

Grupul Petrom în cifre 2011



PETROM

Membru OMV Grup

Cuprins

1	Declarația Directorului General Executiv
3	Directoratul și Consiliul de Supraveghere
4	Petrom Grup în cifre
6	Cifre cheie pe segmente de activitate
9	Indicatori de piață
10	Explorare și Producție (E&P)
12	Gaze și Energie (G&E)
14	Rafinare și Marketing (R&M)
16	Acțiunile Petrom în cifre
18	Istoricul cotei la bursă și al privatizării Petrom
20	Petrom – Noutăți Investitori 2011
21	Calendar Financiar 2012
22	Abrevieri și definiții
23	Factori de conversie
24	Contact pentru Relația cu Investitorii

Notă:

În prezentul raport, termenii „Compania”, „Petrom”, „Grupul Petrom” și „Grupul” sunt utilizați uneori din motive practice atunci când se fac referiri la OMV Petrom S.A. și filialele sale, în general. Situațiile financiare prezentate în raport sunt auditate și prezintă rezultatele consolidate ale Grupului Petrom întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS); toți indicatorii se referă la Grupul Petrom, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel.

Declarația Directorului General Executiv

Stimați acționari,

Privind retrospectiv, 2011 a fost un an cu o performanță operațională excepțională și rezultate financiare puternice pentru Petrom, deși au existat o serie de provocări externe. Aceste realizări sunt rezultatul investițiilor semnificative susținute, al unui management eficient al costurilor și operațiunilor, precum și al prețurilor favorabile la țiței. Prin angajamentul considerabil al angajaților noștri, am continuat să obținem rezultate prin valorificarea modelului de afaceri integrat al Petrom, element-cheie pentru crearea de valoare și una dintre direcțiile noastre strategice. În acest scop, am implementat cu succes programele de sporire a eficienței și am continuat să ne optimizăm operațiunile. Nu în ultimul rând, am dezvoltat proiecte-cheie menite să ne asigure dezvoltarea durabilă și generarea de oportunități viitoare de creștere, cele mai relevante fiind legate de divizia energie și de portofoliul de explorare.

Având în vedere poziția financiară și rezultatele foarte bune pentru 2011, noi, Directoratul și Consiliul de Supraveghere, vom recomanda Adunării Generale a Acționarilor din 27 aprilie, aprobarea unui dividend anual de 0,031 lei/acțiune pentru anul 2011, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 47%.

Pe parcursul anului, ne-am respectat angajamentul privind dezvoltarea durabilă a Petrom, canalizându-ne eforturile către consolidarea și extinderea activității de hidrocarburi, precum și către diversificarea portofoliului de activități, prin producerea de electricitate. De asemenea, am perseverat în direcția valorificării integrale a potențialului nostru de eficiență și am urmărit maximizarea valorii obținute prin integrare. Suntem mândri să raportăm o serie de proiecte-cheie dezvoltate cu

succes în anul 2011 precum și îmbunătățiri semnificative ale eficienței operaționale.

În activitatea de **Explorare și Producție** am reușit să stabilizăm volumul producției de hidrocarburi în România la 174 mii bep/zi pentru prima dată de la privatizare, datorită activităților de reparații capitale, sondelor noi și descoperirilor în domeniul explorării, care au compensat declinul natural. La nivel de Grup, am crescut ușor producția, la 186 mii bep/zi, de la 184 mii bep/zi în 2010, datorită volumelor mai mari din Kazahstan. Pentru al patrulea an consecutiv, am menținut rata de înlocuire a rezervelor în România la 70%, datorită revizuirilor continue ale zăcămintelor mature și a îndeplinirii programului de foraj, coroborat cu diversificarea mecanismelor de recuperare. Mai mult, rata de înlocuire a rezervelor la nivelul Grupului Petrom a crescut la 70%, de la 67% în 2010. Am reușit să integrăm cu succes activitatea de Servicii E&P în divizia E&P, eficientizându-ne astfel operațiunile și procesele. Acest aspect împreună cu alte măsuri de management strict al costurilor ne-au ajutat să ne îmbunătățim poziția costurilor. În 2011, costurile de producție ale Grupului au scăzut cu 3%, la 16,22 USD/bep, în timp ce în România costurile de producție au scăzut cu 1% la 15,85 USD/bep.

Nu în ultimul rând, suntem mândri de dezvoltările pozitive în activitatea de explorare din România. Am reînnoit licențele de explorare, iar eforturile noastre susținute au început să returneze rezultate încununate de succes. În ultimul trimestru din 2011, am pus în producție sonda de explorare 4539 Totea, cea mai mare sondă onshore de gaze și condensat din România în ceea ce privește volumul de producție, cu o producție inițială de aproximativ 3.200 bep/zi. Spre finele anului 2011, am început operațiunile de foraj la prima sondă de explorare la mare adâncime (Domino-1, în parteneriat cu ExxonMobil), primele

date fiind încurajatoare. Estimările preliminare indică faptul că aceasta ar putea reprezenta o descoperire de gaze potențial semnificativă, cu acumulare între 42 și 84 mld. mc.

În activitatea de **Gaze și Energie** am reușit să ne menținem poziția solidă pe piața gazelor naturale din România. Vânzările consolidate de gaze ale Petrom au crescut cu 3% față de 2010, atingând 5,1 mld. mc, datorită vânzărilor mai mari către consumatorii industriali. 2011 a marcat intrarea noastră în sectorul energiei electrice, prin intermediul parcului eolian Dorobanțu, unde am început exploatarea comercială. De asemenea, am finalizat cu succes construcția centralei pe gaze de la Brazi, însă testele finale au fost întrerupte de factori externi, de ordin tehnic, operarea comercială fiind acum preconizată pentru a doua parte a anului 2012.

În **Rafinare și Marketing** am realizat progrese considerabile în ceea ce privește restructurarea și optimizarea operațiunilor noastre, în special în rafinare. Programul de modernizare de la Petrobrazii este în derulare, iar rafinăria a procesat doar 70% din producția proprie în 2011. Rafinăria Arpechim nu a funcționat pe tot parcursul anului, procesul de închidere a acesteia aflându-se în etapele finale. Pe fondul performanței operaționale îmbunătățite în rafinare, 2011 a fost primul an de la privatizare în care am înregistrat o valoare pozitivă a profitului operațional (EBIT) net CCA excluzând elemente speciale în activitatea de Rafinare și Marketing. Volumul vânzărilor de marketing s-a situat la 4,07 mil. tone, mai scăzut cu 2% față de 2010, din cauza cererii scăzute pe segmentul de retail.

Perspective și obiective pentru 2012

Ținând cont de poziția financiară solidă și de capacitatea considerabilă de a genera flux de numerar, suntem pregătiți pentru ceea ce se prefigurează a fi o perioadă deosebit de volatilă în peisajul economic și industrial. Vom continua eforturile semnificative de investiții, nivelul planificat pentru 2012

fiind de peste 1 mld. EUR. Atenția noastră rămâne concentrată pe eficiență și o disciplină financiară strictă. Astfel, vom reuși să asigurăm dezvoltarea durabilă a activității, să atingem potențialul de creștere și, nu în ultimul rând, să ne sporim abilitatea de a oferi valoare semnificativă acționarilor noștri în anii următori. În E&P vom continua să urmărim stabilizarea volumului de producție, în principal prin proiecte de redezvoltare zăcăminte, optimizarea producției și explorare. Acordăm în continuare o atenție sporită activității de G&E, exploatarea comercială a centralei de la Brazi fiind preconizată pentru a doua parte a anului 2012. Progresul programului de modernizare de la Petrobrazii va reprezenta o prioritate-cheie în R&M. Întrucât țintim către excelența operațională, vom continua programele de optimizare în toate diviziile.

Privind în perspectivă asupra provocărilor anului 2012, ne menținem angajamentul de a rămâne un pilon de stabilitate și de a aduce contribuții solide la creșterea economică a României, urmând în același timp direcțiile noastre strategice.

Mariana Gheorghe

Directoratul și Consiliul de Supraveghere

Directoratul:

Mariana Gheorghe – Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Daniel Turnheim – Director Financiar

Johann Pleininger

Responsabil cu activitatea de Explorare și Producție

Hilmar Kroat-Reder

Responsabil cu activitatea de Gaze și Energie (inclusiv Produse Chimice)

Consiliul de Supraveghere:

Gerhard Roiss – Președinte

Director General Executiv al OMV și Președinte al Directoratului OMV.

David C. Davies – Președinte adjunct

Director Financiar al OMV și Vicepreședinte al Directoratului OMV.

Jacobus Gerardus Huijskes

Membru al Directoratului OMV și responsabil cu activitatea de Explorare și Producție.

Manfred Leitner

Membru al Directoratului OMV, responsabil cu activitatea de Rafinare și Marketing, succedându-i lui **Wolfgang Ruttenstorfer** ca membru în Consiliul de Supraveghere al Petrom.

Hans-Peter Floren – Membru interimar

Membru al Directoratului OMV, responsabil cu activitatea de Gaze și Energie, începând din martie 2012. I-a succedat lui **Gerald Kappes**, care a fost membru interimar în Consiliul de Supraveghere al Petrom, începând cu 1 ianuarie 2012, când l-a înlocuit pe **Werner Auli** (fost membru în Consiliul de Supraveghere al Petrom între anii 2006 și 2011).

Neil Anthony Morgan

Responsabil cu activitatea de Rafinare și Marketing

Johann Pleininger a preluat atribuțiile lui **Siegfried Gugu**, care a fost membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Servicii de Explorare și Producție, în perioada ianuarie 2008-aprilie 2011.

Neil Anthony Morgan a preluat atribuțiile lui **Rainer Schlang**, care a fost membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Marketing, în perioada februarie 2010-aprilie 2011.

Hans-Peter Floren a fost numit membru interimar în Consiliul de Supraveghere al Petrom, începând cu data de 23 martie 2012, până la AGA din 27 aprilie 2012.

Constantin Dascălu

Consilier personal al Ministrului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, înlocuindu-l pe **Marian Țurlea**, al cărui mandat ca membru în Consiliul de Supraveghere al Petrom a început la 28 aprilie 2009.

Gheorghe Ionescu

Membru al Consiliului de Supraveghere al Petrom, numit la propunerea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

Joseph Bernard Mark Mobius

Președinte Executiv al Templeton Asset Management Ltd., numit în Consiliul de Supraveghere al Petrom la propunerea Fondului Proprietatea.

Riccardo Puliti

Director BERD responsabil cu sectorul energetic și al resurselor naturale, numit la propunerea BERD în Consiliul de Supraveghere al Petrom.

Petrom Grup – în cifre

Situația veniturilor și cheltuielilor (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Venituri din vânzări	20.127	16.090	18.616	22.614
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	1.205	1.620	2.986	4.936
EBIT CCA excluzând elementele speciale ¹	3.815	1.870	3.325	5.475
Rezultatul financiar	(76)	(451)	(380)	(327)
Profit din activitatea curentă	1.129	1.169	2.606	4.609
Impozitul pe profit	(233)	(336)	(416)	(850)
Profit net atribuibil acționarilor societății-mamă	978	860	2.201	3.757
Profit net CCA atribuibil acționarilor societății-mamă excluzând elementele speciale	1.154	1.056	2.457	4.206

¹Valoarea CCA (cost curent de achiziționare) excluzând elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale și efectele din deținerea stocurilor rezultate din activitatea de R&M

Bilanț (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Total active / capitaluri proprii și datorii	28.917	30.527	34.765	36.488
Total capitaluri proprii	15.990	16.191	18.459	21.077
Datorii nete	1.253	2.614	2.299	1.955
Capital angajat mediu	15.707	18.024	19.781	21.895

Petrom Grup – în cifre

Indicatori financiari (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Profitul net din exploatare după impozitare (NOPAT) mil. lei	834	944	2.122	3.778
ROACE %	5,3	5,2	10,7	173
ROE %	5,7	5,2	12,6	19,0
Capital propriu /Total active %	55,3	53,0	53,1	57,8
Gradul de îndatorare %	8	16	12	9

Fluxurile de trezorerie (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare	4.295	2.726	4.630	6.442
Trezoreria netă utilizată în activitatea de investiții	5.803	4.071	4.264	5.092
Flux de trezorerie utilizat în activități de finanțare	696	1.149	832	(2.193)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	572	384	1.588	754
Flux de trezorerie extins (intrări/ieșiri)	(1.508)	(1.345)	366	1.349

Cifre-cheie pe segmente de activitate

Investiții (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Explorare și Producție	4.745	2.869	2.774	3.254
Gaze și Energie	387	348	1.211	515
Rafinare și Marketing	1.436	601	758	980
Sediu și altele	191	401	120	54
TOTAL	6.759	4.219	4.863	4.803

Vânzări (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Explorare și Producție	696	698	673	571
Gaze și Energie	3.040	2.769	2.880	3.191
Rafinare și Marketing	16.390	12.619	15.050	18.795
Sediu și altele	1	4	13	57
TOTAL	20.127	16.090	18.616	22.614

Cifre-cheie pe segmente de activitate

EBIT (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Explorare și Producție ¹	2.931	2.468	3.012	5.236
Gaze și Energie	109	71	164	149
Rafinare și Marketing	(1.800)	(618)	106	(187)
Sediu și altele	(127)	(140)	(135)	(79)
Consolidare	92	(161)	(161)	(183)
TOTAL	1.205	1.620	2.986	4.936

EBIT CCA excluzând elementele speciale ² (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Explorare și Producție ¹	4.028	2.685	3.544	5.432
Gaze și Energie	212	158	172	150
Rafinare și Marketing	(391)	(675)	(104)	152
Sediu și altele	(127)	(139)	(125)	(76)
Consolidare	92	(161)	(161)	(183)
TOTAL	3.815	1.870	3.325	5.475

¹ Nu include eliminarea profitului intersegment, reprezentat în linia „Consolidare”

² Valoarea CCA (Costul Curent de Achiziționare) excluzând elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale și efectele din deținerea stocurilor rezultate din activitatea de R&M

Cifre-cheie pe segmente de activitate

EBITD (mil. lei)	2008	2009	2010	2011
Explorare și Producție ¹	4.467	4.082	5.103	7.378
Gaze și Energie	154	83	171	166
Rafinare și Marketing	(804)	117	694	377
Sediu și altele	(34)	(12)	(9)	29
Consolidare	92	(161)	(161)	(183)
TOTAL	3.875	4.109	5.797	7.766

¹ Nu include eliminarea profitului intersegment, reprezentat în linia „Consolidare”

Angajații Grupului Petrom ²

Segment de activitate	2008	2009	2010	2011
Explorare și Producție	25.694	21.408	18.598	17.332
Rafinare	3.032	2.386	2.595	2.143
Marketing	3.948	2.397	1.047	909
Gaze și Energie	1.423	1.315	882	714
Sediu și altele	1.491	1.478	1.540	1.814
TOTAL	35.588	28.984	24.662	22.912

² Angajații Grupului Petrom la 31 decembrie

Indicatori de piață

	2008	2009	2010	2011
Preț mediu țiței Brent (USD/bbl)	97,26	61,67	79,50	111,26
Preț mediu țiței Ural (USD/bbl)	94,77	61,18	78,29	109,60
Rata medie de schimb USD/RON	2,52	3,04	3,18	3,05
Rata medie de schimb EUR/RON	3,68	4,24	4,21	4,24
Preț mediu realizat la țiței (USD/bbl)	83,01	58,45	68,72	93,30
Prețul mediu la gaze pentru producătorii din România (USD/1.000 mc)	196	162	155	162
Cererea mondială de țiței (mil. bbl/zi)	85,8	84,9	87,7	89,0
Producția mondială de țiței (mil. bbl/zi)	86,6	84,9	87,3	88,5

Explorare și Producție (E&P)

Privire de ansamblu asupra activităților E&P

Activitatea de Explorare și Producție se bazează pe explorarea și extracția de țiței și gaze naturale în România și în Regiunea Caspică (Kazahstan). Petrom asigură aproape întreaga producție de țiței și aproximativ jumătate din producția de gaze a României.

Producția de țiței și gaze la nivelul Grupului Petrom a ajuns la aproximativ 185.700 bep/zi în 2011, din care 173.700 bep/zi reprezintă producția din România. Grupul Petrom avea rezerve dovedite de aproximativ 812 mil. bep la sfârșitul lunii decembrie 2011, din care 786 mil. bep în România.

Direcții strategice

- ▶ Îmbunătățirea performanței în domeniul siguranței muncii pentru angajați și contractori
- ▶ Redezvoltarea zăcămintelor-cheie
- ▶ Concentrarea pe injecția de apă
- ▶ Implementarea în zăcămintele-cheie a celor mai bune practici și tehnologii la nivel internațional
- ▶ Continuarea optimizării structurii costurilor printr-un management strict
- ▶ Modernizarea instalațiilor și echipamentelor în zăcămintele-cheie selectate în vederea creșterii eficienței
- ▶ Valorificarea potențialului de explorare în zonele de mare adâncime onshore și offshore
- ▶ Continuarea dezvoltării de parteneriate
- ▶ Continuarea optimizării organizaționale
- ▶ Dezvoltarea activităților de explorare și producție în Regiunea Caspică

Obiective pentru 2012

- ▶ Continuarea stabilizării nivelului producției
- ▶ Continuarea evaluării zăcămintului de adâncime Totea

- ▶ Finalizarea forajului la prima sondă de explorare de adâncime offshore
- ▶ Continuarea redezvoltării zăcămintelor majore
- ▶ Concentrarea pe injecția de apă în zăcămintele-cheie
- ▶ Continuarea implementării de parteneriate pentru explorare și pentru creșterea producției
- ▶ Continuarea optimizării organizaționale și aplicarea unui management strict al costurilor

Puncte forte

- ▶ Lider de piață în explorare și producție în sud-estul Europei
- ▶ Management strict al costurilor și program de investiții bine definit
- ▶ Aplicarea la scară largă a tehnologiilor testate și dovedite, precum și a celor noi
- ▶ Implementarea cu succes a parteneriatelor cu companii internaționale experimentate

Explorare și Producție – în cifre

Indicatori principali	2008	2009	2010	2011
Producție totală hidrocarburi (mil. bep)	71,08	68,29	67,08	67,77
din care în România	68,98	66,00	63,46	63,41
Producție de țiței și condensat (mil. bbl)	34,40	33,49	33,34	33,08
din care în România	32,66	31,54	29,98	29,31
Producție de gaze naturale (mld. mc)	5,62	5,33	5,16	5,32
din care în România	5,55	5,27	5,12	5,21
Producție de gaze naturale (mld. cf)	198,30	188,16	182,34	187,69
Investiții de explorare (mil. lei)	680	219	341	436
Cheltuieli de explorare (mil. lei)	615	275	187	420
Cost de producție (USD/bep)	18,27	15,06	16,74	16,22

Gaze și Energie (G&E)

Privire de ansamblu asupra activităților de G&E

Petrom deține o poziție puternică și durabilă pe piața românească a gazelor naturale, acoperind toate segmentele acestei piețe. Prin intermediul canalelor noastre de distribuție, gazele naturale pot fi vândute către marii consumatori industriali și distribuitorii de gaze. Alternativ, gazele produse pot fi utilizate pentru alimentarea centralei noastre electrice pentru a produce electricitate. Conversia gazelor naturale în energie electrică extinde lanțul valoric și asigură o platformă suplimentară de comercializare a gazelor. Anul 2011 a reprezentat o etapă importantă, marcând intrarea Petrom în activitatea de producere de electricitate, prin demararea exploatării comerciale a parcului eolian Dorobanțu, urmată de finalizarea lucrărilor de construcție la centrala electrică de la Brazi, care se preconizează că va fi gata pentru exploatare comercială în a doua jumătate a anului 2012.

Direcțiile noastre strategice

- ▶ Sporirea beneficiilor generate de lanțul valoric al gazelor naturale și consolidarea poziției de piață a Petrom
- ▶ Evaluarea oportunităților privind infrastructura de înmagazinare a gazelor naturale
- ▶ Dezvoltarea unui portofoliu de proiecte în domeniul producerii de electricitate, axat pe utilizarea gazelor din producție proprie

Obiective pentru 2012

- ▶ Consolidarea cotei de piață în activitatea de gaze naturale și creșterea profitabilității, prin concentrarea pe activitățile principale
- ▶ Maximizarea disponibilității celor două active de producere electricitate, Dorobanțu și Brazi

- ▶ Atingerea și menținerea standardelor de performanță operațională ale activelor de producere electricitate
- ▶ Dezvoltarea și consolidarea portofoliului de clienți în activitatea de energie electrică, încheierea de acorduri comerciale pentru vânzarea de electricitate și certificate de CO₂
- ▶ Pregătirea amplasamentului Doljchim în vederea utilizării alternative a acestuia

Puncte forte

- ▶ Poziție puternică și durabilă pe piața românească de gaze naturale, acoperind toate segmentele acestei piețe
- ▶ Lider pe piața en-gros de distribuție a gazelor naturale în România
- ▶ Poziționare competitivă, ce permite valorificarea oportunităților pe piețele de energie
- ▶ Portofoliu de activități diversificat, prin intrarea în sectorul producerii de electricitate

Gaze și Energie – în cifre

	2008	2009	2010	2011
Vânzări consolidate de gaze (mil. mc) ¹	5.297	4.846	4.917	5.055
Prețul mediu la gaze pentru producătorii din România (lei/1.000 mc)	493	495	495	495
Prețul mediu la gaze pentru producătorii din România (USD/1.000 mc)	196	162	155	162
Prețul gazelor din import (USD/1.000 mc)	440	353	360	442

¹Vânzările consolidate de gaze includ transferul intern către alte segmente

Rafinare și Marketing (R&M)

Privire de ansamblu asupra activităților de R&M

Petrom este cel mai important furnizor pe piața carburanților din România, având o cotă totală de piață ¹ de 37% și 545 de stații de distribuție. Petrom este, de asemenea, furnizorul principal de combustibili pentru aviație și servicii aferente. Prin companiile afiliate, operăm alte 248 de stații de distribuție în țările învecinate: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. De-a lungul lanțului valoric, operăm Petrobrazî ca o rafinărie integrată cu activitatea de E&P, procesând exclusiv țiței din producție proprie pentru a maximiza valoarea integrării.

Direcțiile noastre strategice

- ▶ Procesarea, cu costuri reduse, a țițeiului românesc în vederea obținerii combustibililor de înaltă calitate pentru transport, destinați piețelor Europei de Sud-Est
- ▶ Îmbunătățirea mixului de produse prin modernizarea rafinării Petrobrazî în scopul maximizării valorii de integrare
- ▶ Creșterea eficienței energetice și îmbunătățirea randamentului mixului de produse
- ▶ Continuarea optimizării organizaționale prin alinierea structurilor și a proceselor organizaționale în cadrul OMV și a Grupului Petrom
- ▶ Dezvoltarea gamei de servicii oferite în benzinării și furnizarea celor mai bune servicii către clienți
- ▶ Consolidarea poziției de piață prin continuarea strategiei axate pe două mărci: OMV, ca marcă premium, și Petrom, ca marcă românească puternică

Obiective pentru 2012

- ▶ Finalizarea programului de modernizare a unității de distilare atmosferică și în vid a țițeiului de la rafinăria Petrobrazî, până la jumătatea anului 2012

- ▶ Continuarea îmbunătățirii eficienței energetice și reducerea emisiilor de CO₂
- ▶ Continuarea optimizării rețelei de benzinării
- ▶ Consolidarea activității de comercializare a produselor complementare în paralel cu centralizarea activității logistice de vânzare cu amănuntul la nivel de Grup Petrom sub un singur furnizor internațional de servicii de logistică
- ▶ Optimizarea poziției noastre pe piața de bitum și dezvoltarea în continuare a unui avantaj competitiv

Puncte forte

- ▶ Grad ridicat de integrare a activităților de explorare și producție cu cele de distribuție regională
- ▶ Eficacitate demonstrată în reacția la condițiile nefavorabile de piață
- ▶ Calitate superioară a produselor și serviciilor oferite, precum și a standardelor de mediu
- ▶ Rețea solidă de benzinării cu o acoperire geografică vastă
- ▶ Efectivul forței de vânzări comerciale locale, încorporat într-o configurare internațională ce facilitează explorarea sinergiilor

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

Rafinare și Marketing – în cifre

	2008	2009	2010	2011
Input rafinare (mii tone) ¹	6.514	5.463	4.154	3.793
Gradul de utilizare a capacității de rafinare ¹ %	77	65	49 ¹	79
Total vânzări produse rafinate (mii tone)	6.495	6.180	5.472	5.234
din care vânzări marketing (mii tone)	4.508	4.668	4.157	4.066
- Benzină	1.106	1.204	1.036	949
- Motorină	2.292	2.267	2.264	2.293
Numărul de stații de distribuție operaționale în cadrul Grupului Petrom	819	814	801	793
din care: în România	550	546	546	545

¹ Rafinăria Arpechim a fost inactivă din rațiuni economice timp de aproximativ 9 luni în anul 2010. Începând cu 2011, rafinăria Arpechim nu mai este inclusă în calculație

Producția (mii tone)	2008	2009	2010	2011
Benzină	1.654	1.518	1.183	1.105
Motorină	2.006	1.662	1.178	1.184
Kerosen	224	212	204	195
Păcură	752	593	473	394
GPL total	252	269	220	205
Bitum	192	118	42	0
Cocs de petrol	195	177	177	216

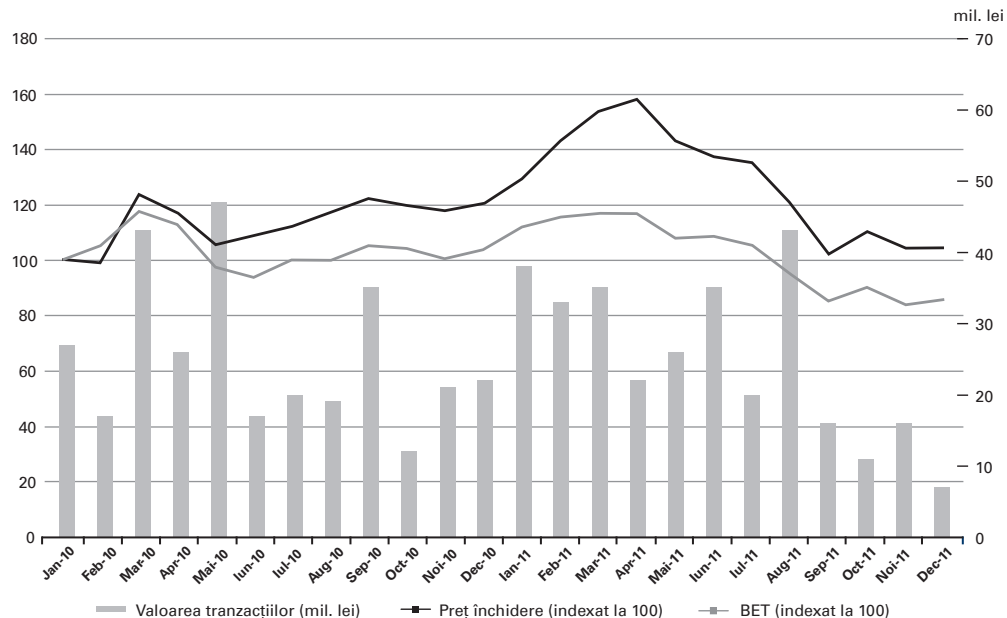
Acțiunile Petrom – în cifre

	2008	2009	2010	2011
Număr de acțiuni	56.644.108.335	56.644.108.335	56.644.108.335	56.644.108.335
Capitalizarea bursieră (mil. lei) ¹	10.253	14.104	18.976	16.427
Capitalizarea bursieră (mil. EUR) ¹	2.609	3.356	4.429	3.803
Preț maxim (lei/acțiune)	0,5600	0,2920	0,3660	0,4500
Preț minim (lei/acțiune)	0,1290	0,1160	0,2520	0,2750
Preț la sfârșitul anului (lei/acțiune)	0,1810	0,2490	0,3350	0,2900
Profit/acțiune (lei/acțiune)	0,0173	0,0152	0,0389	0,0663
Dividend pe acțiune (lei)	0	0	0,0177	0,031 ²
Randamentul dividendului ¹	0	0	5,2%	10,7% ²
Rata de distribuire a profitului	0	0	46%	47% ²

¹ Calculat pe baza prețului de închidere al acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul respectiv

² Dividend propus spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor

Evoluția cursului acțiunilor Petrom și a indicelui BET



Istoricul coterii la bursă și al privatizării Petrom

2001: Petrom este listată la Bursa de Valori București (BVB). Prima dată de tranzacționare a acțiunilor Petrom a fost 3 septembrie, iar prețul de închidere din ziua respectivă a fost de 0,0720 lei.

2004: Pe 23 iulie 2004 MEC și OMV au semnat Contractul de Privatizare prin care OMV achiziționa 51% din acțiunile Petrom, printr-o combinație de cumpărare directă a 33,34% din acțiuni (669 mil de euro) și o creștere simultană de capital în Petrom (831 mil de euro). La 7 decembrie, OMV a plătit 1,5 mld. euro pentru 51% din capitalul social al Petrom și pe 14 decembrie a avut loc finalizarea privatizării. Prin urmare, OMV a devenit acționar majoritar al Petrom, iar capitalul social la 31 decembrie a crescut la 5.600.050.608 lei, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. BERD a convertit 73 mil. USD din Contractul de Împrumut încheiat cu Petrom în 2002, în cotă de 2,03% din capitalul social al companiei.

2005: Pe 22 noiembrie 2005, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social, acordând acționarilor existenți dreptul de a subscrie noi acțiuni, cu valoarea nominală de 0,1 lei, pentru a-și păstra deținerea în companie. Ministerul Economiei și Comerțului (MEC) a primit 266.977.088 de acțiuni, reprezentând valoarea terenurilor pentru care compania a obținut titlurile de proprietate în perioada 16 decembrie 2004-10 octombrie 2005. În timpul perioadei de subscriere (9 ianuarie-9 februarie 2006), OMV a subscris 334.209.314 acțiuni, BERD a subscris 13.275.740 de acțiuni și un număr de 3.924 de acționari, persoane fizice și juridice, au subscris 29.140.115 acțiuni. În același an, pe 15 martie, indicele ROTX a fost lansat la Bursa de Valori din Viena. Indicele reflectă în timp real mișcarea acțiunilor celor mai lichide șapte companii tranzacționate la BVB, ponderea Petrom în cadrul indicelui reprezentând circa 24%.

2006: Pe 27 februarie 2006, la cererea societății Fondul Proprietatea S.A., au fost transferate 5.600.050.608 acțiuni Petrom din contul Ministerului Economiei și Comerțului, în contul Fondului Proprietatea.

Fondul Proprietatea este un fond creat de Statul Român pentru a despăgubi persoanele expropriate abuziv în urma naționalizărilor din perioada regimului comunist. În urma transferului de acțiuni și a majorării capitalului social, Ministerul Economiei și Comerțului deține 17.481.773.996 de acțiuni reprezentând 30,87% din capitalul social, iar Fondul Proprietatea deține 5.600.050.608 acțiuni, reprezentând 9,89% din capitalul social. La sfârșitul anului 2006, acționarul semnificativ al Petrom este OMV, care deține 51,01% din capitalul social, urmat de Ministerul Economiei și Comerțului, cu 30,87% din capitalul social, BERD, cu 2,02%, restul de 6,21% se tranzacționează liber la BVB, fiind deținut de aproximativ 500.000 de investitori instituționali și privați, atât din România, cât și din străinătate.

2007: În conformitate cu prevederile Hotărârii de Guvern nr. 101/2006, Depozitarul Central S.A. a realizat pe 26 februarie 2007 transferul acțiunilor Petrom din proprietatea Ministerului Economiei și Comerțului în proprietatea Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS).

Ulterior transferului, AVAS deține un număr de 17.481.773.996 de acțiuni, reprezentând 30,862% din capitalul social al Petrom. Depozitarul Central a transferat pe data de 11 iulie 2007, în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 81/2007, un număr de 5.791.079.578 de acțiuni, reprezentând 10,223% din capitalul social al Petrom, din proprietatea AVAS, în contul S.C. Fondul Proprietatea S.A.

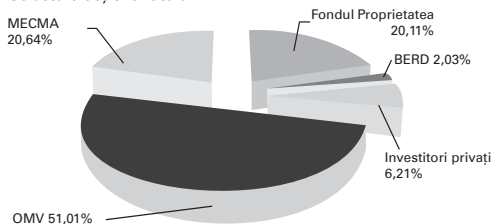
Ulterior transferului, AVAS deține 11.690.694.418 acțiuni, reprezentând 20,64% din capitalul social al Petrom și S.C. Fondul Proprietatea S.A. deține 11.391.130.186 de acțiuni, reprezentând 20,11% din capitalul social.

2009: Ministerului Economiei (ME) a înlocuit Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) în acționariatul Petrom, în conformitate cu prevederile Legii nr. 308/30.12.2008, începând cu 15 ianuarie 2009.

2010: AGEA din data de 16 decembrie 2009 a aprobat răscumpărarea de către Petrom de acțiuni proprii de pe piața reglementată de valori mobiliare, în condițiile art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, în vederea distribuirii lor cu titlu gratuit către persoanele îndreptățite să primească acțiuni (foști sau actuali angajați), pentru a îndeplini obligațiile asumate din Contractul Colectiv de Muncă. Programul de răscumpărare acțiuni a început pe 8 ianuarie 2010 și a fost finalizat pe 18 ianuarie 2010. OMV Petrom S.A. a achiziționat 6.195.500 de acțiuni, reprezentând 0,011% din capitalul social al companiei, de pe piața reglementată de valori mobiliare, în valoare totală de 1.772.177 lei. Prețul de achiziție a acțiunilor a variat între 0,2730 lei și 0,2930 lei. OMV Petrom S.A. a distribuit în mod gratuit fiecărei persoane îndreptățite 100 (una sută) acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, tranzacționate la categoria întâi a Bursei de Valori București cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

AGEA din data de 3 august 2010 a aprobat definitiv desprinderea activităților de marketing ale OMV Petrom S.A. și transmiterea cu titlu universal a activelor și pasivelor aferente acestor activități către OMV Petrom Marketing S.R.L. (societate deținută 100% de Petrom), precum

Structura acționariatului



și proiectul de desprindere, inclusiv efectele acestei operațiuni. Data la care desprinderea a început să producă efecte a fost 1 octombrie 2010. Expertul independent PriceWaterhouseCoopers Management Consultants S.R.L. desemnat de Registrul Comerțului a determinat prețul de retragere (brut inclusiv taxele aferente) în valoare de 0,352 RON/acțiune, ce trebuie plătit acționarilor care și-au exercitat dreptul de retragere. La sfârșitul procesului și în conformitate cu procedura de retragere, OMV Petrom S.A. nu a trebuit să răscumpere nicio acțiune de la acționarii menționați mai sus.

2011: Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI), în numele Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (MECMA), a selectat intermediarul pentru oferta publică secundară (SPO) de vânzare a 5,57 milioane de acțiuni, reprezentând 9,84% din capitalul social al Petrom (numărul total al acțiunilor deținute de MECMA corespunzând unei cote de 20,64% din capitalul social), iar prospectul final a fost aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare la 20 iunie. Subscrierea a avut loc între 11 și 22 iulie 2011, iar Guvernul a stabilit prețul minim de referință la 0,3708 lei/acțiune. La data de 22 iulie, oferta s-a încheiat fără succes, deoarece subscrierile valabile nu au depășit pragul minim, de 80% din acțiunile oferite.

Simboluri acțiuni Petrom

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

Petrom – Noutăți Investitori în 2011

- 07.01. Petrom anunță finalizarea alocării de valori mobiliare către Persoanele Îndreptățite să primească acțiuni emise de S.C. OMV PETROM S.A. în cadrul Programului de răscumpărare acțiuni
- 23.02. Prezentarea rezultatelor preliminare pentru T4 și ianuarie-decembrie 2010
- 24.02. Petrom anunță prețul de retragere determinat de către expertul independent PricewaterhouseCoopers Management Consultants S.R.L., de 0,352 lei/acțiune
- 16.03. Comunicat privind finalizarea procedurii de retragere a acționarilor din S.C. OMV Petrom S.A.
- 25.03. Petrom a luat decizia închiderii permanente a rafinăriei Arpechim
- 25.03. Schimbări în conducerea Petrom: Gerhard Roiss a fost numit Președinte al Consiliului de Supraveghere, Manfred Leitner a fost numit membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, Rainer Schläng va fi responsabil pentru managementul OMV Petrom Marketing S.R.L.
- 11.05. Prezentarea rezultatelor pentru ianuarie-martie 2011
- 19.05. Petrom anunță mai multe realizări în activitatea de explorare și producție; cinci sonde onshore săpate în zona Olteniei
- 19.05. Intenția Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri de a iniția și derula o ofertă publică secundară de vânzare a unui pachet minoritar de acțiuni Petrom (9,84%)
- 23.05. Petrom anunță schimbarea sediului societății în Strada Coralilor nr. 22, sector 1 București („Petrom City“)
- 27.05. Petrom anunță plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2010 prin intermediul BRD - Groupe Société Générale începând cu data de 1 iunie 2011
- 21.06. Petrom a efectuat primele livrări de electricitate în rețea, ca parte a testelor din cadrul centralei electrice de la Brazi
- 07.07. Petrom face o descoperire de gaze potențial semnificativă în Sud-Vestul României la Totea
- 21.07. Explorarea blocului Neptun într-o nouă fază; forarea primei sonde de explorare de apă adâncă din apele românești ale Mării Negre
- 10.08. Prezentarea rezultatelor pentru T2 și ianuarie-iunie 2011
- 05.10. Petrom își asigură o poziție financiară solidă, prin extinderea instrumentelor de acoperire a riscului la țitei în 2012
- 06.10. Petrom anunță începerea operațiunilor comerciale în cadrul parcului eolian Dorobanțu, la 1 octombrie 2011
- 02.11. Petrom a pus în producție cea mai mare sondă onshore de gaze și condensat din România, sonda 4539 Totea
- 09.11. Prezentarea rezultatelor pentru T3 și ianuarie-septembrie 2011
- 16.11. Petrom a primit un raport de investigație de la Consiliul Concurenței cu privire la pretinsa încălcare a reglementărilor privind concurența
- 23.11. Petrom își menține poziția financiară solidă prin optimizarea maturității programului de finanțare, contractând o linie de credit multivalută, în valoare de 930 de milioane de euro

Calendar financiar 2012

Evenimente	Data
Prezentarea rezultatelor pentru ianuarie-decembrie și T4 2011 ¹	22 februarie 2012
Publicarea Raportului Anual 2011	27 aprilie 2012
Adunarea Generală a Acționarilor	27 aprilie 2012
Prezentarea rezultatelor pentru ianuarie-martie 2012	9 mai 2012
Prezentarea rezultatelor pentru ianuarie-iunie și T2 2012	8 august 2012
Prezentarea rezultatelor pentru ianuarie-septembrie și T3 2012	7 noiembrie 2012

¹ Rezultate consolidate preliminare, neauditate ale Grupului Petrom, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS)

Abrevieri și definiții

AGA	Adunarea Generală a Acționarilor
bbl	baril
bep	baril echivalent petrol
BERD	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
cf	cubic feet; 1.000 metri cubi standard = 35,3147 mld. cf pentru România sau 34,7793 mld. cf pentru Kazahstan
EBIT	Earnings Before Interest and Taxes / Profit înainte de plata dobânzilor și impozitelor
EBITD	Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation / Profit înainte de plata dobânzilor, impozitelor și deprecierii
GPL	Gaz Petrolier Lichefiat
mc	metri cubi (măsurat la 15°C)
mil.	milion
mld.	miliard
NOPAT	Net Operating Profit After Taxes / Profit net din exploatare după impozitare
ROACE	Return On Average Capital Employed / Rentabilitatea Medie a Capitalului Angajat = NOPAT / Capitalul mediu angajat
ROE	Return On Equity / Rentabilitatea capitalului propriu = Profit net / Capitalul propriu mediu
ROFA	Return On Fixed Assets / Rentabilitatea activelor fixe = EBIT / Active fixe medii
RON, lei	Lei noi
t, tep	tonă, tone echivalent petrol
T	trimestru

Factori de conversie

Factori de conversie			De înmulțit cu
Țiței	bbl (România)	bbl (Kazahstan)	tep
1 tonă	7,193	7,78	1

Gaze naturale	mld. cf (România)	mld. cf (Kazahstan)	mil. bep (România)	mil. bep (Kazahstan)	mil. tep
1 mld. mc	35,315	34,779	6,539	5,796	0,909

Contact pentru Relația cu Investitorii

Sorana Baci

Strategie, Dezvoltare Corporativă și Relația cu Investitorii
OMV Petrom S.A.

Adresa poștală: Strada Coralilor nr. 22, sector 1, București

Tel: +40 (0) 372 868 930

Fax: +40 (0) 372 868 518

E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com

Rapoarte prin poștă

Pentru obținerea versiunii tipărite a rapoartelor trimestriale și anuale în română și engleză, vă rugăm să ne trimiteți un e-mail pe adresa investor.relations.petrom@petrom.com sau să folosiți serviciul pentru comenzi de pe site-ul nostru www.petrom.com.

OMV PETROM S.A.

Adresa poștală:

Str. Coralilor nr. 22, sector 1

București, România

Telefon: +40 (0) 372 868 930

Fax: +40 (0) 372 868 518

www.petrom.com