

# **Raportul Consiliului de Supraveghere referitor la Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului Petrom întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")**

În anul 2012 Consiliul de Supraveghere a revizuit cu atenție poziția și perspectivele Grupului Petrom („Grupul”) și și-a îndeplinit funcțiile conform legislației relevante, statutului, codului de guvernare corporativă și regulamentelor interne relevante. Am supervizat Directoratul în conducerea OMV Petrom S.A. și a filialelor sale, am monitorizat activitatea acestuia și ne-am implicat în deciziile cheie ale Grupului. În cazul în care a fost prevăzut prin lege, prin statutul societății sau prin regulamentele interne, Consiliul de Supraveghere a adoptat rezoluții în urma unei analize minuțioase.

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

Situațiile financiare consolidate și raportul de audit au fost prezentate pentru examinare Consiliului de Supraveghere în timp util. Ernst & Young a auditat situațiile financiare consolidate pentru anul 2012, a revizuit conformitatea Raportului Directoratului cu situațiile financiare consolidate și a emis o opinie de audit fără rezerve. Auditorii au participat la ședința relevantă a Comitetului de Audit întrunit pentru aprobarea situațiilor financiare consolidate. Comitetul de Audit a discutat cu auditorii situațiile financiare consolidate și le-a examinat cu atenție. Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere asupra examinării realizate și a recomandat aprobarea situațiilor financiare anuale consolidate, inclusiv raportul managementului.

Pe baza examinărilor proprii a situațiilor financiare consolidate și a rapoartelor managementului, am fost de acord cu rezultatele auditului. Rezultatele finale ale examinării noastre nu au generat obiecțiuni.

De asemenea, am revizuit și analizat Raportul Directoratului prezentat în Anexa 1, care oferă o imagine fidelă și corectă asupra dezvoltării și a performanței afacerii și asupra poziției financiare a Grupului Petrom, împreună cu o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate, existente la data de 31 decembrie 2012.

Prin urmare, situațiile financiare consolidate ale Grupului Petrom întocmite în conformitate cu IFRS au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale a Acționarilor, ce va avea loc pe data de 22 aprilie 2013.

București, 21 martie 2013



**Gerhard Roiss**

**Președinte al Consiliului de Supraveghere**

## Anexa 1

### Raportul Directoratului referitor la Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului Petrom întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")

#### Raportul Directoratului

Indicatori financiari Grup Petrom <sup>1</sup> (mil. lei)	2011	2012	Δ(%)
Venituri din vânzări	22.614	<b>26.258</b>	16
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	4.936	<b>5.662</b>	15
Profit net	3.759	<b>3.946</b>	5
Profit net atribuibil acționarilor societății-mamă	3.757	<b>3.953</b>	5
Flux de numerar din exploatare	6.442	<b>7.185</b>	12
Investiții	4.803	<b>4.930</b>	3
Angajați la sfârșitul perioadei	22.912	<b>21.650</b>	(6)

Pe fondul investițiilor semnificative din anii precedenți în activitatea de bază și datorită stabilității relative la nivel maroeconomic în România, 2012 a fost încă un an cu rezultate financiare solide și performanță operațională remarcabilă pentru compania noastră. Aceste rezultate s-au datorat și managementului eficient al costurilor și operațiunilor, dar și prețurilor favorabile ale țițeiului. Mai mult, pe tot parcursul anului, am atins o serie de obiective importante și am obținut rezultate încununate de succes.

Rezultatul operațional (EBIT) a crescut cu 15% la 5.662 mil. lei comparativ cu nivelul din 2011, cu contribuții pozitive din partea tuturor segmentelor de activitate. Elementele speciale de natura cheltuielilor, în sumă de -362 mil. lei, reflectă, în principal, un litigiu în Kazahstan pentru creanțe neîncasate, restructurarea personalului și ajustarea de depreciere a activelor aferente activității de distribuție ale filialei din Republica Moldova.

Rezultatul financiar net în sumă de -836 mil. lei, semnificativ mai scăzut decât cel înregistrat în 2011 (-327 mil. lei), reflectă elemente speciale de natura cheltuielilor în sumă de -209 mil. lei pentru dobânzi de întârziere pretinse în urma primirii rezultatului preliminar al controlului fiscal de fond pentru anii 2009 și 2010. Efectele negative ale actualizării creanțelor precum și expunerea la cursul de schimb în legătură cu împrumuturile bancare în euro, au influențat de asemenea rezultatul financiar.

Rata efectivă a impozitului pe profit la nivel de Grup a fost de 18%, la fel ca în anul precedent, în timp ce profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă a fost cu 5% mai mare comparativ cu 2011. Rentabilitatea medie a capitalului angajat (ROACE)<sup>2</sup> a scăzut ușor la de la 17,3% în 2011 la 16,5% din cauza amplului program de investiții pe termen lung. Gradul de îndatorare s-a îmbunătățit, influențat pozitiv de datoria neta mai mică, situându-se la nivelul de 7,3% la finele anului 2012, comparativ cu 9,3% în 2011.

În 2012, ne-am menținut statutul de cel mai mare investitor din sectorul energetic din România cu investiții totale de 4.930 mil. lei, ușor mai crescute decât în 2011, investiții dedicate în principal proiectelor din segmentul E&P.

Pentru a asigura stabilitatea producției în România, vom avansa cu o serie de proiecte de red dezvoltare zăcăminte, concentrându-ne pe lucrări de foraj, reparații capitale și aplicarea de tehnologii avansate menite să sporească rata de recuperare a hidrocarburilor. Ca urmare a interpretării rezultatelor studiilor de seismică 3D demarate în decembrie 2012 în sectorul de mare adâncime al blocului Neptun, sunt estimate și alte lucrări de explorare pentru sfârșitul anului 2013. În ceea ce privește perimetrele Skifska (Ucraina) și Midia (România), planificăm să avansăm cu discuțiile purtate cu autoritățile locale.

În activitatea de Gaze și Energie, urmărim să ne menținem poziția de lider pe piața liberă a gazelor naturale și să sporim valoarea gazelor din producția proprie prin continuarea optimizării operațiunilor centralei electrice de la Brazi. În activitatea de Rafinare și Marketing, vom continua programul de modernizare a rafinării Petrobrazii și în

<sup>1</sup> **Nota:** În prezentul raport, termenii „Compania”, „Petrom”, „Grupul 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 Petrom întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS); toți indicatorii se referă la Grupul Petrom, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel.

<sup>2</sup> Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea Medie a Capitalului Angajat) = NOPAT / Capitalul mediu angajat; NOPAT = Net Operating Profit After Taxes (Profitul net din exploatare după impozitare).

2013, prin modernizarea instalației de cocsare și punerea în funcțiune a noii instalații de desulfurare a gazelor. Pentru toate segmentele de activitate, preconizăm un management strict al costurilor și optimizarea operațiunilor.

#### **Dividende**

Rezultatele solide din anul 2012 și poziția noastră financiară ne-au permis să investim în creșterea durabilă a companiei și să propunem Adunării Generale a Acționarilor, din data de 22 aprilie 2013, plata unui dividend de 0,028 lei per acțiune, corespunzător unei rate de distribuire a profitului net de 40%.

În **Explorare și Producție**, am reușit să stabilizăm volumul producției de hidrocarburi pentru al doilea an consecutiv de la privatizare. În România, am minimizat cu succes declinul natural al zăcămintelor mature de hidrocarburi la doar 1,6% prin intermediul unor inițiative de optimizare a producției ce au inclus activități de reparații capitale și forarea de noi sonde, dar și un volum mai ridicat al producției la zăcămintul de gaze naturale Totea Deep. Volumul producției în Kazahstan a crescut cu 2,8% datorită volumelor ridicate provenite de la zăcămintul Komsomolskoe.

2012 este primul an în care s-au înregistrat rezultate încununate de succes ale activității de explorare în ape de mare adâncime. În februarie, am confirmat prima descoperire de gaze în sectorul de adâncime al blocului Neptun, explorat în parteneriat cu ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited, care acționează ca operator. Eforturile noastre de concentrare pe explorarea potențialului blocului Neptun și a zonelor adiacente acestuia din România s-au reflectat în investiții de explorare ridicate în sumă de 530 mil. lei, cu 21% mai mari față de 2011. Ca urmare a descoperirilor făcute, la sfârșitul anului a fost demarat un program de seismică 3D pe o suprafață de 6.000 km<sup>2</sup>. Sunt necesare lucrări suplimentare de evaluare și estimare pentru a determina dacă descoperirea de gaze în sonda de adâncime offshore Domino-1 este viabilă din punct de vedere comercial. În ultima parte a anului 2012, a fost finalizat un studiu adițional de seismică 3D pe o arie de 1.600 km<sup>2</sup> în perimetrul de mică adâncime al blocului Neptun.

Onshore, am continuat forajul de evaluare în cadrul dezvoltării zăcămintului Totea Deep, în vederea confirmării celei mai mari descoperiri de gaze onshore din România, din ultimii șase ani. O sondă de evaluare a început producția experimentală în a doua jumătate a anului 2012, în timp ce a doua instalație de producție timpurie a fost finalizată înainte de sfârșitul lunii noiembrie 2012, permițând operatorului să înceapă producția în timp ce încă se mai lucra la planul de dezvoltare a zăcămintului și la construirea instalațiilor permanente. Producția din dezvoltarea zăcămintului Totea Deep a avut o medie de 5 mii bep/zi în 2012.

În **Gaze și Energie**, am reușit să ne menținem o poziție solidă pe piața gazelor naturale din România, acoperind toate segmentele acesteia, cu o cotă de piață de aproximativ 28% pe piața liberă în anul 2012. În sectorul energiei electrice, am livrat o producție netă totală de energie electrică de 1,68 TWh, în principal de la centrala electrică Brazi, pusă în funcțiune în august 2012. Prin punerea în exploatare a centralei Brazi, Petrom și-a extins lanțul valoric al gazelor din producție proprie, prin conversia acestora în energie electrică, contribuind astfel la asigurarea securității sistemului energetic național.

În **Rafinare și Marketing**, 2012 a fost al doilea an de la privatizare când am obținut un rezultat EBIT CCA excluzând elementele speciale pozitiv, totuși mai scăzut decât nivelul înregistrat în 2011, care reflectă rezultatul slab din activitatea de marketing. Indicatorul marjă de rafinare s-a îmbunătățit deoarece marjele mai mari de rafinare pentru distilate medii și benzină au compensat doar parțial costurile mai ridicate ale consumului de țiței. Am continuat programul de modernizare a rafinării Petrobrazi și în iunie am pus în funcțiune unitatea de distilare atmosferică și în vid a țițeiului modernizată, după oprirea de șase săptămâni a rafinării, ceea ce a condus la îmbunătățirea progresivă a mixului de produse rafinate și la reducerea consumului de energie al rafinării. Rata de utilizare a fost de 73%, reflectând oprirea planificată, puțin mai scăzută decât nivelul de 79% înregistrat în 2011. De asemenea, anul trecut am finalizat construirea unui depozit de ultimă generație la Ișalnița.

În segmentul de Marketing, volumul total al vânzărilor a scăzut cu 6% comparativ cu 2011, reflectând cererea de pe piața din regiunea în care operăm, în contextul unui mediu economic nefavorabil. Procesul de transformare a stațiilor de distribuție PetromV din România în stații purtând marca OMV sau Petrom, care a avut loc în anul precedent, a contribuit de asemenea la optimizarea rețelei.

#### **Guvernanță corporativă**

În vederea consolidării încrederii pieței și a părților interesate, urmărim aplicarea principiului transparenței în cadrul structurilor noastre de conducere și control intern. Pentru a satisface așteptările în ceea ce privește buna guvernanță corporativă, ne străduim să ne conformăm principiilor stabilite în Codul de Guvernanță Corporativă (denumit în continuare "CGC" sau "Codul ") emis de Bursa de Valori București. Codul se aplică emitentilor listați la Bursa de Valori București, iar declarația "Aplici sau explici", inclusă în prevederile stipulate de CGC, a intrat în vigoare începând cu anul 2010. Cerințele CGC sunt mai cuprinzătoare decât cerințele legale privind societățile listate. Un raport detaliat privind guvernanța corporativă, împreună cu declarația "Aplici sau explici" este inclus în prezentul raport anual.

Versiunea actuală a CGC este disponibilă pe site-ul Bursei de Valori București, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), la secțiunea Companii/Guvernanță corporativă. Site-ul cuprinde, de asemenea, o traducere în limba engleză a CGC și a instrucțiunilor de aplicare a acestuia.

## Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)

EBIT (mil. lei)	2011	2012	Δ %
Explorare și Producție <sup>1</sup>	5.236	5.467	4
Gaze și Energie	149	360	142
Rafinare și Marketing	(187)	138	n.m.
Corporativ și altele	(79)	(117)	48
Consolidare: eliminarea profitului între segmente	(183)	(185)	1
<b>EBIT Grup</b>	<b>4.936</b>	<b>5.662</b>	<b>15</b>

<sup>1</sup> Excluză eliminarea profitului între segmente reprezentat în linia „Consolidare”

În **E&P**, **EBIT-ul** a crescut cu 4% comparativ cu 2011, la 5.467 mil. lei, pe fondul efectelor favorabile ale cursului de schimb valutar (aprecierea USD față de RON) și prețurilor mai mari la țiței, care au compensat integral cheltuielile de explorare și exploatare mai mari. Impactul instrumentelor de acoperire a riscului privind prețul la țiței asupra EBIT-ului s-a ridicat la -394 mil. lei, aproape neschimbat față de 2011. EBIT-ul a inclus elementele speciale în sumă totală de -287 mil. lei, aferente în principal unui litigiu din Kazahstan pentru creanțe neîncasate, cheltuielilor de restructurare și unui proiect comunitar.

**Producția totală de hidrocarburi a Grupului** a scăzut cu 1,3% comparativ cu 2011, la 183 mii bep/zi, sau 66,9 mil. bep. **Producția de țiței, gaze și condensat din România** a totalizat 62,4 mil. bep, cu 1,6% mai puțin decât în anul anterior. Producția de țiței a fost de 28,7 mil. bbl, cu 2,2% mai scăzută decât în 2011, deoarece noile sonde forate și programele de reparații capitale nu au putut compensa integral efectele condițiilor meteorologice adverse de la începutul anului și, de asemenea, declinul natural.

Producția de gaze a ajuns la 33,7 mil. bep, cu 1,1% mai scăzută decât în 2011. **Producția de țiței și gaze din Kazahstan** a crescut cu 2,8%, la 4,5 mil. bep, în principal datorită creșterii producției de gaze în zăcămintele Komsomolskoe. În 2012, **volumele de vânzări ale Grupului** au scăzut cu 1,3% comparativ cu 2011.

În **G&E**, **EBIT-ul** s-a dublat comparativ cu 2011, ajungând la 360 mil. lei, fiind generat de condiții mai bune pentru vânzarea gazelor pe plan intern, contribuție pozitivă din partea segmentului de energie, precum și optimizarea costurilor. În **activitatea de gaze**, volumele de vânzări au scăzut cu 4% comparativ cu 2011, menținându-se însă în concordanță cu tendința pieței. De la începerea operațiunilor comerciale în august 2012, centrala electrică de la Brazi a acoperit aproximativ 6% din producția de electricitate din România aferentă aceleiași perioade de timp și, împreună cu parcul eolian Dorobanțu, au adus o ușoară contribuție pozitivă asupra EBIT-ului. Din septembrie 2012, centrala de la Brazi este alimentată numai cu gaze din producția proprie.

În **R&M**, **EBIT-ul** s-a îmbunătățit considerabil la 138 mil. lei, comparativ cu pierderea de -187 mil. lei înregistrată în 2011, când a fost afectat puternic de elementele speciale nete de natura cheltuielilor, în valoare de -651 mil. lei, aferente, în principal, provizionului constituit pentru amenda primită de la Consiliul Concurenței. **Indicatorul marjei de rafinare** s-a îmbunătățit ajungând la -1,39 USD/bbl, de la -2,40 USD/bbl în 2011, deoarece efectul pozitiv al creșterii marjelor de rafinare la benzină și distilate medii a fost doar parțial compensat de costurile mai mari ale consumului de țiței. În 2012, **rata de utilizare** a rafinăriei Petrobrazi a fost menținută la 73%, scăzând de la nivelul de 79% din 2011, din cauza opririi programate de șase săptămâni, necesară pentru modernizarea unității de distilare atmosferică și în vid a țițeiului.

**EBIT-ul** generat de segmentul **Corporativ și altele** a fost de -117 mil. lei, cu 48% mai scăzut comparativ cu rezultatul de -79 mil. lei din 2011.

## Aspecte financiare

### Note la situația veniturilor și cheltuielilor

Situația sumarizată a cheltuielilor și veniturilor (mil. lei)	2011	2012	Δ %
Venituri din vânzări	22.614	26.258	16
Cheltuieli directe de distribuție	(564)	(696)	23
Costul vânzărilor	(14.321)	(17.306)	21
Alte venituri de exploatare	433	187	(57)
Cheltuieli de distribuție și administrative	(1.398)	(1.415)	1
Cheltuieli de explorare	(420)	(328)	(22)
Alte cheltuieli de exploatare	(1.407)	(1.038)	(26)
<b>Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)</b>	<b>4.936</b>	<b>5.662</b>	<b>15</b>
Rezultat financiar net	(327)	(836)	155
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(850)	(880)	4
<b>Profit net</b>	<b>3.759</b>	<b>3.946</b>	<b>5</b>
minus profitul net/ (pierderea) atribuibil(ă) interesului minoritar	2	(7)	n.m.
<b>Profit net atribuibil acționarilor societății mamă</b>	<b>3.757</b>	<b>3.953</b>	<b>5</b>

**Petrom** este o companie integrată de țiței și gaze. Deoarece țițeiul produs în segmentul E&P este procesat, în principal, în rafinăria Petrobrazî, segmentul R&M are ponderea cea mai mare în veniturile consolidate din vânzări ale Grupului.

**Veniturile consolidate din vânzări** au crescut cu 16% comparativ cu 2011, ajungând la 26.258 mil. lei, în principal datorită evoluției pozitive a prețurilor la țiței și produse petroliere și creșterii veniturilor din vânzări de țiței și de energie electrică în 2012. După eliminarea tranzacțiilor în cadrul Grupului în sumă de 12.072 mil. lei, contribuția segmentului **E&P** la veniturile consolidate din vânzări a fost de 920 mil. lei, reprezentând aproximativ 3% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2011: 571 mil. lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului, contribuția segmentului **G&E** a fost de 3.696 mil. lei și a reprezentat aproximativ 15% din veniturile totale din vânzări (2011: 3.191 mil. lei). Veniturile din vânzări către clienți externi ale segmentului **R&M** au însumat 21.587 mil. lei și au reprezentat 82% din veniturile consolidate totale din vânzări (2011: 18.795 mil. lei).

În concordanță cu standardul internațional de raportare financiară 8 („IFRS 8”) „Segmente de operare”, veniturile din vânzările către clienți externi sunt prezentate pe zone geografice în funcție de locul unde riscurile și beneficiile sunt transferate asupra clientului. România, ca zonă geografică, reprezintă cea mai importantă **piață de desfacere** a Grupului, cu venituri din vânzări de 20.534 mil. lei sau 78% din totalul veniturilor din vânzări ale Grupului (2011: 17.411 mil. lei). Veniturile din vânzări în restul Europei Centrale și de Est au fost de 4.485 mil. lei sau 17% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2011: 4.291 mil. lei), iar veniturile din vânzări în restul lumii (Kazahstan) au crescut la valoarea de 1.239 mil. lei, reprezentând 5% din totalul veniturilor din vânzări (2011: 911 mil. lei).

**Cheltuielile directe de distribuție**, constând în principal din cheltuieli cu serviciile de transport către terți, au crescut cu 23% la 696 mil. lei, fiind asociate în principal activităților din Kazahstan. **Costul vânzărilor**, care include costuri fixe și variabile de producție precum și cheltuieli cu bunurile, materiile prime și materialele folosite, a crescut cu 21% la 17.306 mil. lei, fiind corelat în principal cu cheltuielile mai mari de achiziție produse de la terți pe fondul închiderii programate din 2012 a rafinăriei Petrobrazî. **Alte venituri de exploatare** au scăzut cu 57%, iar rezultatul din 2011 a inclus reevaluarea provizionului pentru pensii ca urmare a modificării parametrilor (în 2012 reevaluarea provizionului pentru pensii a generat o cheltuială de exploatare) și veniturilor semnificativ mai mari din vânzarea certificatelor de CO<sub>2</sub>. **Cheltuielile de distribuție** în sumă de 1.173 mil. lei au înregistrat o ușoară creștere cu 1% comparativ cu anul trecut, în timp ce **cheltuielile administrative** au crescut cu 2%, ajungând la 242 mil. lei.

**Cheltuielile de explorare** au scăzut cu 22%, la 328 mil. lei, în principal din cauza provizioanelor mai reduse pentru sondele fără rezultat din România în 2012; în plus, valoarea din 2011 a inclus și ajustări de depreciere ale unor active de explorare din Kazahstan.

**Alte cheltuieli de exploatare** au scăzut cu 26%, însumând 1.038 mil. lei în 2012, în principal ca efect al înregistrării în 2011 a unor provizioane semnificative constituite pentru investigația în materie de concurență derulată de Consiliul Concurenței precum și pentru închiderea rafinării Arpechim.

**Rezultatul financiar net** arată o pierdere de 836 mil. lei, înrăutățit semnificativ față de anul trecut (2011: pierdere de 327 mil. lei), fiind influențat de elementele speciale de natura cheltuielilor, reprezentând dobânzi de întârziere pretinse în urma primirii rezultatelor preliminare ale controlului fiscal de fond pentru anii 2009 și 2010 pentru Petrom, de efectul mai mare din actualizarea creanțelor și câștigul mai mic din diferențele de curs valutar asociate împrumuturilor în USD acordate de către Petrom filialelor din Kazahstan, precum și de efectul negativ al cursului de schimb valutar asociat împrumuturilor bancare în EUR.

În 2012, **cheltuielile cu impozitul pe profit** au crescut ușor comparativ cu 2011 la 880 mil. lei. **Impozitul pe profitul curent** a crescut cu 54 mil. lei la 964 mil. lei, în principal datorită profiturilor mai mari. În 2012, au fost recunoscute **venituri aferente impozitului pe profit amânat** în sumă de 84 mil. lei (2011: 60 mil. lei). Rata efectivă a impozitului pe profit la nivel de Grup s-a menținut la 18% (2011: 18%), întrucât anul 2012 a fost influențat de cheltuiala generată de rezultatele preliminare ale controlului fiscal, în timp ce rezultatele din 2011 au reflectat amenda nedeductibilă impusă de Consiliul Concurenței din România.

## Investiții

Investiții <sup>1</sup> (mil. lei)	2011	2012	Δ (%)
Explorare și Producție	3.254	3.753	15
Gaze și Energie	515	221	(57)
Rafinare și Marketing	980	899	(8)
Corporativ și altele	54	57	6
<b>Total investiții</b>	<b>4.803</b>	<b>4.930</b>	<b>3</b>
+/- Alte ajustări	438	145	(67)
<b>Intrări conform situației activelor imobilizate (active corporale și necorporale)</b>	<b>5.241</b>	<b>5.075</b>	<b>(3)</b>
+/- Modificări nemonetare	24	55	129
<b>leșiri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale</b>	<b>5.265</b>	<b>5.130</b>	<b>(3)</b>
+ leșiri de numerar pentru investiții în titluri de participare, împrumuturi și alte active financiare	-	-	-
<b>Investiții, conform situației fluxurilor de trezorerie</b>	<b>5.265</b>	<b>5.130</b>	<b>(3)</b>

<sup>1</sup> Ajustate cu costurile de dezafectare capitalizate, investițiile în sondele de explorare care nu au descoperit rezerve certe, costurile îndatorării și alte intrări care, prin definiție, nu sunt considerate investiții.

**Investițiile** au crescut la valoarea de 4.930 mil. lei (2011: 4.803 mil. lei), ca efect al investițiilor mai mari în segmentul E&P, compensate parțial de investițiile mai mici efectuate în segmentele G&E și R&M.

Investițiile în segmentul **E&P**, în sumă de 3.753 mil. lei (2011: 3.254 mil. lei), au reprezentat 76% din valoarea totală înregistrată în 2012, și au fost predominant concentrate pe forajul sondelor de dezvoltare, lucrări de reparații capitale și operațiuni de adâncime, proiecte de redevoltare a zăcămintelor precum și investiții legate de proiectele Neptun Deep și Totea Deep. Aproximativ 4% din investiții au fost efectuate în segmentul **G&E**, în sumă de 221 mil. lei (2011: 515 mil. lei), cea mai mare parte a acestei sume fiind alocată centralei electrice de la Brazi, care a început operațiunile comerciale în august 2012. În segmentul **R&M**, investițiile de 899 mil. lei (2011: 980 mil. lei) au reprezentat 18% din totalul investițiilor efectuate de Grup în 2012. În Rafinare, investițiile au fost direcționate în special către programul de modernizare a rafinării Petrobrazi (în special pentru modernizarea instalației de distilare atmosferică și în vid a țiteiului și a instalației de cocsare). În plus, au fost făcute investiții pentru a asigura conformitatea cu cerințele legale și de mediu. Investițiile în segmentul **Corporativ și altele** s-au ridicat la 57 mil. lei (2011: 54 mil. lei), fiind direcționate în principal către proiecte din domeniul IT.

Reconcilierea investițiilor totale cu valoarea intrărilor conform situației activelor imobilizate (corporale și necorporale) se referă, în principal, la intrări care, prin definiție, nu sunt considerate investiții, cum ar fi capitalizări rezultând din revizuirea activelor de dezafectare și dobânda, comisioanele și diferențele de curs valutar capitalizate asociate împrumuturilor. Diferența dintre intrările prezentate în situația activelor imobilizate și investițiile raportate în situația fluxurilor de trezorerie este datorată parțial investițiilor care nu au afectat fluxurile de trezorerie în perioada de raportare (incluzând leasingul financiar și revizuirea provizioanelor de dezafectare) și variației datoriiilor rezultate din investiții.

## Bilanțul contabil

Bilanțul simplificat (mil. lei)	2011	%	2012	%
<b>Active</b>				
Active imobilizate	31.022	85	32.777	86
Imobilizări corporale și necorporale	27.455	75	29.479	77
Investiții în entități asociate	41	0	39	0
Alte active imobilizate	2.718	7	2.393	6
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	807	2	866	2
Active circulante	5.467	15	5.368	14
Stocuri	2.349	6	2.251	6
Creanțe comerciale	1.826	5	1.968	5
Alte active circulante	1.292	4	1.149	3
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>				
Total capitaluri proprii	21.077	58	23.405	61
Datorii pe termen lung	9.287	25	8.646	23
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	195	1	241	1
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	2.173	6	1.717	5
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	5.898	16	5.866	15
Provizioane și alte datorii	1.009	3	813	2
Datorii privind impozitul pe profit amânat	12	0	8	0
Datorii curente	6.125	17	6.094	16
Furnizori și alte datorii asimilate	2.983	8	2.880	8
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	464	1	525	1
Provizioane și alte datorii	2.678	7	2.689	7
<b>Total active / capitaluri proprii și datorii</b>	<b>36.488</b>	<b>100</b>	<b>38.145</b>	<b>100</b>

**Activele totale** au crescut ușor cu 1.657 mil. lei până la valoarea de 38.145 mil. lei. Creșterea **imobilizărilor corporale și necorporale** cu suma de 2.024 mil. lei este principala cauză a creșterii nete a activelor imobilizate cu 1.755 mil. lei până la 32.777 mil. lei. Intrările de active corporale și necorporale (5.075 mil. lei) au depășit valoarea totală a amortizării și a ajustărilor pentru depreciere, precum și a cedărilor de active, cu suma de 2.085 mil. lei. Ponderea activelor corporale și necorporale în total active se ridică la 77% (2011: 75%).

Scăderea **altor active imobilizate** a fost determinată, în principal, de reevaluarea creanței asupra statului român ca urmare a actualizării estimărilor legate de costuri și timp, care a fost doar parțial compensată de efectul de actualizare a provizioanelor.

Scăderea ușoară a **activelor circulante** cu 99 mil. lei este legată de scăderea stocurilor cu 98 mil. lei și de scăderea altor active cu 143 mil. lei, compensată parțial de o creștere a **creanțelor comerciale** cu 142 mil. lei. Scăderea **altor active circulante** s-a datorat, în principal, scăderii numerarului și echivalentelor de numerar ca urmare a plății dividendelor și rambursării împrumuturilor bancare, în timp ce creșterea **creanțelor comerciale** a fost influențată de veniturile mai ridicate din vânzări în segmentul R&M și creanțele mai mari aferente exporturilor de țitei din Kazahstan la sfârșitul lunii decembrie 2012 comparativ cu 2011.

Creșterea capitalurilor proprii cu 2.328 mil. lei, ca urmare a profiturilor nete mai mari generate în timpul anului, compensată parțial de distribuirea dividendelor pentru exercițiul financiar 2011, a îmbunătățit indicatorul capital propriu la total active la 61% (2011: 58%).

Scăderea **împrumuturilor pe termen lung** cu 456 mil. lei se datorează, în principal, rambursării împrumuturilor contractate de la BERD (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare) în valoare de 416 mil. lei și de la BEI (Banca Europeană pentru Investiții) în valoare de 28 mil. lei. Creșterea din cauza diferențelor de curs valutar a fost compensată aproape integral de reclassificarea porțiunilor pe termen scurt în împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen scurt. Această reclassificare a condus, de asemenea, la creșterea netă a **împrumuturilor purtătoare de dobândă** pe termen scurt cu 61 mil. lei.

**Datoriile către furnizori și alte datorii asimilate** sunt mai scăzute, în principal datorită finalizării proiectelor de investiții în 2012, în timp ce **provizioanele și alte datorii** indică o ușoară creștere în 2012 de 11 mil. lei.

#### Indicatorul gradului de îndatorare

Rambursările împrumuturilor pe termen lung – compensate parțial de o scădere a numerarului și a echivalentelor de numerar – au dus la o scădere a **datoriei nete**<sup>3</sup> a Grupului Petrom la 1.711 mil. lei, comparativ cu 1.955 mil. lei la sfârșitul anului 2011. În consecință, la 31 decembrie 2012, **indicatorul gradului de îndatorare**<sup>4</sup> a continuat să scadă la 7,3% de la 9,3%, cât înregistra la sfârșitul lunii decembrie 2011.

#### Fluxurile de trezorerie

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

**Fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare** a crescut cu 744 mil. lei sau cu 12% comparativ cu 2011, ajungând la 7.185 mil. lei. Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (înaintea modificărilor în activele circulante nete) a determinat o ajustare netă pozitivă de 3.406 mil. lei pentru 2012 (2011: 3.229 mil. lei). În timp ce amortizarea și reluările de ajustări de depreciere a activelor imobilizate au adăugat 2.852 mil. lei (2011: 2.830 mil. lei), modificările nete ale provizioanelor (incluzând provizioanele pentru obligațiile de dezafectare și de restaurare și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli) au contribuit la o scădere cu 227 mil. lei (2011: creștere cu 200 mil. lei) a fluxului de trezorerie. Cedarea activelor imobilizate și alte ajustări nemonetare au condus la o creștere cu 781 mil. lei (2011: creștere cu 199 mil. lei).

În 2012, activele circulante nete, dobânzile și impozitele au generat o ieșire de numerar de 1.046 mil. lei (2011: ieșire de numerar de 1.396 mil. lei). Creanțele au crescut cu 162 mil. lei (2011: creștere de 432 mil. lei), iar datoriile au crescut cu 194 mil. lei (2011: au înregistrat o scădere cu 53 mil. lei). Dobânzile nete și impozitul pe profit plătite au generat o ieșire de numerar de 1.053 mil. lei (2011: ieșire de numerar în sumă de 944 mil. lei).

Ieșirile de numerar pentru investiții în active imobilizate de 5.130 mil. lei (2011: 5.265 mil. lei) au fost parțial compensate de încasările din vânzarea de active imobilizate în valoare de 64 mil. lei (2011: 113 mil. lei) și de intrările de numerar din vânzarea filialelor consolidate de 10 mil. lei (2011: 59 mil. lei). **Ieșirile nete de numerar din activitățile de investiții** au avut o valoare totală de 5.055 mil. lei (2011: 5.092 mil. lei).

Ieșirile de numerar pentru scăderea netă a împrumuturilor pe termen scurt și pe termen lung s-au ridicat la 478 mil. lei (2011: ieșiri de numerar în sumă de 1.199 mil. lei). Ieșirile de numerar pentru plata dividendelor au fost de 1.741 mil. lei în 2012 (2011: 993 mil. lei). **Ieșirile nete de numerar din activitățile de finanțare** s-au ridicat la 2.220 mil. lei (2011: intrări de numerar în valoare de 2.193 mil. lei).

---

<sup>3</sup> Datoria netă reprezintă datorii purtătoare de dobândă, inclusiv datoria privind leasingul financiar și exclude numerarul și echivalente de numerar.

<sup>4</sup> Indicatorul aferent gradului de îndatorare este calculat ca datoria netă/(capitaluri proprii) x 100



## Managementul riscului

Potrivit Codului de Guvernanță Corporativă, rolul Consiliului de Supraveghere al Petrom este de a adopta reguli stricte și de a se asigura, prin intermediul Comitetului de Audit, că sistemul de management al riscului este implementat în cadrul Companiei și ca acest sistem este eficient. Mai mult, Directoratul Petrom sprijină, coordonează și îmbunătățește în permanență sistemul de management al riscului prin implicare și monitorizare directă.

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

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

### Sistem integrat de management al riscurilor

Sistemul de management al riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM – “Enterprise Wide Risk Management”) din cadrul Petrom este recunoscut prin intermediul diferitelor studii comparative efectuate de consultanții externi ca făcând parte din cele mai bune practici la nivel internațional. Sistemul EWRM urmărește în mod activ și formal identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor (riscuri de piață și financiare, operaționale și strategice) pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al companiei până la un nivel acceptabil agreat ca apetit pentru risc.

Sistemul EWRM 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, care oferă certitudinea că procesul este integrat în activitatea operațională zilnică și livrează rezultatele așteptate conform obiectivelor sale.

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

### Obiectivele managementului riscului

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

Categoriile de risc utilizate în prezent în cadrul sistemului EWRM al Petrom sunt organizate în 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, Petrom urmează cele mai bune practici internaționale în gestionarea riscului și utilizează modele stocastice cantitative pentru a măsura eventualele pierderi asociate portofoliului de riscuri al companiei, pe un orizont de timp de trei ani și un grad de încredere de 95%. Toate riscurile sunt analizate pe baza cauzelor, consecințelor, tendințelor istorice, volatilităților și impactului potențial asupra fluxului de numerar.

Cele mai semnificative expuneri, financiare și non-financiare, ale Petrom sunt riscul de piață pentru mărfuri tranzacționabile, riscul de schimb valutar și riscuri operaționale hazard de tip eveniment.

În ceea ce privește **riscul de piață pentru mărfurile tranzacționabile**, Petrom este expus riscului de preț și volatilității fluxurilor de numerar, generate de activitățile de producție, rafinare și marketing asociate țițeiului, produselor petroliere, gazelor și electricității. Riscul de preț are o importanță strategică centrală în cadrul profilului de risc al Petrom și a lichidității companiei. Riscul de preț aferent mărfurilor tranzacționabile ale Grupului Petrom este analizat îndeaproape, cuantificat și evaluat. Petrom poate folosi instrumente de acoperire pentru a-și reduce expunerea la riscurile de preț aferente mărfurilor tranzacționabile pentru a garanta necesitățile minime de numerar așteptate.

Petrom nu contractează și nici nu tranzacționează instrumente financiare, incluzând instrumente financiare derivate, în scopuri speculative. Instrumentele financiare derivate sunt folosite pentru unicul scop de a gestiona expunerea la riscurile aferente prețului și valutei mărfurilor tranzacționabile, care sunt evaluate ținând seama de nevoile Grupului Petrom și sunt aprobate de Directoratul Petrom în concordanță cu apetitul pentru risc al companiei.

Pentru a proteja fluxul de numerar al Grupului în 2012, Petrom a angajat instrumente de acoperire a riscului de tip swap, fixând astfel cotația Brent la 101 USD pe baril pentru un volum de producție de 30.000 de barili pe zi, aproximativ o treime din producția totală de țiței. Operația de acoperire s-a dovedit eficientă în garantarea unui preț minim de 101 USD pe baril pentru 30% din producția totală de țiței a Petrom, rezultând dintr-un flux de numerar negativ al instrumentului derivativ compensat cu un flux de numerar pozitiv din vânzările pe piață.

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

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

**Managementul riscului de credit** se referă la riscul aferent neîndeplinirii de către o contraparte a obligațiilor contractuale care are drept rezultat pierderi financiare pentru Petrom. Principalele riscuri de credit la care este expus Grupul sunt evaluate, monitorizate și gestionate folosind limite de credit pre-determinate pentru fiecare dintre țări, bănci, parteneri de afaceri și furnizori. Pe baza bonității acestora și 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 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 Petrom și păstrarea flexibilității financiare necesare, sunt menținute rezerve de lichiditate sub formă de linii de credit angajate.

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

## Rezultate

La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al Petrom este raportat prin comparație cu apetitul pentru risc al companiei spre a fi aprobat de Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit. Gradul de conștientizare a riscurilor și înțelegerea profilului de risc al companiei precum și abilitățile de management al riscului s-au îmbunătățit considerabil în toată compania de-a lungul anilor. În 2012, în martie și octombrie, profilul de risc consolidat a fost raportat și aprobat de Directoratul Petrom în conformitate cu apetitul pentru risc al companiei. Comitetului de Audit i s-a prezentat raportul de risc al companiei în martie și octombrie 2012 și acesta a luat act de toate informațiile cuprinse în respectivul raport.

Prin intermediul procesului de management al riscurilor, Petrom își securizează lichiditatea și sustenabilitatea pe termen lung, și reduce incertitudinile legate de obiectivele sale strategice și financiare.

## Descrierea principalelor caracteristici ale controlului 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 Petrom vizează toate operațiunile la nivel de grup, având următoarele obiective:

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

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

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

### Un set cuprinzător de standarde, condiție esențială pentru un control intern adecvat

Pentru Petrom, o condiție esențială pentru constituirea unui set cuprinzător de standarde este implementarea și menținerea unui sistem riguros de gestiune a afacerilor (Business Management System - BMS), conceput în așa fel încât să corespundă setului integrat de procese și instrumente folosite de companie pentru dezvoltarea strategiei sale, transpus în acțiuni efective și în monitorizarea și creșterea eficacității atât a proceselor cât și a instrumentelor.

Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate este responsabil de coordonarea BMS. Acest departament furnizează sprijin diferitelor entități ale Petrom în vederea îndeplinirii cerințelor de reglementare, coordonează elaborarea de reglementări corporative și realizează verificarea calității. Directiva „Managementul Reglementărilor” stabilește clasificarea, definiția și structura standardizată a reglementărilor corporative (directive, standarde, proceduri, instrucțiuni, recomandări etc.) precum și elaborarea, aprobarea, comunicarea, monitorizarea și procesul de raportare a acestora.

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

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

### **Standardele stabilite la nivel de grup pentru elaborarea situațiilor financiare anuale și interimare**

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

## **Informații conform Regulamentului nr. 1/2006 al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare**

### **1. Relațiile dintre conducere și salariați și elementele conflictuale care caracterizează aceste relații**

Dialogul dintre sindicate și conducere continuă în mod regulat. Elementele cheie ale cadrului care prezintă relația dintre conducere și angajați constau din contractul colectiv de muncă, regulamentul intern și comisia de paritate. Toți pașii făcuți în procesul de reorganizare inițiat de companie au fost discutați și agreeți de ambele părți.

Formularea anumitor prevederi din contractul colectiv de muncă la nivel de companie a generat o serie de litigii de muncă prin care mai mulți angajați solicitau plata unor prime pretins a fi neachitate acestora. Marea majoritate a revendicărilor au ca obiect aspecte anterioare privatizării Petrom. Litigiile fac obiectul instanțelor din București și din țară și sunt în diverse faze procesuale. Apărarea Petrom constă în argumentul că primele respective au fost incluse și menținute în salariul de bază al angajaților, astfel că revendicările nu sunt justificate. Acest argument este avut în vedere în marea majoritate a litigiilor care sunt în prezent câștigate irevocabil în recurs de către Petrom.

Pe parcursul anului 2012, Petrom a continuat să primească noi revendicări în acest sens. Ca urmare a evaluării datoriilor potențiale ce ar putea rezulta din litigiile aflate în derulare, nu a fost necesară, până la data prezentului raport, suplimentarea provizionului constituit pentru acoperirea riscului, conform principiilor prudențiale. Petrom a întreprins toate acțiunile posibile și a angajat toate resursele necesare pentru a se apăra împotriva proceselor de judecată și, de asemenea, pentru a preveni creșterea numărului de litigii. În plus, au fost întreprinse demersuri ample de informare a angajaților în vederea creșterii gradului de conștientizare pe acest subiect. Ca urmare a acestor discuții de clarificare cu reclamanții, mulți dintre aceștia și-au retras plângerile sau, după caz, și-au exprimat intenția de a rambursa sumele primite.

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

Compania a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr. 10/2001, prin care se reglementează modalitățile, condițiile și formele legale în vederea restituirii acestora. Situația centralizată a acestor notificări și soluționarea lor la data de 31.12.2012 este următoarea - 1.126 notificări au fost transmise către Petrom, din care:

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

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

### **3. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii companiei și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator**

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

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

### **4. Participarea membrilor Consiliului de Supraveghere la capitalul social al companiei**

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

**5. Orice acord, înțelegere sau legătură familială între membrii conducerii executive și altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită în conducerea executivă**

Petrom nu are cunoștință de existența unor asemenea contracte ori înțelegeri.

**6. Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al companiei**

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

**7. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați administratorii și membrii conducerii executive în ultimii 5 ani**

După cunoștințele noastre, la data întocmirii acestui raport, în 2012, nu au existat litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere legate direct de activitatea lor în cadrul Companiei și care au impact asupra prețului acțiunilor societății sau asupra capacității lor de a deține poziția de membru în organismele corporative anterior menționate. Cu toate acestea, membrii Directoratului sunt implicați în unele procese sau proceduri preliminare care nu aparțin categoriilor menționate anterior.

## **Evenimente ulterioare**

**Schimbări în Directorat**

Începând cu 1 ianuarie 2013, Andreas Peter Matje a fost numit membru al Directoratului și Director Financiar al Petrom, ca urmare a renunțării lui Daniel Turnheim la mandatul său.

**leșire de pe piața îmbutelierii și distribuției de butelii de aragaz**

Pe 7 ianuarie 2013, OMV Petrom a finalizat tranzacția de vânzare a participației sale de 99,99% în cadrul filialei Petrom LPG către Crimbo Gas International. Vânzarea acestei participații este în concordanță cu strategia Grupului Petrom de a se concentra pe activitățile principale ale Grupului.

În data de 21 martie, Petrom a anunțat numirea lui Gabriel Selischi în funcția de membru al Directoratului Petrom, responsabil cu activitatea de Explorare și Producție, începând cu 1 septembrie 2013. Aceasta survine ca urmare a renunțării lui Johann Pleininger la mandatul de membru al Directoratului pentru a ocupa noua funcție de Vice Președinte Senior pentru Regiunea Europeană Centrală și de Est (CEE) în cadrul diviziei E&P a OMV. Gabriel Selischi s-a alăturat echipei Petrom E&P în 2006, ocupând funcția de Director Strategie, Proiecte & Inginerie și mai recent ca Director al Unității de Afaceri Zone de Producție Interne. Înainte de a se alătura Petrom, Selischi a activat ca Senior Manager la Schlumberger și ca Director în cadrul Gemini Consulting.

**Contract de opțiune cu Romgaz pentru participarea la operațiuni în perimetrul offshore Midia**

Pe 13 februarie 2013, ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited ("EMEPR") și OMV Petrom S.A. au anunțat semnarea unui contract cu Romgaz S.A. ("Romgaz") pentru a oferi Romgaz opțiunea de a participa în operațiuni petroliere în porțiunea de apă mai adâncă a perimetrului Midia din zona românească a Mării Negre. În octombrie 2012, EMEPR și OMV Petrom S.A. au semnat un contract de transfer cu Sterling Resources Ltd. și Petro Ventures Europe B.V. pentru achiziția unei participații de 85% pentru drepturile de explorare și producție de hidrocarburi aferente unei porțiuni din perimetrul Midia XV. Opțiunea Romgaz de a intra este declanșată de finalizarea contractului de transfer și de anunțul unei descoperiri comerciale. EMEPR va fi operatorul operațiunilor petroliere în zona de apă mai adâncă a perimetrului Midia.

**Petrom și Repsol vor explora împreună în România perimetre onshore la mare adâncime**

Pe 22 februarie 2013, Petrom a semnat un contract de farm-out cu Repsol prin care acesta din urmă achiziționează o participație de 49% pentru zona cu adâncime mai mare de 2.500 – 3.000 m a perimetrelor onshore de explorare Băicoi V, Târgoviște VI, Pitești XII și Târgu Jiu XIII, localizate în sudul Carpaților de Curbură și, respectiv, al Carpaților Meridionali. Acest parteneriat este în acord cu strategia noastră de a debloca potențialul de explorare onshore de mare adâncime în România și vizează investiții estimate la aproximativ 50 mil. euro în următorii doi ani.

## Perspective 2013

### **Prețul țițeiului se menține peste valoarea de 100 USD/bbl**

Estimăm că prețul mediu anual al țițeiului Brent în 2013 se va situa peste valoarea de 100 USD/bbl și că diferențialul Brent-Urals va continua să fie relativ mic.

### **Politicile economice interne trebuie să se axeze pe stimularea creșterii**

Potrivit Comisiei Europene, în 2013 se preconizează o creștere a economiei României cu 1,5% în contextul consumului privat mai amplu și absorbției mai puternice de fonduri europene. Cererea externă va juca în continuare un rol important în relansarea economiei. Politicile economice interne vor avea însă un rol esențial în impulsivitatea revenirii economice.

### **Noi măsuri de ordin legislativ și de reglementare**

Pe piața locală a gazelor estimăm că cererea se va menține stabilă, deși vor exista unele presiuni. Se preconizează că efectele creșterii economice modeste vor fi contrabalansate de măsurile de eficientizare din industrie, în contextul liberalizării prețului la gaze. În ceea ce privește prețul gazelor, guvernul a aprobat un calendar de majorare treptată a prețurilor reglementate la gazele din producția internă pentru perioada 2013-2014, în conformitate cu prevederile noii legi a energiei electrice și a gazelor precum și cu cea de-a șaptea revizuire a programului economic al României de către FMI și Comisia Europeană. Prima majorare se aplică sectorului non-casnic, începând cu luna februarie 2013. Conform legii, termenul limită privind liberalizarea deplină a pieței gazelor naturale pentru sectorul non-casnic este sfârșitul anului 2014, cu posibilitate de prelungire până la sfârșitul anului 2015, iar pentru consumatorii casnici termenul limită este sfârșitul anului 2018. De asemenea, începând din februarie 2013, guvernul a introdus și un pachet de măsuri fiscale, care afectează producătorii de țiței și gaze, impunând o taxă de 60% pe veniturile suplimentare rezultate din liberalizarea prețurilor la gazele din producția internă, din care se deduc redevențele aferente și investițiile din activitatea de explorare și producție (acestea din urmă fără a depăși, însă, 30% din veniturile adiționale); în plus, guvernul a introdus și o taxă de 0,5% aferente extracției de țiței, ce a intrat în vigoare tot în luna februarie.

Deși pachetul de măsuri fiscale nu a fost încă aprobat de Parlament, iar legislația secundară pentru implementarea acestuia nu a fost încă adoptată, **în 2013 nu ne așteptăm la un impact financiar substanțial** din liberalizarea prețurilor la gaze și implementarea noilor măsuri fiscale și de reglementare, ținând cont că rezultatele anului 2012 reflectă deja condiții contractuale mai bune pentru vânzările de gaze din producția internă, comparativ cu nivelul introdus oficial, de 495 lei/1.000 mc. Cele două măsuri sunt în vigoare până la sfârșitul anului 2014, an care coincide cu expirarea regimului actual de taxare pentru țiței și gaze. În 2013, ne vom angaja în dialog cu autoritățile române pentru definirea unui cadru fiscal și de reglementare pe termen lung, stabil și propice investițiilor.

Estimăm că dinamica ofertei pe piața energiei electrice va exercita presiune asupra prețurilor, ca urmare a punerii în exploatare a unor capacități suplimentare din surse regenerabile, dar și ca efect al cererii reduse, ce reflectă creșterea economică modestă și măsurile viitoare de eficientizare energetică.

### **Investiții semnificative**

Pentru a sprijini dezvoltarea durabilă și potențialul de creștere ale companiei, vom continua eforturile investiționale semnificative, menținându-ne totodată poziția financiară robustă, cu un nivel planificat al investițiilor de peste 1 mld. euro pentru 2013.

### **E&P: stabilizarea în continuare a nivelului producției și deblocarea potențialului**

În 2013, ne vom concentra pe oportunitățile de dezvoltare în E&P și pe implementarea inițiativelor de creștere a performanței în întreaga organizație. Vom continua eforturile investiționale susținute în vederea stabilizării producției prin redezvoltarea zăcămintelor, lucrări de foraj și reparații capitale, inițiative privind excelența operațională și optimizarea portofoliului prin parteneriate. Avem în plan să forăm mai mult de 110 sonde, din care două sonde de evaluare în zăcămintele Totea. Urmărim, de asemenea, să aducem cinci proiecte de redezvoltare a zăcămintelor în faza de implementare în vederea susținerii eforturilor noastre de creștere a recuperării finale de țiței și gaze.

Activitățile de reparații capitale în Petrom vor fi menținute la un nivel ridicat, de aproximativ 1.600 lucrări, cu o contribuție importantă în 2013.

Atât explorarea offshore (în ape de mare sau mică adâncime), cât și explorarea onshore, reprezintă o parte importantă a activității noastre.

După succesul înregistrat de prima sondă de adâncime forată în apele românești în primul trimestru al anului trecut, în 2013 ne vom concentra pe prospecțiuni seismice suplimentare și pe interpretarea datelor, anticipându-se că explorarea va începe la finele anului. Împreună cu ExxonMobil Exploration și Production Romania Limited vom continua programul început la sfârșitul anului 2012, pentru achiziția celei mai mari seismici 3D realizată vreodată în Marea Neagră.

Lucrările suplimentare de interpretare seismică vor fi axate pe zona de mică adâncime a blocurilor Neptun și Istria, cu scopul de a identifica viitori candidați pentru forajul de explorare offshore.

În Ucraina, Acordul de Împărțire a Producției se află în prezent în curs de negociere.

În Kazahstan, vom continua să implementăm schema de injecție a apei în zăcămintul Komsomolskoe, cu scopul de a asigura suportul presiunii de zăcămint pentru producția de lungă durată. În 2013 se va desfășura planul de redevoltare a zăcămintului TOC, aprobat în septembrie 2012, în vederea menținerii nivelurilor de producție.

**G&E: realizarea sinergiilor din vânzarea de gaze naturale și electricitate pentru creșterea valorii gazelor din producția proprie**

În activitatea de gaze, prioritățile pentru 2013 vor fi menținerea poziției de lider pe piața liberă a gazelor, concomitent cu adaptarea strategiei de vânzări la liberalizarea așteptată conform noii legi a energiei. O primă majorare a prețului gazelor naturale din producție internă, pentru sectorul non-casnic, a intrat în vigoare începând cu luna februarie 2013 (de la 45,71 lei/MWh la 49,00 lei/MWh). Prețurile gazelor pentru consumatorii non-casnici vor crește gradual până la 68,30 lei/MWh în cursul anului 2013, în timp ce prețurile pentru consumatorii casnici se preconizează că vor ajunge la 49,80 lei/MWh, cu o primă creștere programată pentru 1 iulie 2013 (48,50 lei/MWh).

În activitatea de energie, vizăm creșterea valorii gazelor din producția proprie prin continuarea optimizării operării centralei de la Brazi și prin consolidarea poziției noastre pe piață, precum și prin maximizarea performanței operaționale a parcului eolian Dorobanțu.

Un accent important se va pune pe realizarea sinergiilor din gruparea activităților de vânzare electricitate și gaze naturale către clienții existenți.

**R&M: continuăm optimizarea operațională și modernizarea rafinăriei Petrobrazii**

În R&M, marjele și volumele vor continua să rămână sub presiune, ca urmare a cotațiilor internaționale ridicate la țiței și produse petroliere precum și ca efect al revigorării economice ușoare în regiunea în care ne desfășurăm activitatea. Vom continua măsurile de optimizare și management strict al costurilor, preconizând că și anul 2013 se va caracteriza prin condiții dificile de piață. În ceea ce privește programul de modernizare a rafinăriei Petrobrazii, am implementat noi etape, prin punerea în funcțiune a instalației de cocsare în ianuarie 2013. Următorii pași vizează noua instalație de desulfurare a gazelor, planificată pentru 2013, finalizarea proiectului de conversie a motorinei în vid în 2014 precum și alte proiecte de eficientizare energetică și protecție a mediului. Urmărim optimizarea ratei de utilizare a rafinăriei Petrobrazii, în vederea adaptării în funcție de cererea de pe piață și țițeiul disponibil din producție proprie, menținând, în același timp, un nivel crescut al eficienței energetice și aplicând un management strict al costurilor. Pentru 2013, nu avem planificată nicio oprire importantă a rafinăriei.

Vom continua programul de modernizare și optimizare a rețelei de depozite, urmând să finalizăm lucrările și să demarăm operarea comercială la depozitul de produse petroliere de la Bacău înainte de sfârșitul anului 2013.



## Raportul de guvernanță corporativă

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

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

Prin urmare, Compania a acordat întotdeauna o importanță deosebită bunei guvernări corporative și aderă la principiile stipulate de Codul de Guvernare Corporativă emis de Bursa de Valori București.

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

### **Angajamentul pentru buna guvernare corporativă**

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

### **Adunarea Generală a Acționarilor**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Consiliul de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere este alcătuit din nouă membri aleși de AGOA, în conformitate cu prevederile Legii privind societățile comerciale. Mandatul actualului Consiliu de Supraveghere a început în 2009 și este în vigoare până în 2013. Membrii Consiliului de Supraveghere pot fi acționari ai Companiei, însă nu pot fi membri ai Directoratului.

### ***Membrii Consiliului de Supraveghere***

La sfârșitul anului 2012, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componență a membrilor: Gerhard Roiss, David Davies, Jacobus Gerardus Huijskes, Manfred Leitner, Hans Peter Floren, Riccardo Puliti, Constantin Dascalu, Gheorghe Ionescu și Joseph Bernard Mark Mobius.

Până la 23 martie 2012, Gerald Kappes a fost membru interimar al Consiliului de Supraveghere al Petrom începând cu 1 ianuarie 2012, când l-a înlocuit pe Werner Auli (fost membru al Consiliului de Supraveghere al Petrom între anii 2006 și 2011).

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

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

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

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

În conformitate cu Legea privind societățile comerciale, niciunul dintre membrii Consiliului de Supraveghere nu deține vreo funcție executivă în cadrul Companiei. În timpul exercițiului financiar 2012, Consiliul de Supraveghere s-a reunit de șase ori în plen și și-a exprimat aprobarea în scris în patru ocazii (mai multe detalii se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere).

### **Comitete speciale**

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

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

Un **Comitet de Audit** alcătuit din patru membri ai Consiliului de Supraveghere a fost înființat pentru a furniza asistență organismelor de guvernare ale Companiei în domeniul controlului intern și al raportării financiare.

Acest comitet verifică situațiile financiare anuale și propunerea de distribuire a profitului.

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

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

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

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

Pe parcursul exercițiului financiar 2012, membrii Comitetului de Audit au fost: David C. Davies, Manfred Leitner, Gheorghe Ionescu și Riccardo Puliti.

Pe parcursul exercițiului financiar 2012, Comitetul de Audit s-a reunit de trei ori (mai multe detalii se găsesc în secțiunea corespunzătoare din cadrul raportului Consiliului de Supraveghere).

### **Directoratul**

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

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

### **Membrii Directoratului**

La data de 31 decembrie 2012, Directoratul cuprindea cinci membri. Până la data de 1 septembrie 2012, Directoratul companiei avea următorii membri: Mariana Gheorghe (Președintele Directoratului și Director General Executiv), Daniel Turnheim (membru al Directoratului și Director Financiar), Johann Pleininger (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Explorare și Producție), Neil Anthony Morgan (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Rafinare și Marketing), Hilmar Kroat-Reder (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Gaze naturale, Energie și Produse chimice).

Ca urmare a renunțării de către Hilmar Kroat-Reder la mandatul său, Cristian Nicolae Secoșan a fost numit membru al Directoratului responsabil cu activitatea de Gaze naturale, Energie și Produse chimice începând cu 1 septembrie 2012.

În mod similar, ca urmare a renunțării de către Daniel Turnheim la mandatul său, Andreas Matje a fost numit membru al Directoratului și Director Financiar începând cu 1 ianuarie 2013.

Începând cu 1 ianuarie 2013, Directoratul Companiei este format din următorii membri: Mariana Gheorghe (Președintele Directoratului și Director General Executiv), Andreas Matje (membru al Directoratului și Director Financiar), Johann Pleininger (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Explorare și Producție), Neil Anthony Morgan (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Rafinare și Marketing), Cristian Nicolae Secoșan (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Gaze naturale, Energie și Produse chimice).

Pe parcursul anului 2012, membrii Directoratului nu au deținut alte funcții de membri ai structurilor corporative ale societăților din afara Grupului Petrom.

### **Principalele atribuții ale Directoratului**

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

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

(f) exercitarea oricărei competențe delegate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

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

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

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

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

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

În anul 2012, au fost organizate 62 de ședințe ale Directoratului pentru a adopta hotărâri cu privire la toate aspectele care necesită aprobarea acestuia în conformitate cu Actul Constitutiv și reglementările interne ale Companiei, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la Companie și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

#### **Drepturile acționarilor**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Convocarea AGA**

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

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

### **Participarea la AGA**

Compania promovează în mod activ participarea acționarilor săi la AGA, aceștia fiind invitați să pună întrebări referitoare la chestiunile care urmează să fie dezbătute în cadrul adunărilor respective. Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul adunărilor generale, fie de reprezentanții lor legali, fie de reprezentanți împuterniciți prin procură specială, pe baza modelului de procură specială pus la dispoziție de Companie. Modelul respectiv de împuternicire poate fi obținut de la sediul Companiei și/sau de pe site-ul web al Companiei, secțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor”.

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

### **Preluarea întrebărilor acționarilor**

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

### **Promovarea femeilor**

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

La sfârșitul anului 2012, aproximativ 30% dintre directorii care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în funcții de middle management (conducere intermediară) era de 35%. Având în vedere specificul tehnic al activităților Petrom, procentul femeilor din Grup per ansamblu la sfârșitul anului era de 23%, în concordanță cu cel al Grupului OMV din care facem parte.

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

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

## Declarația “Aplici sau Explici”

### Declarația “Aplici sau Explici”

#### Codul de Guvernanță Corporativă al BVB

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

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

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R2</b>	În Statutul/Regulamentul de guvernanță corporativă sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului?	*		Structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt definite în actul constitutiv al emitentului. Ele sunt prezentate și în Statutul de guvernanță corporativă.
	<b>R3</b>	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernanței corporative, în care sunt descrise toate evenimentele relevante legate de guvernanța corporativă, înregistrate în cursul exercițiului financiar precedent?	*		Raportul anual 2012 al Petrom are un capitol ce descrie toate evenimentele relevante legate de aspecte de guvernanță corporativă din cursul exercițiului financiar 2012.
		Emitentul diseminează pe website-ul companiei informații cu privire la următoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanță corporativă:  a) descriere a structurilor sale de guvernanță corporativă?	*		Website-ul Petrom are o secțiune dedicată unde sunt postate detalii legate de structurile de guvernanță corporativă, împreună cu CV-urile în versiunea scurtă ale membrilor acestor structuri.
		b) actul constitutiv actualizat?	*		Ultima versiune a Actului constitutiv al Petrom este postată pe website, în secțiunea de Guvernanță Corporativă.
		c) regulamentul intern de funcționare/ aspecte esențiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	*		Regulamentele interne de funcționare pentru fiecare comisie/comitet de specialitate sunt grupate în Statutul de guvernanță corporativă care este postat pe website-ul emitentului.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		d) Declarația „Aplici sau Explici”?	*		Declarațiile „Aplici sau Explici” sunt postate pe website-ul Petrom.
		e) lista membrilor Consiliului de Supraveghere cu menționarea membrilor care sunt independenți, a membrilor Directoratului și a membrilor comitetelor/comisiilor de specialitate?	*		Membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și cei ai Comitetului de Audit sunt postați pe website-ul emitentului.
		f) o variantă scurtă a CV-ului pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere și al Directoratului?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate versiunile scurte ale CV-ului membrilor structurilor de conducere.
P2		Emitentul respectă drepturile deținătorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurându-le acestora un tratament echitabil și supunând aprobării orice modificare a drepturilor conferite, în adunările speciale ale respectivilor deținători?	*		Emitentul respectă reglementările care stabilesc drepturile acționarilor. În 2012, emitentul nu a emis instrumente financiare.
P3	R4	Emitentul publică într-o secțiune dedicată a website-ului propriu detalii privind desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor (AGA):  a) convocatorul AGA?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate convocatoarele AGA.
	R4	b) materialele/documentele aferente ordinii de zi, precum și orice alte informații referitoare la subiectele incluse pe ordinea de zi?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate materialele/documentele/orice alte informații referitoare la subiectele incluse pe ordinea de zi a AGA.



Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R4</b>	c) formularele de procură specială?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se pot găsi formularele de procură specială.
	<b>R6</b>	Emitentul a elaborat și a propus AGA spre aprobare proceduri pentru desfășurarea metodică și eficientă a lucrărilor AGA, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateri?	*		Procedura este menționată în Actul constitutiv și Statutul de guvernare corporativă ale emitentului. Totuși, Petrom publică la fiecare AGA un convocator extins cu descrierea procedurii de desfășurare a respectivei adunări. Astfel, emitentul se asigură că AGA este bine condusă și organizată, iar drepturile acționarilor sunt respectate.
	<b>R8</b>	Emitentul prezintă într-o secțiune dedicată de pe website-ul propriu drepturile acționarilor precum și regulile și procedurile de participare la AGA?	*		Drepturile acționarilor sunt prezentate pe website-ul emitentului. Regulile și procedurile de participare la AGA precum și drepturile acționarilor sunt descrise de fiecare dată în convocatorul AGA care este întotdeauna postat pe website-ul emitentului.
		Emitentul asigură informarea în timp util (imediat după desfășurarea AGA) a tuturor acționarilor prin intermediul secțiunii dedicate a website-ului propriu:	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul sau unde se postează în timp util deciziile luate în AGA.
		a) privind deciziile luate în cadrul AGA?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util rezultatul detaliat al votului.
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său, ușor identificabilă și accesibilă, unde se diseminează în timp util rapoarte curente și comunicate oficiale.
		Emitentul prezintă prin intermediul unei secțiuni speciale pe website-ul companiei, ușor identificabilă și accesibilă:	*		
		a) rapoarte curente/comunicate oficiale?	*		

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale și trimestriale?	*		Petrom are o secțiune specială, ușor identificabilă și accesibilă, pe website-ul său în cadrul căreia se prezintă în timp util calendarul financiar și rapoartele periodice.
	<b>R9</b>	Există în cadrul emitentului un departament/persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	*		Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii care poate fi contactat la tel: +40 (0) 21 4022206 sau e-mail: <a href="mailto:investor.relations.petrom@petrom.com">investor.relations.petrom@petrom.com</a> De asemenea, pe website-ul companiei există o secțiune specială dedicată investitorilor.
<b>P4, P5</b>	<b>R10</b>	Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității emitentului?	*		Consiliul de Supraveghere se întrunește de câte ori este nevoie, dar cel puțin o dată la trei luni. În 2012, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de șase ori în ședință și a adoptat hotărâri prin circulare cu alte patru ocazii.
	<b>R12</b>	Emitentul deține un set de reguli referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societății") efectuate în cont propriu de către membrii Directoratului și alte persoane fizice implicate?	*		Aceste reguli sunt prezentate în reglementările interne ale emitentului.

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

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

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R17</b>	Membrii Directoratului își îmbunătățesc permanent cunoștințele prin training/pregătire în domeniul guvernanței corporative?	*		Membrii Directoratului își îmbunătățesc permanent cunoștințele în domeniul guvernanței corporative prin sesiuni de training/ mese rotunde, care au scopul de a crește nivelul practicii de guvernanță corporativă în cadrul Companiei. Directorul General Executiv al Petrom este de asemenea Președinte al Institutului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.
<b>P9</b>		Alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea personală/profesională etc.)?	*		Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de AGA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul constitutiv al emitentului și de legile în vigoare. Înaintea desfășurării AGA, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari.
<b>P10</b>		Există un Comitet de Nominalizare în cadrul companiei?		*	Petrom analizează în prezent posibilitatea de a înființa un Comitet de Nominalizare.

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

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		Emitentul pregătește și diseminează raportarea financiară conform standardelor IFRS?	*		Petrom a pregătit și diseminat situațiile financiare consolidate conform IFRS pentru prima dată pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006. Începând cu anul 2010, Petrom raportează și trimestrial situații financiare consolidate întocmite conform standardelor IFRS. Mai mult, conform reglementărilor legale din România aplicabile companiilor listate, începând cu anul 2012, Petrom întocmeste de asemenea situații financiare individuale în conformitate standardelor IFRS.
	<b>R26</b>	Emitentul organizează, cel puțin o dată pe an, întâlniri cu analiști financiari, brokeri, agenții de rating și alți specialiști de piață, în scopul prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională?	*		Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. Un număr total de 60 de întâlniri individuale sau de grup și prezentări au fost ținute pe parcursul anului 2012, la care au participat peste 100 de investitori și analiști. De asemenea, compania a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România (2) și în străinătate (3).
	<b>R27</b>	Există în cadrul companiei un Comitet de Audit?	*		Consiliul de Supraveghere al Petrom a înființat un Comitet de Audit.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	<b>R28</b>	Consiliul de Supraveghere sau Comitetul de Audit, după caz, examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, a controlului intern și a sistemului de management al riscului adoptat de emitent?	*		Comitetul de Audit examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, a controlului intern și a sistemului de management al riscului adoptat de Petrom.
	<b>R29</b>	Comitetul de Audit este format în exclusivitate din membri ne-executivi ai Consiliului de Supraveghere și are un număr suficient de membri independenți ai Consiliului de Supraveghere?	*		Comitetul de Audit este format în exclusivitate din membri ne-executivi și are un număr suficient de membri independenți ai Consiliului de Supraveghere, așa cum se specifică în Legea societăților nr. 64/2006.
	<b>R30</b>	Comitetul de Audit se întâlnește de cel puțin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate întocmirii și diseminării către acționari a situațiilor financiare semestriale și anuale?	*		Comitetul de Audit al Petrom se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru a discuta aspecte contabile și de raportare și pentru a revizui situațiile financiare.
	<b>R32</b>	Comitetul de Audit face recomandări Consiliului de Supraveghere privind selectarea, numirea, re-numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia?	*		Comitetul de Audit al Petrom face propuneri Consiliului de Supraveghere privind selectarea, numirea, re-numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.
<b>P14</b>		Emitentul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	*		Emitentul are proceduri interne în scopul soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.



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

## Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmam ca situațiile financiare consolidate, întocmite în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a Grupului, performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, și ca raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Grupului.

**București, 21 martie 2013**

**Directoratul**

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



**Andreas Matje**  
**Director Financiar**  
**Membru al Directoratului**



**Johann Pleininger**  
**Membru al Directoratului**  
**Responsabil Explorare și Producție**



**Cristian Secoșan**  
**Membru al Directoratului**  
**Responsabil Gaze și Energie**  
**(inclusiv Produse Chimice)**



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

