

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

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

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

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

Pe baza examinărilor proprii a situațiilor financiare individuale și a raportului 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 OMV Petrom, împreună cu o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate, existente la data de 31 decembrie 2012.

Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale a Acționarilor care va avea loc pe 22 aprilie, 2013.

București, 21 martie 2013



Gerhard Roiss

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Anexa 1

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

Prezentare generală asupra naturii activității Societății

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

O parte de 6,62% din acțiunile Societății sunt tranzacționate liber la Bursa de Valori București, sub simbolul SNP, valoarea totală de piață a acțiunilor Petrom la data de 28 decembrie 2012 fiind 24.249.342.778 lei.

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

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

Capitalul social este în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. În urma ajustărilor de retratare conform OMF 1286/2012, capitalul social retratat se ridică la suma de 18.983.366.110 lei, diferența fiind reprezentată de ajustările la inflație datorate faptului că România a avut o economie hiperinflaționistă până în ianuarie 2004.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 este prezentată mai jos:

	Număr acțiuni	Procent
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,01%
Ministerul Economiei	11.690.694.418	20,64%
Fondul Proprietatea S.A.	11.391.130.186	20,11%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	918.216.049	1,62%
Persoane juridice și persoane fizice	<u>3.749.600.268</u>	<u>6,62%</u>
Total	<u>56.644.108.335</u>	<u>100.00%</u>

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Activitatea curentă sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială

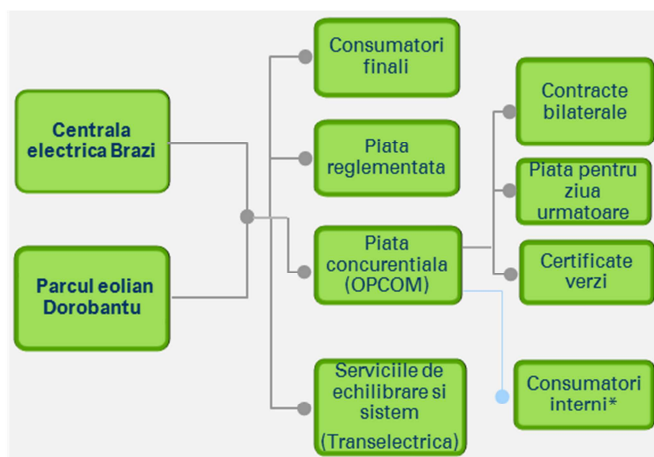
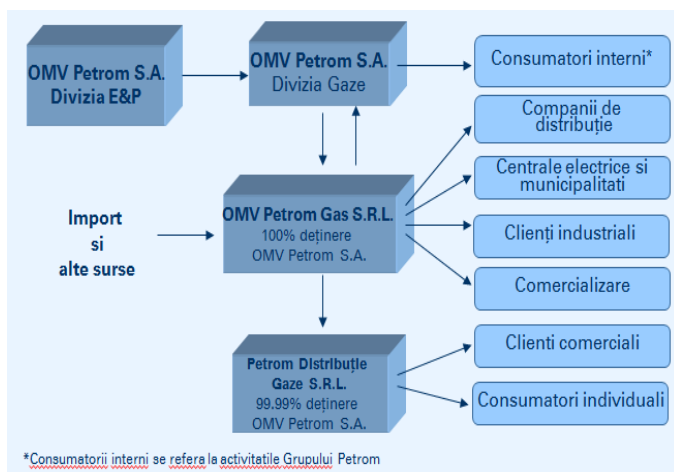
Petrom desfășoară următoarele activități:

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

Structura detaliată a companiilor consolidate în Grupul Petrom la data de 31 decembrie 2012 este prezentată în anexa a) la prezentul raport.

Obiectul de activitate al diviziei Explorare și Producție constă în explorarea, descoperirea și extracția de țiței și gaze naturale în România și în Regiunea Caspică (Kazahstan). Petrom asigură aproape întreaga producție de țiței din România și contribuie cu aproximativ 50% la producția totală de gaze a țării. În 2012, producția totală de țiței și gaze a Petrom a fost de circa 183 mii bep/zi (în România 171 mii bep/zi), în timp ce nivelul rezervelor dovedite de țiței și gaze la sfârșitul lunii decembrie 2012 era de aproximativ 775 mil bep (în România 750 mil bep).

Suntem un jucător important pe piața românească a gazelor naturale. În vederea sporirii valorii gazelor naturale și asigurării unei dezvoltări durabile a companiei, Petrom și-a extins lanțul valoric prin dezvoltarea propriei activități de producere a energiei electrice. În data de 1 august 2012 Petrom a început operarea comercială a centralei electrice pe gaze de la Brazi. Modelele de afaceri pentru activitățile de gaze și energie sunt prezentate mai jos:



*Consumatorii interni fac referire la activitățile din cadrul grupului Petrom care achiziționează electricitate de pe OPCOM

Operam o rafinărie (Petrobrazii) integrată cu activitatea de explorare și producție, cu o capacitate nominală de 4,2 mil tone/an, după modernizarea efectuată în T2/12 (anterior 4,5 mil tone/an) în cadrul căreia procesăm exclusiv țiței din producția proprie, cu scopul maximizării valorii de integrare a acestei rafinării. Livrarea produselor petroliere se realizează prin rețeaua compusă din 798 de benzinării, operate sub două marci comerciale – una premium OMV și una românească recunoscută, Petrom. Rețeaua de benzinării afiliată operează atât în România, (marcile comerciale OMV și Petrom) cât și în țările învecinate: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. În România, Petrom operează 546 de benzinării și își desfășoară activitatea de vânzare cu amănuntul (retail) și cu ridicata (comercial) prin intermediul filialelor OMV Petrom Marketing S.R.L. și a Petrom Aviation S.A. (99,99% deținută de OMV Petrom S.A.) pentru combustibilul pentru aviație.

Petrom operează 252 de benzinării în țările vecine Bulgaria, Serbia și Republica Moldova prin filialele sale (a se vedea numele acestora în lista din anexa a) de la sfârșitul raportului).

Petrom (prin filiala sa OMV Petrom Marketing S.R.L.) este furnizorul principal de carburanți din România, având o cota totală de piață¹ de 36%.

b) Data înființării societății comerciale

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

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

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

Nu este cazul.

d) Achiziții sau înstrăinări de active

În ultimul trimestru al anului 2012, Petrom a vândut compania Korned LLP.

În data de 29 iunie 2012, Petrom și-a anunțat decizia de a vinde participarea de 99.99% în subsidiara Petrom LPG S.A. către Crimbo Gas International. Tranzacția a fost finalizată în data de 7 ianuarie 2013.

e) Principalele realizări ale companiei

Realizările principale ale segmentului de **Explorare și Producție** în anul 2012 au fost:

- ▶ Producția Grupului Petrom a fost stabilizată cu succes, la nivelul de aproximativ 183 mii bep/zi, cu o rată medie anuală a declinului de 0,8% în România, începând cu 2010
- ▶ Progres continuu în procesul de maturare pentru red dezvoltarea zăcămintelor-cheie
- ▶ Continuarea optimizării sistemelor de producție de gaze și a modernizării instalațiilor și echipamentelor de suprafață în zăcămintele-cheie selecționate
- ▶ Costurile de producție ale Grupului, exprimate în USD/bep, au scăzut cu 5% față de 2011, în timp ce costurile de producție din România au scăzut cu 6%
- ▶ Semnarea unui acord pe 15 ani cu Expert Petroleum, pentru servicii de creștere a producției în 13 zăcămintele mature de dimensiuni mici, situate în partea de vest a României, în scopul

¹ Cota totală de piață care acopera segmentele comercial și cu amănuntul (fără a include vânzările către companiile petroliere)

obținerii unei creșteri semnificative a producției cumulate de țiței și gaze peste nivelul estimat al declinului natural

- ▶ Finalizarea forajului la Domino-1, prima sondă de explorare offshore în ape de adâncime, în parteneriat cu ExxonMobil Exploration and Production România Limited – estimarea preliminară privind acumularea potențială de gaze fiind de 42 până la 84 mld. mc
- ▶ Inițierea celui mai amplu program de seismică 3D din perimetrul românesc al Mării Negre, pe o întindere de 6.000 km² în ape de mare adâncime, și a unui program suplimentar de 1.600 km² în ape de mică adâncime, în cadrul blocului Neptun
- ▶ Progres în asigurarea de noi licențe de explorare în perimetrele de mare adâncime din Marea Neagră, adiacente blocului Neptun

În segmentul **Gaze și Energie**, principalele realizări au fost:

- ▶ Consolidarea cotei de piață în activitatea de gaze naturale (28% pe piața liberă) și creșterea profitabilității
- ▶ Demararea operațiunilor comerciale la centrala electrică de la Brazi în august 2012, înregistrând o disponibilitate de 89% în perioada august - decembrie
- ▶ Dezvoltarea unui portofoliu de clienți în domeniul producerii de electricitate
- ▶ Modernizarea unor stații de măsurare gaze de mici dimensiuni

În segmentul de **Rafinare și Marketing**, analiza activității la sfârșitul anului a evidențiat următoarele aspecte:

- ▶ Consolidarea poziției într-un mediu de piață deteriorat
- ▶ Punerea în funcțiune cu succes a unității modernizate de distilare a țițeiului în cadrul rafinării Petrobrazî
- ▶ Centralizarea activităților administrative de marketing din regiune într-o singură organizație funcțională condusă din București
- ▶ Vânzarea activității secundare de îmbutelieri GPL din România
- ▶ Punerea în funcțiune și demararea activității la noul depozit Ișalnița

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicator	2010 ^{**)}	2011 ^{*)}	2012
Profit net, mil lei	1.799	3.730	3.851
Cifra de afaceri netă, mil lei	13.953	16.184	19.123
Rezultatul din operare, mil lei	3.202	4.660	5.068
Cheltuieli operaționale, mil lei	11.428	11.899	14.199
Lichiditate (numerar și echivalent de numerar), mil lei	1.416	567	557

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

^{**)} Cifre întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012

Profitul net a crescut cu 3%, la 3.851 mil lei, rezultatul din operare a crescut cu 9% în timp ce cheltuielile operaționale au crescut cu 19% comparativ cu 2011. Cifra de afaceri a companiei a crescut cu 18% față de 2011, atingând nivelul de 19.123 mil lei. A se vedea secțiunea 5 pentru o analiză detaliată a situațiilor financiare.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Produse și servicii principale

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

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

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

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

- **Țiței:** Petrom este cel mai important producător de țiței din România; cea mai mare parte din producția de țiței este livrată rafinăriei proprii - Petrobrazi; transportul țițeiului se realizează de către compania de stat Conpet.
- **Gaze naturale:** Petrom asigură aproximativ jumătate din producția de gaze naturale a țării. Gazele naturale produse în România sunt livrate către piață, conform modelului activității de gaze prezentat în secțiunea 1.1 a). Pentru livrarea gazelor naturale, Petrom folosește sistemul național de conducte al Transgaz precum și rețeaua proprie.
- **Produse petroliere:** Aceste produse se comercializează atât pe piața internă cât și la export. Compania folosește rețele de distribuție cu amănuntul și cu ridicata pentru vânzarea produselor, direct sau prin filialele sale. Rețeaua cu amănuntul cuprinde peste 790 de stații de distribuție, în România (546 stații de distribuție la sfârșitul anului 2012) și în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. În România, cota de piață a Petrom a fost de 36%, în timp ce cota de piață în regiunea în care operăm a fost 26%.
- **Energia electrică:** Petrom vinde energia electrică produsă în centrala de la Brazi pe platforma operată de OPCOM S.A. (operatorul pieței de electricitate), pe piață reglementată, precum și consumatorilor finali. Centrala de la Brazi livrează electricitate pentru vânzare către rețeaua națională de transport în funcție de cererea de pe piață și de mediul de reglementare din România. Dacă ar opera la capacitate maximă centrala ar putea acoperi 8-9 % din piață de electricitate, ceea ce face din Petrom unul din cei mai importanți producători de electricitate din România. De la începutul exploatării comerciale în august 2012, centrala de la Brazi a acoperit aproximativ 6% din producția de electricitate din România din aceeași perioadă.

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

Cea mai mare parte a veniturilor Petrom a fost realizată din vânzarea produselor petroliere. În 2012, cifra de afaceri netă a companiei a crescut cu 18% față de 2011, însumând 19.123 mil lei, mai ales datorită evoluției favorabile a prețurilor.

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

Indicatori	Valoarea totală – mil lei			% în total venituri		
	2010 ^{**)}	2011 ^{*)}	2012	2010 ^{**)}	2011 ^{*)}	2012
Venituri din exploatare ¹	14.629	16.558	19.267	94	95	97
din care: cifra de afaceri	13.953	16.184	19.123	-	-	-
Venituri financiare	911	803	598	6	5	3
Venituri extraordinare	-	-	-	-	-	-
TOTAL	15.540	17.361	19.865	100	100	100

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

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

^{**)} Cifre întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012

d) Produse noi

Așa cum s-a menționat anterior, OMV Petrom S.A. a intrat pe piața producerii de energie electrică prin demararea exploatarei comerciale a centralei cu ciclu combinat de 860MW de la Brazi în august 2012.

Detalii privind activitatea de energie electrică se găsesc în secțiunea corespunzătoare din acest raport.

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

Petrom prelucrează țițeiul extras în România în rafinăria proprie, Petrobrazi, în scopul obținerii produselor petroliere. În anul 2012 Petrom nu a achiziționat țiței din import.

1.1.4. Prezentarea activității de vânzări

Cifra de afaceri pe segmente de activitate, mil lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2010 ^{**)}	2011 ^{*)}	2012
Explorare și Producție	71	108	113
Gaze și Energie	2.235	2.290	2.583
Rafinare și Marketing	11.592	13.630	16.276
Corporativ și altele	57	155	150
Total	13.953	16.184	19.123

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

^{**)} Cifre întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012

Cifra de afaceri a companiei a crescut cu 18% față de 2011, atingând nivelul de 19.123 mil lei datorită evoluției favorabile a prețurilor la țiței. Vânzările din R&M au crescut cu 19%, vânzările din G&E cu 13% și cele din E&P cu 5%, contrabalansate ușor de scăderea cu 3% a veniturilor segmentului Corporativ și altele.

a) Evoluția vânzărilor și perspective

Cifrele din tabelul de mai jos reflectă vânzările totale de produse petroliere și gaze naturale ale grupului Petrom, deoarece modelul de afaceri al companiei presupune utilizarea mai multor canale de distribuție precum și a filialelor.

	2010	2011	2012	Δ12/11 (%)	Δ 12/10 (%)	Δ 11/10 (%)
Vânzări de produse rafinate, mii tone ¹	5.472	5.234	5.004	(4)	(9)	(4)
din care vânzări Marketing ² , mii tone	4.157	4.066	3.829	(6)	(8)	(2)
Vânzări consolidate de gaze, mil mc ¹	4.917	5.055	4.841	(4)	(2)	3

¹ Include toate produsele vândute de Grupul Petrom.

² Începând cu 2010, cifrele exclud vânzările la export care sunt incluse în vânzări de produse rafinate.

Vremea deosebit de rece de la începutul anului și mediul nefavorabil al prețurilor au afectat activitatea de marketing în 2012. Volumul vânzărilor totale de marketing ale Grupului Petrom a fost de 3.829 mii tone în 2012, cu 6% mai mic comparativ cu 2011, ca urmare a condițiilor nefavorabile de piață persistente.

Vânzările cu amănuntul (retail) ale Grupului au scăzut cu 2% comparativ cu anul precedent, ajungând la 3.117 mil litri. Vânzările cu amănuntul pe piața internă au fost de 2.405 mil litri în 2012, de asemenea cu 2% sub nivelul de anul trecut, evoluând similar cu piața de retail și reflectând presiunea asupra puterii de cumpărare.

Vânzările cu ridicata (comerciale) ale Grupului au fost de 1.344 mii tone, cu 13% mai scăzute comparativ cu 2011, înregistrându-se volume mai mici la toate produsele. Vânzările comerciale din România au fost de 857 mii tone, cu 12% sub nivelul anului trecut (2011: 969 mii tone) în timp ce piața locală a scăzut cu 7% pe segmentul comercial.

Cota totală de piață din România a fost 36%, la același nivel ca în 2011, în principal ca rezultat al optimizării activității și a revizuirii portofoliului de produse. **Cota totală de piață în regiunea** în care operăm, de 26%, s-a menținut la aproximativ același nivel ca anul trecut.

Marjele de retail au scăzut față de nivelul anului trecut ca urmare a prețului ridicat la produse petroliere. Marjele au fost sub presiune în principal în primele opt luni ale anului, reducându-se treptat în ultimul trimestru, ca urmare a scăderii prețurilor internaționale pentru benzină și motorină comparativ cu trimestrele anterioare ale anului 2012.

În 2012, cifra de afaceri obținută din comercializarea **produselor complementare** s-a îmbunătățit cu 5% față de 2011, în principal datorită punerii în aplicare a noului sistem logistic. Începând cu 2011, un singur furnizor internațional de servicii de logistică deservește segmentul produselor complementare în Bulgaria și Serbia, același concept fiind preluat și în România în 2012.

Volumul **vânzărilor consolidate de gaze** ale Petrom a evoluat similar cu consumul de gaze naturale al României, scăzând cu 4%, de la 5,1 mld mc în 2011, la 4,8 mld mc în 2012.

Vânzările de electricitate ale Petrom nu sunt incluse în tabelul de mai sus deoarece această activitate este nouă iar indicatorii pentru anii trecuți sunt nesemnificativi: centrala de 860 MW a început operarea comercială în august 2012. În 2012, producția totală netă de electricitate a centralei a fost de 1,58 TWh (incluzând și perioada de testare).

În 2013, volumele **produselor petroliere** 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.

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. Estimăm că dinamica cererii pe piața energiei electrice va fi stabilă reflectând creșterea economică modestă și măsurile viitoare de eficientizare energetică.

b) Cota de piață a companiei. Principalii concurenți

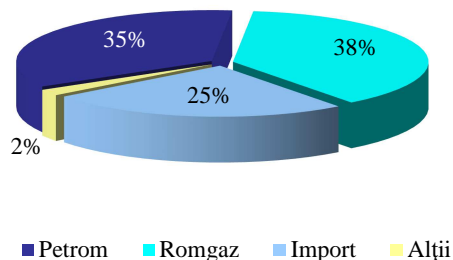
Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 171 mii bep /zi și raportul țiței/gaze în jur de 45/55% în 2012, Petrom asigură aproape întreaga producție de țiței și aproximativ jumătate din producția de gaze a României.

Conform datelor Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE), consumul intern de gaze naturale a fost de 13,6 mld mc în 2012, din care 75% a fost acoperit din producția internă și 25% din import. Producția de gaze naturale în proporție de 98% a fost asigurată de două companii, Romgaz (51%) și Petrom (47%), în timp ce restul provine din producția micilor operatori privați: Amromco, Rafless Energy (fost Aurelian Oil&Gas), Foraj Sonde și Lotus Petrol. Principalii furnizori de gaze din import au fost Petrom (9%), Romgaz (15%), GDF Suez Energy România (16%), E.ON Energie România (12%) și WIEE România (14%).

Principalii jucători pe piață liberă au fost Petrom (28%), Romgaz (20%), Interagro (19%), GDF Suez Energy România (8%) și E.ON Energie România (7%), în timp ce principalii distribuitori pe piața reglementată au fost GDF Suez Energy România (51%) și E.ON Energie România (40%), iar Petrom Distribuție Gaze a vândut gaze către 1% din consumatorii din piața reglementată. Piața vânzării cu ridicata (catre segmentul comercial) a fost acoperită în principal de Petrom (49%) și Romgaz (30%).

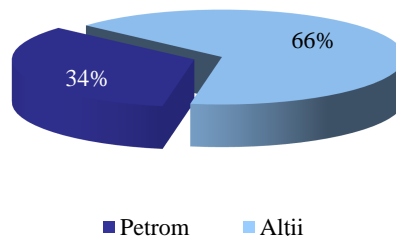
Sectorul de rafinare din România este format din 10 rafinării. Șase dintre acestea nu sunt operaționale: Astra, Dărmănești, Petrolsub, Steaua Română (Omnimpex Chemicals), Rafo (Balkan Petroleum) și Arpechim. Restul de patru rafinării: Petrobrazî (Petrom), Petromidia și Vega (Rompétrol, controlată de Kaz Munay Gas), Petrotel (Lukoil) au o capacitate operațională totală de aproximativ 12 mil tone. În 2012, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 9,3 mil tone țiței, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS).

Consum de gaze în 2012



Sursa: Estimările Petrom bazate pe rapoartele ANRE

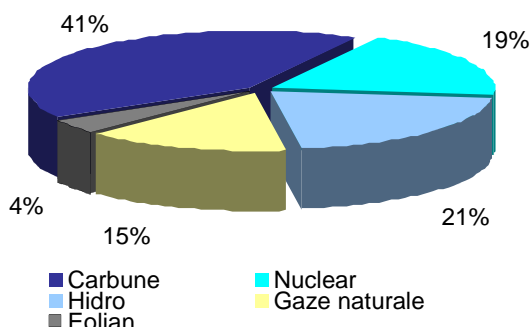
Țiței procesat în 2012



Sursa: INS

În România producția brută estimată de electricitate a scăzut cu 5% în 2012 față de 2011, la 59 TWh, în timp ce consumul estimat net a crescut cu 0,2% la 53 TWh. Potrivit balanței de import – export, România a importat electricitate în anul 2012.

Producția de electricitate în România în 2012



Sursa: INS

Principalii producători de energie electrică au fost Hidroelectrică, Nuclearelectrică, Complexul Energetic Oltenia (Turceni, Rovinari, Craiova), care au acoperit în jur de 80% din producția de electricitate în 2012. De la începutul operării comerciale în august 2012, centrala de la Brazi a acoperit aproximativ 6% din producția de electricitate din România din aceeași perioadă. În 2012, Petrom a contribuit cu aproximativ 2% la producția brută de electricitate (aproximativ 16% din producția brută de electricitate obținută în centrale ce folosesc drept materie primă gazele naturale).

Din cei aproximativ 180 de furnizori de electricitate ce operează în România, circa 60 acoperă piața retail (dintre care 7 furnizori tradiționali și 10 producători care au activitate de livrare de energie electrică). Centrala Brazi a început să livreze electricitate către piață reglementată în octombrie 2012 și a livrat 0,34 TWh către această piață în perioada octombrie – decembrie, ceea ce a însemnat o cotă de 8% pe această piață.

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

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

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

a) Numărul și nivelul de pregătire al angajaților societății

Numărul mediu al angajaților, calculat ca medie a numărului angajaților pe 12 luni este prezentat în tabelul de mai jos.

	Număr mediu de angajați		
	2010	2011	2012
Media anuală	25.189	22.037	20.508

Numărul mediu al angajaților companiei a scăzut ca urmare a continuării programelor de restructurare în vederea îmbunătățirii eficienței activității.

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

b) 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 în contractul colectiv de muncă, regulamentul intern și comisia paritară. Toți pașii făcuți în procesul de reorganizare inițiat de companie au fost discutați și agreeți de ambele părți.

Redactarea unor clauze din Contractul Colectiv de Muncă la nivel de companie a generat o serie de litigii de muncă prin care mai mulți angajați solicită plata unor prime pretins a fi neachitate salariaților. Majoritatea litigiilor au ca obiect aspecte dinaintea privatizării Petrom. Aceste litigii fac obiectul instanțelor din București și din țară și se află 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 fapt este luat în considerare în cea mai mare parte a cazurilor care în prezent sunt câștigate în mod irevocabil în etapa finală de recurs.

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, provizionul constituit pentru acoperirea riscului, conform principiului prudenței nu a fost suplimentat până la data acestui raport. 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, a fost intensificat procesul de informare a angajaților cu scopul conștientizării acestora în legătura cu acest subiect. Ca urmare a dialogului susținut cu angajații, mulți dintre aceștia și-au retras plângerile sau, după caz, și-au exprimat intenția de a rambursa sumele primite.

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

Abordăm cu responsabilitate aspectele care au un impact asupra mediului, pe tot parcursul lanțului valoric. Obiectivul nostru este de a utiliza în mod eficient resursele naturale și de a reduce cantitatea de deșeuri generată, emisiile și deversările.

Ne propunem să reducem în mod continuu emisiile de CO₂ și consumul de apă prin intermediul măsurilor de Eco-eficiență și un management responsabil al mediului.

Managementul mediului și energiei

În ceea ce privește emisiile de CO₂, în divizia Explorare și Producție, am continuat să înregistram progrese prin:

- O investiție de 8 mil euro în 2012 în proiectele de obținere a energiei electrice și termice din gaze naturale pentru reducerea consumului propriu de energie și a emisiilor de gaze cu efect de seră. Aceste demersuri au condus la reducerea emisiilor de CO₂ cu 24.000 t CO₂ echivalent în 2012. Preconizăm că, începând din 2014, acest program va genera o reducere totală de aproximativ 170.000 t CO₂ echivalent pe an, comparativ cu 2009.
- Demararea unui program de automatizare a sondelor pentru a asigura funcționarea pompelor doar când este necesar. Acest program, care a beneficiat de o investiție de aproximativ 7 mil euro în 2012, optimizează producția și scade consumul de energie la 1.526 sonde.

Am continuat implementarea proiectelor de optimizare și eficiență energetică în scopul reducerii emisiilor de CO₂ și în rafinăria Petrobrazi. Putem menționa trei exemple ilustrative: trecerea la

alimentarea turbinelor generatoare de electricitate cu combustibil gazos; reducerea pierderilor de abur prin reconstruirea unei conducte și rețehnologizarea instalației de distilare atmosferică și în vid.

De asemenea, în operațiunile noastre zilnice ne concentrăm atenția și pe reducerea cantităților de apă uzată printr-o utilizare cât mai eficient posibilă. Astfel, în 2012, am sporit eficiența sistemelor de încălzire și răcire și am optimizat sistemele de alimentare cu apă.

Tot în 2012 a fost implementată o serie de activități intercorelate pentru prevenirea și reducerea impactului de mediu al scurgerilor de țiței, printre care:

- Harta riscurilor aferente scurgerilor accidentale din conducte este un instrument care asigură furnizarea de informații detaliate privind riscul de afectare a mediului și comunităților ca urmare a scurgerilor din conductele de hidrocarburi lichide în E&P. Un proiect pilot a fost implementat în una din zonele de producție E&P, iar acest lucru va continua în celelalte zone de producție în 2013.
- În plus față de alte inițiative care implică măsuri de protecție și punere în siguranță a conductelor, suntem pe punctul de a finaliza un studiu de inspectare a acestora prin intermediul evaluării riscului Risk Based Inspection – RBI în cadrul noului program privind integritatea conductelor. În fiecare zonă de producție vor exista echipe dedicate care vor asigura implementarea eficientă a lucrărilor de inspecție, acțiunile de reparații și înlocuiri urmând a fi prioritizate în funcție de riscuri.
- În plus, în 2012 am implementat un program de pregătire și răspuns în situații de scurgeri accidentale, cu scopul de a identifica măsuri care să ne ajute să ne îmbunătățim capacitatea de a reacționa eficient în cazul apariției unor incidente prin care scurgerile de țiței afectează mediul. Programul a început cu zece exerciții de simulare a incidentelor în toate zonele de producție din E&P și va continua în 2013 cu implementarea unui plan de acțiuni și a unui program strategic, care include măsuri tehnice, organizaționale și de dezvoltare a abilităților de intervenție pentru limitarea și eliminarea efectelor poluărilor accidentale.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

1.1.8. Evaluarea activității de management de risc a companiei

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 că 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 înputernicit un Departament dedicat de Management al Riscurilor și Asigurărilor 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 corporatiste. 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 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”) 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 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 formale 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 de 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 Riscului 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 pe categorii 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, 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 cu 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, bineînțeles, 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 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 sau 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 Petrom și sunt aprobate de Directoratul Petrom în concordanță cu apetitul pentru risc al companiei.

Pentru a proteja fluxul de numerar, 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 în 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 la nivelul Petrom 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.

Riscul de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, pe termen scurt, intrările și ieșirile de numerar bugetate financiare și operaționale 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.

Riscul ratei dobânzii

Petrom este expus în mod inerent riscului de rată a dobânzii prin prisma activităților sale de finanțare. Volatilitatea EURIBOR poate genera resurse de flux de numerar suplimentare sau mai puține, 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.

1.1.9. Estimări asupra activității companiei

a) Factori care pot influența lichiditatea companiei

Datorită îmbunătățirii prețului la țiței, dar și măsurilor de management strict al costurilor, numerarul net generat de activitățile de exploatare a fost mai mare în 2012 comparativ cu 2011. Leșirile de numerar au fost folosite pentru menținerea nivelului ridicat de investiții în proiecte strategice cu impact economic puternic, și de asemenea pentru rambursarea împrumuturilor și plata dividendelor. În consecință, **gradul de îndatorare**² a atins nivelul de 7,49% la sfârșitul lunii decembrie 2012 comparativ cu 10,50% la sfârșitul anului 2011.

b) Cheltuieli de capital și alte aditii

Investiții ¹⁾ , mil lei	2010 ^{**)}	2011 ^{*)}	2012
Explorare și Producție	2.742	3.600	3.656
Gaze și Energie	1.443	397	307
Rafinare și Marketing	611	876	805
Corporativ și altele	131	51	53
Total	4.927	4.924	4.821

¹⁾ Include sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, titluri de proprietate, leasing financiar și creșteri din reevaluarea activelor de dezafectare

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

^{**)} Cifre întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2012 au însumat 4.821 mil lei, înregistrând o ușoară scădere comparativ cu anul 2011.

Investițiile în E&P au reprezentat 76% din totalul investițiilor din anul 2012, fiind orientate către forajul sondelor de dezvoltare, lucrări de reparații capitale, operațiuni de adâncime și instalații de suprafață, proiectele de red dezvoltare a zăcămintelor precum și pentru proiectele „Neptun Deep” și „Totea Deep”.

Aproximativ 17% din totalul investițiilor au fost realizate în R&M și au fost direcționate în special către programul de modernizare a rafinăriei Petrobrazi.

Investițiile în G&E au scăzut cu 23% comparativ cu 2011 întrucât lucrările de construcție a centralei electrice de la Brazi au fost finalizate, aceasta începând operarea comercială la 1 august 2012.

Investițiile în segmentul Corporativ și altele au crescut ușor comparativ cu anul trecut și au fost direcționate către proiecte IT.

² Indicatorul gradului de îndatorare este definit ca fiind Capital împrumutat/Capital propriu x 100, conform reglementărilor în vigoare ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

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

EBIT pe segmente de activitate, mil lei			
	2010^{**)}	2011^{*)}	2012
Explorare și Producție	3.515	5.214	5.388
Gaze și Energie	84	5	68
Rafinare și Marketing	(137)	(337)	(64)
Corporativ și altele	(134)	(79)	(116)
Consolidare EBIT ¹	(126)	(143)	(208)
Total	3.202	4.660	5.068

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

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

^{**)} Cifre întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012

Profitul din exploatare (EBIT) al OMV Petrom SA a însumat 5.068 mil lei, fiind peste nivelul anului 2011, datorită în primul rând mediului favorabil al prețului țițeiului, cât și măsurilor stricte de management al costurilor.

EBIT-ul segmentului E&P a crescut cu 174 mil lei, de la 5.214 mil lei în 2011 la 5.388 mil lei în 2012, determinat în principal de evoluția favorabilă a prețului țițeiului și a ratei de schimb (aprecierea USD față de RON), creșterea fiind parțial compensată de costurile de producție și redevențele mai ridicate.

În segmentul G&E, EBIT-ul a fost de 68 mil lei, semnificativ mai mare decât cel înregistrat în 2011 de 5 mil lei, datorită condițiilor contractuale mai bune la vânzările de gaze în 2012.

În ciuda mediului de piață nefavorabil, materializat prin prețul ridicat la țiței și combinat cu aprecierea USD față de RON, EBIT-ul segmentului R&M în 2012 s-a îmbunătățit cu 273 mil lei de la (337) mil lei în 2011. Rezultatul anului precedent a fost afectat de provizionul aferent amenzii primite de la Consiliul Concurenței în suma de 366 mil lei) pentru OMV Petrom SA.

EBIT-ul segmentului Corporativ și Altele a însumat (116) mil lei, cu 47% mai mic decât în 2011, când a fost (79) mil lei.

2. Activele corporale ale companiei

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

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

Explorare și Producție:

Petrom deține în România licențe de explorare pentru 12 perimetre onshore și 2 offshore, cu o suprafață totală de 42.760 km² (din care 12.321 km² offshore) și desfășura activități operaționale pe 238 zăcămintele comerciale de țiței și gaze la sfârșitul anului 2012.

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

Gaze:

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

Energie:

Petrom are o centrală electrică pe gaze localizată în Brazi. Centrala are o capacitate de 860 MW și poate asigura peste 8-9% din necesarul de electricitate al României, dacă funcționează la capacitate maximă. Petrom a început operarea comercială a centralei de la Brazi pe 1 august 2012. Petrom deține de asemenea, o centrală eoliană de 45 MW Dorobanțu prin intermediul companiei afiliate OMV Petrom Wind Power SRL (participare de 99,99%).

Doljchim:

Petrom a continuat activitățile de demontare și decontaminare la Doljchim, cu respectarea standardelor europene de mediu și siguranță, pentru a pregăti amplasamentul în vederea utilizării alternative a acestuia. În acest scop, mai multe alternative de dezvoltare au fost luate în considerare și vor fi evaluate pentru dezvoltarea viitoare. În 2012, a fost înființată o organizație non-profit – CERC (Centrul de resurse comunitare), un forum al părților interesate, menit să coordoneze inițiativele comunităților locale și să asigure dezvoltarea durabilă a regiunii.

Rafinare:

Petrom deține două rafinării, Petrobrazi și Arpechim.

În 2012 Petrom a operat numai rafinăria Petrobrazi, integrată cu activitatea de extracție și având o capacitate operațională de 4,2 milioane tone/an.

Procesul de închidere al rafinăriei Arpechim, inclusiv procesul de restructurare a angajaților, a continuat cu implementarea de măsuri în vederea utilizării viitoare a activelor selectate (în principal infrastructura logistică) ca depozite în cadrul activității de R&M. În privința celorlalte active, Petrom continuă pregătirile pentru închiderea permanentă, conform aprobării din martie 2011 a Consiliului de Supraveghere.

În cadrul activității de Aprovizionare și Logistică, Petrom operează o rețea modernă de 11 depozite cu o capacitate de peste 100.000 m³ care furnizează produse clienților companiei în deplina concordanță cu standardele operaționale, de siguranță și de mediu ale industriei, atât românești, cât și europene. Noile depozite includ facilități moderne de încărcare și descărcare, rezervoare noi, unități de recuperare a vaporilor, sisteme de acțiune în caz de incendiu, unitatea de control al locației și sisteme de management al rezervoarelor.

În luna noiembrie, Petrom a inaugurat la Ișalnița al treilea depozit de produse petroliere nou construit. Acest proiect face parte dintr-un program de investiții mai amplu, ce include construirea a trei noi terminale (Jilava, Brazi, Ișalnița) și modernizarea altor trei. Cu o capacitate de 11.000 m³, terminalul Ișalnița, localizat în județul Dolj, poate asigura aprovizionarea pentru cea mai mare parte a zonei de sud a României. Valoarea investiției pentru construirea depozitului de produse petroliere Ișalnița a fost de aproximativ 26 mil euro.

Toate cele trei depozite nou construite, Jilava, Brazi și Ișalnița, sunt complet automatizate și respectă normele și standardele românești și europene. Aceste depozite au o capacitate totală de stocare de 46.000 m³ (Jilava: 27.000 m³, Brazi: 8.000 m³, Ișalnița: 11.000 m³).

Marketing:

Prin intermediul companiilor sale afiliate, Petrom operează 546 de stații de distribuție în România și 252 stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

Număr de stații de distribuție pe țări	2010	2011	2012
România	546	545	546
Republica Moldova	102	94	98
Bulgaria	94	93	93
Serbia	59	61	61
Total	801	793	798

În 2012, Petrom a demarat procesul de vânzare al participației de 99,99% deținută în cadrul Petrom LPG SA către Crimbo Gas International. Tranzacția s-a semnat în iunie 2012 și s-a finalizat în ianuarie 2013. Decizia de a vinde Petrom LPG, o activitate secundară caracterizată printr-un grad ridicat de complexitate și un portofoliu vast de clienți mici, corespunde strategiei Petrom de a se concentra pe activitățile principale în vederea îmbunătățirii eficienței. Prin această tranzacție, Petrom a ieșit de pe piața îmbutelierii și distribuției, însă continuă să producă GPL și să comercializeze butelii de aragaz și GPL auto prin intermediul benzinărilor sale. Petrom va continua să furnizeze GPL de la rafinăria sa către compania care face obiectul tranzacției, iar aceasta va furniza butelii de aragaz și GPL auto către OMV Petrom Marketing S.R.L.

OMV Petrom S.A.

Active imobilizate, imobilizări corporale, mil lei (Valoare netă contabilă)	Sold la 31.12.2011 ^{*)}	Sold la 31.12.2012
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.687	1.755
Active asociate activităților de producție țiței și gaze	15.359	17.081
Instalații tehnice și mașini	1.568	4.808
Alte instalații, utilaje și mobilier	166	160
Investiții în curs	1.773	1.022
Avansuri	1.816	55
Total active imobilizate, imobilizări corporale	22.368	24.882

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

2.2. Gradul de uzură al activelor fixe

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

Amortizarea imobilizărilor corporale este prezentată în tabelul de mai jos:

Active imobilizate, imobilizări corporale, mil lei	Sold la 31.12.2011^{*)}	Sold la 31.12.2012
(Amortizare cumulată)		
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	479	556
Active asociate activităților de producție țiței și gaze	5.705	7.049
Instalații tehnice și mașini	1.748	2.123
Alte instalații, utilaje și mobilier	202	189
Investiții în curs	114	128
Total active imobilizate, imobilizări corporale	8.247	10.044

**) Cifre retratate conform OMF 1286/2012*

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

Compania a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr.10/2001, prin care se reglementează modalitățile, condițiile și formele legale în vederea restituirii acestora. Situația centralizată a acestor notificări și soluționarea lor la data de 31.12.2012 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 redirecționate către alte instituții;
- 1 notificare (dosar) este în curs de analiză.

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

3. Piață valorilor mobiliare emise de companie

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

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

Simboluri acțiuni Petrom

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

Per ansamblu, prețul acțiunii Petrom a câștigat 47,6% în 2012, depășind totuși performanța indicelui BET (cele mai tranzacționate zece companii listate la BVB), care a avansat cu 18,7%, și a indicelui BET-C (BET Composite), care a crescut cu 6,3% în aceeași perioadă. Indicele ROTX, calculat la Bursa de Valori de la Viena, care reflectă în timp real evoluția celor mai lichide 14 acțiuni tranzacționate la BVB, a crescut cu 29,1% în 2012, în timp ce indicele sectorial BET-NG (companiile al căror domeniu de activitate principal este asociat sectorului energetic și de utilități) a înregistrat o ușoară creștere pe parcursul anului (+2,6%).

Capitalizarea bursieră a Petrom la sfârșitul anului 2012 a fost de 24,2 mld. lei și a reprezentat 24,8% din capitalizarea totală a companiilor listate la BVB.

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

Dividende alocate, mil lei	2010	2011	2012
Alocate în anul	1.002,60	1.755,96	1.586,03 ¹

¹ Propunere către Adunarea Generală a Acționarilor

În data de 24 martie 2011, Consiliul de Supraveghere a adoptat propunerea managementului de a distribui dividende în valoare de 0,0177 lei/acțiune. Propunerea privind dividendul a fost aprobată cu majoritate de voturi în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2011. Plata dividendelor a început în data de 1 iunie 2011.

În data de 23 martie 2012, Consiliul de Supraveghere a adoptat propunerea Directoratului de a plăti un dividend de 0,031 lei/acțiune. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 27 aprilie 2012. Plata dividendelor a început în data de 18 iunie 2012.

În data de 21 martie 2013, Consiliul de Supraveghere a adoptat propunerea Directoratului de a plăti un dividend de 0,028 lei/acțiune. Propunerea privind dividendul va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2013.

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

Nu este cazul.

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

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

3.5. Modul în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

Guvernanța Corporativă

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

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

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

În aprilie 2007, un sistem dualist de guvernanță a fost pus în aplicare în 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 Guvernanță corporativă) și în reglementările interne relevante.

Angajamentul pentru buna guvernanță corporativă

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

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este convocată de Directorat de fiecare dată când este necesar, în conformitate cu prevederile legii. Data adunării nu poate fi în mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la publicarea anunțului de convocare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Anunțul de convocare trebuie publicat 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 AGOA, în cadrul căreia acestea vor fi supuse aprobării.

Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

AGA este prezidată de obicei de Președintele Consiliului de Supraveghere, care poate desemna o altă persoană pentru a conduce 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 (AGOA) sunt următoarele:

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, după verificarea rapoartelor Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere, ale auditorului financiar și ale auditorilor interni;
- (b) să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- (c) să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar și să revoce numirea 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 activitate 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 timpurie a Companiei;
- (h) convertirea acțiunilor dintr-o clasă în alta;
- (i) orice modificări aduse Actului Constitutiv.

Consiliul de Supraveghere

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

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).

Comisii speciale

Consiliul de Supraveghere poate atribui anumite chestiuni speciale unora din membrii săi, care să acționeze individual sau în cadrul unor comisii speciale și, de asemenea, poate apela la experți pentru a analiza anumite aspecte. Sarcina comisiilor 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 comisiilor.

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 de management al riscurilor a Companiei 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.

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 reprezintă 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 atribuite acționarilor de 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 și 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 copia actului de identitate valabil al acționarului respectiv. 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 aproximativ 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 Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București

Compania aderă la Codul de Guvernare Corporativă emis de Bursa de Valori București începând cu exercițiul financiar 2010. Detalii despre conformitatea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația „Aplici sau explici”, care este parte inclusă la capitolul 6 în prezentul raport.

Controlul intern

Compania 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 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 corespunzătoare 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

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

4.1. Prezentarea administratorilor companiei:

a) informații despre administratori (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

Pe 17 aprilie 2007, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Petrom a aprobat modificările Actului Constitutiv al companiei, privind sistemul dualist de administrare, pe baza căruia compania este condusă de către Directorat, asupra căruia își exercită controlul Consiliul de Supraveghere format din 9 membri.

Pe parcursul anului 2012, Consiliul de Supraveghere a mai avut alți doi membri. Începând cu 1 ianuarie 2012, Gerald Kappes a fost numit membru interimar al Consiliului de Supraveghere în urma renunțării la mandat a lui Werner Auli din motive de sănătate.

Începând cu 23 martie 2012, Hans-Peter Floren a fost numit membru interimar în urma renunțării la mandat a lui Gerald Kappes. Hans-Peter Floren a fost ales membru al Consiliului de Supraveghere în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 27 aprilie.

În consecință, la data prezentului raport membri Consiliului de Supraveghere sunt:

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Gerhard Roiss	61	Președintele Consiliului de Supraveghere Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	Studii economice în Viena, Linz și Stanford, SUA. A început să lucreze în cadrul OMV în 1990. Este Director general și Președinte al Directoratului OMV
David Davies	58	Președinte adjunct Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	A absolvit Universitatea din Liverpool. De la 1 aprilie 2002, este membru al Directoratului și Director Financiar (CFO) în cadrul OMV.
Jacobus Gerardus Huijskes	48	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 3 august 2010	A studiat inginerie mecanică în cadrul Universității de Tehnologie Delft din Olanda și a început să lucreze în cadrul OMV în 2010. Membru al Directoratului OMV, responsabil de activitatea de Explorare și Producție
Manfred Leitner	53	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 26 aprilie 2011	Studii comerciale în cadrul Universității de Studii Economice și Afaceri din Viena. Si-a început cariera în cadrul OMV în 1985 în divizia Explorare și Producție. Membru al Directoratului OMV, responsabil de activitatea de Rafinare și Marketing

Hans-Peter Floren	52	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 27 aprilie 2012	Deține o diplomă în inginerie și una în economie de la Universitatea Essen. Începând cu 1987, a ocupat diverse poziții manageriale în sectorul energetic, cum ar fi managementul transportului și depozitarii, dispecerat și planificarea de sistem. Cea mai recentă poziție deținută a fost de membru al Directoratului E.ON Ruhrgas AG (Essen) și E.ON Energy Trading SE (Düsseldorf). Membru al Directoratului OMV, responsabil de activitatea de Gaze și Energie
Riccardo Puliti	51	Membru, numit în cadrul Consiliului de Supraveghere al Petrom ca urmare a propunerii BERD Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2009	Este absolvent MBA în cadrul Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE) și absolvent de studii post-universitare în cadrul Kennedy School of Government (Universitatea Harvard) și Colegiului Imperial. A început să lucreze pentru BERD în 1996. Director de Grup responsabil cu sectorul energetic și al resurselor naturale în cadrul BERD
Constantin Dascalu	40	Membru, numit la propunerea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA) Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 26 aprilie 2011	Absolvent al Universității Babes-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice și al Universității Bogdan Voda din Cluj-Napoca, Facultatea de Management. Consilier personal al ministrului MECMA
Gheorghe Ionescu	60	Membru, numit la propunerea MECMA Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2009	Absolvent al Institutului Politehnic din Pitești, Departamentul de Inginerie Mecanică, și al Academiei de Studii Economice. Deține o diploma de master în administrare financiară și economică acordată de Conservatoire National d'Art et Metiers of Paris
Joseph Bernard Mark Mobius	77	Membru, numit în cadrul Consiliului de Supraveghere al Petrom la propunerea Fondului Proprietatea Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 29 aprilie 2010	DI. Mobius a obținut diploma de licență și master de la Universitatea din Boston, și o diploma de doctorat în științe economice și politice acordată de Institutul de Tehnologie din Massachusetts. Este Președinte Executiv în cadrul Templeton Asset Management Ltd

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

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

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

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

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

d) Lista persoanelor afiliate companiei

A se vedea anexa b).

4.2. Directoratul

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

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

Schimbări în componența Directoratului în 2012

Începând cu 1 septembrie 2012, Cristian Secoșan a preluat responsabilitățile lui Hilmar Kroat-Reder, care a fost membru al Directoratului Petrom responsabil cu activitatea de Gaze și Energie (inclusiv Produse Chimice) în perioada ianuarie 2011 - august 2012.

Începând cu 1 ianuarie 2013, Andreas Peter Matje a preluat responsabilitățile lui Daniel Turnheim, care a fost membru al Directoratului Petrom și Director Financiar în perioada ianuarie 2011 - decembrie 2012.

În consecință, începând cu 1 ianuarie 2013, Directoratul Petrom este compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Mariana Gheorghe	Director General Executiv, Președinte al Directoratului
Andreas Peter Matje	Director Financiar
Johann Pleininger	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Explorare și Producție
Cristian Secoșan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Gaze și Energie (inclusiv Produse Chimice)
Neil Anthony Morgan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Rafinare și Marketing

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

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

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al companiei

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

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

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

5. Analiza situației financiare

Factori și influențe principale în determinarea performanței și poziției financiare a companiei

Informații financiare, mil lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2010 ^{**)}	2011 ^{*)}	2012
Cifra de afaceri	13.953	16.184	19.123
Marja brută	3.752	6.158	6.447
EBIT	3.202	4.660	5.068
Rezultat financiar net	(986)	(193)	(484)
Profit net	1.799	3.730	3.851
Active imobilizate	26.624	30.513	32.719
Active circulante	5.478	5.112	4.692
Datorii pe termen lung	11.004	9.044	8.459
Datorii pe termen scurt	4.903	5.883	6.040
Capitaluri proprii	16.195	20.697	22.911
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	280	1.416	567
Numerar net generat din activitatea de exploatare	3.854	5.936	6.665
Numerar net din activitatea de investiții	(4.150)	(4.597)	(4.596)
Numerar net din activitatea de finanțare	1.432	(2.196)	(2.081)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-	8	2
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	1.416	567	557

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

^{**)} Cifre întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2010	2011 ^{*)}	2012
Indicatori de lichiditate			
Active curente	n.r.	0,87	0,78
Testul acid (lichiditatea imediată)	n.r.	0,58	0,49
Indicatori de risc			
Rata de îndatorare (gearing)	n.r.	14%	12%
Gradul de îndatorare	n.r.	11%	7%
Indicatori operaționali			
Rotația stocurilor – zile	n.r.	65	50
Viteza de rotație a debitelor – zile	n.r.	40	35
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	n.r.	0,72	0,77
Viteza de rotație a activelor totale	n.r.	0,45	0,51
Indicatori de profitabilitate			
Marja profitului net	n.r.	23%	20%
Marja EBIT	n.r.	29%	27%
Marja EBITDA	n.r.	43%	39%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	n.r.	21%	21%
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	n.r.	19%	18%
Profit pe acțiune (lei)	n.r.	0,066	0,068

n.r. – nerelevant pentru comparația cu următorii 2 ani, datorită faptului că cifrele anului 2010 au fost întocmite conform OMF 3055/2009, nefiind retratate conform OMF 1286/2012 care este baza de întocmire a situațiilor financiare ale anilor 2011 și 2012

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

Cifra de afaceri netă a companiei a crescut cu 18% în 2012 față de 2011, însumând 19.123 mil lei, mai ales datorită nivelului crescut al prețurilor.

Costul vânzărilor a crescut cu 26% comparativ cu anul 2011, ajungând la 12.676 mil lei, în principal datorită cheltuielilor mai mari cu achiziția produselor de la terți în perioada în care rafinăria a fost închisă pentru revizia planificată din 2012.

EBIT-ul OMV Petrom a însumat 5.068 mil lei, cu 408 mil lei mai mare față de anul 2011, fiind rezultatul mediului favorabil al prețului țițeiului și al măsurilor stricte de management al costurilor.

Rezultatul financiar net al companiei a scăzut în 2012, însumând (484) mil lei față de (193) mil lei în 2011, în principal datorită cheltuielilor specifice legate de dobânzile și penalitățile pentru presupusele întârzieri la plata taxelor, în urma primirii rezultatelor preliminare ale controlului fiscal aferent anilor 2009 și 2010 în Petrom (209 mil lei).

Profitul net a crescut cu 3% în anul 2012 față de 2011, în principal datorită impactului pozitiv al rezultatului din exploatare.

Ca urmare a activităților desfășurate, în anul 2012 **contribuția fiscală a Petrom la bugetul statului** a fost de 8.075 mil lei. Impozitul pe profit a crescut la 799 mil lei, redevențele au însumat 815 mil lei și contribuțiile sociale au atins valoarea de 384 mil lei. Contribuția Petrom la bugetul statului prin intermediul impozitelor indirecte a fost reprezentată în principal de accize și taxe vamale (3.775 mil lei), taxe aferente salariaților (399 mil lei) și TVA (1.805 mil lei).

La data de 31 decembrie 2012, **activele totale** însumau 37.411 mil lei, cu 5% mai mult față de sfârșitul anului 2011 (35.625 mil lei), în special datorită investițiilor realizate în anul 2012.

Activele imobilizate au crescut cu 7% la 32.719 mil lei, în principal datorită investițiilor semnificative efectuate pentru activele asociate producției de țiței și gaze în segmentul E&P - axate mai ales pe forajul sondelor de dezvoltare, pe lucrările de reparații capitale, operațiuni de adâncime și echipamente de suprafață, pe inițiative de redezvoltare a zăcămintelor, precum și pe investițiile legate de proiectul Neptun zona de adâncime și proiectele de foraj în zona Totea.

Activele imobilizate includ, de asemenea creanța pe termen lung care urmează a fi rambursată de către statul român pentru dezafectarea sondelor, precum și pentru alte obligații de mediu din E&P, Rafinare și Marketing și Doljchim în sumă de 2.288 mil lei (2011: 2.634 mil lei). O altă parte importantă a activelor imobilizate este reprezentată de investițiile nete în acțiuni în valoare de 1.914 mil lei (2011: 1.955 mil lei) și de împrumuturile acordate filialelor în valoare de 1.777 mil lei (2011: 1.647 mil lei).

Activele corporale și necorporale raportate la total active s-a ridicat în 2012 la 69% (2011: 66%).

Activele circulante totale, inclusiv plățile în avans, au scăzut cu 8%, ajungând la 4.692 mil lei, comparativ cu valoarea de 5.112 mil lei înregistrată la sfârșitul anului 2011, în principal datorită valorii mai reduse a împrumuturilor acordate filialelor, dar și datorită scăderii creanțelor comerciale. Activele circulante mai includ numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 557 mil lei, în ușoară scădere față de 567 mil lei în anul precedent, stocurile în valoare de 1.725 mil lei, în ușoară creștere față de anul precedent (2011: 1.708 mil lei).

Datoriile totale (inclusiv provizioane și venituri în avans) au scăzut cu 3%, având valoarea de 14.499 mil lei la data de 31 decembrie 2012, în special ca urmare a scăderii datoriilor purtătoare de dobânzi în urma rambursării împrumuturilor în cursul anului 2012.

Datoriile pe termen lung constau în principal în provizioane pentru cheltuieli de dezafectare (5.752 mil lei), obligații de mediu (115 mil lei), beneficii de pensionare (233 mil lei), litigii (397 mil lei), și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli (116 mil lei). Scaderea rezultă în principal din reevaluarea obligațiilor de mediu și din folosirea provizionului datorită lucrărilor de mediu realizate cu precadere în segmentul R&M. O altă parte importantă de 1.717 mil lei (2011: 2.173 mil lei), reprezentată de împrumuturi pe termen lung primite (BERD, BEI și de la Banca de Comerț și

Dezvoltare a Mării Negre), cu maturitate între 2 și 10 ani, a scăzut ca urmare a rambursării împrumuturilor luate de la BERD (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare) în suma de 416 mil lei, de la BEI (Banca Europeană pentru Investiții) în suma de 28 mil lei și de la Banca de Comerț și Dezvoltare a Mării Negre în suma de 22 mil lei.

Datoriile pe termen scurt constau în principal din datorii comerciale în valoare de 2.269 mil lei (2011: 2.324 mil lei), porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor primite în sumă de 1.494 mil lei (2011: 1.296 mil lei), porțiunea pe termen scurt a altor provizioane pentru riscuri și cheltuieli și de dezafectare în suma de 1.193 mil lei (2011: 1.153 mil lei) și alte datorii curente în sumă de 1.084 mil lei (2011: 1.111 mil lei). Creșterea datoriilor pe termen scurt în 2012 fata de 2011 a fost în principal datorată nivelului mai ridicat al porțiunii curente a obligațiilor purtătoare de dobânzi, cauzat de sumele din cash pooling datorate entităților afiliate (965 mil lei în 2012 față de 828 mil lei în 2011).

Capitalurile proprii ale Companiei în sumă de 22.911 mil lei la data de 31 decembrie 2012, au crescut cu 11% față de sfârșitul anului 2011 (20.697 mil lei), ca rezultat al profitului generat în anul curent (3.851 mil lei), parțial diminuat de plata dividendelor aferente anului 2011 (1.756 mil lei).

Inventarierea anuală a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii a fost efectuată în conformitate cu legislația românească (Ordinul nr. 2861/2009), iar rezultatele au fost înregistrate în situațiile financiare la 31 decembrie 2012.

Flux de numerar

Situația privind fluxul de numerar al Petrom a fost întocmită pe baza metodei indirecte, conform căreia au fost operate ajustări pentru acele tranzacții care nu au caracter monetar.

Numerarul net generat de activitățile de exploatare a crescut cu 729 mil lei sau 12% de la 5.936 mil lei în 2011, la 6.665 mil lei în 2012.

leșirile nete de numerar pentru activitățile de investiții au fost relativ constante comparativ cu 2011, variația fiind de la 4.597 mil lei în 2011 la 4.596 mil lei în 2012.

leșirile nete de numerar pentru activitățile de finanțare au scăzut cu 115 mil lei de la 2.196 mil lei în 2011 la 2.081 mil lei în 2012.

În concluzie, pe parcursul întregului an 2012 compania a menținut un nivel ridicat al investițiilor, finanțat din intrările pozitive de numerar generat de activitățile de exploatare.

Perspective pentru anul 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.

Politicele 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 impulsivarea 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% aferentă extracției de țiței, ce a intrat în vigoare tot în luna februarie.

Deși pachetul de măsuri fiscale așteaptă aprobarea în Parlament și legislația secundară necesară implementării sale încă nu a fost 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 în 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 red dezvoltarea 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 zăcămintul Totea. Urmărim, de asemenea, să aducem cinci proiecte de red dezvoltare 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 România 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 viitorii candidați pentru forajul viitor de explorare offshore.

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

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 red dezvoltare 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.

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 Petrobrazî

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 Petrobrazî, am implementat noi etape, prin punerea în funcțiune a instalației de cocsare în ianuarie 2013. Următorii pași vizează punerea în funcțiune a noii instalații de desulfurare a gazelor, planificată pentru 2013, finalizarea proiectului de conversie a distilatului de vid în 2014 precum și alte proiecte de eficientizare energetică și protecție a mediului. Urmărim optimizarea ratei de utilizare a rafinăriei Petrobrazî, în vederea adaptării în funcție de cererea de pe piață și de 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.

6. Declarația “Aplici sau Explici”

Codul de Guvernanță Corporativă al BVB

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

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P19		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.
P1	R1	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
	R2	În Statutul/Regulamentul de guvernare corporativă sunt definite structurile de guvernare corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului?	*		Structurile de guvernare 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 guvernare corporativă.
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernării corporative, în care sunt descrise toate evenimentele relevante legate de guvernarea corporativă, înregistrate în cursul exercițiului financiar precedent?	*		Raportul anual 2012 al Petrom are un capitol ce descrie toate evenimentele relevante legate de aspecte de guvernare corporativă din cursul exercițiului financiar 2012.
		Emitentul diseminează pe website-ul companiei informații cu privire la următoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernare corporativă: a) descriere a structurilor sale de guvernare corporativă?	*		Website-ul Petrom are o secțiune dedicată unde sunt postate detalii legate de structurile de guvernare 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 Guvernare 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 guvernare 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.
	R4	c) formularele de procură specială?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se pot găsi formularele de procură specială.

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R6	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 al 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.
	R8	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: a) privind deciziile luate în cadrul AGA?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util deciziile luate în AGA.
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util rezultatul detaliat al votului.
		Emitentul prezintă prin intermediul unei secțiuni speciale pe website-ul companiei, ușor identificabilă și accesibilă: a) rapoarte curente/comunicate oficiale?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său, ușor identificabilă și accesibilă, unde se diseminează în timp util rapoarte curente și 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.
	R9	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) 214022206 sau e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com De asemenea, pe website-ul companiei există o secțiune specială dedicată investitorilor.
P4, P5	R10	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.
	R12	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	*		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 inițiate.
P6		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.
P7		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 Supraveghere.

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P8	R15	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"> o revizuieste și pregătește adoptarea raportărilor anuale o pregătește propunerea pentru distribuirea profitului o pregătește o propunere în ceea ce privește numirea unui auditor financiar independent o supervizează activitatea Petrom în domeniul managementului de risc și performanța financiară a acestuia o monitorizează rapoartele întocmite de auditorii interni
		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.
	R16	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
	R17	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.
P9		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.
P10		Există un Comitet de Nominalizare în cadrul companiei?		*	Petrom analizează în prezent posibilitatea de a înființa un Comitet de Nominalizare.
P11	R21	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.

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R22	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.
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentată în Statutul/Regulamentul de Guvernanță Corporativă?		*	Conform explicației de mai sus
P12, P13	R25	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.
		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 cu standardele IFRS.

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R26	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).
	R27	Există în cadrul companiei un Comitet de Audit?	*		Consiliul de Supraveghere al Petrom a înființat un Comitet de Audit.
	R28	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.
	R29	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 comerciale nr. 31/1990.

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R30	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.
	R32	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.
P14		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.
P15	R33	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.
P16	R34 / R35	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 guvernanță corporativă.

Principiu/ Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P17	R36	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.
P18	R37 / R38	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, confirmăm că situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS, conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a OMV Petrom S.A., performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, și că raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța Companiei, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Companiei.

București, 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



7. Anexe

a. Lista companiilor consolidate în Grupul Petrom la 31 decembrie 2012

Companie-mamă

OMV Petrom S.A.

Filiale

Explorare și Producție		Rafinare și Marketing	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazahstan) ¹	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L. (România)	100,00%
Kom Munai LLP (Kazahstan)	95,00%	Petrom Aviation S.A. (România)	99,99%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%	Petrom LPG S.A. (România) ²	99,99%
		ICS Petrom Moldova S.A. (Republica Moldova)	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,90%
Gaze și Energie		Corporativ și Altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%		
Petrom Distributie Gaze S.R.L.	99,99%		
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%

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

² OMV Petrom S.A. a decis să vândă participatia sa de 99,99% în filiala Petrom LPG S.A. către Crimbo Gas International în iunie 2012. Tranzactia s-a încheiat în ianuarie 2013.

Companii asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență

Congaz S.A. (România)	28,59%
-----------------------	--------

b. Lista părților afiliate companiei

Cod Companie	OMV Grup compania mamă și filialele consolidate - inclusiv filialele consolidate în grupul Petrom la 31 decembrie 2012
OMV	OMV Aktiengesellschaft
AWPIP	Adria-Wien Pipeline GmbH
AGGM	AGGM Austrian Gas Grid Management AG
AMIC	Amical Insurance Limited
BOGL	Baumgarten-Oberkappel Gasleitungsgesellschaft m.b.H.
HUB	Central European Gas Hub AG
DIRA	Diramic Insurance Limited
ECONDE	EconGas Deutschland GmbH
ECOGAS	EconGas GmbH
ECONHU	EconGas Hungária Földgázkereskedelmi Kft.
ECONIT	EconGas Italia S.r.l.
EGBV	EGBV Beteiligungsverwaltung GmbH
MOLDO	ICS PETROM MOLDOVA SA
KONAI	KOM MUNAI LLP
ISERV	OMV - International Services Ges.m.b.H.
OEGYPT	OMV (EGYPT) Exploration GmbH
OFARO	OMV (FAROE ISLANDS) Exploration GmbH
OIRAN	OMV (IRAN) onshore Exploration GmbH
OIRE	OMV (IRELAND) Exploration GmbH
ONOR	OMV (NORGE) AS
OPK	OMV (PAKISTAN) Exploration Gesellschaft m.b.H.
OSLOEX	OMV (SLOVAKIA) Exploration GmbH
OTNPRO	OMV (Tunesien) Production GmbH
OTNSID	OMV (TUNESIEN) Sidi Mansour GmbH
OUK	OMV (U.K.) Limited
YEM2	OMV (Yemen Block S 2) Exploration GmbH
YEALMA	OMV (YEMEN) Al Mabbar Exploration GmbH
OAUST	OMV AUSTRALIA PTY LTD
OEPA	OMV Austria Exploration & Production GmbH
OBIH	OMV BH d.o.o.
OBINA	OMV Bina Bawi GmbH
OYEM70	OMV Block 70 Upstream GmbH
BULG	OMV BULGARIA OOD
OTCH	OMV Česká republika, s.r.o.
OCTS	OMV Clearing und Treasury GmbH
OMVD	OMV Deutschland GmbH
OTHOLD	OMV Petrol Ofisi Holding Anonim Şirketi
OMVEP	OMV Exploration & Production GmbH
OEPL	OMV EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED
OFIN	OMV FINANCE LIMITED
OFS	OMV Finance Services GmbH
OFE	OMV Knowledge-Management GmbH
OGI	OMV Gas & Power GmbH
GERMY	OMV Gas Germany GmbH
OGG	GAS CONNECT AUSTRIA GmbH
OGSG	OMV Gas Storage Germany GmbH
OGSA	OMV Gas Storage GmbH
GASTR	OMV Enerji Ticaret Limited Şirketi
OHRVAT	OMV Hrvatska d.o.o.
OHUN	OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság
OKH	OMV Kraftwerk Haiming GmbH
MAURI	OMV Maurice Energy GmbH
NZEA	OMV New Zealand Limited
OLIB	OMV OF LIBYA LIMITED
OGEX	OMV Oil and Gas Exploration GmbH
OILEXP	OMV Oil Exploration GmbH
OILPRO	OMV Oil Production GmbH
PETEX	OMV Petroleum Exploration GmbH

Cod Companie	OMV Grup compania mamă și filialele consolidate - inclusiv filialele consolidate în grupul Petrom la 31 decembrie 2012
PETGAS	OMV PETROM GAS SRL
ROMAN	OMV PETROM MARKETING SRL
PETROM	OMV PETROM SA
OPI	OMV Power International GmbH
OMVRM	OMV Refining & Marketing GmbH
OROVİ	OMV Rovi GmbH
BORASC	OMV Samsun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
OSARTA	OMV Sarta GmbH
SLOVJA	OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.
OMVSK	OMV Slovensko s.r.o.
SNO	OMV Solutions GmbH
OSERB	OMV SRBIJA d.o.o.
OSUP	OMV Supply & Trading AG
OUPİ	OMV Upstream International GmbH
PEIV	PEI Venezuela Gesellschaft mit beschränkter Haftung
PIL	Petroleum Infrastructure Limited
PETAV	PETROM AVIATION SA
PDGAZ	PETROM DISTRIBUTIE GAZE SRL
PEPL	PETROM EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED
PETLPG	PETROM LPG SA
PETMED	PETROMED SOLUTIONS SRL
OPEI	Preussag Energie International GmbH
OJA3	OMV Jordan Block 3 Upstream GmbH
TASBU	TASBULAT OIL CORPORATION LLP
TOCBVI	TASBULAT OIL CORPORATION BVI
VIVTS	VIVA International Marketing- und Handels-GmbH
WINDPP	OMV PETROM WIND POWER SRL
ERK	Erk Petrol Yatırımları A.Ş.
MARMA	Marmara Depoculuk Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
OTANAG	OMV Anaguid Ltd.
GPTHOL	OMV Gaz ve Enerji Holding Anonim Şirketi
GPTSAT	OMV Gaz ve Enerji Satış Anonim Şirketi
MAURIL	OMV Maurice Energy Limited
POAS	Petrol Ofisi A.Ş.
OTUSO	OMV South Tunisia Ltd.
GPTRAD	OMV Trading GmbH
PORAF	Petrol Ofisi Akdeniz Rafinerisi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
ARAMA	Petrol Ofisi Arama Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
POGAZ	Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş.
ODORRA	OMV Dorra Limited
PEARL	Pearl Petroleum Company Limited
CONGAZ	Congaz SA
ENERCO	Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret AS
FREYKG	Freya Bunde-Etzel GmbH&Co
BOIL	Bayernoil Raffineriegesellschaft mbH
BORA	Borealis AG
DTAL	Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH
EPSKG	EPS Ethylen-Pipeline-Sud GmbH&Co KG
GENOL	GENOL Gesellschaft m.b.H&Co
SIOT	SIOT Societa Italiana per l'Oleodotto Transalpino SpA
OETAL	Transalpine Olleitung in Österreich Gesellschaft mbH
ELG	Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H.
ABU	OMV Abu Dhabi E&P GmbH
ECONHR	EconGas d.o.o. za opskrbu plinom
OFFBLG	OMV Offshore Bulgaria GmbH
OGDAS	OMV Gaz Depolama A.Ş. (former BORTOP)
OSTSIN	OMV Supply & Trading Singapore PTE LTD.