții de raportare pe linie funcțională către Directorat. Această schimbare a determinat modificarea stadiului de conformare cu prevederea, în sensul trecerii de la neconformitate la conformitate parțială, începând cu aceeași dată. Totuși, Comitetul de Audit este informat în mod regulat cu privire la principalele concluzii ale auditului intern și cu privire la alte activități ale Departamentului de Audit Intern. De asemenea, Comitetul de Audit avizează planul anual de audit intern. Prin urmare, în opinia noastră, independența și obiectivitatea funcției de audit intern nu sunt afectate de această structură de raportare. De

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				<p>asemenea, Departamentul de Audit Intern nu a întâmpinat în experiența sa anterioară cazuri care ar putea fi considerate ca punând în pericol independența sau obiectivitatea acestuia ca urmare a liniei funcționale de raportare.</p> <p>Societatea analizează în prezent această structură cu scopul de a deveni conformă cu această prevedere în viitor.</p>
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare				
	<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Societății.</p>		√	<p>Societatea nu are o politică de remunerare în vigoare. Cu toate acestea, chiar dacă nu sunt încă formalizate, Societatea are și aplică, în mod consecvent, unele principii de remunerare în ceea ce privește membrii Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului, managementul senior și celelalte categorii de personal.</p> <p>Aceste principii de remunerare de bază sunt menționate în Raportul de Guvernanță Corporativă.</p> <p>Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent avută în vedere.</p>
Secțiunea D - Adăugarea de valoare prin relațiile cu investitorii				
	<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>		√	<p>OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii, care poate fi contactat prin e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com.</p> <p>De asemenea, pe website-ul OMV Petrom există o secțiune specială dedicată Relației cu Investitorii, unde sunt disponibile următoarele informații / documente principale, atât în limba engleză, cât și în limba română:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actul Constitutiv – în subsecțiunea de Guvernanță Corporativă; - Regulile și Procedurile AGA – în subsecțiunea de Guvernanță Corporativă; - CV-uri profesionale detaliate pentru toți membrii Directoratului și ai

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
<p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentrile Societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>			<p>Consiliului de Supraveghere – în subsecțiunea de Guvernanță Corporativă;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rapoarte curente și rapoarte periodice – în subsecțiunile Noutăți Investitori, Rapoarte și Prezentrări pentru Investitori; - Convocările și materialele suport pentru AGA – în subsecțiunea AGA; - Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative – în subsecțiunea Calendarul Financiar și rezultate; - Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante – în subsecțiunea de Contact; - Prezentrările pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât și consolidate, conținând de asemenea și rapoartele auditorului financiar independent, după caz – în subsecțiunea Rapoarte și Prezentrări pentru Investitori.
<p>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a Societății.</p>	√		<p>Politica de Dividende a Societății este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.</p>
<p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili</p>	√		<p>Societatea are o Politică privind Previziunile, care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.</p>

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursii de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a Societății.			
	D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	√		Informații cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt menționate în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile AGA, precum și pe scurt și în Raportul de Guvernanță Corporativă. De asemenea, OMV Petrom publică pentru fiecare AGA convocatoare detaliate, care descriu în amănunt procedura ce trebuie urmată pentru respectiva AGA. În acest fel, Societatea se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător, în timp ce drepturile acționarilor sunt respectate.
	D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	√		Auditorii financiari independenți participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate.
	D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere cu privire la sistemele de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	√		Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societății. De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA conține o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor semnificative.
	D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.	√		Regulile și Procedurile AGA prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului de Supraveghere.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	√		Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.
	D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe / teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Societății la data ședințelor / teleconferințelor.	√		OMV Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. În 2016, OMV Petrom a organizat patru conferințe telefonice cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale. De asemenea, Societatea a organizat întâlniri unu la unu și de grup și a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România și în străinătate. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați secțiunea referitoare la acțiunile OMV Petrom din Raportul Anual. Prezentările pentru investitori au fost puse la dispoziție la momentul întâlnirilor / conferințelor telefonice și pe website-ul Societății, în secțiunea referitoare la Relația cu Investitorii.
	D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	√		OMV Petrom desfășoară diverse activități privind responsabilitatea socială și de mediu. Societatea are o Politică de Implicare Socială în linie cu Strategia de Implicare Socială a Grupului, publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă. De asemenea, vă rugăm să consultați și secțiunea din Raportul Anual referitoare la Sustenabilitate / Declarația nefinanciară.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a Grupului la 31 decembrie 2016, performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la acea dată, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța activității și poziția Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate cu dezvoltarea așteptată a Grupului.

București, 23 martie 2017

Directoratul



Mariana Gheorghe,
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Andreas Matje,
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger,
Membru al Directoratului
Upstream



Lăcrămioara Diaconu-Pințea,
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Neil Anthony Morgan,
Membru al Directoratului
Downstream Oil