

**Raportul Consiliului de Supraveghere
asupra situațiilor financiare individuale ale
OMV PETROM S.A.,
întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice nr. 2844/2016**

În anul 2018, Consiliul de Supraveghere a revizuit în profunzime poziția și perspectivele OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom" sau "Societatea") și și-a îndeplinit atribuțiile conform legislației relevante, Actului Constitutiv, Codului de Guvernanță Corporativă aplicabil și reglementărilor interne relevante. Am supervizat Directoratul cu privire la conducerea OMV Petrom și ne-am coordonat în privința aspectelor importante, am monitorizat activitatea acestuia și ne-am implicat în luarea deciziilor cheie ale Societății, întotdeauna în urma unei analize minuțioase.

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

Situațiile financiare individuale și raportul de audit au fost înaintate Consiliului de Supraveghere în timp util în vederea examinării acestora. Ernst & Young Assurance Services SRL a auditat situațiile financiare individuale ale anului 2018, a citit Raportul Directoratului și nu a identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale și a emis o opinie de audit fără rezerve. Auditorii au participat la ședința relevantă a Comitetului de Audit întrunit pentru revizuirea 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 a rapoartelor managementului.

De asemenea, am revizuit și analizat Raportul Directoratului prezentat în Anexa 1, care oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța afacerii și poziția financiară a OMV Petrom, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate, existente la data de 31 decembrie 2018.

Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 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 Ordinare a Acționarilor care va avea loc pe 19 aprilie 2019.

În plus, am revizuit și aprobat raportul privind plățile efectuate către guverne în anul 2018, pregătit în conformitate cu Capitolul 8 al Anexei 1 al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpune Capitolul 10 al Directivei de Contabilitate (2013/34/UE) a Parlamentului European și a Consiliului.

București, 14 martie 2019

Rainer Seele

Președinte al Consiliului de Supraveghere

Anexa 1

Raportul Directoratului asupra situațiilor financiare individuale ale OMV Petrom S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 și elaborat în conformitate cu Anexa 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Prezentare generală asupra naturii activității Societății

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

O cotă de 18,35% din capitalul social al Societății reprezintă acțiuni liber tranzacționabile (free float), tranzacționate sub formă de acțiuni la categoria Premium a Bursei de Valori București, sub simbolul SNP, și sub formă de certificate globale de depozit (GDR) la categoria Standard pe piața principală pentru instrumente financiare listate a Bursei de Valori din Londra, sub simbolurile PETB și PETR. Capitalizarea bursieră la data de 31 decembrie 2018 a fost de 16.936.588.392 lei.

Societatea este societatea-mamă a Grupului OMV Petrom ("Grupul"). Situațiile financiare individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare anuale consolidate sunt de asemenea pregătite de către Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE. 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. Situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului OMV Petrom și ale Grupului OMV sunt publice și pot fi obținute de pe paginile de internet ale societăților: www.omvpetrom.com și www.omv.com.

OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”) are activități integrate pe verticală și este organizată în trei segmente de activitate operaționale: Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas, în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ și Altele.

La 31 decembrie 2018 și 2017 capitalul social era în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni (la 31 Decembrie 2017 același număr) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

	Număr acțiuni	Procent
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,011%
Statul Român	11.690.694.418	20,639%
Fondul Proprietatea S.A.	5.663.548.078	9,998%
Persoane juridice și persoane fizice	10.395.398.425	18,352%
Total	56.644.108.335	100,000%

La 31 decembrie 2018, numărul GDR-urilor era de 237.922, echivalentul a 35.688.300 acțiuni ordinare, reprezentând 0,06% din capitalul social.

La 31 decembrie 2017, numărul GDR-urilor era de 1.068.292, echivalentul a 160.243.800 acțiuni ordinare, reprezentând 0,283% din capitalul social.

1. Analiza activității societății

1.1. a) Activitatea curentă sau care urmează a se desfășura de către societate și filialele sale

OMV Petrom desfășoară următoarele activități principale:

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

Structura detaliată a societăților consolidate în Grupul OMV Petrom la data de 31 decembrie 2018 este prezentată în Anexa a) la prezentul raport.

b) Data înființării societății

Societatea 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 Societății este OMV Petrom S.A., așa cum a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20 octombrie 2009.

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

Nu este cazul.

d) Achiziții și/sau înstrăinări de active

În septembrie 2018, OMV Petrom S.A. a semnat un acord privind transferul licențelor pentru nouă zăcăminte onshore de țiței și gaze naturale din România către Mazarine Energy Romania S.R.L., o subsidiară controlată integral de Mazarine Energy B.V. Acordul de transfer al acestor zăcăminte a intrat în vigoare la 1 martie 2019.

Ca urmare a acordului între părți și având în vedere obținerea aprobării ANRM în octombrie 2018, OMV Petrom S.A. a preluat întreaga cotă de participare în toate cele patru asocieri în participațiune cu Repsol. Toate proiectele în curs, precum și angajamentele în derulare din cadrul contractelor de concesiune, vor fi îndeplinite de OMV Petrom S.A.

e) Principalele realizări ale societății

În anul 2018, în ceea ce privește mediul extern, condițiile fundamentale ale sectorului nostru au rămas în mare parte favorabile, cu prețurile mărfurilor continuându-și trendul ascendent, în timp ce marjele de rafinare au scăzut comparativ cu anul precedent. Creșterea economică din România a încetinit în 2018 la 4,1%, față de 7,0% în anul precedent, dar ritmul creșterii economice a rămas unul din cele mai mari din UE. Consumul intern a continuat să fie motorul principal al creșterii economice, sprijinit de creșteri salariale în sectorul public și ale salariului minim, peste câștigurile de productivitate, dar într-o măsură mai mică comparativ cu 2017. În acest context, ne-am confruntat cu un mediu fiscal și de reglementare cu multe provocări, influențat de Legea privind activitățile offshore, aprobată în noiembrie, și de un preț maxim al gazelor naturale, introdus în 29 decembrie prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 114, împreună cu

măsurile care afectează și alte sectoare de activitate. În acest context, OMV Petrom S.A. a realizat o performanță excelentă, cu un rezultat din exploatare de 4.883 milioane lei. Segmentul Upstream a contribuit cu două treimi la rezultat.

În segmentul de **Upstream**, OMV Petrom a produs în România 3,4 mil. tone țiței, inclusiv condensat și 4,78 mld. mc gaze naturale, echivalentul unei producții totale de 55,82 mil. bep țiței și gaze. Producția offshore a reprezentat 17,4% din producția totală de hidrocarburi din România (6,3% din producția de țiței și condensat și 26,1% din producția de gaze naturale). Evenimentele cu efect asupra producției au inclus mentenanța planificată a compresoarelor de gaz offshore (Lebăda Est NAG) la jumătatea anului și cea de la facilitățile din Hurezani din ultimul trimestru al anului. Cel mai mare zăcămint de gaze, Totea Deep, și-a continuat declinul în 2018.

Producția de țiței obținută utilizând tehnici de recuperare îmbunătățite a reprezentat 26% din producția totală internă de țiței. Țițeiul greu, reprezentând țițeiul cu densitate mai mare de 900 kg/m³, a contribuit în proporție de peste 36% la producția totală de țiței, inclusiv condensat.

În 2018, producția medie de țiței a fost de 67,3 mii bep/zi, comparativ cu 68,5 mii bep/zi în 2017.

Producția medie de gaze a fost de 85,6 mii bep/zi, sub nivelul de 92,2 mii bep/zi atins în 2017. Consumul propriu de gaze pentru operațiunile upstream a fost de 10,8% din producția totală de gaze.

În 2018 am finalizat cu succes încă o campanie de foraj offshore de mică adâncime, adăugând prima sondă orizontală multilaterală offshore, clasată pe primul loc din punct de vedere al producției de țiței în portofoliul nostru, compensând parțial declinul natural al producției.

În concordanță cu dorința OMV Petrom de a se concentra pe barili cei mai profitabili, optimizarea portofoliului a continuat așa cum era planificat; pe 28 septembrie 2018 a fost semnată o înțelegere cu Mazarine Energy România pentru transferul a nouă zăcămint. Acordul de transfer al acestor zăcămint a intrat în vigoare la 1 martie 2019.

În segmentul **Downstream Oil**, rezultatul a reflectat o performanță foarte solidă a vânzărilor noastre, care a compensat parțial impactul reviziei planificate a rafinării din T2/18 și al marjelor de rafinare mai mici.

Rezultatul **Downstream Gas** s-a îmbunătățit semnificativ, reflectând optimizarea produselor și clienților, precum și performanța îmbunătățită a activității de energie electrică, susținută de disponibilitatea mai mare a centralei electrice Brazi.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Începând cu 2017, situația veniturilor și cheltuielilor a OMV Petrom a fost modificată în concordanță cu cele mai bune practici din industrie, cu scopul de a reflecta în mod cuprinzător operațiunile Societății și de a crește transparența pentru utilizatorii situațiilor financiare. Pentru scopuri de comparabilitate, cifrele aferente anului 2016 au fost reclasificate în conformitate cu noua structură. Mai multe detalii sunt prezentate în cadrul secțiunii 5.

Indicator, milioane lei	2018	2017	2016
Profit net	3.880	2.400	908
Cifra de afaceri netă	17.782	14.783	12.594
Rezultat din exploatare	4.883	2.990	1.291
Cheltuieli operaționale	13.989	12.566	12.111
Lichiditate (numerar și echivalente de numerar)	4.901	3.780	1.854

În 2018, Rezultatul din exploatare al OMV Petrom a avut valoarea de 4.883 milioane lei, comparativ cu 2.990 milioane lei în 2017, ca urmare a creșterii prețurilor mărfurilor și optimizării continue a costurilor.

Informațiile cu privire la cifra de afaceri netă împărțită pe zone geografice sunt prezentate mai jos:

Milioane lei	2018	2017	2016
România	17.574	14.408	12.287
Restul ECE	196	363	293
Restul lumii	11	13	14
TOTAL	17.782	14.783	12.594

Vânzările sunt alocate pe țări/ regiuni în funcție de locația în care riscurile și beneficiile sunt transferate către client.

O analiză detaliată a situațiilor financiare este prezentată în cadrul secțiunii 5.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

a) Produse și servicii principale

OMV Petrom este o societate integrată de țiței și gaze, care acoperă întregul lanț de activități din industria petrolieră (de la extracție până la distribuție). Produsele sale pot fi grupate în câteva categorii reprezentative pentru activitatea Societății:

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

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

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

- **Țiței:** OMV Petrom produce aproape întreaga cantitate de țiței din România, care este livrată rafinării proprii - Petrobrazî; transportul țițeiului se realizează de către compania de stat Conpet S.A.
- **Gaze naturale:** OMV Petrom asigură aproximativ jumătate din producția de gaze naturale din România. O mică parte din gazele produse de OMV Petrom sunt utilizate în activitatea de Upstream. Restul volumelor sunt parțial livrate clienților interni (precum centrala electrică Brazi), iar cea mai mare parte se livrează pe piață prin compania afiliată OMV Petrom Gas S.R.L. Pentru livrarea gazelor naturale, OMV Petrom folosește sistemul național de conducte al Transgaz, precum și rețeaua proprie.
- **Produse petroliere:** Acestea sunt fie produse în rafinăria Petrobrazî, fie achiziționate de la terți și se comercializează atât pe piața internă, cât și la export. Compania folosește atât rețele de distribuție cu amănuntul cât și cu ridicata pentru vânzarea produselor, direct sau prin filialele sale. Rețeaua cu amănuntul a Grupului cuprindea 794 de stații de distribuție la sfârșitul anului 2018, în România (558 stații de distribuție) și în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. Cota de piață a vânzărilor¹ din comerțul cu amănuntul în regiunea de operare a fost de 34%, ușor peste nivelul înregistrat în 2017, în pofida concurenței crescute, reflectând eficiența îmbunătățită și optimizarea portofoliului.
- **Energia electrică:** Energia electrică produsă sau achiziționată de la terți de către OMV Petrom este vândută pe platformele operate de OPCOM S.A. (operatorul pieței de electricitate), precum și consumatorilor finali. 2018 a reprezentat un an important pentru activitatea noastră de electricitate, centrala electrică Brazi generând cea mai mare producție de energie electrică de la începerea operării acesteia în 2012. Cu o disponibilitate de 92%, centrala a reușit să valorifice condițiile favorabile din piață și a înregistrat o producție netă de electricitate de 3,8 TWh. Am furnizat pe piața angro, dar, în același timp, ne-am crescut și portofoliul de clienți finali. Astfel, centrala electrică Brazi a avut o contribuție importantă la securitatea aprovizionării în România, acoperind aproximativ 6% din producția de energie electrică (2017: 4%) și în același timp jucând un rol important pe piața de echilibrare.

¹ Estimările OMV Petrom bazate pe datele preliminare disponibile; cota de piață a vânzărilor OMV Petrom din comerțul cu amănuntul se calculează împărțind vânzările din comerțul cu amănuntul (benzină + motorină) la vânzările totale cu amănuntul de pe piață (benzină + motorină)

c) Analiza categoriilor de venituri

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

Indicator	Valoarea totală – milioane lei			Pondere în total venituri (%)		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Venituri din exploatare ¹	18.888	15.607	13.404	98	98	98
din care: cifra de afaceri	17.782	14.783	12.594	-	-	-
Venituri financiare	299	368	277	2	2	2
TOTAL	19.188	15.975	13.680	100	100	100

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

¹ Diferența față de cifra de afaceri reprezintă alte venituri din exploatare și venituri din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență.

d) Produse noi

Pentru a răspunde cerințelor pieței, ultimelor tendințe din industrie și pentru a oferi produse calitative și prietenoase cu mediul înconjurător, avem în vedere extinderea portofoliului de produse rafinate cu un nou sortiment: Combustibil marin 0,5% Sulf. Acest produs nou poate fi realizat în rafinăria Petrobrazî prin amestecarea componentelor provenind din țiței autohton cu conținut redus de sulf. Beneficiile produsului constau în excelente proprietăți de aprindere și ardere aferente unui combustibil ecologic, asigurând și funcționarea optimă a motorului naval în timp ce performanțele sale sunt maximizate.

Combustibilul marin 0,5% Sulf este conform standardului ISO pentru Combustibili marini în contextul modificării legislației începând cu 1 ianuarie 2020 (prin care se stabilește un plafon maxim de 0,5% conținut de sulf în păcură ca reacție la preocupările crescânde privind mediul, influențate parțial de emisiile nocive provenite de la nave).

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

OMV Petrom prelucrează în rafinăria proprie, Petrobrazî, în principal, țiței din producția internă, în vederea obținerii de produse petroliere și a maximizării valorii integrate a societății. De asemenea, Societatea evaluează în mod constant beneficiile economice rezultate în urma prelucrării țițeiului din import. În cursul anului 2018 OMV Petrom a prelucrat 363 mii tone de țiței din import (în 2017: 593 mii tone).

1.1.4. Prezentarea activității de vânzare

Componența cifrei de afaceri pe segmente de activitate este prezentată în tabelul de mai jos:

Cifra de afaceri pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2018	2017	2016
Upstream	86	79	84
Downstream Oil	13.046	10.530	8.595
Downstream Gas	4.609	4.137	3.873
Corporativ și Altele	40	37	42
Total	17.782	14.783	12.594

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

Cifra de afaceri a Societății a crescut în 2018 cu 20% față de 2017, atingând nivelul de 17.782 milioane lei, ca urmare a condițiilor economice îmbunătățite. Vânzările au crescut în principal în Downstream Oil, ca urmare a prețurilor mai mari la țiței comparativ cu anul precedent. În Downstream Gas, vânzările s-au îmbunătățit atât din activitatea de gaze naturale, în principal datorită prețurilor mai mari, cât și din activitatea de energie electrică, influențată pozitiv de prețuri mai mari la electricitate și de volume mai mari, aceasta din urmă susținută de disponibilitatea mai mare a centralei electrice Brazi.

OMV Petrom S.A. este societatea-mamă a Grupului OMV Petrom, al cărui model de afaceri presupune ca vânzarea produselor să se efectueze prin utilizarea mai multor rețele de distribuție și prin intermediul filialelor. Prin urmare, în tabelul de mai jos prezentăm și componența cifrei de afaceri la nivelul Grupului OMV Petrom:

Cifra de afaceri a Grupului OMV Petrom pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2018	2017	2016
Upstream	528	458	436
Downstream Oil	17.075	14.470	12.055
Downstream Gas	4.884	4.473	4.118
Corporativ și Altele	37	34	38
Total	22.523	19.435	16.647

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

a) Evoluția vânzărilor și perspective

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

Produse	Anul încheiat la 31 decembrie			Modificări în %		
	2018	2017	2016	18/17	18/16	17/16
Vânzări totale produse rafinate, mii tone	4.987	5.073	4.932	(2)	1	3
din care vânzări cu amănuntul, mii tone	2.743	2.703	2.561	1	7	6
Vânzări de gaze, TWh	47,3	51,4	50,4	(8)	(6)	2
din care către terți, TWh	38,9	45,3	43,9	(14)	(11)	3
Producția netă de energie electrică, TWh	3,8	2,7	2,9	41	30	(7)

Volumul vânzărilor totale de produse rafinate ale Grupului OMV Petrom a însumat 4.987 mii tone în 2018, cu 2% mai mici decât în 2017, reflectând în principal scăderea vânzărilor totale de produse rafinate, exceptând vânzările cu amănuntul.

Volumul vânzărilor cu amănuntul ale Grupului au fost cu 1% mai mari comparativ cu 2017, ajungând la 2.743 mii tone, ca rezultat al tendinței de evoluție pozitivă a pieței domestice, în pofida extinderii rețelilor de distribuție ale companiilor concurente. În România, vânzările cu amănuntul au fost de 2.283 mii tone în 2018, cu 2% mai mari comparativ cu 2017. Prin urmare, în 2018, volumul mediu de vânzări la nivel de stație de carburanți în România a ajuns la 5,03 mil. litri/stație (2017: 4,95 mil. litri/stație), această creștere conducând la o valoare a acestui indicator la nivel de Grup de 4,28 mil. litri/ stație (2017: 4,26 mil. litri/stație).

În ceea ce privește **canalele de vânzare a produselor rafinate exceptând vânzările cu amănuntul**, în 2018, OMV Petrom a continuat consolidarea activităților „business to business” și maximizarea valorii portofoliului de produse, beneficiind de oportunitățile pieței, atrăgând noi clienți și adaptând ofertele în funcție de segmentele pieței. Cu toate acestea, la nivel de grup, vânzările totale de produse rafinate, exceptând vânzările cu amănuntul, au scăzut cu 5% comparativ cu 2017, fiind afectate de disponibilitatea mai redusă a produselor ca urmare a reviziei rafinării. În România, vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul au fost de 1.166 mii tone, cu 1% sub nivelul anului anterior.

Volumul vânzărilor de gaze naturale înregistrate de OMV Petrom au scăzut la 47,3 TWh, cu 8% mai mici decât în 2017, în principal din cauza producției proprii mai scăzute. Am încheiat tranzacții semnificative pe piețele centralizate, cu un volum total de 13,8 TWh de gaze contractate cu livrări până la sfârșitul anului 2019, la un preț mediu comparabil cu prețul pieței. La sfârșitul anului 2018, OMV Petrom avea 1,9 TWh de gaze naturale în înmagazinare.

În 2018, am înregistrat progrese în ce privește urmărirea direcției noastre strategice de a ne consolida poziția de lider pe piața de gaze naturale. Astfel, ne-am menținut concentrarea pe livrarea celor mai bune soluții de energie pentru clienții noștri, simultan construind relații de durată. Avem acum un portofoliu extins de consumatori finali, variind de la companii lider în industrie (cel mai mare producător de îngrășăminte chimice, liderul industriei oțelului în România, cea mai mare rafinărie românească, producători de anvelope, producători de energie electrică și termică etc.) la consumatori mici și mijlocii (industria cimentului, a materialelor de construcție, mobilă, echipamente grele, metale neferoase, celuloză și hârtie, industria alimentară, sectorul comercial, brutării, servicii etc.). Ca urmare a înțelegerii nevoilor diferite ale

clienților noștri și furnizarea permanentă a soluțiilor celor mai potrivite, ne-am crescut vânzările către consumatorii finali.

2018 a reprezentat un an important pentru activitatea noastră de electricitate, centrala electrică Brazi generând cea mai mare producție de energie electrică de la începerea operării acesteia în 2012. Cu o disponibilitate de 92%, centrala a reușit să valorifice condițiile favorabile din piață și a înregistrat o producție netă de electricitate de 3,8 TWh. Am furnizat pe piața angro, dar, în același timp, ne-am crescut și portofoliul de clienți finali. Astfel, centrala electrică Brazi a avut o contribuție importantă la securitatea aprovizionării în România, acoperind aproximativ 6% din producția de energie electrică (2017: 4%) și în același timp jucând un rol important pe piața de echilibrare.

Pentru anul 2019, marjele de rafinare sunt estimate a se situa la un nivel similar cu cel din 2018. Cererea de produse petroliere, gaze naturale și electricitate se estimează că va fi relativ similară comparativ cu 2018. În Downstream Oil, rata de utilizare a rafinăriei este estimată în jurul valorii de 94%. Ne așteptăm la un volum relativ similar al vânzărilor de gaze naturale și la o producție netă de electricitate mai mare față de 2018. Pentru centrala de la Brazi am planificat o oprire în T2/19: două săptămâni pentru întreaga capacitate și două săptămâni pentru jumătate din capacitate.

b) Cota de piață a societății. Principalii concurenți

Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 152,9 mii bep/zi și raportul țitei/gaze în jur de 44%/56% în 2018, OMV Petrom asigură aproape întreaga producție de țitei și aproximativ jumătate din producția de gaze naturale a României.

Conform estimărilor OMV Petrom, consumul național de gaze naturale a rămas relativ stabil față de 2017 și a fost acoperit de o producție domestică mai mică și de importuri mai mari. OMV Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României în 2018. Producția națională de gaze naturale a fost asigurată, în principal, de OMV Petrom și Romgaz, cu volume relativ scăzute produse și de alți operatori privați mai mici.

Conform datelor disponibile de la operatorul de sistem, producția brută de electricitate a României a fost de 64 TWh, în timp ce consumul de electricitate a fost 61 TWh în 2018. Principalii producători de energie electrică în 2018 au fost: Hidroelectrică, Nuclearelectrică, Complexul Energetic Oltenia (Turceni, Rovinari, Craiova). Centralele termice au acoperit ~42% din producția națională de electricitate, hidrocentralele ~28%, centralele nucleare ~18%, în timp ce sursele regenerabile au acoperit restul de ~12%. Centrala Brazi a acoperit 6% din producția de electricitate a României în 2018.

Sectorul de rafinare din România este format din patru rafinării operaționale: Petrobrazii (deținută de OMV Petrom), Petromidia și Vega (deținute de Rompetrol, controlată de Kaz Munay Gas), Petrotel (deținută de Lukoil) care au o capacitate operațională totală de aproximativ 12 mil tone pe an. În 2018, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 11,5 mil tone țitei, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS).

Cota de piață a vânzărilor² din comerțul cu amănuntul în regiunea de operare a fost de 34%, ușor peste nivelul înregistrat în 2017, în pofida concurenței crescute, reflectând eficiența îmbunătățită și optimizarea portofoliului.

c) Descrierea dependenței semnificative a societății față de un singur client sau de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Datorită gamei largi de produse, OMV Petrom, inclusiv prin intermediul filialelor sale din cadrul Grupului, are o bază diversificată de clienți. Așadar, nu există clienți terți care ar putea influența semnificativ activitatea Societății.

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

² Estimările OMV Petrom bazate pe datele preliminare disponibile; cota de piață a vânzărilor OMV Petrom din comerțul cu amănuntul se calculează împărțind vânzările din comerțul cu amănuntul (benzină + motorină) la vânzările totale cu amănuntul de pe piață (benzină + motorină)

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății

a) Numărul și nivelul de pregătire al angajaților societății

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

	Număr mediu de angajați		
	2018	2017	2016
Media anuală	12.498	13.322	14.380

Numărul mediu al angajaților Societății a scăzut în 2018 ca urmare a programelor de restructurare continuate de societate, ca o consecință a procesului de optimizare și a măsurilor de eficientizare a costurilor.

La 31 decembrie 2018, 71,92% din forța de muncă a OMV Petrom S.A. cuprinde angajați cu diplomă de bacalaureat sau studii superioare în inginerie de petrol și alte domenii (tehnic/ financiar/ juridic etc., din care 42,30% studii superioare și 29,62% diploma de bacalaureat).

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

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

Dialogul dintre sindicate și conducere continuă în mod regulat. Elementele cheie ale cadrului care prezintă relația dintre conducere și angajați constau în Contractul Colectiv de Muncă (CCM), Regulamentul Intern și Comisia Paritară referitoare la implementarea CCM, la aspecte HSSE și altele. Toți pașii făcuți în proiectele de reorganizare și/sau externalizare inițiate de Societate au fost agreeți de ambele părți.

Începând cu 2007, formularea unor clauze din CCM-urile anterioare (astfel cum acestea au fost modificate) aplicabile la nivelul OMV Petrom a generat un număr mare de litigii de muncă prin care angajații au solicitat plata unor drepturi (de exemplu plata unor prime) pretins a fi neachitate salariaților. La data prezentului raport, o parte dintre aceste tipuri de litigii, deși în scădere ca număr, se află încă în diverse faze procesuale, făcând obiectul instanțelor din țară. OMV Petrom consideră că drepturile respective au fost acordate (primele au fost incluse și menținute în salariul de bază al angajaților), astfel că revendicările nu sunt justificate. Apărarea OMV Petrom este luată în considerare în cea mai mare parte a cazurilor, ceea ce a făcut ca cele mai multe dintre litigii să fie câștigate, în ultimă instanță, de OMV Petrom și doar un număr limitat de cereri au mai fost primite în ultimii ani.

Urmare a evaluării datoriilor potențiale ce ar putea rezulta din litigiile aflate în derulare, provizionul constituit în anii trecuți pentru acoperirea riscului a fost redus în 2018. OMV Petrom a întreprins toate acțiunile posibile și a angajat toate resursele necesare pentru a se apăra împotriva proceselor de judecată și, de asemenea, pentru a preveni riscul de creștere a numărului de litigii. De asemenea, în decursul anilor, prevederile CCM au fost modificate pentru a limita posibilitatea unor interpretări diferite ce ar putea atrage noi litigii. La sfârșitul anului 2017, a fost semnat un nou CCM, ca urmare a expirării CCM-ului anterior. Prevederile noului contract au fost redactate și negociate luând în considerare experiența litigiilor și viziunea instanțelor în ceea ce privește interpretarea drepturilor angajaților rezultând din CCM și au fost menite să diminueze numărul de litigii rezultând din acesta. CCM-ul aplicabil expiră la sfârșitul anului 2019. În plus, a fost intensificat procesul de informare a angajaților cu scopul conștientizării acestora în legătură cu acest subiect, iar un accent deosebit s-a pus pe dialogul cu reclamantii.

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

Descriere sumară a impactului activităților principale ale Societății asupra mediului și a disputelor existente sau potențiale privind încălcarea legislației legate de protecția mediului

Informații cu privire la impactul activităților principale ale Societății asupra mediului și asupra oricăror dispute existente sau potențiale privind încălcarea legislației referitoare la protecția mediului pot fi găsite în Raportul de Sustenabilitate, care va fi publicat de Societate până la data de 30 iunie 2019, conform cerințelor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare.

OMV Petrom este implicată în diverse litigii referitoare la pretinse daune privind poluarea, aferente operațiunilor petroliere și de gaze naturale specifice, actuale sau trecute. Ca exemple pentru a ilustra evenimentele legate de acestea, ne putem referi la scurgeri, pierderi și alte contaminări generate, printre altele, de îmbătrânirea infrastructurii și de modalitatea de gestionare a deșeurilor sau a incidentelor, rezultând în diverse cereri de daune, cum ar fi cereri de daune legate de decontaminarea și restaurarea mediului, lipsa de utilizare a terenurilor, amenzi și alte măsuri impuse de autoritățile de mediu, contestarea actelor emise de autorități în ceea ce privește aspectele de mediu (inclusiv cele care se referă la taxele de mediu stabilite de către autoritățile locale).

Cu toate acestea, Societatea urmărește să respecte măsurile specifice în ceea ce privește aspectele de mediu, impuse de autoritățile de mediu și lege, în termenele prevăzute, iar în acest scop Societatea depune eforturi în vederea luării măsurilor necesare pentru a avea acces la terenurile relevante, inclusiv prin cereri în judecată.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În concordanță cu direcția sa strategică, Societatea și-a continuat eforturile de explorare, pentru a crea potențialul unor noi descoperiri. În 2018, investițiile de explorare au fost de 466 milioane lei, comparativ cu valoarea de 235 milioane lei înregistrată în anul 2017, în principal datorită intensificării activităților de explorare onshore.

De asemenea, Societatea deține Institutul de Cercetări și Proiectări Tehnice (ICPT) din Câmpina, parte a Diviziei Upstream. ICPT a fost înființat în 1950 și s-a remarcat de-a lungul timpului ca un important centru de cercetare științifică pentru industria petrolieră, fiind promotorul progreselor în ingineria de zăcământ, în metodologiile de foraj și extracție. Cu o bogată experiență în cercetarea din industria petrolieră, ICPT execută la un înalt nivel de calitate și eficiență, analize complexe de laborator acoperind necesitățile activităților de explorare și producție. În 2018, cheltuielile curente totale suportate de ICPT au fost în sumă de 20 milioane lei (2017: 21 milioane lei) și în anul 2019 sunt estimate să ajungă la 40 milioane lei. Cheltuielile de capital au fost în sumă de 1,4 milioane lei (2017: 2,1 milioane lei), în timp ce pentru anul 2019 se anticipează a fi în jurul valorii de 1,9 milioane lei.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind gestionarea riscului

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

Pentru a evalua riscurile asociate cu pilonii strategici și operațiunile pe termen mediu ale OMV Petrom, Directoratul a înființat un departament dedicat de Management al Riscurilor, cu obiectivul de a conduce și coordona procesele de gestionare a riscurilor în cadrul Societății.

Procesul de gestionare a riscurilor oferă OMV Petrom posibilitatea să evalueze dacă sustenabilitatea pe termen lung și lichiditatea pe termen mediu sunt menținute și dacă impactul estimat al riscurilor se situează în limite acceptabile.

Din perspectiva sustenabilității pe termen lung, un sistem de evaluare a riscurilor strategice este în aplicare și are rolul, pe de o parte, de a identifica perspectivele managementului executiv cu privire la mediul de risc pe termen lung și, pe de altă parte, de a dezvolta planurile de reducere a riscurilor, precum și monitorizarea implementării activităților definite. Riscurile strategice sunt atât externe cât și interne (de exemplu volatilitatea pieței de țitei și gaze, modificările climatice, riscurile politice, riscul de reglementare, riscul legat de capitalul uman, riscul referitor la tehnologie și inovație). Efectuarea unei evaluări anuale a portofoliului de riscuri strategice asigură o revalidare robustă a acestor riscuri identificate. Aceasta

înregistrează noile evoluții sau actualizările mediului operațional și tendințelor industriei, cu impact pozitiv asupra abilității Societății de a contracara aceste riscuri și/sau de a proteja Societatea de aceste riscuri.

Pe termen mediu, obiectivul sistemului de gestionare a riscurilor din cadrul OMV Petrom este de a asigura capacitatea Societății de a oferi valoare economică adăugată pozitivă prin gestionarea riscurilor la care este expusă aceasta și a impactului potențial 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, evaluate, analizate și gestionate consecvent.

În plus, sistemul de gestionare a riscurilor implementat de OMV Petrom este parte integrantă a procesului de luare a deciziilor. Riscurile asociate proiectelor noi de anvergură sau inițiativele noi de afaceri sunt evaluate și comunicate conducerii înainte de aprobarea oricăror decizii, ca parte a procesului de evaluare a proiectului.

Sistemul de gestionare a riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM) al OMV Petrom respectă Standardul Internațional de Management al Riscurilor ISO 31000 și este format dintr-un departament dedicat de management al riscurilor, ce operează în baza unui cadru intern de reglementare solid, cu o infrastructură IT ce oferă posibilitatea cuantificării riscurilor. În plus, sistemul EWRM urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor principale pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al Societății până la un nivel acceptabil, agreat pe baza apetitului pentru risc.

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

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

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

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

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

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

Instrumentele financiare derivate pot fi folosite cu scopul de a gestiona expunerea la riscurile aferente prețului mărfurilor tranzacționabile și cursului valutar, cu aprobarea Directoratului OMV Petrom, în concordanță cu apetitul pentru risc și/sau evaluării riscurilor Societății.

Din punctul de vedere al **riscului operațional**, OMV Petrom este o Societate integrată cu un portofoliu vast de active, majoritatea acestor active fiind instalații de producție și prelucrare hidrocarburi. O atenție deosebită este acordată riscurilor legate de siguranța proceselor, politica OMV Petrom fiind „Fără Răniri - Nicio pierdere”. Riscurile cu probabilitate scăzută și impact ridicat asociate activității operaționale (spre exemplu, erupții, explozii, cutremure etc.) sunt identificate 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, criză și dezastru, în caz de urgențe, politica OMV Petrom cu privire la riscurile asigurabile este de a le transfera prin intermediul instrumentelor de asigurare. Aceste riscuri sunt analizate îndeaproape, cuantificate, monitorizate de organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

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

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

OMV Petrom este expus în mod inerent **riscului de rată a dobânzii** prin prisma activităților sale de finanțare. Volatilitatea EURIBOR și ROBOR poate genera variații ale resurselor de flux de numerar necesare pentru a finanța plata dobânzilor asociate datoriei OMV Petrom. Cu toate acestea, riscul și volatilitatea menționată anterior sunt scăzute.

În ceea ce privește **riscul politic și de reglementare**, Societatea este în dialog cu autoritățile din România pe subiecte ce prezintă relevanță pentru industrie și monitorizează evoluțiile în termeni de reglementare. În 2018, am observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare puse în discuție și/sau implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă, influențând întregul mediu de afaceri. În ceea ce privește riscurile de conformitate, Societatea organizează la intervale regulate instruirii și campanii de conștientizare. La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al OMV Petrom este raportat spre confirmare de către Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere.

În 2018, OMV Petrom a reevaluat portofoliul de riscuri strategice pe parcursul a cinci ședințe dedicate cu participarea membrilor Directoratului. Discuțiile s-au concentrat asupra acțiunilor de reducere a riscurilor propuse de către responsabilii desemnați și asupra actualizării evoluției riscurilor din perioada recentă.

În plus, OMV Petrom a reevaluat expunerile la risc pe termen mediu, reziliența sa financiară și lista de acțiuni de reducere a riscurilor. Rezultatele reevaluării au fost prezentate Directoratului și Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere sub forma unor rapoarte de management al riscurilor, în martie și noiembrie.

1.1.9. Estimări asupra activității societății

a) Factori care influențează sau pot influența lichiditatea societății

Perspective 2019

Pentru anul 2019, OMV Petrom preconizează că prețul mediu al țițeiului Brent va fi de 65 USD/bbl³.

Marjele de rafinare sunt estimate a se situa la un nivel similar cu cel din 2018. Cererea de produse petroliere, gaze naturale și electricitate se estimează că va fi relativ similară comparativ cu 2018.

Un cadru fiscal și de reglementare stabil, predictibil și favorabil investițiilor reprezintă o cerință esențială pentru dezvoltarea investițiilor noastre viitoare, atât onshore, cât și offshore.

Legea privind activitățile offshore a intrat în vigoare la jumătatea lunii noiembrie 2018.

La sfârșitul anului 2018, Guvernul a aprobat Ordonanța de Urgență nr. 114, introducând măsuri care afectează mai multe sectoare. Conform prevederilor acesteia, prețul de vânzare al gazului natural din producția internă pentru perioada aprilie 2019-februarie 2022 este plafonat la 68 lei/MWh, iar producătorii de gaze naturale trebuie să aprovizioneze cu prioritate furnizorii consumatorilor casnici.

Aceeași ordonanță aduce schimbări în sectorul energiei electrice aplicabile în perioada martie 2019 – februarie 2022, inclusiv prețuri reglementate pentru consumatorii casnici și obligația producătorilor de energie de a aproviziona cu prioritate furnizorii de ultimă instanță, pentru deservirea consumatorilor casnici.

În plus, o contribuție bănească de 2% este aplicată operațiunilor titularilor de licențe ANRE în domeniul energiei electrice, al energiei electrice și termice în cogenerare (pentru componenta energiei electrice) și al gazelor naturale; baza de calcul a acestei contribuții va fi determinată conform reglementărilor ANRE.

Ordonanța extinde de asemenea perioada de valabilitate a taxei de 0,5% din veniturile din țiței până la sfârșitul lunii decembrie 2021.

Actualmente, suntem în curs de evaluare a impactului asupra operațiunilor noastre, deoarece legislația secundară nu a fost emisă încă.

³ Bugetul are la bază ipoteza privind prețul țițeiului Brent de 70 USD/bbl pentru anul 2019.

În **Upstream**, ne vom strădui să limităm declinul producției medii zilnice la circa 5% față de anul anterior, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului. Vom continua să ne concentrăm pe barili de cea mai profitabilă; astfel, transferul a nouă zăcămintă marginale către Mazarine Energy Romania a intrat în vigoare la 1 martie 2019, iar procesul de transfer al altor zăcămintă continuă.

În **Downstream Oil**, rata de utilizare a rafinăriei este estimată în jurul valorii de 94%.

În **Downstream Gas**, estimăm un volum relativ similar al vânzărilor de gaze naturale și o producție netă de electricitate mai mare față de 2018. Pentru T2/19 este planificată o oprire de patru săptămâni a centralei electrice Brazi: două săptămâni pentru întreaga capacitate și două săptămâni pentru jumătate din capacitate.

Investiții 2019

La nivelul Grupului, ne așteptăm să generăm un flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv. **Valoarea investițiilor** (inclusiv lucrările de explorare și evaluare capitalizate) este în prezent estimată la aproximativ 3,7 mld. lei, din care aproximativ 75% dedicată proiectelor din Upstream. Aceasta reprezintă o scădere cu 14% comparativ cu 2018, determinată în principal de regândirea planurilor noastre de investiții în termeni de mărime și ritm de implementare, ca urmare a nevoii de a înțelege climatul investițional, caracterizat de o volatilitate fiscală și legislativă în creștere. Avem în plan forarea a aproximativ 100 de sonde noi și sidetrack-uri și menținerea unui nivel constant de reparații capitale față de anul anterior, în timp ce investițiile de explorare sunt estimate la circa 380 mil lei.

Cu privire la proiectul **Neptun Deep**, menționăm că mediul legislativ actual nu oferă premisele necesare pentru o decizie de investiție în valoare de câteva miliarde. Rămânem dornici să vedem zăcămintele din Marea Neagră dezvoltate și vom continua dialogul cu autoritățile pentru a înțelege calea de urmat.

Ca urmare a rezultatelor încurajatoare ale fazei pilot constând în 15 magazine de proximitate MyAuchan deschise în stațiile marca Petrom, avem în vedere extinderea parteneriatului cu Auchan.

În subcapitolul 1.1.8 sunt detaliate riscurile potențiale care pot influența lichiditatea Societății.

Factorii principali care au influențat fluxurile de trezorerie ale Societății în 2018 sunt prezentați în cadrul secțiunii 5.

b) Cheltuieli de capital și alte intrări

Investiții ¹⁾ , milioane lei	2018	2017	2016
Upstream	4.549	3.093	2.132
Downstream Oil	920	340	342
Downstream Gas	26	87	13
Corporativ și Altele	1	2	3
Total	5.495	3.522	2.490

¹⁾ Include sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, avansuri plătite cu privire la mijloacele fixe, titluri de proprietate, leasing financiar și exclude creșterea din revizuirea provizioanelor.

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2018 au însumat 5.495 milioane lei, fiind cu 56% peste nivelul celor din 2017.

Investițiile în segmentul Upstream (4.549 milioane lei) au reprezentat 83% din valoarea totală înregistrată în anul 2018, fiind cu 47% peste nivelul celor din anul 2017, rezultat al intensificării activităților de foraj și reparații capitale. Creșterea a fost datorată, de asemenea, contribuției de 335 milioane USD (1.365 milioane lei) la capitalul social al Kom Munai LLP, reflectată în investiții financiare.

Investițiile în Downstream Oil s-au majorat la 920 milioane lei (2017: 340 milioane lei), reflectând, în principal, investițiile direcționate către revizia planificată a rafinăriei Petrobrazi, către proiectele conexe reviziei și către proiectul de creștere Policombustibili.

Investițiile în Downstream Gas (26 milioane lei) au fost, în principal, legate de revizia planificată a centralei electrice Brazi și de achiziționarea unui transformator de rezervă.

Investițiile în segmentul Corporativ și Altele au fost în valoare de 1 milion lei (2017: 2 milioane lei).

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

Rezultatul din exploatare pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 Decembrie		
	2018	2017	2016
Upstream	3.365	1.542	420
Downstream Oil	1.243	1.536	1.162
Downstream Gas	273	67	(82)
Corporativ și Altele	(114)	(83)	(67)
Consolidare Rezultat din exploatare ¹	117	(71)	(142)
Total	4.883	2.990	1.291

¹ Secțiunea "Consolidare Rezultat din exploatare" reflectă eliminarea profitului inter-segment

În 2018, în segmentul **Upstream**, Rezultatul din exploatare a fost în sumă de 3.365 milioane lei, comparativ cu 1.542 milioane lei în 2017, în principal datorită prețurilor mai mari, costurilor totale de producție mai mici și cheltuielilor mai mici de explorare. Cheltuielile de explorare au scăzut la 174 milioane lei în 2018 ca rezultat al ajustărilor mai mici de depreciere. Rezultatul din exploatare fost influențat și de pierderea netă din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență în valoare de (16) milioane lei (2017: (49) milioane lei). Prețul mediu al țițeiului Ural a crescut cu 32% comparativ cu 2017, la 70,12 USD/bbl. Producția domestică de țiței a fost de 24,58 milioane bbl, cu 2% mai mică decât în 2017, din cauza declinului natural și încheierii tranzacției din 2017 cu Mazarine, parțial compensate de contribuția sondelor noi. Producția domestică de gaze naturale a fost de 31,24 milioane bep, cu 7% sub nivelul din 2017, din cauza declinului natural în principalele zăcăminte, precum și a lucrărilor de suprafață planificate și neplanificate. Costul de producție în România a fost de 11,38 USD/bep, mai mare cu 4% față de 2017, în principal din cauza cursului de schimb nefavorabil și a producției disponibile pentru vânzare mai scăzute, parțial contrabalansate de cheltuielile mai mici cu personalul și serviciile; exprimat în lei/bep, a crescut cu 2% la 44,83 lei/bep.

În segmentul **Downstream Oil**, Rezultatul din exploatare a scăzut ajungând la 1.243 milioane lei comparativ cu 1.536 milioane lei în 2017, reflectând impactul celor șase săptămâni de revizie planificată a rafinării Petrobrazi în T2/18 și marje de rafinare mai reduse, care au anulat contribuția sporită din activitatea de vânzare cu amănuntul. Rezultatul din exploatare a mai fost influențat și de venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență în valoare de 408 milioane lei (2017: 412 milioane lei). În 2018, indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scăzut față de 2017 cu 1,47 USD/bbl, la 6,28 USD/bbl, ca urmare a creșterii costului țițeiului. Rata de utilizare a rafinării a fost 85%, influențată de revizia planificată de șase săptămâni (2017: 93%).

În segmentul **Downstream Gas**, Rezultatul din exploatare a fost de 273 milioane lei, comparativ cu 67 milioane lei în 2017, reflectând optimizarea produselor și clienților, precum și performanța îmbunătățită a activității de energie electrică, susținută de disponibilitatea mai mare a centralei electrice Brazi. Veniturile din asigurare aferente centralei electrice Brazi, înregistrate în 2018, au fost de 82 milioane lei (2017: 161 milioane lei). Rezultatul din exploatare a fost influențat și de venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență în valoare de 55 milioane lei (2017: 72 milioane lei). Centrala electrică Brazi a generat o producție netă de 3,81 TWh (2017: 2,59 TWh).

Rezultatul din exploatare în segmentul **Corporativ și Altele (C&A)** a fost de (114) milioane lei (2017: (83) milioane lei), influențat și de venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență în valoare de 2 milioane lei (2017: 3 milioane lei).

2. Activele corporale ale societății

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

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.

Upstream:

La sfârșitul anului 2018, OMV Petrom opera 208 de zăcămintे comerciale de țiței și gaze în România. Societatea are o bază importantă de active în activitatea de Upstream, sub formă de imobilizări corporale folosite pentru exploatarea rezervelor de hidrocarburi. Această bază cuprinde de asemenea active folosite în serviciile de petrol și gaze, precum reparații capitale, întreținere și logistică.

Gaze:

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

Energie:

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

Doljchim:

OMV Petrom a continuat activitățile de demontare la Doljchim, pentru a pregăti amplasamentul în vederea utilizării alternative a acestuia.

Rafinare:

OMV Petrom deține două rafinării, Petrobrazi (operațională) și Arpechim (oprită din 2011).

În 2018, OMV Petrom a operat numai rafinăria Petrobrazi, integrată cu activitatea de extracție și având o capacitate operațională de 4,5 milioane tone/an.

Retail:

Prin intermediul companiilor sale afiliate, OMV Petrom operează 558 de stații de distribuție în România și 236 de stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

Număr de stații de distribuție pe țări	2018	2017	2016
România	558	555	554
Republica Moldova	82	79	78
Bulgaria	93	91	90
Serbia	61	61	61
Total	794	786	783

OMV Petrom S.A.

Imobilizări corporale, milioane lei (Valoare netă contabilă)	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.353	1.427
Active aferente producției de țiței și gaze	18.260	18.907
Instalații tehnice și mașini	4.137	4.106
Alte instalații, utilaje și mobilier	95	107
Investiții în curs	830	555
Total imobilizări corporale	24.676	25.103

2.2. Gradul de uzură al activelor imobilizate

Activele de bază din segmentul Upstream sunt amortizate folosind metoda unităților de producție, în timp ce celelalte imobilizări corporale și necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe baza estimării duratei de funcționare, începând cu luna următoare punerii în funcțiune.

Impactul din amortizarea și deprecierea cumulate ale imobilizărilor corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Imobilizări corporale, milioane lei	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.040	961
Active aferente producției de țiței și gaze	19.244	18.013
Instalații tehnice și mașini	5.603	5.243
Alte instalații, utilaje și mobilier	250	235
Investiții în curs	18	51
Total imobilizări corporale	26.156	24.503

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

Legislația din România prevede dreptul foștilor proprietari să redobândească titlurile de proprietate asupra terenurilor și/sau clădirilor confiscate în mod abuziv de către statul român pe durata regimului comunist, cu respectarea anumitor condiții. Deși conform legislației privind restituirea proprietăților confiscate în timpul regimului comunist, terenurile pe care se desfășoară operațiuni petroliere nu vor fi restituite foștilor proprietari în natură, există numeroase cazuri în care au fost realizate retrocedări în natură. Cu toate acestea, în multe dintre aceste cazuri, instanțele de judecată au declarat nulitatea retrocedărilor respective. Societatea a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr.10/2001. În total, până la data de 31 decembrie 2018, un număr de 1.143 de notificări au fost transmise către OMV Petrom, din care:

- 16 notificări au fost admise și clădirile au fost restituite și o notificare a fost emisă cu propunerea de acordare de despăgubiri în temeiul Legii speciale nr. 165/2013;
- 1.092 de notificări au fost respinse din cauza neconformării cu prevederile Legii nr. 10/2001;
- 31 de notificări au fost redirectionate către alte instituții;
- 3 notificări (3 dosare deschise pe bază de notificări) sunt în curs de analiză.

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

În plus, activitățile din industriile de petrol, gaze naturale și energie electrică implică pericole de accidente majore. Bunurile noastre prezintă riscuri care, în general, sunt legate de explorarea și producția de țiței și gaze naturale, inclusiv explozii, incendii, avarii ale instalațiilor, accidente ale tancurilor, avarierea sau distrugerea activelor importante și alte riscuri care pot conduce la pierderea proprietății, cauzate de o serie de evenimente naturale sau provocate de către om, precum erori umane, acte de terorism, acte de furt sau vandalism, condiții climatice adverse, cutremure sau alte dezastre naturale și evenimente de forță majoră. În special activitățile offshore sunt supuse unei serii variate de pericole, printre care răsturnări, coliziuni, vreme neprielnică și poluarea mediului.

Deși menținem în vigoare polițe de asigurare în conformitate cu cele mai bune practici internaționale în domeniu, în anumite circumstanțe, este posibil ca acestea să nu despăgubească în întregime pentru daunele sau pentru pierderile financiare suferite din cauza absenței răspunderii juridice a companiei, asumării de reținere din pierdere (inclusiv decizii de a nu asigura un risc aflat în limitele pragului de toleranță) sau datorită manifestării unor riscuri inacceptabile pentru asigurători (excluderi), pentru care pot

fi aplicate măsuri alternative de reducere și tratare a riscurilor pentru a controla probabilitatea apariției, consecințele, viteza de manifestare sau o combinație a acestora.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societate

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

Acțiunile OMV Petrom sunt tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) din data de 3 septembrie 2001 și sub forma **certificatelor globale de depozit** (GDR) pe piața principală a Bursei de Valori din Londra (LSE) din 20 octombrie 2016.

Simboluri acțiuni OMV Petrom

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

Simboluri GDR OMV Petrom

Bursa de Valori Londra Regulamentul S	PETB
ISIN Regulamentul S GDR	US67102R3049
Bursa de Valori Londra Regula 144A	PETR
ISIN Regula 144A GDR	US67102R2058

Pe parcursul anului 2018, evoluția prețului și a volumelor tranzacționate pentru acțiunile OMV Petrom a fost influențată în mod semnificativ de știri privind reglementările sectoriale, precum Legea privind activitățile offshore (aprobată de Parlament în octombrie) și Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114 (emisă în decembrie). Pe 19 decembrie 2018, prețul acțiunii a scăzut cu 13%, cea mai însemnată depreciere zilnică a anului. Ulterior, în 21 decembrie 2018, prețul acțiunii OMV Petrom a atins **cel mai scăzut nivel** pentru piața Regular, de 0,2800 lei/acțiune.

În data de tranzacționare ex-dividend, 24 mai, prețul acțiunii s-a corectat cu 5,7%, mai puțin decât echivalentul valorii dividendului pe acțiune aferent anului 2017 de 0,02 lei/acțiune. Prețul acțiunii nu s-a redresat până la sfârșitul lunii, într-un context marcat de incertitudini pe piața locală privind Pilonul II al fondurilor de pensii private și de presiuni asupra prețului țițeiului la nivel internațional. În consecință, prețul acțiunii OMV Petrom a scăzut în luna mai cu 10,7% față de luna anterioară, în timp ce indicele BET a scăzut cu 7,3%.

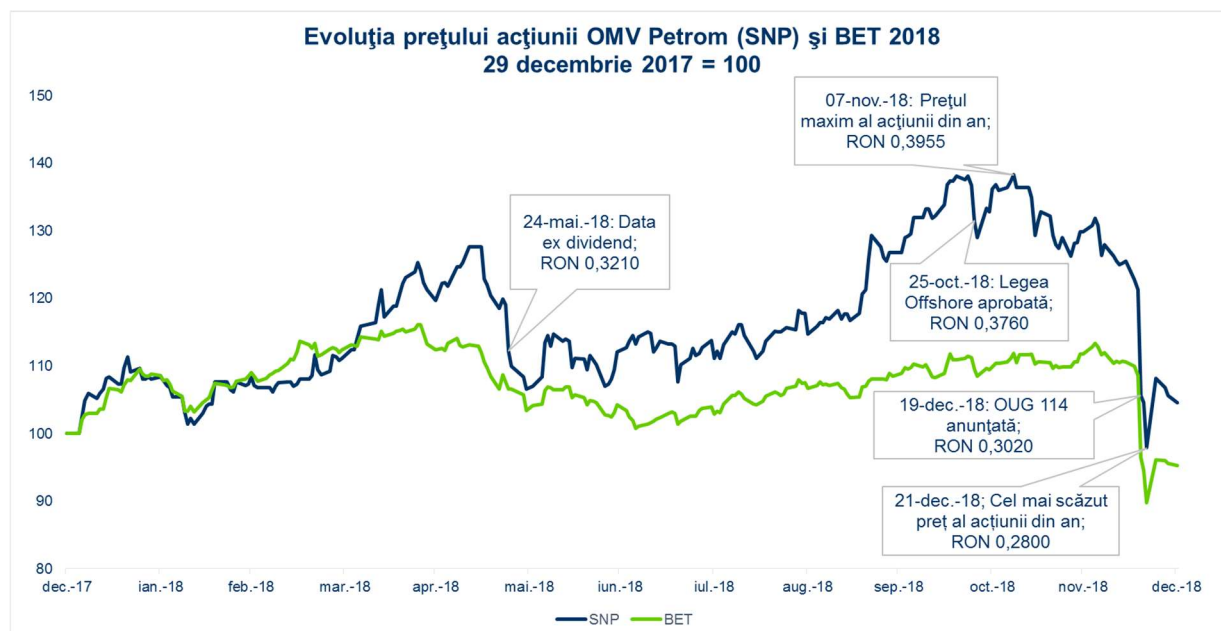
Cu excepțiile indicate mai sus, prețul acțiunii și volumele de tranzacționare au avut, în general, o evoluție pozitivă până la începutul lunii noiembrie. **Prețul maxim al acțiunii** pentru anul 2018, de 0,3955 lei/acțiune, a fost atins în data de 7 noiembrie, iar **cel mai ridicat volum zilnic de tranzacționare al anului**, de 141,3 mil. acțiuni, s-a înregistrat în data de 9 noiembrie.

În 2018, **prețul mediu al acțiunii** OMV Petrom pentru tranzacțiile de pe piața Regular a fost de 0,3351 lei, în creștere cu 11,3% față de valoarea din anul 2017, de 0,3011 lei, în timp ce creșterea prețului mediu al țițeiului Brent a fost de 32% față de anul precedent. **Volumul mediu tranzacționat zilnic** a fost de 11,8 mil. acțiuni (8,8 mil. în 2017, incluzând tranzacțiile din segmentul Deal, dar excluzând tranzacția de ofertă de vânzare accelerată), cu 33,7% mai mult față de 2017, în timp ce **media zilnică a valorilor tranzacționate** a fost de 4,02 mil. lei, în creștere cu 52,2% față de valoarea în lei din 2017. Media zilnică a valorilor tranzacționate în 2018, în euro, a fost de 0,86 mil. euro.

Indicii pieței de capital locale au fost mai volatili în 2018 decât în 2017. **Indicele BET** a închis anul într-un teritoriu negativ, scăzând cu 4,8% față de anul precedent, în principal din cauza declinului de 14,8% din luna decembrie față de noiembrie, cel mai însemnat din regiunea piețelor emergente europene. **BET-TR (randament total BET)** s-a apreciat față de anul 2017 cu 4,3% în 2018, salvat de randamentele dividendelor mari oferite mai ales de către companiile de energie cu capital majoritar de stat. **Indicele BET-NG** (care cuprinde acțiuni ale companiilor din domeniul energiei și utilităților), în care OMV Petrom S.A. are o pondere de aproximativ 30%, a scăzut cu 7,4%. **Indicele BET-BK** (proiectat ca indice de referință pentru managerii de active și pentru investitorii instituționali) a scăzut cu 11,6% în 2018 față de 2017.

Depășind evoluția indicelui BET cu 9,3 puncte procentuale, prețul acțiunii OMV Petrom a reușit să încheie anul cu o tendință pozitivă, la valoarea de **0,2990 lei/acțiune**, în creștere cu 4,5% față de anul precedent.

Randamentul total pentru acționari (inclusiv dividendul de 0,02 lei/acțiune pentru anul financiar 2017) a fost de **11,5%**.



Capitalizarea bursieră a OMV Petrom S.A. la sfârșitul anului 2018 a fost de 16,9 mld. lei sau 3,63 mld. euro, reprezentând aproximativ 12% din totalul capitalizării bursiere a companiilor listate la BVB și 24% din capitalizarea indicelui BET (reprezentând cele mai lichide 15 blue chips listate la BVB).

Certificate globale de depozit (GDR)

Prețul de închidere al GDR-urilor în ultima zi de tranzacționare din 2018 a fost de **11,3 USD**, reprezentând o creștere de 3,2% față de anul precedent. În 2018, prețul GDR-ului a oscilat între un **minim** de 10,95 USD (la data de 2 ianuarie) și un **maxim** de 14,4 USD (la data de 24 octombrie).

Un total de 751.171 GDR-uri au fost tranzacționate în decursul anului 2018, în creștere cu 141,7% față de 2017, în timp ce **numărul mediu zilnic de GDR-uri** tranzacționate a fost de 2.969, mai mult cu 142,6% față de 2017.

Volumul și valoarea lunare cele mai ridicate ale tranzacțiilor au fost atinse în august (211.963 GDR-uri, în valoare de 2,57 mil. USD), iar cel mai scăzut nivel s-a înregistrat în martie (când nu au fost tranzacții).

Valoarea totală a GDR-urilor tranzacționate în 2018 a fost de 9,5 mil. USD, cu mult mai mare decât cea din 2017 (181,3%).

Un număr de 9.039 GDR-uri au fost emise și un număr de 839.409 GDR-uri au fost anulate în cursul anului 2018 (**numărul net de anulări** a fost de 830.370 GDR-uri). **Numărul de GDR-uri în circulație** la finalul fiecărei luni s-a situat între 1.051.092 (în ianuarie) și **237.922 (în decembrie)**. Cifra din urmă reprezintă 9,5% din numărul de GDR-uri emise în oferta publică secundară din octombrie 2016 și 0,3% din free float.

În 2018, majoritatea indicilor atât de pe piețele europene, cât și de pe cele americane au avut o tendință descendentă: indicele DAX a scăzut cu 18,3%, FTSE 100 cu 12,5%, STOXX Europe 600 cu 10,2%, în timp ce indicele Energetic Global FTSE, care include cele mai mari companii de țiței și gaze, a scăzut cu 17,1%. Indicele mediu Dow Jones Industrial a avut o evoluție mai bună, scăzând doar cu 5,6% față de anul precedent, în timp ce STOXX Europe 600/Oil & Gas a închis anul la aceeași valoare ca în anul precedent.

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

An de referință	2018	2017	2016
Dividende alocate, milioane lei	1.529,39 ¹	1.132,88	849,66

¹ Supus aprobării AGOA.

În data de 23 martie 2017, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,015 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 81%, calculată pe baza profitului net al Grupului în 2016 atribuibil acționarilor societății-mamă. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 25 aprilie 2017. Plata dividendelor a început în data de 12 iunie 2017.

În data de 19 martie 2018, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,020 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 45%, calculată pe baza profitului net al Grupului în 2017 atribuibil acționarilor societății-mamă. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2018. Plata dividendelor a început în data de 19 iunie 2018.

În data de 14 martie 2019, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,027 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 38%, calculată pe baza profitului net al Grupului în 2018 atribuibil acționarilor societății-mamă. Propunerea privind dividendul este supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019.

În aprilie 2018, am modificat politica de dividende. OMV Petrom se angajează să asigure acționarilor o rentabilitate competitivă pe perioada ciclului de afaceri, inclusiv prin plata unui dividend crescător. Ne propunem să creștem în fiecare an valoarea dividendului sau cel puțin să menținem nivelul din anul anterior, în concordanță cu performanța financiară și necesarul de investiții, având în vedere soliditatea financiară pe termen lung a Societății.

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

La sfârșitul anului 2018, OMV Petrom deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0004% din capitalul social emis.

În 2018, OMV Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

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

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

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

Nu este cazul.

4. Conducerea societății

Guvernanța Corporativă

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

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

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

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

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

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

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

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

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)

Organizarea AGA

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

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

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

La prima convocare, cvorumul este întrunit numai dacă sunt prezenți acționarii reprezentând mai mult de jumătate din capitalul social al Societății, hotărârile putând fi luate numai cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea din capitalul social al Societății. Aceleași reguli se aplică atât în privința AGA Ordinară, cât și cea Extraordinară. AGA Ordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la punctele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți,

prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate în respectiva adunare. Pentru AGA Extraordinară, întrunită la a doua convocare, cerințele de cvorum și majoritate sunt aceleași cu cele pentru prima convocare. În situațiile în care prevederile legale obligatorii prevăd condiții de cvorum și majoritate diferite, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se vor realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective.

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

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

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

Principalele atribuții ale AGA

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

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

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

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

Drepturile acționarilor

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

Acționarii au dreptul de a participa și de a vota în cadrul AGA și de a primi dividende. OMV Petrom aplică principiul o acțiune, un vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

Mai mult, acționarii au dreptul de a ataca hotărârile AGA sau de a se retrage din Societate și de a solicita Societății să cumpere acțiunile acestora în anumite condiții menționate de lege. De asemenea, unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, pot solicita convocarea AGA. Acționarii respectivi au, de asemenea, dreptul de a introduce noi subiecte pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca propunerile respective să fie însoțite de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus pentru aprobare și de copii ale documentelor de identitate ale acționarilor care fac astfel de propuneri.

Drepturile deținătorilor de GDR-uri

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

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

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este compus din nouă membri aleși de AGA Ordinară în conformitate cu prevederile Legii Societăților și ale Actului Constitutiv. Mandatul actual al Consiliului de Supraveghere a început în 2017 și se va încheia în 28 aprilie 2021.

La începutul anului 2018, Consiliul de Supraveghere avea următorii membri: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Johann Pleininger, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shhaideh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Pe parcursul anului 2018, a avut loc doar o singură schimbare în componența Consiliului de Supraveghere. Începând cu data de 26 aprilie 2018, ca urmare a renunțării lui Johann Pleininger la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere, Christopher Veit a fost numit membru al Consiliului de Supraveghere până la 28 aprilie 2021. De asemenea, AGA Ordinară a numit-o pe Sevil Shhaideh, membru provizoriu începând cu 26 octombrie 2017, în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere până la 28 aprilie 2021.

Principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

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

Detalii cu privire la lucrările și activitatea Consiliului de Supraveghere în 2018, precum și rezultatele autoevaluării Consiliului de Supraveghere sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Consiliului de Supraveghere

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

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

aprobării scrise a majorității membrilor, fără a se ține efectiv o ședință. Președintele este cel care va decide dacă problemele sunt de natură urgentă.

Comitete speciale

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

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este alcătuit în prezent din patru membri, inclusiv președintele și vicepreședintele Consiliului de Supraveghere, numiți prin decizie a Consiliului de Supraveghere dintre membrii acestuia.

Pe parcursul anului 2018, nu au avut loc schimbări în componența Comitetului de Audit. Astfel, la sfârșitul anului 2018, precum și la data prezentului raport, Comitetul de Audit era compus din următorii membri: Reinhard Florey (Președinte), Jochen Weise (Vicepreședinte – independent), Sevil Shhaideh (membru – independent) și Radu-Spiridon Cojocaru (membru – independent).

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

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit

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

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

Detalii privind lucrările și activitățile din 2018 ale Comitetului de Audit se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Comitetului de Audit

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

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

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

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare este compus din patru membri aleși de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi.

Pe parcursul anului 2018, nu au avut loc schimbări în componența Comitetului Prezidențial și de Nominalizare. Astfel, la finalul anului 2018, precum și la data prezentului raport, Comitetul Prezidențial și de Nominalizare era alcătuit din următorii patru membri: Rainer Seele (Președinte), Manfred Leitner (Vicepreședinte), Joseph Bernhard Mark Mobius (membru) și Sevil Shhaideh (membru).

Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetului Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere.

Directoratul

Membrii Directoratului

Directoratul Societății are în componență cinci membri, aleși de către Consiliul de Supraveghere pentru un mandat de patru ani, care încetează pe 17 aprilie 2019.

La începutul anului 2018, Directoratul era compus din următorii membri: Mariana Gheorghe (Director General Executiv și Președinte), Stefan Waldner (Director Financiar și membru), Peter Rudolf Zeilinger (membru responsabil cu activitatea Upstream), Neil Anthony Morgan (membru responsabil cu activitatea Downstream Oil) și Lăcrămioara Diaconu-Pințea (membru responsabil cu activitatea Downstream Gas).

Consiliul de Supraveghere a aprobat pe 9 ianuarie 2018 numirea unui nou Președinte al Directoratului și Director General Executiv, Christina Verchere, ca urmare a renunțării Mariane Gheorghe la mandatul său de Președinte al Directoratului și Director General Executiv. Christina Verchere a preluat funcția începând cu 1 mai 2018, numirea sa fiind valabilă pentru perioada rămasă din mandatul acordat Mariane Gheorghe, respectiv până la 16 aprilie 2019.

Consiliul de Supraveghere a aprobat pe 26 aprilie 2018 numirea lui Franck Neel în calitate de membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas ca urmare a renunțării Lăcrămioarei Diaconu-Pințea la mandatul său. Franck Neel a preluat funcția începând cu 1 iulie 2018, numirea sa fiind valabilă pentru perioada rămasă din mandatul acordat Lăcrămioarei Diaconu-Pințea, respectiv până la 16 aprilie 2019.

De asemenea, Consiliul de Supraveghere a aprobat numirea Alinei-Gabriela Popa în calitate de nou Director Financiar și membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 17 aprilie 2019, ca urmare a anunțului lui Stefan Waldner privind indisponibilitatea pentru aceste funcții după data de 16 aprilie 2019, dată la care mandatul său încetează.

Consiliul de Supraveghere a aprobat pe 22 iunie 2018 numirea lui Radu-Sorin Căprău în calitate de nou membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Oil ca urmare a renunțării lui Neil Anthony Morgan la mandatul său. Radu-Sorin Căprău a preluat funcția începând cu 1 octombrie 2018, numirea sa fiind valabilă pentru perioada rămasă din mandatul acordat lui Neil Anthony Morgan, respectiv până la 16 aprilie 2019.

Principalele atribuții ale Directoratului

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

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

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

În plus, Directoratul asigură respectarea prevederilor legislației în vigoare privind piața de capital și aplicarea acestora de către Societate. De asemenea, Directoratul asigură implementarea și funcționarea

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

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

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

Organizarea Directoratului

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

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

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

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

În anul 2018, Directoratul s-a reunit de 55 de ori în plen și cu alte 7 ocazii și-a exprimat acordul în scris pentru a aproba toate chestiunile care necesită aprobarea sa în conformitate cu Actul Constitutiv și cu reglementările interne ale Societății, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la Societate și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

Diversitate și dezvoltarea angajaților

Întrucât forța de muncă a OMV Petrom cuprinde peste 24 de naționalități diferite, diversitatea, integrarea și egalitatea de șanse sunt prioritare pe agenda noastră la toate nivelele de organizare. Directoratul și Consiliul de Supraveghere acordă o importanță sporită asigurării unei diversități echilibrate a membrilor lor. De exemplu Consiliul de Supraveghere se concentrează în auto-evaluarea anuală pe aspectele legate de diversitatea de gen și naționalitate a membrilor săi, rezultatul fiind prezentat în raportul Consiliului de Supraveghere.

Diversitatea contribuie la recunoașterea OMV Petrom ca fiind angajator preferat și intenționăm să rămânem așa. Atingerea echilibrului în materie de gen a fost întotdeauna o provocare în domeniul nostru.

Având o medie de vârstă în creștere (48 în 2018), Societatea se concentrează pe furnizarea de programe de transfer de cunoștințe și pe asigurarea succesiunii pentru pozițiile importante. De asemenea, OMV Petrom urmărește să atragă cei mai buni studenți și să le ofere oportunitatea de a finaliza învățământul oficial participând la activități practice, specifice unui anumit segment de activitate. Open4U este programul de stagiu intern de succes al Societății care, în 2018, a găzduit 59 de studenți care au urmat stagii plătite de două luni.

Promovarea femeilor

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

Fiind parte din Grupul OMV, OMV Petrom a aderat la strategia de Sustenabilitate a Grupului, depunând eforturi pentru diversitatea și în mod specific, în cadrul echipelor de management, își propune să crească participarea femeilor în funcții de Senior Leadership la 25% până în 2025. Societatea susține aceste ținte printr-un număr de inițiative precum mentoring, monitorizarea planurilor de succesiune și instruirii specifice, care adresează subiecte precum prejudecățile inconștiente.

OMV Petrom are două femei în cadrul organelor de conducere: Christina Verchere, Director General Executiv și Președintele Directoratului și Sevil Shhaideh, membru al Consiliului de Supraveghere. De asemenea, la sfârșitul anului 2018, în jur de 30% dintre managerii de prim nivel care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în poziții ierarhice superioare (vicepreședinți seniori, directori, șefi de departamente și consilieri seniori) era în jur de 23%. Proporția femeilor în cadrul Grupului OMV Petrom în ansamblu a fost de 22% la sfârșitul anului.

OMV Petrom se angajează să protejeze drepturile, oportunitățile pentru toți angajații, prin promovarea parității și eliminarea discriminării de gen, prin oferirea de oportunități de învățare în diversitate și prin punerea la dispoziția tuturor angajaților a unui Departament Ombudsman, căruia angajații pot să adreseze întrebări cu privire la munca lor, inclusiv legate de gen, și anume PetrOmbudsman.

Principiile de bază ale Remunerării

OMV Petrom țintește ocuparea unei poziții puternice pe piață printr-un nivel de remunerare menit să fie competitiv pe piețele muncii relevante, în mod ideal prin raportare la activitățile din domeniul chimie, țiței și gaze, în vederea atragerii, motivării și păstrării celor mai talentate persoane. Pentru a menține competitivitatea pe termen lung, OMV Petrom a stabilit o organizație bazată pe performanță și dezvoltare, respectiv un management al recompenselor bazat pe performanță, încorporând principiile pilonului strategic al Societății referitor la Oameni și Cultura Organizatională („Temelia”).

Principiile de remunerare ale OMV Petrom vizează mai mult decât să fie conformă cu legislația. Societatea plasează în centrul activității sale oamenii, aceștia fiind unul din pilonii principali ai succesului acesteia.

Pachetele de remunerare sunt stabilite pentru a asigura echitatea internă, dar, în același timp, să rămână competitive pe plan extern, atât pe piețele locale, cât și internaționale în care Societatea operează și totodată să determine oamenii să se simtă încurajați la crearea de rezultate durabile și să dezvolte valoarea adăugată a afacerii.

Grupul OMV Petrom utilizează o varietate de elemente de recompensare pentru a întări poziția de angajator atractiv în domeniul țițeiului și gazelor. Structura de recompensare este stabilită în mod specific pentru OMV Petrom și reflectă filozofia de recompensare și principiile Societății.

În concordanță cu obiectivul de a fi un angajator respectabil, principiile de remunerare ale Societății utilizează un mix echilibrat de componente fixe și variabile, financiare și non-financiare.

Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere

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

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

Remunerarea membrilor Directoratului

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

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

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

Remunerarea altor categorii de personal

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

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

Controlul intern

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

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

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

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

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

Managementul și operațiunile de succes ale OMV Petrom înseamnă crearea de valoare pentru părțile interesate și presupun o administrare sistematică și transparentă, la nivelul companiei și la nivelul Grupului, aplicând cele mai bune principii de guvernare corporativă. În vederea atingerii acestui obiectiv, OMV Petrom a implementat un sistem riguros de management (Management System).

Sistemul de management reprezintă un set de politici, procese și reguli, al cărui scop este gestionarea și controlul organizației, cu scopul de a-și atinge obiectivele prin utilizarea optimă a resurselor.

Sistemul de management pune la dispoziție un cadru structurat de procese și reglementări și descrie activitățile companiei, cum este aceasta organizată, cum sunt coordonate procesele de afaceri și cine și pentru ce este responsabil. Asigură de asemenea îmbunătățirea continuă a competitivității OMV Petrom prin furnizarea de metode și instrumente specifice.

Departamentul de Audit Intern evaluează eficacitatea și eficiența politicilor, procedurilor și sistemelor în vigoare în companie, menite să asigure următoarele: identificarea corectă și gestionarea riscurilor,

fiabilitatea și integritatea informațiilor, conformitatea cu legile și reglementările, protecția activelor, utilizarea economică și eficientă a resurselor și realizarea obiectivelor și scopurilor stabilite.

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

Grupul dispune de un Manual de Contabilitate aplicat în mod consecvent în toate companiile din cadrul Grupului în vederea asigurării unui tratament contabil uniform aplicat pentru aceleași situații de afaceri. Manualul de Contabilitate al Grupului este actualizat periodic în funcție de schimbările survenite în Standardele Internaționale de Raportare Financiară. În plus, organizarea departamentelor de contabilitate și de raportare financiară este astfel instituită pentru a se obține un proces de raportare financiară de înaltă calitate. Rolurile și responsabilitățile sunt definite în mod specific și, pentru a se asigura corectitudinea și exactitatea procesului de raportare financiară, este aplicat un proces de revizuire – „principiul celor patru ochi”. Stabilirea unor standarde la nivel de Grup pentru 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 societății și următoarele informații despre administratori:

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

La data de 1 ianuarie 2019, Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom avea nouă membri aleși pentru o perioadă de patru ani începând cu 28 aprilie 2017 până la 28 aprilie 2021, după cum urmează:

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Rainer Seele	58	Președintele Consiliului de Supraveghere Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 22 septembrie 2015	După efectuarea studiilor la Universitatea Göttingen, unde a obținut doctoratul în chimie, Rainer Seele s-a alăturat BASF Aktiengesellschaft, mai întâi în poziția de cercetător științific. După ce a ocupat diferite funcții între anii 1987 și 1996, a fost numit responsabil cercetări chimice la nivelul grupului, precum și responsabil planificare și control al diviziei de cercetare a BASF Aktiengesellschaft. În 1996, a devenit responsabil planificare strategică la Wintershall AG în Kassel, iar în 2000 a devenit membru al Directoratului WINGAS GmbH. În 2002, Rainer Seele a fost numit Președinte al Directoratului WINGAS GmbH, iar în anul 2009 a devenit Președintele Directoratului Wintershall. Începând cu 1 iulie 2015, Rainer Seele este Director General Executiv și Președinte al Directoratului OMV Aktiengesellschaft.
Reinhard Florey	53	Membru și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 25 aprilie 2017	Reinhard Florey a absolvit studii de inginerie mecanică și economie la Universitatea de Tehnologie din Graz și studii muzicale la Universitatea de Arte din Graz. Și-a început cariera în consultanță corporativă și strategică. Până în 2002, a lucrat la McKinsey & Company, Austria, iar în perioada 2002-2012 a ocupat diferite funcții de conducere în cadrul Thyssen Krupp AG. În ianuarie 2013, Reinhard Florey s-a alăturat Outokumpu OYJ, Finlanda, mai întâi ca Vicepreședinte Executiv Strategie și Integrare, iar începând cu noiembrie 2013 ca Director Financiar și Director General Adjunct. Din 1 iulie 2016, Reinhard Florey este Director Financiar al OMV Aktiengesellschaft.

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Manfred Leitner	59	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 26 aprilie 2011	Manfred Leitner a studiat la Facultatea de Comerț în cadrul Universității Economice și de Afaceri din Viena și, ulterior, a urmat un program de management executiv la Stanford Graduate School of Business. Cariera sa a început la OMV în anul 1985 în cadrul diviziei de Explorare și Producție. După ce a ocupat câțiva ani poziția de director financiar în Tripoli, s-a întors în Austria în 1990 pentru a conduce departamentul de controlling din cadrul diviziei de Explorare și Producție. În 1997, s-a transferat în cadrul diviziei de Rafinare și Marketing și a preluat conducerea departamentului de planificare și controlling. În 2003, a devenit Șef Divizie Downstream Optimization & Supply. Manfred Leitner a devenit membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft începând cu 1 aprilie 2011 și este responsabil cu activitatea de Downstream (Rafinare & Marketing și Gaze & Energie).
Christopher Veit	61	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 26 aprilie 2018	Christopher Veit a absolvit ingineria mecanică la Höhere Technische Bildungsanstalt Kapfenberg și inginerie petrolieră în cadrul Universității Montan, Leoben. În 1986 s-a alăturat Grupului OMV, în cadrul căruia a deținut mai multe funcții executive și de conducere. Începând cu 1 ianuarie 2016, acesta deține funcția de Vicepreședinte Senior Explorare, Dezvoltare și Producție din cadrul OMV Exploration & Production GmbH.
Daniel Turnheim	44	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 25 aprilie 2017	Daniel Turnheim a studiat Administrarea Afacerilor în cadrul Universității de Studii Economice și Administrarea Afacerilor din Viena. În 2002, s-a alăturat Grupului OMV, unde a ocupat diferite funcții de conducere. În perioada ianuarie 2011 – decembrie 2012, Daniel Turnheim a fost membru al Directoratului și Director Financiar al OMV Petrom. În perioada ianuarie 2013 – iunie 2016, dl. Turnheim a fost Vicepreședinte Senior al Corporate Finance în cadrul OMV Aktiengesellschaft. Începând cu iulie 2016, deține funcția de Vicepreședinte Senior al Corporate Finance & Controlling în cadrul OMV Aktiengesellschaft.
Sevil Shhaideh	54	Membru – independent ¹ , Aleasă pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 26 aprilie 2018	Sevil Shhaideh este licențiată a Facultății de Planificare Economică și Cibernetică din cadrul Academiei de Științe Economice din București și a obținut o diplomă de master în Managementul Proiectelor de Afaceri la Universitatea Ovidius din Constanța. De asemenea, este specializată în diverse

¹ Membru independent conform criteriilor Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București, criterii care se aseamănă într-o foarte mare măsură cu cele prevăzute de Legea societăților

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Radu-Spiridon Cojocaru	71	Membru – independent ¹ Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 25 aprilie 2017	domenii, precum managementul de proiect, expert în administrație publică și auditor în managementul calității și audit financiar. Sevil Shhaideh are o experiență de 20 ani în calitate de funcționar la nivelul administrației publice locale. Începând cu anul 2012 a deținut mai multe funcții în cadrul Guvernului României, precum secretar de stat și ministru în cadrul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice și de viceprim-ministru și ministru al Dezvoltării Regionale, Administrației Publice și Fondurilor Europene, având ca principale responsabilități dezvoltarea regională, managementul proiectelor europene și activități din administrația publică. Radu-Spiridon Cojocaru este licențiat al Institutului Politehnic, Facultatea de Electronică București, specializarea electronică aplicată. Este membru fondator al Asociației Naționale pentru Dezvoltarea Pieței Valorilor Mobiliare, contribuind din postura de membru al Consiliului Director la crearea unor instituții specializate precum Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), Bursa de Valori București, Depozitarul Central și RASDAQ. Începând cu anul 1990, a ocupat diverse poziții în structurile de conducere ale unor societăți din România. De asemenea, a deținut calitatea de deputat în Parlamentul României în perioada 1996-2000, fiind membru al Comisiei pentru Politici Economice, Reformă și Privatizare, contribuind la cadrul legislativ din domeniu, inclusiv bugetul, și la supravegherea unor entități publice aflate sub controlul Parlamentului. Între 2016-2018, a fost membru al Comisiei prezidențiale pentru Programul de Țară al României. Începând cu anul 2018, este membru al Comisiei Naționale pentru trecerea României la moneda euro.
Joseph Bernhard Mark Mobius	82	Membru – independent ^{1,2} Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 29 aprilie 2010	Mark Mobius a obținut diploma de licență și diploma de masterat de la Boston University și doctoratul în economie și științe politice la Massachusetts Institute of Technology. A lucrat peste 40 de ani în piețe emergente din întreaga lume. S-a alăturat societății Franklin Templeton în anul 1987 în calitate de președinte al Templeton Emerging Markets Fund, Inc. În 1999, a fost numit vicepreședinte al Global Corporate Governance Forum Investor Responsibility Taskforce al Băncii Mondiale și Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică. Mark Mobius a fost Director General Executiv al Templeton

² Joseph Bernhard Mark Mobius și-a schimbat statusul de independentă din neindependent în independent începând cu 2019

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
			Emerging Markets Group, care conduce echipele de analiști din cele 18 reprezentanțe din cadrul piețelor emergente și administrează portofolii de investiții pe aceste piețe. După despărțirea de Franklin Templeton în ianuarie 2018, Mark Mobius a înființat o nouă companie, Mobius Capital Partners Ltd, în calitate de co-fondator în martie 2018.
Jochen Weise	63	Membru – independent ¹ , Ales pentru prima dată în cadrul AGA Ordinară din 25 aprilie 2017	Jochen Weise a absolvit studii juridice la Universitățile din Bochum și Bonn, Germania. Deține poziții neexecutive de membru al Consiliului de Supraveghere la Verbundnetzgas AG în Leipzig, Germania, din decembrie 2014 și de Consilier Senior Investiții în Infrastructura energetică la Allianz Capital Partners în Londra din noiembrie 2010. Anterior, a fost membru al Directoratului în perioada aprilie 2004 – august 2010, Vicepreședinte Executiv Gas Supply & Trading în perioada ianuarie 2003 – martie 2004 la E.ON Ruhrgas AG în Essen, Germania, precum și Director Comercial și de Vânzări la Deutsche Shell GmbH în Hamburg, Germania, între aprilie 1998 și decembrie 2001.

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

OMV Petrom este guvernat în sistem dualist, conducerea Societății 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 AGA Ordinară 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 societății

Radu – Spiridon Cojocaru deține un număr de 1.931 acțiuni emise de OMV Petrom. OMV Petrom nu are cunoștință ca vreun alt membru al Consiliului de Supraveghere să dețină acțiuni emise de Societate.

d) Lista persoanelor afiliate societății

A se vedea Anexa b).

4.2. Directoratul

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Mandatul Directoratului a început în aprilie 2015 și va dura până în aprilie 2019.

La 1 ianuarie 2019, Directoratul OMV Petrom era compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Christina Verchere	Director General Executiv, Președinte al Directoratului
Stefan Waldner	Director Financiar
Peter Rudolf Zeilinger	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Upstream
Radu-Sorin Căprău	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Downstream Oil
Franck Albert Neel	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Downstream Gas

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

Membrii Directoratului sunt numiți prin decizie a Consiliului de Supraveghere. În plus față de contractele de administrare încheiate cu Societatea, Peter Rudolf Zeilinger și Stefan Waldner au de asemenea încheiate contracte de muncă cu entități OMV, astfel cum acestea sunt modificate prin contracte de detașare internațională pe perioada când acționează ca membri ai Directoratului OMV Petrom. Conform acestor contracte de detașare internațională, acești membri ai Directoratului primesc anumite compensații și beneficii de la entitățile OMV angajatoare. Astfel de compensări sau beneficii sunt facturate Societății întrucât activitățile au fost prestate în interesul Societății prin intermediul unei detașări internaționale.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al societății

Pe parcursul anului 2018, nici unul dintre actualii membri ai Directoratului nu a deținut acțiuni OMV Petrom.

4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate persoanele nominalizate la secțiunile 4.1 și 4.2, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului

După cunoștințele noastre la data întocmirii acestui raport, în 2018, nu au existat litigii sau proceduri în curs 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 și ai Consiliului de Supraveghere pot fi implicați în unele procese sau proceduri preliminare care nu aparțin categoriilor menționate anterior.

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

Începând cu anul 2017, Situația veniturilor și cheltuielilor a fost modificată în concordanță cu cele mai bune practici din industrie, cu scopul de a reflecta în mod cuprinzător operațiunile Societății și de a crește transparența pentru utilizatorii situațiilor financiare. Pentru scopuri de comparabilitate, cifrele aferente anului 2016 au fost reclasificate în conformitate cu noua structură. Prin urmare, indicatorii de mai jos au fost recalculați în mod corespunzător, după caz.

Informații financiare, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2018	2017	2016
Venituri din vânzări	17.782	14.783	12.594
Rezultat din exploatare	4.883	2.990	1.291
Rezultat financiar net	(279)	(267)	(239)
Profit net	3.880	2.400	908
Active imobilizate	33.543	33.346	35.612
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	9.471	7.679	5.751
Total capitaluri proprii	30.314	27.560	26.001
Datorii pe termen lung	6.689	8.333	11.399
Datorii pe termen scurt (inclusiv datorii asociate activelor deținute pentru vânzare)	6.011	5.132	3.963
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	3.780	1.854	666
Trezoreria netă generată de activitățile de exploatare	6.491	5.670	4.134
Trezoreria netă utilizată pentru activitățile de investiții	(4.954)	(2.655)	(2.849)
Trezoreria netă utilizată pentru activitățile de finanțare	(417)	(1.089)	(98)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	1	0	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	4.901	3.780	1.854

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2018	2017	2016
Indicatori de lichiditate			
Lichiditatea curentă	1,58	1,50	1,45
Testul acid (lichiditatea imediată)	1,30	1,18	1,07
Indicatori de risc			
Rata de îndatorare	n.m.	n.m.	n.m.
Gradul de îndatorare	1%	2%	3%
Indicatori operaționali			
Rotația stocurilor – zile ^{*)}	47	49	51
Viteza de rotație a creanțelor – zile	36	35	38
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	0,72	0,59	0,48
Viteza de rotație a activelor totale	0,41	0,36	0,30
Indicatori de profitabilitate			
Marja profitului net	22%	16%	7%
Marja Rezultatului din exploatare	27%	20%	10%
Marja Rezultatului din exploatare înainte de deprecieri	42%	43%	36%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	18%	11%	4%
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	13%	9%	4%

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

Noua structură a Situației Veniturilor și Cheltuielilor începând cu 2017

Principalele modificări ale Situației Veniturilor și Cheltuielilor sunt:

1. **„Venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență”** face parte acum din **„Total venituri din vânzări și alte venituri”**.
 - Venit net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență cuprinde dividende din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență, precum și evoluția ajustărilor de depreciere aferente investițiilor în aceste entități;
 - Dividendele din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență, precum și evoluția ajustărilor de depreciere aferente acestor investiții erau incluse anterior în rezultatul financiar net;
 - În noua structură a Situației Veniturilor și Cheltuielilor, venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență este inclus în „Total venituri din vânzări și alte venituri” și contribuie la „Rezultatul din exploatare”. **„Rezultatul din exploatare”** include fostul indicator „Profit înainte de dobânzi și impozitare” și rezultatul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență. În acest fel, „Rezultatul din exploatare” reflectă rezultatul din exploatare al OMV Petrom S.A., inclusiv contribuțiile aferente filialelor consolidate și investițiilor contabilizate conform metodei punerii în echivalență.
2. Liniiile **„achiziții (nete de variația stocurilor)”, „cheltuieli de producție și similare”** și **„cheltuieli cu taxe aferente producției și similare”** sunt evidențiate acum separat.
 - Aceste elemente erau evidențiate anterior în principal în linia „Costul vânzărilor”;
 - Achiziții (nete de variația stocurilor). Această linie include costul bunurilor și materialelor care sunt folosite pentru a fi convertite în produse finite sau semifabricate, precum și costul bunurilor achiziționate pentru a fi revândute. Această poziție include de asemenea modificările stocurilor și casările;
 - Cheltuieli de producție și similare. Această linie conține toate costurile ocazionate de producerea unui bun sau de prestarea unui serviciu;
 - Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare. Această poziție conține taxele aferente producției, redevențele, precum și alte taxe legate de producția de hidrocarburi.
3. **„Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuielile administrative”** sunt acum prezentate cumulat pe o singură linie.
 - Aceste costuri erau prezentate anterior ca parte a cheltuielilor de distribuție și a cheltuielilor administrative;
 - Noua linie cu cheltuielile privind vânzările, distribuția și cheltuielile administrative include toate costurile direct legate de promovarea și vânzarea produselor și cheltuielile administrative.
4. **„Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate”** sunt acum evidențiate într-o linie separată.
 - Anterior, „amortizările și ajustările de depreciere a activelor imobilizate” au fost incluse în „Costul vânzărilor”, „Cheltuieli de distribuție” și „Cheltuieli administrative”;
 - Ajustările de depreciere legate de activele de explorare rămân parte a „cheltuielilor de explorare”.

Pentru scopuri de comparabilitate, cifrele aferente anului 2016 au fost reclasificate în conformitate cu noua structură.

Comparativ cu 2017, **veniturile din vânzări** au crescut cu 20% la valoarea de 17.782 milioane lei. În cadrul secțiunii 1.1.4 sunt prezentate detalierea veniturilor din vânzări și explicații privind variațiile. **OMV Petrom** este o societate integrată de țiței și gaze naturale. Datorită faptului că țițeiul produs în segmentul Upstream se prelucrează la rafinăria Petrobrazî, vânzările din segmentul Downstream Oil reprezintă ponderea cea mai mare din vânzările totale către terți: 73% sau 13.046 milioane lei (2017: 10.530 milioane lei). Vânzările din segmentul Downstream Gas au contribuit cu 4.609 milioane lei sau aproximativ 26% din total vânzări, fiind cu 11% mai mari decât în 2017.

Rezultatul din exploatare pentru anul 2018 a înregistrat valoarea de 4.883 milioane lei, mai mare decât suma de 2.990 milioane lei din 2017, fiind influențat în principal de următoarele evoluții semnificative:

- **Veniturile din vânzări** au crescut cu 20%;

- **Venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență**, care este format în principal din dividende primite de OMV Petrom S.A. de la filiale și entități asociate, a crescut cu 3%;
- **Alte venituri din exploatare** au crescut cu 306 milioane lei, în principal datorită reversării unei ajustări de depreciere în Upstream în sumă de 430 milioane lei, parțial contrabalansată de venituri din asigurare aferente centralei electrice de la Brazi cu 79 milioane lei mai mici în 2018 decât în 2017;
- **Cheltuielile operaționale** au crescut cu 11% în principal după cum urmează:
 - Achizițiile (nete de variația stocurilor) și Cheltuielile de producție și similare, care includ costuri variabile și fixe de producție, precum și cheltuieli cu bunurile și materialele folosite, au crescut cu 1.236 milioane lei, în principal ca rezultat al achizițiilor mai mari de produse de la terți ca urmare a unei disponibilități mai reduse a produselor rafinate datorate reviziei generale a rafinării Petrobrazi, precum și din creșterea cotațiilor.
 - Cheltuielile cu taxe aferente producției și similare au crescut cu 307 milioane lei în principal din cauza creșterii redevențelor la țiței ca urmare a prețurilor mai mari la țiței și creșterii redevențelor la gazele naturale din cauza prețurilor de referință mai mari la gazele naturale;
 - Amortizarea și ajustările de depreciere a activelor imobilizate au scăzut cu 5%;
 - Cheltuielile de explorare au scăzut cu 134 milioane lei, în principal din cauza ajustărilor de depreciere mai mici;
 - Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 108 milioane lei, în principal datorită unui impact pozitiv mai mic în 2018 comparativ cu 2017 din reversarea parțială a provizioanelor pentru litigii în relația cu angajații, ca urmare a deciziilor judecătorești.

Rezultatul financiar net al societății a scăzut ușor la o pierdere în valoare de (279) milioane lei în 2018 de la (267) milioane lei în 2017.

Profitul net a crescut semnificativ la valoarea de 3.880 milioane lei în 2018 comparativ cu 2.400 milioane lei în 2017, ca urmare a evoluției pozitive a Rezultatului din exploatare.

Ca urmare a activităților desfășurate, contribuția OMV Petrom S.A. la bugetul de stat român a fost de 10.356 milioane lei. Din această sumă, impozitele directe au reprezentat 1.950 milioane lei și impozitele indirecte au reprezentat 8.406 milioane lei.

Contribuția OMV Petrom S.A. la bugetul de stat prin intermediul impozitelor directe a fost reprezentată în principal de impozitul pe profit în valoare de 618 milioane lei, redevențe în valoare de 831 milioane lei, contribuții sociale ale angajatorului în valoare de 79 milioane lei, impozitarea suplimentară a vânzării de gaze naturale și a exploatarei de resurse minerale altele decât gaze naturale în valoare de 356 milioane lei, impozitul asupra veniturilor suplimentare offshore de 20 milioane lei.

Contribuția OMV Petrom S.A. la bugetul statului prin intermediul impozitelor indirecte a fost reprezentată în principal de acciză (inclusiv acciza în vamă) în valoare de 5.864 milioane lei, TVA (inclusiv TVA în vamă) în sumă de 1.904 milioane lei și taxele aferente angajaților în sumă de 619 milioane lei.

Activele totale au însumat 43.013 milioane lei la 31 decembrie 2018, cu 5% mai mari comparativ cu 2017, în principal ca urmare a activelor circulante mai mari.

Activele imobilizate au crescut ușor cu 1% la 33.543 milioane lei, comparativ cu sfârșitul anului 2017 (33.346 milioane lei), deoarece creșterea imobilizărilor necorporale, reflectând activitățile intensificate de foraj, în special pentru sonde onshore de mare adâncime, a fost aproape compensată de scăderea netă a imobilizărilor corporale, deoarece deprecierea și efectul negativ în urma revizuirii activului de dezafectare au fost mai mari decât investițiile în parcursul perioadei.

Investițiile au fost ușor mai mari la sfârșitul anului 2018, în principal datorită creșterii investiției în Kom Munai LLP cu 1.373 milioane lei, ca urmare a achiziției participației de 5% (9 milioane lei) și a creșterii capitalului social (1.365 milioane lei, echivalentul a 335 milioane USD), parțial contrabalansată de creșterea ajustării de depreciere aferente de 1.254 milioane lei (în principal transferată din provizionul aferent garanției emise de societatea-mamă și din ajustarea de depreciere a împrumutului).

În plus, alte active financiare au crescut mai ales în legătură cu împrumutul acordat de OMV Petrom S.A. către Kom Munai LLP, care nu a suferit ajustări de depreciere la 31 decembrie 2018 (207 milioane lei), în timp ce la 31 decembrie 2017 împrumutul în valoare de 666 milioane lei era depreciat în totalitate.

Indicatorul active corporale și necorporale raportate la total active a fost de 64% (2017: 67%).

Activele circulante totale, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au crescut cu 23%, ajungând la 9.471 milioane lei, comparativ cu valoarea de 7.679 milioane lei înregistrată la sfârșitul anului 2017, în principal datorită creșterii numerarului și echivalentelor de numerar. Creanțele comerciale au crescut de asemenea cu 579 milioane lei, în principal datorită vânzărilor mai mari.

La 31 decembrie 2018, activele și datoriile deținute pentru vânzare se refereau la segmentul Upstream în relație cu 9 zăcămintele marginale onshore reclasificate la active și datorii deținute pentru vânzare ca urmare a semnării contractului de transfer către Mazarine Energy Romania S.R.L. în septembrie 2018.

Capitalurile proprii totale au crescut la valoarea de 30.314 milioane lei la 31 decembrie 2018 comparativ cu valoarea de 27.560 milioane lei de la 31 decembrie 2017, ca urmare a profitului net generat în perioada curentă, parțial compensat de distribuția de dividende pentru anul financiar 2017, în valoare brută de 1.133 milioane lei (dividend brut pe acțiune de 0,020 lei). Indicatorul total capitaluri proprii la total active al societății de 70% la sfârșitul lunii decembrie 2018 a crescut ușor față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii decembrie 2017 (67%).

Datoriile totale au scăzut cu 6%, având valoarea de 12.700 milioane lei la data de 31 decembrie 2018, datorită scăderii datoriilor pe termen lung, parțial compensate de o creștere a datoriilor curente.

Scăderea **datoriilor pe termen lung** a fost, în principal, influențată de provizioane mai mici privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea, ca urmare a revizuirii. De asemenea, în 2018 OMV Petrom S.A. a rambursat integral împrumutul de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, în sumă de 290 milioane lei la 31 decembrie 2017, din care 191 milioane lei erau clasificate ca datorii pe termen lung.

Provizioanele privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea au avut valoarea de 6.113 milioane lei la 31 decembrie 2018, atât pe termen scurt cât și pe termen lung (31 decembrie 2017: 7.556 milioane lei). Revizuirea estimărilor pentru provizioanele de dezafectare și restaurare este determinată în principal de analiza anuală a costurilor unitare și de revizuirea ratelor nete de dobândă folosite, precum și a orizontului de timp estimat pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare și restaurare.

Creșterea **datoriilor curente** a fost ca urmare a împrumuturilor purtătoare de dobânzi mai mari, în special ca urmare a creșterii datoriei aferente contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Marketing S.R.L., a datoriilor comerciale mai mari și a altor datorii mai mari, parțial compensate de reversarea în întregime a provizionului aferent garanției emise de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru OMV Petrom Marketing S.R.L.. La data de 31 decembrie 2017, provizionul aferent garanției emise de societatea-mamă era în sumă de 515 milioane 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 2018.

Fluxurile de trezorerie

Trezoreria generată de activitățile de exploatare a crescut comparativ cu 2017, reflectând rezultatul din exploatare semnificativ mai mare, susținut de evoluția favorabilă a prețului mărfurilor și de optimizarea costurilor. În 2018, ieșirile de numerar au fost utilizate în principal pentru susținerea investițiilor și plata dividendelor, precum și pentru rambursarea împrumuturilor. Intrările de numerar au fost generate, de asemenea, de creșterea împrumuturilor luate de la filiale.

La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2018, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea a 0,020 lei dividend brut pe acțiune. Societatea a plătit dividende în valoare de 1.123 milioane lei în 2018.

La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 25 aprilie 2017, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea a 0,015 lei dividend brut pe acțiune. Societatea a plătit dividende în sumă de 842 milioane lei în 2017.

Modificări în structura grupului OMV Petrom

Comparativ cu situațiile financiare consolidate de la 31 decembrie 2017, situațiile consolidate ale grupului s-au modificat astfel:

În T2/18 OMV Petrom S.A. și-a majorat participația deținută în Kom Munai LLP (Kazakhstan) la 100% prin achiziția participației de 5% a interesului minoritar. Structura detaliată a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2018 este prezentată în Secțiunea 7 la acest raport.

Va rugăm să vedeți mai multe detalii referitoare la situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului OMV Petrom, acestea sunt publice și pot fi obținute de pe site-ul societății www.omvpetrom.com.

În conformitate cu Capitolul 8 al Anexei 1 al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpune Capitolul 10 al Directivei de Contabilitate (2013/34/UE) a Parlamentului European și a Consiliului, conducerea societății a pregătit un raport privind plățile efectuate către guverne în anul 2018. Acest raport va fi publicat împreună cu situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare, Societatea întocmește și publică un raport de sustenabilitate distinct, care include informații cerute în declarația nefinanciară, și care descriu inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al OMV Petrom pentru anul 2018 va fi publicat până la data de 30 iunie 2019.

6. Declarație de guvernanță corporativă¹

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
Secțiunea A - Responsabilități				
	A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului, care include termenii de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile-cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.	√		Începând cu aprilie 2007, OMV Petrom este administrată în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a Societății, sub supravegherea Consiliului de Supraveghere. Structura și principiile de guvernanță corporativă ale Societății, precum și competențele și responsabilitățile AGA, ale Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt descrise în Actul Constitutiv al Societății, Regulile și Procedurile AGA, regulamentul intern de funcționare a Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, precum și în alte regulamente interne relevante.
	A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese.	√		Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale Societății. De asemenea, Societatea are reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflict de interese.
	A.3. Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	√		Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri aleși de AGA Ordinară, în conformitate cu prevederile Legii Societăților și cu Actul Constitutiv al Societății.
	A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere nu trebuie să aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Supraveghere trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	√		Guvernanța OMV Petrom se realizează printr-un sistem dualist în care Directoratul asigură administrarea Societății, sub controlul și supravegherea Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri, toți neexecutivi. Prin urmare, este asigurat echilibrul între membrii executivi și membrii neexecutivi. Cu ocazia fiecărei (re)numiri a unui membru al Consiliului de Supraveghere, Societatea realizează o evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților), constând într-o evaluare individuală realizată de membrul relevant al Consiliului de Supraveghere, urmată de o evaluare externă pentru a confirma

¹ Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro)

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				independența care a rezultat în urma evaluării individuale, dacă este cazul. În plus, în vederea pregătirii Raportului de Guvernanță Corporativă din Raportul Anual, Societatea a reconfirmat cu toți membrii Consiliului de Supraveghere independența sau neindependența acestora la 31 decembrie 2018. În urma acestei evaluări, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018 au existat trei membri ai Consiliului de Supraveghere care au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Începând cu 2019, patru membri ai Consiliului de Supraveghere îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății, secțiunea Despre noi, subsecțiunea Consiliul de Supraveghere și în Raportul Consiliului de Supraveghere.
	A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții nonprofit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	√		Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, inclusiv pozițiile executive și neexecutive în societăți și instituții nonprofit, se regăsesc în CV-urile membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, disponibile pe website-ul Societății, la secțiunea Despre noi, subsecțiunile Consiliul de Supraveghere și Directoratul.
	A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	√		Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale acesteia. De asemenea, Societatea a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
	A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	√		Societatea are un Secretar General care sprijină activitățile Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere.
	A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	√		Consiliul de Supraveghere efectuează anual un proces de autoevaluare pe baza unui ghid de autoevaluare care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. Inițial, această autoevaluare a fost efectuată sub conducerea Președintelui Consiliului de Supraveghere. Începând cu 23 iunie 2017, această atribuție a fost preluată de Președintele Comitetului Prezidențial și de Nominalizare. Rezultatul acestei autoevaluări pentru 2018 este prezentat în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
A.9. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	√		Directoratul Societății se întâlnește cu regularitate (cel puțin o dată la două săptămâni, dar de obicei o dată pe săptămână), iar Consiliul de Supraveghere se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Detalii cu privire la numărul ședințelor și participarea la ședințele Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere, inclusiv ale Comitetului de Audit și ale Comitetului Prezidențial și de Nominalizare în 2018, sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere și în Raportul de Guvernanță Corporativă. Rapoartele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului pentru 2018 sunt incluse în Raportul Anual și sunt supuse aprobării AGA Ordinare.
A.10. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Directorat sau Consiliul de Supraveghere.	√		Urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților), a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018 au fost trei membri ai Consiliului de Supraveghere care au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Începând cu 2019, patru membri ai Consiliului de Supraveghere îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății, secțiunea Despre noi, subsecțiunea Consiliul de Supraveghere și în Raportul Consiliului de Supraveghere.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.		√	Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de AGA Ordinară, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul Constitutiv al Societății și de legile aplicabile. Înaintea desfășurării AGA Ordinară, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari., Acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. Membrii Directoratului sunt numiți prin decizia Consiliului de Supraveghere cu majoritatea voturilor, conform Actului Constitutiv al Societății. În 23 martie 2017, Consiliul de Supraveghere a înființat un Comitet Prezidențial și de Nominalizare, compus din patru membri aleși dintre membrii săi. Astfel, fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii Comitetului Prezidențial și de Nominalizare sunt neexecutivi. La sfârșitul anului 2018, un membru al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare era independent. Începând cu 2019, doi membri ai Comitetului Prezidențial și de Nominalizare sunt independenți.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetului Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere. Având în vedere că în prezent Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are doar doi membri independenți, Societatea este conformă doar parțial cu aceasta prevedere.
Secțiunea B - Sistemul de gestionare a riscului și de control intern				
	B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	√		Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom a înființat un Comitet de Audit, compus din o parte din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de Audit sunt toți neexecutivi. Comitetul de Audit este alcătuit din patru membri ai Consiliului de Supraveghere. Pe baza evaluării independenței, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018 majoritatea membrilor Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Comitetul de Audit include membri cu calificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit, în plus un membru are și calificările necesare în domeniul financiar, al auditului și al expertizei contabile.
	B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		√	Fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii Comitetului de Audit, inclusiv Președintele Comitetului de Audit, sunt neexecutivi. Urmare a evaluării independenței, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018, majoritatea membrilor Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Astfel, în prezent Societatea este „conformă parțial” cu această prevedere, întrucât președintele Comitetului de Audit îndeplinește doar condiția de neexecutiv, nu și pe cea de independent. Deși Societatea consideră că independența și obiectivitatea Comitetului de Audit în întregime nu este afectată de componența actuală a Comitetului de Audit, Societatea intenționează să redevină conformă cu această prevedere în viitor și în acest sens în prezent analizează posibile alternative.
	B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	√		Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din:

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	√		- examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuie a profitului; - analizarea și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGA ordinară; - efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului de Supraveghere;
	B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	√		
	B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	√		- evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;
	B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	√		- evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului; - monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate; - primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, dar și a altor informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; - examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului de Supraveghere, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate. - supravegherea și aprobarea tipului și nivelului de servicii non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, inclusiv prin emiterea de regulamente / instrucțiuni cu privire la astfel de servicii.
	B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	√		Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliul de Supraveghere rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.
	B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri	√		Societatea aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi. Conform Politicii interne privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate în vigoare în cadrul Societății, tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	Încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.			din domeniu, legilor și reglementărilor corporative aplicabile.
	B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	√		Societatea a adoptat o Politică internă privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, care prevede principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Societății, inclusiv faptul că tranzacțiile Societății cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de Consiliul de Supraveghere în urma aprobării lor de către Directorat și pe baza opiniei Comitetului de Audit. OMV Petrom transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.
	B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	√		Auditurile interne sunt efectuate de către un departament separat din cadrul Societății, respectiv de Departamentul de Audit Intern.
	B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.		√	Departamentul de Audit Intern raportează din punct de vedere administrativ Directorului General Executiv. Cu toate acestea, Departamentul de Audit Intern continuă să mențină anumite funcții de raportare pe linie funcțională către Directorat, ceea ce a determinat conformitatea doar parțială a Societății cu această prevedere. Totuși, Comitetul de Audit este informat în mod regulat cu privire la principalele concluzii ale auditului intern și cu privire la alte activități ale Departamentului de Audit Intern. De asemenea, Comitetul de Audit aprobă carta activității de audit (care reprezintă termenii de referință ai Departamentului de Audit Intern și care îi descrie scopul, autoritatea și responsabilitatea) și de asemenea aprobă planul anual de audit intern. Prin urmare, în opinia noastră, independența și obiectivitatea funcției de audit intern nu sunt afectate de această structură de raportare. De asemenea, Departamentul de Audit Intern nu a întâmpinat în experiența sa anterioară cazuri care ar putea fi considerate ca punând în pericol independența sau obiectivitatea acestuia ca urmare a liniei funcționale de raportare. Societatea analizează în prezent posibilitățile de a deveni conformă cu această prevedere în viitor.

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare				
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Societății.			√	Societatea nu are o politică de remunerare în vigoare. Cu toate acestea, chiar dacă nu sunt încă formalizate, Societatea are și aplică, în mod consecvent, unele principii de remunerare în ceea ce privește membrii Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului, managementul senior și celelalte categorii de personal. Aceste principii de remunerare de bază sunt menționate în Raportul de Guvernanta Corporativă. Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent avută în vedere. Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent avută în vedere.
Secțiunea D - Adăugarea de valoare prin relațiile cu investitorii				
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările Societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale,		√		OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii, care poate fi contactat prin e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com. De asemenea, pe website-ul OMV Petrom există o secțiune specială dedicată Relației cu Investitorii, unde sunt disponibile următoarele informații / documente principale, atât în limba engleză, cât și în limba română: - Actul Constitutiv – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Guvernanta Corporativă; - Regulile și Procedurile AGA – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Adunarea Generală a Acționarilor; - CV-uri profesionale detaliate pentru toți membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere – în secțiunea Despre noi, subsecțiunile Consiliul de Supraveghere și Directoratul; - Rapoarte curente și rapoarte periodice – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Noutăți Investitori și Rapoarte și Prezentări; - Convocările și materialele suport pentru AGA – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Adunarea Generală a Acționarilor; - Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Calendarul Financiar și Evenimente; - Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante – în secțiunea Investitori, subsecțiunea Contact; - Prezentările pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
	semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.			si consolidate, continand de asemenea si rapoartele auditorului financiar independent, dupa caz – in sectiunea Investitori, subsectiunile Noutati Investitori si Rapoarte si Presentari.
	D.2. Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a Societatii.	√		Politica de Dividende a Societatii este publicata pe website-ul acesteia, in sectiunea Investitori, subsectiunea Actiuni si GDR-uri / Dividende, precum si in sectiunea Despre noi, subsectiunea Guvernanta Corporativa.
	D.3. Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a Societatii.	√		Societatea are o Politica privind Previziunile, care este publicata pe website-ul acesteia, in sectiunea Despre noi, subsectiunea Guvernanta Corporativa.
	D.4. Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	√		Informatii cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt mentionate in Actul Constitutiv al Societatii si in Regulile si Procedurile AGA, precum si pe scurt si in Raportul de Guvernanta Corporativa. De asemenea, OMV Petrom publica pentru fiecare AGA convocatoare, care descriu in detaliu procedura ce trebuie urmată pentru respectiva AGA. In acest fel, Societatea se asigura ca AGA sunt conduse si organizate in mod corespunzator, in timp ce drepturile actionarilor sunt respectate.
	D.5. Auditorii financiari independenti vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	√		Auditorii financiari independenti participa la AGA Ordinara in care sunt supuse aprobării situatiile financiare anuale individuale si consolidate.
	D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a actionarilor o scurta apreciere cu privire la sistemele de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	√		Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societatii. De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA contine o scurta evaluare a sistemelor de control intern si de gestionare a riscurilor semnificative.
	D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la			Regulile si Procedurile AGA prevad posibilitatea ca orice specialist, consultant,

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.	✓		expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului de Supraveghere.
	D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	✓		Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.
	D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe / teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Societății la data ședințelor / teleconferințelor.	✓		OMV Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. În 2018, OMV Petrom a organizat patru conferințe telefonice cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale. De asemenea, Societatea a organizat întâlniri unu la unu și de grup și a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România și în străinătate. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați secțiunea din Raportul Anual referitoare la OMV Petrom pe piețele de capital. Prezentările pentru investitori au fost puse la dispoziție la momentul întâlnirilor / conferințelor telefonice pe website-ul Societății, în secțiunea Investitori, subsecțiunea Evenimente.
	D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	✓		OMV Petrom desfășoară diverse activități privind educația, responsabilitatea socială, de mediu și guvernanța, sprijinind comunitățile locale în care Societatea își desfășoară activitatea. Mai multe detalii vor putea fi găsite în Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2018, care va fi emis de către Societate până la data de 30 iunie 2019, conform cerințelor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare.

Declarația conducerii

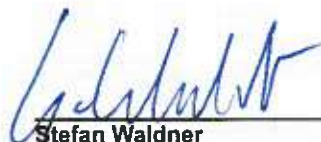
Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS, conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a OMV Petrom S.A., performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, și că Raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța afacerii și poziția Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate dezvoltării așteptate a Societății.

București, 14 martie 2019

Directoratul



Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Stefan Waldner
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zellinger
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

7. Anexe

a. Lista companiilor consolidate în Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2018

Societatea-mamă

OMV Petrom S.A.

Filiale

UPSTREAM		DOWNSTREAM OIL	
Tasbulat Oil Corporation LLP	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
Kom Munai LLP	100,00%	Petrom Moldova S.R.L.	100,00%
Petrom Exploration & Production Ltd.	99,99%	OMV Petrom Aviation S.A. ¹	100,00%
		OMV Srbija DOO	99,96%
		OMV Bulgaria OOD	99,90%
DOWNSTREAM GAS		CORPORATIV ȘI ALTELE	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%

¹ 1 (una) acțiune deținută prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.

Companii asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență

OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%
------------------------------------	--------

b. Lista părților afiliate societății

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2018
OMV	OMV Aktiengesellschaft
ABU	OMV Abu Dhabi E&P GmbH
ADPI	Abu Dhabi Petroleum Investments LLC
AGGM	AGGM Austrian Gas Grid Management AG
ALAIN	OMV East Abu Dhabi Exploration GmbH
BORA	Borealis AG
BULG	OMV BULGARIA OOD
DIRA	Diramic Insurance Limited
DTAL	Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH
ECOGAS	OMV Gas Marketing & Trading GmbH
ECONDE	OMV Gas Marketing & Trading Deutschland GmbH
ECONHR	OMV Gas Marketing & Trading d.o.o.
ECONHU	OMV Gas Marketing & Trading Hungária Kft.
ECONIT	OMV Gas Marketing & Trading Italia S.r.l.
EILNZ	Energy Infrastructure Limited
ELG	Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H.
EMPA	E-Mobility Provider Austria GmbH
ENERCO	Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
EPHNZ	Energy Petroleum Holdings Limited
EPILNZ	Energy Petroleum Investments Limited
EPSKG	EPS Ethylen-Pipeline-Süd GmbH & Co KG
EPTLNZ	Energy Petroleum Taranaki Limited
FETRAT	Avanti GmbH
FETRDE	Avanti Deutschland GmbH
FETRSI	FE-Trading trgovina d.o.o.
FREYKG	Freya Bunde-Etzel GmbH & Co. KG
GASTR	OMV Enerji Ticaret Anonim Şirketi
GENOL	GENOL Gesellschaft m.b.H. & Co KG
HUB	Central European Gas Hub AG
ISERV	OMV - International Services Ges.m.b.H.
KONAI	KOM MUNAI LLP
MAURI	OMV Maurice Energy GmbH
MOLDO	Petrom-Moldova S.R.L.
NZEA	OMV New Zealand Limited
OABUAE	OMV Abu Dhabi Offshore GmbH
OADP	OMV Abu Dhabi Production GmbH
OAFR	OMV (AFRICA) Exploration & Production GmbH
OAUST	OMV AUSTRALIA PTY LTD
OBBERMG	OMV (Berenty) Exploration GmbH
OBINA	OMV Bina Bawi GmbH
OCTS	OMV Clearing und Treasury GmbH
ODUNA	DUNATÁR Kőolajtermék Tároló és Kereskedelmi Kft.
OEPA	OMV Austria Exploration & Production GmbH
OETAL	Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H.
OFFBLG	OMV Offshore Bulgaria GmbH
OFFMOR	OMV Offshore Morondava GmbH
OFS	OMV Finance Services GmbH
OFSNOK	OMV Finance Services NOK GmbH
OFSUSD	OMV Finance Solutions USD GmbH
OGEX	OMV Oil and Gas Exploration GmbH
OGG	GAS CONNECT AUSTRIA GmbH
OGI	OMV Gas & Power GmbH
OGMTBE	OMV Gas, Marketing & Trading Belgium BVBA
OGMTF	OMV Gas Marketing Trading & Finance B.V.
OGSA	OMV Gas Storage GmbH
OGSBNZ	OMV GSB LIMITED
OGSG	OMV Gas Storage Germany GmbH
OHARTR	Haramidere Depoculuk Anonim Şirketi
OHUN	OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság
OILEXP	OMV Oil Exploration GmbH
OILPRO	OMV Oil Production GmbH
OIRAN	OMV (IRAN) onshore Exploration GmbH
OJA3	OMV Jordan Block 3 Upstream GmbH

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2018
OKH	OMV Kraftwerk Haiming GmbH
OLIB	OMV OF LIBYA LIMITED
OMANMG	OMV (Mandabe) Exploration GmbH
OMEA	OMV Middle East & Africa GmbH
OMVD	OMV Deutschland GmbH
OMVEP	OMV Exploration & Production GmbH
OMVINT	OMV International Oil & Gas GmbH
OMVRM	OMV Refining & Marketing GmbH
OMVRUS	OMV Russia Upstream GmbH
OMVSK	OMV Slovensko s.r.o.
ONAFRU	OMV Offshore (Namibia) GmbH
ONAMEX	OMV (Namibia) Exploration GmbH
ONOR	OMV (NORGE) AS
ONSHOL	OMV Switzerland Holding AG
OPEI	Preussag Energie International GmbH
OPGSOL	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.
OPLNZ	OMV New Zealand Production Limited
ORMMEA	OMV Refining & Marketing Middle East & Asia GmbH
OSERB	OMV SRBIJA d.o.o.
OSLNZ	OMV New Zealand Services Limited
OSUP	OMV Supply & Trading AG
OTCH	OMV Česká republika, s.r.o.
OTLNZ	OMV Taranaki Limited
OTNPRO	OMV (Tunesien) Production GmbH
OTRAD	OMV Supply & Trading Limited
OUPi	OMV Upstream International GmbH
OWEAFR	OMV (WEST AFRICA) Exploration & Production GmbH
OYEM70	OMV Block 70 Upstream GmbH
OYEM86	OMV Myrre Block 86 Upstream GmbH
PARCO	Pak-Arab Refinery Limited
PCGAS	PEGAS CEGH Gas Exchange Services GmbH
PDYNHU	PETRODYNE-CSEPEL Zrt.
PEARL	Pearl Petroleum Company Limited
PEPL	PETROM EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED
PETAV	OMV PETROM Aviation S.A.
PETEX	OMV Petroleum Exploration GmbH
PETGAS	OMV Petrom GAS S.R.L.
PETMED	Petromed Solutions S.R.L.
PIL	Petroleum Infrastructure Limited
POGI	OMV Gaz Iletim A.Ş.
ROMAN	OMV Petrom Marketing S.R.L.
SIOT	Società Italiana per l'Oleodotto Transalpino S.p.A.
SLOVJA	OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.
SMATKG	SMATRICES GmbH & Co KG
SNGPRU	OJSC SEVERNEFTEGAZPROM
SNO	OMV Solutions GmbH
TAG	Trans Austria Gasleitung GmbH
TASBU	TASBULAT OIL CORPORATION LLP
TOPNZ	Taranaki Offshore Petroleum Company
YEALMA	OMV (YEMEN) Al Mabrar Exploration GmbH
YEM2	OMV (Yemen Block S 2) Exploration GmbH
YRGMRU	JSC GAZPROM YRGM Development

c. Definiții

Indicatori de lichiditate

Lichiditate curentă = Active circulante¹⁾ / Datorii pe termen scurt²⁾

Lichiditate imediată = (Active circulante¹⁾ - Stocuri) / Datorii pe termen scurt²⁾

¹⁾ includ active deținute pentru vânzare; ²⁾ includ datorii asociate activelor deținute pentru vânzare

Indicatori de risc

Rata de îndatorare = Datoria netă / Capitaluri proprii în %

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

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

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

Indicatori operaționali

Rotația stocurilor - zile³⁾ = Media stocurilor / (Achiziții (nete de variația stocurilor) + Cheltuieli de producție și similare + Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare + Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate) în zile

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

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

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

³⁾ Definiția a fost actualizată urmare a noii structuri a Situației veniturilor și cheltuielilor începând cu 2017; definiția anterioară a fost: Rotația stocurilor - zile = Media stocurilor / Costul vânzărilor în zile

Indicatori de profitabilitate

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

Marja Rezultatului din exploatare = Rezultat din exploatare / Venituri din vânzări în %

Marja Rezultatului din exploatare înainte de depreciere = Rezultat din exploatare înainte de depreciere / Venituri din vânzări în %

Rezultat din exploatare înainte de depreciere = Rezultat din exploatare + Amortizare și depreciere + Pierderi/(câștiguri) nete din ajustări de depreciere

Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA) = Rezultat din exploatare / Media active imobilizate în %

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