

**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 2019, 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 despre poziția financiară, strategia de afaceri, investițiile planificate și managementul riscului. Am discutat toate aspectele semnificative cu privire la 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 2019, 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 situațiile financiare individuale împreună cu auditorii 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 2019.

Prin urmare, situațiile financiare individuale ale OMV Petrom întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în concordanță cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, care va avea loc pe 27 aprilie 2020.

În plus, am revizuit și aprobat raportul individual privind plățile efectuate către guverne în anul 2019, 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 și a Consiliului European.

București, 17 martie 2020



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 2019 a fost de 25.319.916.426 lei.

Societatea este societatea-mamă a Grupului OMV Petrom ("Grupul"). Situațiile financiare individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (UE 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 2019 și 2018 capitalul social era în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 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 2019, numărul GDR-urilor era de 182.780, echivalentul a 27.417.000 acțiuni ordinare, reprezentând 0,05% din capitalul social.

La 31 decembrie 2018, numărul GDR-urilor era de 237.922, echivalentul a 35.688.300 acțiuni ordinare, reprezentând 0,06% 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 2019 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.

În 2019, activitatea de furnizare gaze naturale a OMV Petrom Gas S.R.L. a fost transferată către OMV Petrom S.A. pentru a răspunde mai bine oportunităților și nevoilor pieței.

d) Achiziții și/sau înstrăinări de active

În martie 2019, OMV Petrom S.A. a finalizat transferul a nouă zăcămintele onshore de țiței și gaze naturale din România către Mazarine Energy Romania S.R.L., o subsidiară controlată integral de Mazarine Energy B.V., după ce autoritățile relevante au aprobat acest transfer. Acordul de transfer al acestor zăcămintele a fost semnat în septembrie 2018.

În decembrie 2019, OMV Petrom S.A. a semnat contractul de preluare a participației deținute de OMV Offshore Bulgaria GmbH în perimetrul de explorare Han Asparuh din Bulgaria, prin achiziția părților sociale de la OMV Exploration & Production GmbH. Finalizarea tranzacției este condiționată de îndeplinirea anumitor condiții suspensive și se estimează că aceasta va avea loc până la mijlocul anului 2020.

În decembrie 2019, OMV Petrom S.A. a ajuns la un acord privind transferul a 40 de zăcămintele marginale onshore de țiței și gaze naturale din România către Dacian Petroleum S.R.L., ca parte a programului de optimizare a portofoliului, care are ca scop eficientizarea operațiunilor și concentrarea pe cele mai profitabile zăcămintele cheie. Ulterior sfârșitului anului, pe 8 ianuarie 2020, a fost semnat contractul privind transferul.

e) Principalele realizări ale societății

În 2019, cererea pentru produsele noastre a fost mixtă, în creștere la combustibili și în scădere la gaze naturale și energie electrică. În acest context al pieței, performanțele noastre din anul 2019 au fost solide, cu un Rezultat din exploatare de 4 miliarde lei și fluxuri de trezorerie din activități de exploatare de 6,9 miliarde lei. În plus, am plătit dividende mai mari, de 1,5 miliarde de lei, pentru exercițiul financiar 2018, o creștere de 35% față de anul precedent. Drept urmare, fluxul nostru de trezorerie extins după plata de dividende a ajuns la 2,3 miliarde lei. Poziția noastră financiară a rămas în continuare foarte bună, cu rezerve de numerar de 6,8 miliarde lei la finalul anului 2019, ceea ce ne pune într-o poziție puternică pentru a finanța proiectele noastre strategice, atât organice cât și anorganice. În plus, suntem bine pregătiți pentru a oferi un dividend atractiv acționarilor noștri în viitor, rămânând în același timp robuști financiar într-un mediu de prețuri cu mai multe provocări.

Privind fiecare segment de activitate în parte, în **Upstream** am făcut progrese spre simplificarea amprentei noastre, am finalizat cu succes o altă campanie offshore de foraj în ape de mică adâncime și am inițiat achiziția de date seismice în blocul VIII-Urziceni Est.

În **Downstream Oil**, ne-am îmbunătățit performanța operațională în activitatea de rafinare și am crescut volumele de vânzări, în pofida unui mediu mai slab de marje de rafinare.

În **Downstream Gas**, am reușit să aprovizionăm mai multe canale de vânzări de gaze naturale, crescând semnificativ volumul de vânzări prin intensificarea activității de tranzacționare. Activitatea de gaze naturale a compensat performanța mai slabă a activității de energie electrică, cauzată de condițiile de piață deteriorate.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicator, milioane lei	2019	2018	2017
Profit net	3.564	3.880	2.400
Cifra de afaceri netă	19.944	17.782	14.783
Rezultat din exploatare	4.017	4.883	2.990
Cheltuieli operaționale	16.769	13.989	12.566
Lichiditate (numerar și echivalente de numerar)	6.795	4.901	3.780

În 2019, Rezultatul din exploatare al OMV Petrom a avut valoarea de 4.017 milioane lei, comparativ cu 4.883 milioane lei în 2018, influențat în principal de condițiile de piață nefavorabile, de provizionul pentru costurile viitoare estimate cu remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim și de o ajustare de depreciere a activelor deținute pentru vânzare în Upstream. Pe de altă parte, anul 2018 a fost influențat în mod pozitiv de reversarea unei ajustări de depreciere în Upstream.

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

Milioane lei	2019	2018	2017
România	19.641	17.574	14.408
Restul ECE	252	196	363
Restul Europei	42	-	-
Restul lumii	9	11	13
TOTAL	19.944	17.782	14.783

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:

- Țitei;
- 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 Țitei, gaze naturale, produse petroliere și energie electrică.

- **Țitei:** OMV Petrom produce aproape întreaga cantitate de Țitei din România, care este livrată rafinării proprii - Petrobrazii; transportul Țiteiului 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 se livrează pe piață către clienți finali industriali, precum și către furnizori angro, fie prin contracte bilaterale, fie prin contracte încheiate pe piața centralizată, în timp ce o parte din gazele naturale se livrează către clienți interni (precum centrala electrică Brazi). În 2019, ca urmare a schimbărilor legislative, OMV Petrom a furnizat pe piața reglementată de gaze naturale 12,5 TWh, conform alocărilor în vigoare. 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 Petrobrazii, 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 793 de stații de distribuție la sfârșitul anului 2019, din care 556 stații de distribuție în România și restul de 237 în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. Cota de piață a vânzărilor¹ din comerțul cu amănuntul în regiunea de operare a fost de 32%, în pofida concurenței crescute.
- **Energia electrică:** OMV Petrom deține și operează centrala electrică în ciclu combinat de la Brazi. În 2019, centrala electrică a generat o producție netă de electricitate de 3,4 TWh în contextul unei disponibilități de 93%, acoperind astfel aproximativ 6% din producția de electricitate a României, același procent ca în 2018. În plus față de furnizarea către piața angro și către portofoliul de clienți cu amănuntul, centrala a reușit să captureze oportunitățile de pe piața de echilibrare. Centrala a avut obligația să furnizeze către piața reglementată de electricitate 1,14 TWh la prețul de 259,58 lei/MWh. Pentru livrarea electricității, OMV Petrom folosește rețeaua națională de electricitate aparținând Transelectrica.

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 (%)		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Venituri din exploatare *	20.789	18.888	15.607	98	98	98
din care: cifra de afaceri	19.944	17.782	14.783	-	-	-
Venituri financiare	409	299	368	2	2	2
TOTAL	21.199	19.188	15.975	100	100	100

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

*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, OMV Petrom a dezvoltat la rafinăria Petrobrazii un nou combustibil maritim cu conținut redus de sulf, de până la 0,5%. Acest produs este unic pe piața din România. Combustibilul le permite companiilor de transport maritim să reducă emisiile de sulf și să fie în conformitate

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)

cu regulile Organizației Internaționale Maritime (IMO) care au intrat în vigoare în 2020. Prima livrare a avut loc în Portul Constanța, la sfârșitul anului 2019.

Procesul de obținere a combustibilului maritim cu conținut scăzut de sulf a fost posibil cu ajutorul unei investiții de 3 milioane euro în instalații logistice pentru producție din cadrul rafinării Petrobrazii. Înainte de 2020, transportatorii maritimi consumau păcură cu un conținut de sulf de 3,5%. Noul combustibil maritim obținut la rafinăria Petrobrazii are un conținut de maximum 0,5% sulf, în conformitate cu standardul IMO pentru limita globală privind conținutul de sulf aplicabilă industriei de transport maritim începând cu anul 2020. Până la lansarea acestui produs, piața din România era aprovizionată exclusiv din import. De-acum înainte, la rafinăria Petrobrazii, se pot produce anual cel puțin 70 kt de combustibil maritim cu conținut redus de sulf, în funcție de optimizarea producției pentru a satisface cererea și a maximiza valoarea adăugată.

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

OMV Petrom prelucrează în rafinăria proprie, Petrobrazii, 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 2019 OMV Petrom a prelucrat 867 mii tone de țiței din import (în 2018: 363 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		
	2019	2018	2017
Upstream	70	86	79
Downstream Oil	13.503	13.046	10.530
Downstream Gas	6.335	4.609	4.137
Corporativ și Altele	36	40	37
Total	19.944	17.782	14.783

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 2019 cu 12% față de 2018, atingând nivelul de 19.944 milioane lei. Vânzările au crescut în principal în Downstream Gas, datorită volumelor vândute și prețurilor mai mari la gaze naturale, precum și a prețurilor mai mari la electricitate comparativ cu anul precedent. În Downstream Oil, vânzările s-au îmbunătățit cu 4%, reflectând atât creșterea cererii pentru toate canalele de vânzări în 2019, cât și disponibilitatea mai mică a produselor rafinate în anul anterior, generată de oprirea planificată a rafinăriei.

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		
	2019	2018	2017
Upstream	481	528	458
Downstream Oil	18.237	17.075	14.470
Downstream Gas	6.737	4.884	4.473
Corporativ și Altele	30	37	34
Total	25.485	22.523	19.435

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 %		
	2019	2018	2017	19/18	18/17	18/16
Vânzări totale produse rafinate, mii tone	5.462	4.987	5.073	10	(2)	1
<i>din care vânzări cu amănuntul, mii tone</i>	<i>2.847</i>	<i>2.743</i>	<i>2.703</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>7</i>
Vânzări de gaze, TWh	54,8	47,3	51,4	16	(8)	(6)
<i>din care către terți, TWh</i>	<i>47,2</i>	<i>38,9</i>	<i>45,3</i>	<i>21</i>	<i>(14)</i>	<i>(11)</i>
Producția netă de energie electrică, TWh	3,4	3,8	2,7	(11)	41	30

Vânzările totale de produse rafinate la nivel de Grup au fost de 5.462 mii tone în 2019, reprezentând o creștere de 10% comparativ cu 2018, reflectând, în principal, creșterea cererii pe toate canalele de vânzări în 2019 și disponibilitatea redusă a produselor în anul anterior cauzată de revizia rafinării.

Volumele vânzărilor cu amănuntul ale Grupului au fost cu 4% mai mari comparativ cu 2018, ajungând la 2.847 mii t, ca rezultat al unei tendințe de creștere a cererii, mai ales pe piața domestică. În România, vânzările cu amănuntul au fost de 2.388 mii tone în 2019, cu 5% mai mari comparativ cu 2018. Prin urmare, în 2019, volumul mediu de vânzări la nivel de stație de carburanți în România a ajuns la 5,27 mil. litri/ stație (2018: 5,03 mil. litri/stație), conducând la creșterea totală a acestui indicator la nivel de Grup la 4,43 mil. litri/ stație (2018: 4,28 mil. litri/stație).

În 2019, în ceea ce privește canalele de vânzare a produselor rafinate exceptând vânzările cu amănuntul, OMV Petrom a continuat să se concentreze pe consolidarea activităților „business to business” și pe maximizarea valorii portofoliului de produse valorificând oportunitățile pieței, atrăgând noi clienți și adaptând ofertele în funcție de segmentele pieței. La nivel de grup, vânzările totale de produse rafinate, exceptând vânzările cu amănuntul, au crescut cu 17% comparativ cu 2018, reflectând vânzări angro și exporturi mai mari. În România, vânzările de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul au fost de 1.146 mii tone, cu 2% sub nivelul anului anterior.

Cu o performanță importantă în ceea ce privește vânzările, volumele de gaze naturale vândute de OMV Petrom au crescut la 54,8 TWh în 2019, fiind cu 16% mai mari decât în 2018, susținute de achizițiile mai mari de la terți. Date fiind reglementările în vigoare, în 2019 OMV Petrom a furnizat gaze naturale pe piața reglementată, livrând 12,5 TWh consumatorilor casnici și furnizorilor de energie termică pentru consumatorii casnici, conform alocării existente, la un preț fix de 68 lei/MWh.

În același timp, am încheiat tranzacții de vânzare semnificative pe piețele centralizate, cu un volum total de 18,7 TWh de gaze contractate pentru livrări până la sfârșitul anului 2020, la un preț mediu comparabil cu prețul pieței.

Portofoliul de achiziții de gaze naturale a combinat gazele din producția proprie cu un mix diversificat de alte surse pentru a acoperi în mod sustenabil toate obligațiile noastre contractuale de vânzări. Confruntându-ne cu o producție proprie în scădere și cu obligația de a furniza volume pe piața reglementată și de a tranzacționa pe piețele centralizate, am achiziționat volume de gaze naturale de la terți în scopul de a ne putea dezvolta portofoliul de consumatori finali. La sfârșitul anului 2019, OMV Petrom avea 3,0 TWh de gaze naturale în înmagazinare.

2019 a fost de asemenea un an bun pentru activitatea noastră de electricitate, centrala electrică Brazi generând o producție netă de 3,4 TWh în contextul unei disponibilități de 93%. Mecanismul de optimizare a centralei acoperă atât contracte cu livrare pe termen lung, cât și contracte spot și astfel îmbunătățește rolul centralei în lanțul valoric al gazelor din producție proprie, în timp ce contractele cu livrare pe termen lung sunt folosite pentru a proteja împotriva volatilității prețurilor atât pe termen lung, cât și pe termen scurt.

În 2019, centrala a reușit să valorifice oportunitățile din piață, cât și pe piața de echilibrare, și a acoperit aproximativ 6% din producția națională de energie electrică, aceeași proporție ca în 2018. Centrala electrică Brazi a avut obligația legală de a furniza pe piața reglementată de energie electrică 1,14 TWh la prețul de 259,58 lei/MWh. Conform modelului nostru de business obișnuit, am furnizat energie electrică atât pieței angro, cât și portofoliului nostru de consumatori finali. În plus, am avut o contribuție semnificativă la stabilitatea sistemului energetic național, furnizând servicii de echilibrare în timp util.

Se așteaptă ca izbucnirea coronavirusului (COVID-19) și eforturile de limitare a răspândirii acestuia să afecteze economia globală și, ca urmare, să aibă un impact asupra prețurilor și cererii de produse petroliere și țiței; cu toate acestea, întrucât nu este posibil să îl cuantificăm în acest moment, un astfel de impact nu este inclus în secțiunea de mai jos privind perspectivele.

Pentru 2020, marjele de rafinare sunt estimate a se situa peste 5 USD/bbl. Cererea de produse petroliere se estimează a fi peste nivelul înregistrat în 2019; cererea de gaze naturale și electricitate se estimează că va fi relativ similară comparativ cu 2019. În Downstream Oil, rata de utilizare a rafinăriei este estimată a se situa peste valoarea de 90%, incluzând o oprire planificată de două săptămâni în T2 pentru lucrări de mentenanță. Estimăm vânzări totale de gaze naturale și o producție netă de electricitate în scădere ușoară față de 2019. Pentru centrala electrică de la Brazi avem planificată o revizie în T2/20: două săptămâni pentru întreaga capacitate.

b) Cota de piață a societății. Principalii concurenți

Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 145,1 mii bep/zi și raportul țiței/gaze în jur de 45%/55% în 2019, OMV Petrom asigură aproape întreaga producție de țiței și aproximativ jumătate din producția de gaze naturale a României.

Conform estimărilor OMV Petrom, consumul național de gaze naturale a scăzut cu aproximativ 6% comparativ cu 2018, mai ales din cauza vremii, și a fost acoperit de o producție locală mai scăzută și de importuri semnificativ mai mari. OMV Petrom a furnizat aproximativ 45% din consumul estimat de gaze al României în 2019, atât din producția proprie din Upstream, cât și din achiziții de la terți. Producția națională de gaze naturale a fost acoperită, în principal, de OMV Petrom și Romgaz, cu volume relativ scăzute produse și de alți operatori privați mai mici. Pe baza datelor parțiale disponibile la acest moment, cei mai mari importatori au fost Engie și Valahia Gaz, în timp ce OMV Petrom a importat, de asemenea, volume semnificative.

Conform datelor disponibile de la operatorul de sistem, producția brută de electricitate a României a scăzut ușor la 60 TWh (2018: 61 TWh). Consumul de electricitate a scăzut cu 8%, la aproape 59 TWh (2018: 64 TWh). Pe baza datelor parțiale disponibile la acest moment, principalii producători de energie electrică în 2019 au fost: Hidroelectrica, Nuclearelectrica, Complexul Energetic Oltenia. Centralele termice au acoperit ~40% din producția națională de electricitate, hidrocentralele ~27%, centrala nucleară ~19%, în timp ce sursele regenerabile au acoperit restul de ~14%. Centrala Brazi a acoperit 6% din producția de electricitate a României în 2019.

Sectorul de rafinare din România este format din patru rafinării operaționale: Petrobrazi (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 13 mil tone pe an. În 2019, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 12,1 mil tone țiței, 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 32%, reflectând eficiența îmbunătățită, în pofida concurenței crescute.

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 ASF.

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		
	2019	2018	2017
Media anuală	11.814	12.498	13.322

Numărul mediu al angajaților Societății a scăzut în 2019 atât ca urmare a activităților externalizate, cât și a programelor de reorganizare și restructurare continuate de către Societate, ca o consecință a procesului de optimizare și a măsurilor de eficientizare a costurilor.

La 31 decembrie 2019, 71,67% 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 43,52% cu studii superioare și 28,15% cu diplomă 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 perioada 2015 - 2019. 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 2019, 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 la acest moment expiră la sfârșitul anului 2021. 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 oricărui 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 2020, conform cerințelor legale referitoare la raportarea 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 2019, investițiile de explorare au fost de 427 milioane lei, comparativ cu valoarea de 466 milioane lei înregistrată în anul 2018, scăderea activității de foraj (2 sonde în 2019 comparativ cu 7 sonde în 2018) fiind contrabalansată de creșterea achizițiilor de date seismice și a activităților de geologie și geofizică.

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 analize complexe de laborator, oferă suport tehnic și expertiză la un înalt nivel de calitate și eficiență, acoperind necesitățile activităților de explorare și producție. În 2019, cheltuielile curente totale suportate de ICPT au fost în sumă de 20,4 milioane lei (2018: 20 milioane lei) și în anul 2020 sunt estimate să ajungă la 43,5 milioane lei. Cheltuielile de capital au fost în sumă de 1,8 milioane lei (2018: 1,4 milioane lei), în timp ce pentru anul 2020 se anticipează a fi în jurul valorii de 2,4 milioane lei.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind gestionarea riscului

Prevenirea riscului este adânc integrată în procesul zilnic de luare a deciziilor la fiecare nivel al organizației. Directoratul stabilește, comunică și asigură implementarea unei culturi a riscului în întreaga organizație. Procesul de gestionare a riscurilor, implementat pe baza sistemului de gestionare a riscului la nivelul întreprinderii (EWRM), combină procesele de la vârf spre bază cu cele de la bază spre vârf, fiecare angajat fiind responsabil pentru gestionarea riscurilor din aria sa de competență. Acordând importanță fiecărui risc, procesul de gestionare a riscului în OMV Petrom are o abordare atotcuprinzătoare. Pentru a asigura un proces eficient de comunicare și gestionare a riscurilor, utilizăm o terminologie comună cu privire la riscuri.

Pentru a asigura un proces informat de luare a deciziilor în privința riscurilor și cu luarea în considerare a riscurilor curente și viitoare, Directoratul a înființat un departament dedicat de Management al Riscurilor, cu obiectivul de a conduce și coordona procesul de gestionare a riscurilor la nivel de organizație. Profilul de risc consolidat la nivel de Companie este raportat periodic Directoratului pentru validare și apoi Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere pentru informare.

Riscurile identificate zilnic de către personalul operațional pe baza unei abordări de la bază spre vârf, sunt evaluate ținând cont de un orizont de timp de trei ani. Eșaloanele de conducere superioare evaluează riscurile dintr-o perspectivă de la vârf spre bază, având în vedere un orizont de timp cuprins între trei și șapte ani. Astfel, se asigură o perspectivă strategică asupra riscurilor pe un orizont de timp îndelungat.

Procesul de gestionare a riscului se bazează pe o abordare preventivă și sistematică având ca obiectiv identificarea și gestionarea timpurie a riscurilor pentru a evita orice impact negativ asupra operațiunilor și

a reputației. Credem că o cultură a riscului la nivel de organizație, unde fiecare este conștient de riscurile aferente activității pe care o desfășoară și implementează zilnic tehnicile de gestionare a riscului, este cel mai eficient mod de a evita orice impact negativ. Pentru aceasta, cadrul EWRM care oferă o abordare atotcuprinzătoare, este condus de eșaloanele de conducere superioare și pus în aplicare de către fiecare angajat al Companiei. Acest cadru asigură un grad mai mare de conștientizare și concentrare asupra riscurilor care pot afecta obiectivele Companiei.

Sistemul EWRM este în concordanță cu standardul internațional de management al riscurilor ISO 31000 și înglobează o structură dedicată ce funcționează conform unui cadru intern de reglementare solid ce beneficiază de o infrastructură tehnologică de vârf. În același timp, pentru a gestiona cu succes efectele asupra fluxului de trezorerie al Companiei în limite acceptabile și în concordanță cu apetitul pentru risc, cadrul de gestionare a riscurilor urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și evitarea principalelor riscuri.

Gestionarea riscurilor în cadrul OMV Petrom se realizează pe o structură piramidală de risc care are patru niveluri. Primul nivel cuprinde responsabilii de risc, care sunt reprezentați prin manageri din diferite zone de activitate, al doilea nivel este compus din coordonatorii de risc care facilitează și coordonează procesul de gestionare a riscului din diviziile lor, iar al treilea nivel se referă la funcția de management al riscurilor, care coordonează întregul proces, asistat de funcții corporative specializate (HSSE, Conformitate, Juridic, Finanțe, Control Financiar). Cel mai înalt nivel este reprezentat de Directoratul OMV Petrom care conduce și validează profilul de risc consolidat în conformitate cu obiectivele și apetitul pentru risc al Companiei. Sistemul de gestionare a riscurilor și eficacitatea sa sunt monitorizate de către Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere prin rapoarte periodice.

Riscurile din cadrul sistemului EWRM sunt împărțite în următoarele categorii: de piață și financiare, operaționale și strategice. Aceste categorii includ, printre altele, riscurile de piață, financiare, riscuri de proiect, proces, riscuri legate de sănătate, siguranță și securitate, riscuri fiscale, riscuri de conformare, riscuri de personal, riscuri legate de litigii, riscuri de reglementare, precum și riscuri reputaționale.

În ceea ce privește instrumentele și tehnicile utilizate, OMV Petrom urmează cele mai bune practici internaționale în domeniu și folosește modele stocastice cantitative pentru a măsura eventualele pierderi asociate portofoliului de riscuri al Companiei, 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 și ținând cont de cauzele, consecințele, tendințele istorice, volatilitatea și impactul lor potențial asupra fluxului de trezorerie.

Riscurile de piață și financiare

Principalele expuneri financiare și non-financiare ale OMV Petrom se datorează riscurilor legate de prețul mărfurilor tranzacționabile, riscurilor legate de cursul de schimb și riscurilor operaționale aferente incidentelor cu o probabilitate scăzută și un impact ridicat. Alte riscuri care pot influența rezultatele Companiei sunt riscurile de credit, riscul de lichiditate și riscul de rată a dobânzii.

În ceea ce privește lichiditatea pe termen mediu, obiectivul sistemului de gestionare a riscurilor în OMV Petrom este să securizeze capacitatea de a crea valoare adăugată pozitivă prin gestionarea riscurilor și influențelor lor posibile asupra fluxului de numerar, în limitele apetitului pentru risc stabilit la nivel de Companie. Riscurile cu probabilitate ridicată asociate unui eveniment singular, precum și cele de importanță strategică pe termen lung sunt de asemenea identificate, evaluate, analizate și gestionate corespunzător.

Referitor la riscul de piață, OMV Petrom este expus în mod natural volatilității fluxurilor de trezorerie induse de modificările de preț generate de activitățile de producție, rafinare și de comercializare a petrolului brut, produselor petroliere derivate, gazului și electricității. Riscul de piață are o importanță strategică esențială în cadrul profilului de risc și al lichidității OMV Petrom. Riscurile de preț aferente mărfurilor tranzacționate ale OMV Petrom sunt atent analizate, cuantificate și evaluate în mod permanent.

În ceea ce privește gestionarea riscului de schimb valutar, OMV Petrom este expus în principal volatilității leului în raport cu moneda euro și cu dolarul american. Efectul riscului de schimb valutar asupra fluxului de trezorerie este monitorizat în mod regulat.

Instrumentele financiare derivate pot fi utilizate în scopul gestionării expunerii la riscul privind prețul mărfurilor tranzacționabile și la cel valutar, cu aprobarea Directoratului OMV Petrom și în conformitate cu apetitul de risc al companiei și/sau cu evaluările riscurilor.

Gestionarea riscului de credit comercial se referă la riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligațiile contractuale, ceea ce ar putea conduce la pierderi financiare pentru OMV Petrom. Riscurile de credit ale contrapărților Societății sunt evaluate, monitorizate și gestionate la nivelul Companiei folosind limite prestabilite pentru anumite țări, bănci, clienți și furnizori. Pe baza bonității acestora și a informațiilor de

rating disponibile, tuturor contrapărților li se atribuie expuneri maxime în termeni de limite de credit (sume și scadențe), iar evaluările de bonitate și limitele acordate sunt revizuite în mod regulat.

Pentru a evalua riscul de lichiditate pe termen scurt, intrările și ieșirile de numerar bugetate, atât cele operaționale cât și cele financiare, la nivelul OMV Petrom, sunt monitorizate și analizate lunar pentru a stabili modificarea netă așteptată a lichidității. Această analiză oferă baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital. În ceea ce privește riscurile pe termen mediu, pentru a asigura că OMV Petrom rămâne întotdeauna solvabil și își păstrează flexibilitatea financiară necesară, se mențin rezerve de lichiditate sub formă de linii de credit angajate.

Datorită activităților sale de finanțare, OMV Petrom este expus în mod inerent riscului privind rata dobânzii. Volatilitatea EURIBOR și ROBOR poate determina nevoia de resurse de fluxuri de numerar mai mici sau suplimentare pentru a finanța plățile de dobânzi asociate datoriei OMV Petrom. Cu toate acestea, riscul și volatilitatea menționate anterior sunt reduse.

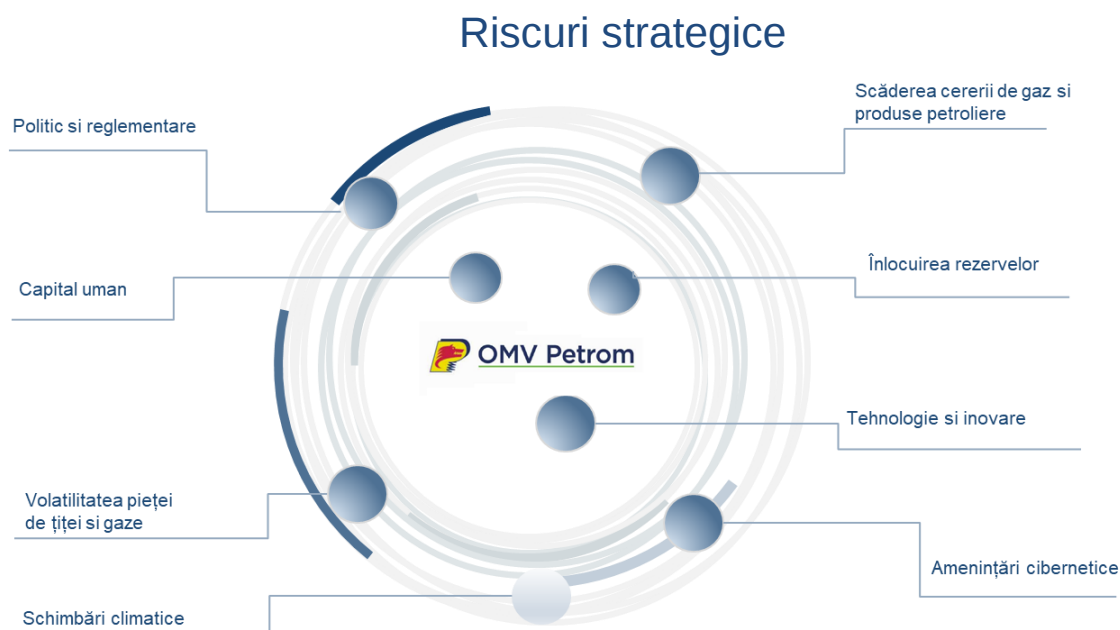
Riscurile operaționale

Din perspectiva riscului operațional, OMV Petrom este o companie integrată, cu un portofoliu larg de active, alcătuit în principal din instalații de producție și prelucrare a hidrocarburilor. O atenție specială este acordată riscurilor de siguranță a procesului, politica OMV Petrom fiind „Fără răni, Nicio pierdere”. Sunt identificate riscurile cu probabilitate scăzută și cu impact mare asociate activității operaționale (de exemplu, erupții, explozii, cutremure etc.), și pentru fiecare din acestea sunt dezvoltate și evaluate scenariile de incident. Când este necesar, planuri de preîntâmpinare a efectelor negative sunt elaborate pentru fiecare locație specifică. Pe lângă planurile de urgență, de criză și de recuperare în caz de dezastre, politica OMV Petrom în ceea ce privește riscurile asigurabile este de a le transfera prin intermediul instrumentelor de asigurare. Aceste riscuri sunt analizate îndeaproape, cuantificate și monitorizate de către organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

Sistemul de gestionare a riscurilor din OMV Petrom face parte din procesul de luare a deciziilor. Riscurile asociate noilor proiecte majore sau inițiativelor importante de afaceri sunt evaluate și comunicate conducerii companiei înainte de decizia de aprobare, ca parte a procesului de evaluare a proiectului.

Riscurile legate de strategie

Dintr-o perspectivă de sustenabilitate pe termen lung, există un proces de evaluare a riscurilor strategice, pe de o parte, pentru a surprinde perspectiva conducerii companiei asupra contextului de risc pe un orizont de lungă durată și, pe de altă parte, pentru a dezvolta planuri de diminuare a riscurilor și pentru a monitoriza implementarea acțiunilor definite. Riscurile strategice se referă atât la riscuri externe, cât și interne (de exemplu, volatilitatea pieței de țiței și gaze, schimbările climatice, riscurile politice, riscul de reglementare, riscul legat de capitalul uman, riscul referitor la tehnologie și inovație). O evaluare anuală a riscurilor strategice asigură o revalidare robustă a riscurilor identificate. În același timp, se obține o înțelegere a noilor evoluții sau se furnizează informații actualizate despre mediul de operare și tendințele industriei, ceea ce are un impact pozitiv asupra capacității companiei de a-și atinge obiectivele.



În privința riscului politic și a celui de reglementare, compania este în dialog cu autoritățile române pe teme relevante pentru industrie și monitorizează evoluția reglementărilor. În 2019, am observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare puse în discuție și / sau implementate. Acest fapt crește volatilitatea legislativă cu influență asupra mediului de afaceri în general.

În ceea ce privește riscurile de conformitate, compania organizează sesiuni de pregătire periodică și campanii de conștientizare.

Managementul riscului privind schimbările climatice

Riscurile și oportunitățile legate de schimbările climatice sunt integrate în cadrul procesului EWRM din OMV Petrom, care vizează identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor aferente operațiunilor. Riscurile pe termen scurt și mediu sunt analizate din perspectiva impactului lor asupra planului financiar al companiei pe un orizont de trei ani. Efectele riscurilor pe termen lung sunt evaluate pe baza unei analize calitative, luând în considerare un spectru mai larg de incertitudini.

Managementul acordă o atenție deosebită riscurilor și oportunităților pe termen lung legate de schimbările climatice și le ia în considerare în luarea deciziilor strategice. Riscurile sunt identificate printr-o abordare de la bază la vârf de către angajații responsabili pentru activitatea noastră de zi cu zi și printr-o abordare de la vârf la bază de către diviziile corporative responsabile cu monitorizarea riscurilor de reglementare, de piață și reputaționale, în conformitate cu cele mai recente evoluții naționale și internaționale. Aceste riscuri sunt evaluate în funcție de impactul lor potențial asupra performanței financiare pe termen mediu. În abordarea de la bază la vârf, riscurile legate de schimbările climatice sunt identificate folosind metodologia standardizată a procesului EWRM.

1.1.9. Estimări asupra activității societății

a) Factori care influențează sau pot influența lichiditatea societății

Perspective 2020

Se așteaptă ca izbucnirea coronavirusului (COVID-19) și eforturile de limitare a răspândirii acestuia să afecteze economia globală și, ca urmare, să aibă un impact asupra prețurilor și cererii de produse petroliere și țiței; cu toate acestea, întrucât nu este posibil să îl cuantificăm în acest moment, un astfel de impact nu este inclus în secțiunea de mai jos privind perspectivele.

Pentru anul 2020, OMV Petrom preconizează că prețul mediu al țițeiului Brent va fi de 60 USD/bbl (2019: 64 USD/bbl). Marjele de rafinare sunt estimate a se situa peste 5 USD/bbl. Cererea de produse petroliere se estimează a fi peste nivelul înregistrat în 2019; cererea de gaze naturale și electricitate se estimează că va fi relativ similară comparativ cu 2019.

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.

Amendamente la OUG 114/2018 și OUG 19/2019, care prevăd o revenire mai rapidă la o piață liberalizată, au fost deja implementate prin OUG 1/2020; modificările se referă la calendarul liberalizării prețurilor: la gaze de la 1 iulie 2020 și la electricitate de la 1 ianuarie 2021; de asemenea, contribuția financiară de 2% către ANRE a fost eliminată de la 1 ianuarie 2020. Conform declarațiilor publice, autoritățile române lucrează la modificarea în parlament a Legii Offshore.

În **Upstream**, planificăm menținerea declinului producției sub 5% față de 2019, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului. În ceea ce privește programul nostru de optimizare a portofoliului, vom continua concentrarea continuă pe barili de cei mai profitabili: astfel, ne așteptăm să finalizăm transferul a 40 de zăcămintele marginale către Dacian Petroleum în a doua jumătate a anului 2020; ne vom simplifica amprenta operațională și ne vom concentra pe activele noastre strategice. Planificăm investiții de circa 3,0 mld lei alocate pentru forarea a aproximativ 100 de sonde noi și sidetrack-uri și menținerea unui nivel constant al reparațiilor capitale față de anul anterior, precum și pentru oportunități în apropierea zăcămintelor existente și oportunități de recuperare îmbunătățită a țițeiului pentru a crește factorii finali de recuperare. Investițiile noastre de explorare sunt estimate la circa 0,3 mld lei, pentru finalizarea achiziției a mai mult de 1.500 km² de date seismice 3D în blocul de explorare VIII-Urziceni est, împreună cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. ca operator, precum și pentru evaluarea potențialului sondelor de explorare forate. Încheierea tranzacției de achiziție a participației de 30% în licența offshore Han Asparuh din Bulgaria (prin achiziționarea deținerii în OMV Offshore Bulgaria GmbH de la OMV Exploration & Production GmbH) este estimată până la jumătatea anului 2020.

În **Downstream Oil**, rata de utilizare a rafinăriei este estimată a se situa peste valoarea de 90%, incluzând o oprire planificată de două săptămâni în T2 pentru lucrări de mentenanță.

În **Downstream Gas**, Grupul OMV Petrom trebuie să furnizeze pieței reglementate 5,5 TWh de gaze naturale în perioada ianuarie-martie 2020 la un preț maxim de 68 lei/MWh; volumele reglementate de gaze pentru T2/20 urmează să fie anunțate. Estimăm vânzări totale de gaze naturale și o producție netă de electricitate în scădere ușoară față de 2019. Centrala electrică Brazi nu mai este obligată să furnizeze energie electrică pieței reglementate în 2020, conform alocărilor în vigoare la acest moment. Pentru centrala electrică de la Brazi avem planificată o revizie în T2/20: două săptămâni pentru întreaga capacitate.

Investiții 2020

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 4,2 mld lei, excluzând achizițiile. Rămânem dornici să vedem proiectul strategic Neptun Deep dezvoltat și salutăm inițiativele de accelerare a reînnoierii la o piață liberalizată aduse de OUG 1/2020. Cu toate acestea, pentru ca proiectul să avanseze, sunt necesare schimbări la legea privind activitățile offshore.

Negocierile contractuale referitoare la parteneriatul cu Auchan sunt în desfășurare.

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 2019 sunt prezentați în cadrul secțiunii 5.

b) Cheltuieli de capital și alte intrări

Investiții¹⁾, milioane lei	2019	2018	2017
Upstream	3.342	4.549	3.093
Downstream Oil	556	920	340
Downstream Gas	100	26	87
Corporativ și Altele	90	1	2
Total	4.087	5.495	3.522

¹⁾ Include sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, avansuri plătite cu privire la mijloacele fixe, titluri de proprietate, leasing și exclude creșterea din revizuirea provizioanelor. Suma pentru anul 2019 include de asemenea și dreptul de utilizare a activelor, rezultat din adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing, inclusiv efectul din aplicarea pentru prima dată a standardului.

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2019 au însumat 4.087 milioane lei, fiind cu 26% sub nivelul celor din 2018.

Investițiile în segmentul Upstream (3.342 milioane lei) au reprezentat 82% din valoarea totală înregistrată în anul 2019, fiind cu 27% sub nivelul celor din 2018, în principal ca urmare a contribuției din 2018 în valoare de 335 milioane USD (1.365 milioane lei) la capitalul social al Kom Munai LLP, reflectată în investiții financiare.

Investițiile în Downstream Oil au fost în sumă de 556 milioane lei în 2019, fiind preponderent direcționate către finalizarea unui sistem modern, închis, de golire rapidă la unitatea de cocsare și modernizarea facilităților de descărcare și depozitare a bio-componenților din cadrul rafinării Petrobrazi. Investițiile aferente anului 2018 în valoare de 920 milioane lei au fost semnificativ mai mari, datorită reviziei planificate la rafinăria Petrobrazi, proiectelor conexe reviziei și proiectului de creștere privind instalația de Policombustibili.

Investițiile în Downstream Gas (100 milioane lei) au fost, în principal, legate de revizia planificată a centralei electrice Brazi din T2/19.

Investițiile în segmentul Corporativ și Altele au fost în valoare de 90 milioane lei (2018: 1 milion lei), în principal ca urmare a adoptării IFRS 16 Contracte de leasing.

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		
	2019	2018	2017
Upstream	2.515	3.365	1.542
Downstream Oil	1.311	1.243	1.536
Downstream Gas	448	273	67
Corporativ și Altele	(163)	(114)	(83)
Consolidare Rezultat din exploatare ¹	(94)	117	(71)
Total	4.017	4.883	2.990

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

În 2019, în segmentul **Upstream**, Rezultatul din exploatare a fost în sumă de 2.515 milioane lei, comparativ cu 3.365 milioane lei în 2018, fiind afectat în principal de scăderea prețurilor țițeiului și de deprecierea mai mare, parțial compensate de efectul favorabil al cursului de schimb și de prețurile mai ridicate la gaze naturale. Rezultatul din exploatare fost influențat și de venitul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență în valoare de 58 milioane lei (2018: pierdere netă de (16) milioane lei). Prețul mediu al țițeiului Ural a scăzut cu 8% comparativ cu 2018 la 64,19 USD/bbl. Producția domestică de țiței și condensat a fost de 24,06 milioane bbl, cu 2% mai mică decât în 2018, din cauza declinului natural și a transferului celor nouă zăcăminte marginale către Mazarine în martie 2019, aspecte parțial compensate de contribuția sondelor noi. Producția domestică de gaze naturale a fost de 28,92 milioane bep, cu 7% sub nivelul din 2018, din cauza declinului natural în principalele zăcăminte, precum și a lucrărilor de suprafață planificate și neplanificate, aspecte parțial contrabalansate de contribuția sondei de explorare 4461 Totea Sud, care a început producția în octombrie 2019. Costul de producție în România a fost de 11,03 USD/bep, cu 3% mai mic decât în 2018, în principal datorită efectului favorabil al cursului de schimb, care a contrabalansat impactul scăderii producției disponibile pentru vânzare; cel exprimat în lei a crescut cu 4% la 46,77 lei/bep.

În segmentul **Downstream Oil**, Rezultatul din exploatare a crescut la 1.311 milioane lei, comparativ cu 1.243 milioane lei în 2018, reflectând efectul bazei reduse din anul anterior, generate de oprirea planificată a rafinării Petrobrazî, performanța operațională îmbunătățită a rafinării și volumele vânzărilor mai mari, parțial contrabalansate de constituirea provizionului pentru costurile viitoare estimate cu remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim. 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 494 milioane lei (2018: 408 milioane lei). În 2019, indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scăzut față de 2018 cu 1,61 USD/bbl la 4,67 USD/bbl, ca urmare a diferențialelor mai mici pentru produse, în special pentru benzină. Rata de utilizare a rafinării a fost 97% (2018: 85%, influențată de revizia planificată de șase săptămâni).

În segmentul **Downstream Gas**, Rezultatul din exploatare a fost de 448 milioane lei, comparativ cu 273 milioane lei în 2018, reflectând optimizarea portofoliilor de produse și clienți, precum și efectele temporare pozitive din contractele forward, care au compensat performanța mai slabă a activității de energie electrică cauzată de condițiile de piață deteriorate. Rezultatul din 2018 a inclus și veniturile din asigurare aferente centralei electrice Brazi în sumă de 82 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 63 milioane lei (2018: 55 milioane lei). Centrala electrică Brazi a generat o producție netă de 3,38 TWh (2018: 3,81 TWh).

Rezultatul din exploatare în segmentul **Corporativ și Altele** (C&A) a fost de (163) milioane lei (2018: (114) 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 2019, OMV Petrom opera 193 de zăcăminte comerciale de țiței și gaze în România. În martie 2019, nouă zăcămintele marginale cu o producție de aproximativ 1 mii bep/zi (media anului 2018) au fost transferate către Mazarine Energy Romania ca parte a unui acord de transfer de activitate.

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 2019, 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 556 de stații de distribuție în România și 237 de stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

Număr de stații de distribuție pe țări	2019	2018	2017
România	556	558	555
Republica Moldova	81	82	79
Bulgaria	94	93	91
Serbia	62	61	61
Total	793	794	786

OMV Petrom S.A.

Imobilizări corporale, milioane lei (valoare netă contabilă)	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2018
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.411	1.353
Active aferente producției de țiței și gaze	18.931	18.260
Instalații tehnice și mașini	4.424	4.137
Alte instalații, utilaje și mobilier	421	95
Investiții în curs	408	830
Total imobilizări corporale	25.594	24.676

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.

Amortizarea și deprecierea cumulate ale imobilizărilor corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Imobilizări corporale, milioane lei (amortizarea și deprecierea cumulate)	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2018
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.132	1.040
Active aferente producției de țiței și gaze	20.621	19.244
Instalații tehnice și mașini	5.983	5.603
Alte instalații, utilaje și mobilier	282	250
Investiții în curs	18	18
Total amortizare și depreciere cumulate pentru imobilizări corporale	28.035	26.156

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 pot 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 2019, un număr de 1.143 de notificări au fost transmise către OMV Petrom, din care:

- 18 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;
- 1 notificare (1 dosar deschis pe bază de notificări) este în curs de analiză.

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

Evoluția prețului acțiunilor OMV Petrom a avut o tendință clară de creștere pe parcursul anului 2019, punctată de perioade de volatilitate crescută și de turbulențe pe piețele de capital locale și internaționale. Anul a debutat într-o notă pesimistă pe piața de capital locală, ca urmare a Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 114 (emisă în decembrie), care a afectat diverse sectoare, inclusiv cel energetic.

Drept urmare, **prețul minim** de tranzacționare al acțiunii OMV Petrom pentru tranzacțiile de pe piața Regular a fost de 0,2820 lei, înregistrat în 14 ianuarie 2019. Cu OUG 19/2019 care a mai corectat prevederile OUG 114/2018, acțiunea OMV Petrom a început să își revină, înregistrând în cea mai mare parte o tendință ascendentă până la finalul anului, cu câteva excepții, declanșate de factori exogeni precum: dinamica piețelor internaționale de țiței, tensiunile geopolitice și comerciale de pe arena internațională, precum și incertitudinile politice și de reglementare de pe piața din România.

În data de tranzacționare **ex-dividend**, 22 mai, prețul acțiunii s-a corectat cu 5,53%, mai puțin decât echivalentul valorii dividendului pe acțiune aferent anului 2018 de 0,027 lei/acțiune. Ulterior, prețul acțiunii s-a redresat rapid, la sfârșitul lunii fiind cu 1,2% peste prețul acțiunii din 21 mai și cu 0,5% peste cel din aprilie, în timp ce indicele BET s-a apreciat cu 0,6% în mai față de aprilie. Aprecierea semnificativă de la finalul lunii mai a fost cel mai probabil alimentată de sentimentul pozitiv al investitorilor generat de rezultatul alegerilor pentru Parlamentul European din România, precum și de discuțiile despre o posibilă retragere a OUG 114/2018.

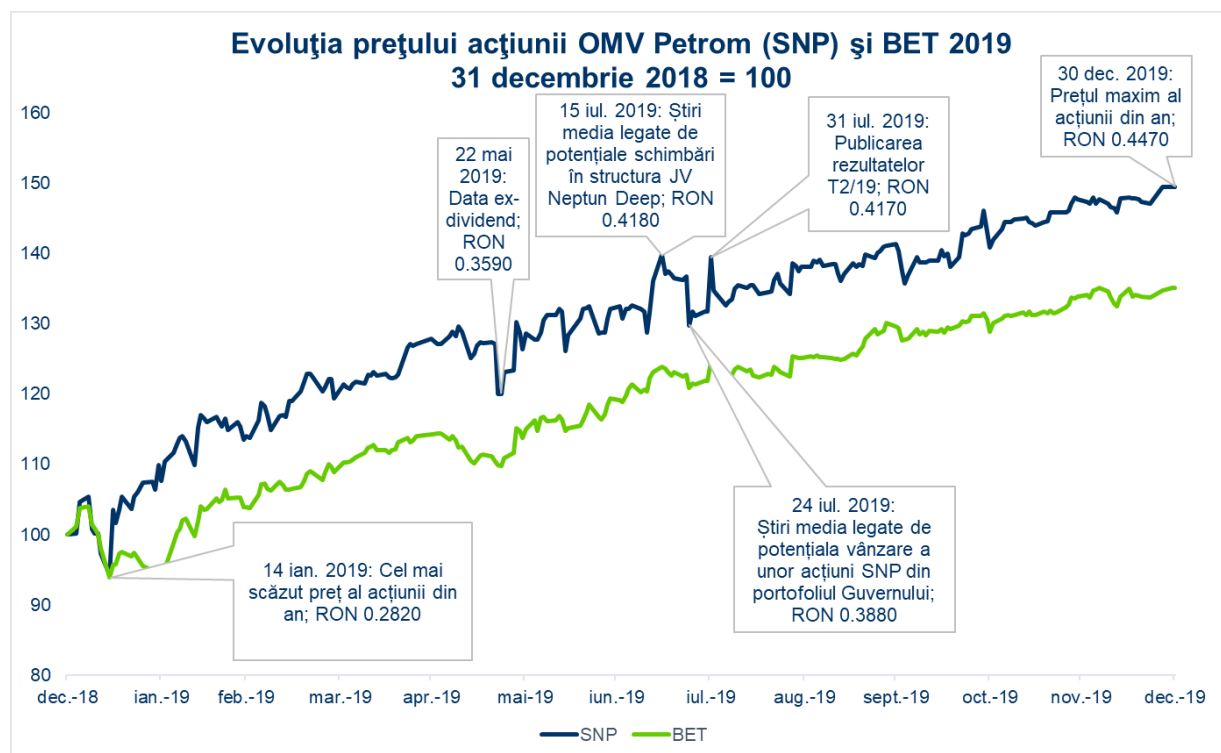
Alte variații semnificative ale prețului acțiunii OMV Petrom au fost înregistrate în legătură cu știrile din presă legate de o posibilă vânzare de acțiuni OMV Petrom deținute de statul român (din perioada iunie-iulie 2019) și în legătură cu speculațiile legate de schimbările în structura asocierii în participațiune Neptun Deep (iulie 2019).

În 2019, **prețul mediu al acțiunii OMV Petrom** pentru tranzacțiile de pe piața Regular a fost de 0,3886 lei, în creștere cu 16% față de valoarea din anul 2018, de 0,3351 lei, în timp ce creșterea prețului mediu al țițeiului Brent a fost de 36% față de anul precedent. **Cel mai mare volum zilnic de tranzacționare** a fost de 173,6 mil acțiuni, înregistrat în 20 noiembrie. **Volumul mediu tranzacționat zilnic**, incluzând tranzacțiile din segmentul Deal, a fost de 9,2 mil. acțiuni (11,8 mil. în 2018), în scădere cu 22% față de 2018, în timp ce **media zilnică a valorilor tranzacționate** a fost de 3,57 mil. lei, în scădere cu 12,2% față de valoarea în lei din 2018. Media zilnică a valorilor tranzacționate în 2019, în euro, a fost de 0,75 mil. euro.

Indicii pieței de capital locale au înregistrat un trend susținut de creștere, în special după finalul lunii martie, după scăderea abruptă înregistrată la finalul anului 2018 și volatilitatea mai mare din luna ianuarie 2019. Rezistent la fluctuațiile pe termen scurt, **indicele BET** a închis anul la un nivel în creștere cu 35% față de valoarea de închidere din anul precedent. **BET-TR (randament total BET)** s-a apreciat față de anul 2018 cu 47% în 2019. **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 crescut cu 30% față de 2018. **Indicele BET-BK** (proiectat ca indice de referință pentru managerii de active și pentru investitorii instituționali) a crescut de asemenea cu 30% în 2019 față de 2018.

Depășind evoluția indicelui BET cu 14,4 puncte procentuale, prețul acțiunii OMV Petrom a încheiat ultima ședință de tranzacționare din an din 30 decembrie, la **valoarea maximă a anului de 0,4470 lei/acțiune**, în

creștere cu 49% față de anul precedent. **Randamentul total pentru acționari** (inclusiv dividendul de 0,027 lei/acțiune pentru anul financiar 2018) a fost de **59%**.



Capitalizarea bursieră a OMV Petrom S.A. la sfârșitul anului 2019 a fost de 25,3 mld. lei sau 5,3 mld. euro, reprezentând aproximativ 14% din totalul capitalizării bursiere a companiilor listate la BVB și aproximativ 27% din capitalizarea indicelui BET (reprezentând cele mai lichide 16 blue chips listate la BVB).

Prețul de închidere al GDR-urilor în ultima zi de tranzacționare din 2019 a fost de **15,0 USD**, reprezentând o creștere de 32,7% față de anul precedent. În 2019, prețul GDR-ului a oscilat între **un minim** de 10,7 USD (la data de 21 ianuarie) și **un maxim** de 15,0 USD (atins pentru prima dată în 4 noiembrie).

Un total de 64.492 GDR-uri au fost tranzacționate în decursul anului 2019 (2018: 751.171), în timp ce **numărul mediu zilnic de GDR-uri tranzacționate** a fost de 254 (2018: 2.969).

Volumul și valoarea lunare cele mai ridicate ale tranzacțiilor au fost atinse în noiembrie (52.905 GDR-uri, în valoare de 0,79 mil. USD), iar cel mai scăzut nivel s-a înregistrat în martie, octombrie și decembrie (când nu au fost tranzacții). **Valoarea totală a GDR-urilor tranzacționate** în 2019 a fost de 0,95 mil. USD (2018: 9,52 mil. USD).

Nu au fost emise GDR-uri și un număr de 55.142 GDR-uri au fost anulate în cursul anului 2019. **Numărul de GDR-uri în circulație** la finalul fiecărei luni s-a situat între 237.922 (în ianuarie) și 182.780 (**în decembrie**). Cifra din urmă reprezintă 7,3% din numărul de GDR-uri emise în oferta publică secundară din octombrie 2016 și 0,26% din acțiunile tranzacționate liber de la finalul anului 2019.

În 2019, majoritatea indicilor atât de pe piețele europene, cât și de pe cele americane au avut o tendință ascendentă: indicele DAX a crescut cu 25,5%, FTSE 100 cu 11,5%, STOXX Europe 600 cu 23,2%, în timp ce indicele Energetic Global FTSE, care include cele mai mari companii de țiței și gaze din lume, a crescut cu 13,0%. Indicele mediu Dow Jones Industrial a crescut cu 22,2% față de anul precedent, în timp ce STOXX Europe 600/Oil & Gas a închis anul în creștere cu 6,0% față de anul precedent.

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

OMV Petrom S.A. 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.

An de referință	2019	2018	2017
Dividende alocate, milioane lei	1.755,96 ¹	1.529,39	1.132,88

¹ Supus aprobării AGOA.

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 a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019. Plata dividendelor a început în data de 13 iunie 2019.

În data de 17 martie 2020, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,031 lei/acțiune, corespunzând unei rate de distribuire a profitului de 48%, calculată pe baza profitului net al Grupului în 2019 atribuibil acționarilor societății-mamă. Propunerea privind dividendul este supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020.

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 2019, 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.

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 ziarurile de largă răspândire din România, și este transmis către Autoritatea de Supraveghere Financiară și către Bursa de Valori București și Bursa de Valori din Londra. Convocatorul va fi, de asemenea, disponibil pe website-ul Societății, împreună cu toate documentele explicative și materialele suport referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi a 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 va înceta pe 28 aprilie 2021.

La începutul anului 2019, Consiliul de Supraveghere avea următorii membri: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Christopher Veit, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shhaideh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Pe parcursul anului 2019, au avut loc două schimbări în componența Consiliului de Supraveghere.

Ca urmare a renunțării lui Manfred Leitner la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere, Thomas Gangl a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere începând cu 1 iulie 2019 și până la următoarea AGA. De asemenea, ca urmare a renunțării lui Christopher Veit la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere, Johann Pleininger a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere începând cu 10 august 2019 și până la următoarea AGA.

Astfel, la sfârșitul anului 2019, componența Consiliului de Supraveghere era următoarea: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Thomas Gangl, Johann Pleininger, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shhaideh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Pe 3 martie 2020, AGA Ordinară, convocată la solicitarea acționarului statul român (prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri), a aprobat revocarea lui Sevil Shhaideh din calitate de membru al Consiliului de Supraveghere și numirea lui Niculae Havrițel în calitate de nou membru al Consiliului de Supraveghere pentru perioada rămasă din mandatul acordat lui Sevil Shhaideh. Cu aceeași ocazie, AGA Ordinară a aprobat numirea lui Thomas Gangl și a lui Johann Pleininger (anterior membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere) în calitate de membri ai Consiliului de Supraveghere pentru perioada rămasă din mandatele acordate lui Manfred Leitner și Christopher Veit.

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 2019, 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 2019, nu au avut loc schimbări în componența Comitetului de Audit. Cu toate acestea, în vederea creșterii nivelului de conformare cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă, începând cu 19 aprilie 2019, Consiliul de Supraveghere a aprobat următoarele schimbări: Jochen Weise, care a deținut anterior poziția de Vicepreședinte, a fost numit Președinte al Comitetului de Audit, în timp ce Reinhard Florey a fost numit Vicepreședinte al Comitetului de Audit.

Astfel, la sfârșitul anului 2019, Comitetul de Audit era format din următorii membri: Jochen Weise (Președinte – independent), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Sevil Shhaideh (membru – independent) și Radu-Spiridon Cojocaru (membru – independent).

Ca urmare a revocării lui Sevil Shhaideh începând cu 3 martie 2020 din mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere (și pe cale de consecință încetarea poziției în cadrul Comitetului de Audit) și numirii lui Niculae Havrileț în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere începând cu 3 martie 2020, Niculae Havrileț a fost de asemenea numit în calitate de membru al Comitetului de Audit începând cu 13 martie 2020 și până la încetarea mandatului actualului Consiliu de Supraveghere, și anume până la 28 aprilie 2021.

Astfel, la data prezentului raport, ca urmare a acestei modificări în cadrul Consiliului de Supraveghere, Comitetul de Audit are următoarea componență: Jochen Weise (Președinte – independent), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Niculae Havrileț (membru) și Radu-Spiridon Cojocaru (membru – independent).

Membrii Comitetului de Audit dețin calificări adecvate, relevante pentru funcțiile și responsabilitățile Comitetului de Audit. De asemenea, un membru are și calificările necesare în domeniul financiar, al auditului și al expertizei contabile.

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 revizuieste, înainte de supunerea lor spre aprobarea Consiliului de Supraveghere, tranzacțiile cu societățile-afiliate, a căror valoare este mai mare sau este așteptat să fie mai mare de 5% din activele nete ale Societății în exercițiul financiar anterior.

Detalii privind lucrările și activitățile din 2019 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 2019, au avut loc două schimbări în componența Comitetului Prezidențial și de Nominalizare. Thomas Gangl a fost numit membru și Vicepreședinte al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare începând cu 1 iulie 2019 ca urmare a renunțării lui Manfred Leitner la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere și Vicepreședinte al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare. Pe 10 august 2019, Johann Pleininger a fost numit membru și Vicepreședinte al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare ca urmare a renunțării lui Thomas Gangl la mandatul său de membru și Vicepreședinte al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare (rămânând însă membru al Consiliului de Supraveghere).

Astfel, la finalul anului 2019, Comitetul Prezidențial și de Nominalizare era alcătuit din următorii patru membri: Rainer Seele (Președinte), Johann Pleininger (Vicepreședinte), Joseph Bernhard Mark Mobius (membru - independent) și Sevil Shhaideh (membru - independent).

Ca urmare a revocării lui Sevil Shhaideh începând cu 3 martie 2020 din mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere (și pe cale de consecință încetarea poziției în cadrul Comitetului Prezidențial și de Nominalizare) și numirii lui Niculae Havrileț în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere începând cu 3 martie 2020, Niculae Havrileț a fost de asemenea numit în calitate de membru al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare începând cu 13 martie 2020 și până la încetarea mandatului actualului Consiliu de Supraveghere, și anume până la 28 aprilie 2021.

Astfel, la data prezentului raport, ca urmare a acestei schimbări în cadrul Consiliului de Supraveghere, Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are următoarea componență: Rainer Seele (Președinte), Johann Pleininger (Vicepreședinte), Joseph Bernhard Mark Mobius (membru - independent) și Niculae Havrileț (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 2019, Directoratul era compus din următorii membri: Christina Verchere (Director General Executiv și Președinte), Stefan Waldner (Director Financiar și membru), Peter Rudolf Zeilinger (membru responsabil cu activitatea Upstream), Radu Sorin Căprău (membru responsabil cu activitatea Downstream Oil) și Franck Neel (membru responsabil cu activitatea Downstream Gas).

Pe 14 martie 2019, Consiliul de Supraveghere a renumit următorii membri ai Directoratului OMV Petrom pentru o perioadă de patru ani începând cu 17 aprilie 2019 și încetând pe 17 aprilie 2023: Christina Verchere în calitate de Director General și Președinte al Directoratului, Peter Rudolf Zeilinger în calitate de membru al Directoratului responsabil cu activitatea Upstream, Radu Sorin Căprău în calitate de membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Oil și Franck Neel în calitate de membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas.

Totodată, în cadrul aceleiași ședințe, Consiliul de Supraveghere a confirmat decizia de numire a Alinei Gabriela Popa în calitate de nou Director Financiar și membru al Directoratului OMV Petrom pentru o perioadă de patru ani începând cu 17 aprilie 2019 și încetând pe 17 aprilie 2023 (în conformitate cu decizia Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom din data de 26 aprilie 2018) ca urmare a încetării mandatului lui Stefan Waldner de membru al Directoratului.

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 informa imediat Consiliului de Supraveghere cu privire la 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 2019, Directoratul s-a reunit de 43 de ori în plen și cu alte 16 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 discute 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

OMV Petrom a încorporat o strategie de diversitate, care este în conformitate cu Strategia de diversitate a grupului OMV, axată pe egalitatea de gen și internaționalitate. Diversitatea este un avantaj puternic care ne ajută să creăm valoare de afaceri bazată pe diversitate. Acesta este motivul pentru care am stabilit o țintă măsurabilă referitoare la egalitatea de gen în cadrul Strategiei noastre de sustenabilitate 2019 - 2025. De asemenea, accentul pe diversitate este unul dintre pilonii cheie ai Strategiei noastre pentru oameni, definită sub prioritatea strategică de Leadership drept „Liderii inspiraționali - construind echipe de înaltă performanță”. În compania noastră, în prezent lucrează împreună patru generații de persoane cu naționalități diferite: Baby Boomers, Generația X, Millennials și Generația Z. Considerăm aceasta ca o bogăție din diversitate și experiență, pe care ne putem baza și, în același timp, pe care trebuie să o alimentăm prin alinierea continuă a organizației la scop, îmbrățișând flexibilitatea și promovând inteligența din diversitate. La nivelul Grupului OMV Petrom, raportul acestor generații este: 20,47% Baby Boomers, 68,23% Generația X, 10,68% Millennials și 0,62% Generația Z. Mixul de naționalități din OMV Petrom este în prezent de 95,5% români.

OMV Petrom este asociat și susținător al Cartei Diversității din România din 2017.

Carta diversității este unul dintre cele mai eficiente instrumente de recunoaștere care ajută la sporirea diversității și egalității șanselor printr-o serie de principii generale la care au aderat voluntar toți membrii săi, cu scopul de a promova diversitatea, nediscriminarea, incluziunea și egalitatea șanselor la locul de muncă.

OMV Petrom este axat pe furnizarea de programe de transfer de cunoștințe și construirea unui flux solid de talente prin cooperarea cu universități cheie.

În plus, ne propunem să creăm valoare pentru societatea românească, investind în studenți și tineri profesioniști prin programe complexe de stagii și burse:

- **Open4U** este programul de practică foarte reușit al companiei noastre, prin care, în 2019, 75 de studenți (față de 59 în 2018) au fost selectați pentru un stagiu plătit de două luni;
- **BeFirst** este noul program de internship, prin care, în 2019, 7 studenți au fost selectați pentru un stagiu plătit de șase luni;
- **Programul pentru studenți și proaspăt absolvenți** este un program de burse și oferă studenților posibilitatea de a se concentra pe studii și a face legătura dintre teorie și practică. În 2019, 45 de studenți din universități vizate au primit burse.

Prioritatea noastră este să oferim angajaților noștri oportunități de învățare și dezvoltare care ne ajută să performăm astăzi, să învățăm pentru mâine și să creăm energia pentru o viață mai bună. Astfel, dorim ca toți angajații noștri să perceapă OMV Petrom ca un loc în care învață, cresc, se conectează și colaborează - un loc minunat pentru a lucra.

Suntem dedicați să dezvoltăm capacitățile angajaților noștri, deoarece îi considerăm cei mai buni ambascadori. Pentru aceasta, oferim atât oportunități de dezvoltare prin activități de training, cât și participarea la proiecte interdisciplinare și interdepartamentale.

Pentru dezvoltarea angajaților noștri, folosim o abordare de învățare 70-20-10, în care ne bazăm în mare parte pe cunoștințele interne și considerăm experiențele practice ca cea mai benefică metodă de a învăța și a se dezvolta:

- 70% învățare la locul de muncă
- 20% învățare de la alții
- 10% învățare prin training.

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 echipelor și, în mod specific, la nivel 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.

La finalul anului 2019, OMV Petrom avea trei femei în cadrul organelor de conducere: Christina Verchere, Director General Executiv și Președinte al Directoratului, Alina Gabriela Popa, Director Financiar și membru al Directoratului și Sevil Shhaideh, membru al Consiliului de Supraveghere. De asemenea, la finalul anului 2019, în jur de 31% 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 28%. Proporția femeilor în cadrul Grupului OMV Petrom în ansamblu a fost de 23% 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 ținteste 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 utilizează o varietate de elemente de recompensare pentru a întări poziția de angajator atractiv în domeniul țițeiului și gazelor. Structura de recompensare este stabilită pentru a reflecta principiile de recompensare ale Societății, acordând o atenție deosebită corectitudinii și transparenței față de angajați și alte persoane relevante din cadrul sau din afara organizației. Principiile de remunerare ale OMV Petrom vizează mai mult decât conformitatea cu legislația. Societatea plasează în centrul activității sale oamenii, aceștia fiind unul din pilonii principali ai succesului acesteia.

Pachetul de remunerare este compus din mai multe componente, cum ar fi componentă fixă care conține salariu de bază, beneficii și alte componente fixe, componentă variabilă care conține bonus de performanță și diverse recompense și beneficii care cuprind recunoaștere, premii, dezvoltare și carieră.

Societatea lucrează în prezent la redactarea unei politici formale de remunerare care să includă atât Directoratul, cât și Consiliul de Supraveghere.

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 plusactivitatea Consiliului de Supraveghere este acoperită de asigurare de răspundere civilă.

Pentru anul 2019, AGA OMV Petrom a aprobat o remunerație brută anuală corespunzătoare unei remunerații nete pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere în valoare de 20.000 euro pe an (pentru 2018: 20.000 euro pe an), o remunerație brută suplimentară pentru fiecare ședință corespunzătoare unei remunerații nete de 4.000 euro pentru fiecare membru pentru Comitetul de audit (pentru 2018: 4.000 euro per ședință) și o remunerație brută suplimentară pentru fiecare ședință corespunzătoare unei remunerații nete de 2.000 euro pentru fiecare membru pentru Comitetul Prezidențial și de Nominalizare (pentru 2018: 2.000 euro per ședință).

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, nu există împrumuturi sau avansuri acordate de niciuna din societățile din Grup membrilor Consiliului de Supraveghere. La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, societățile din Grup nu au nicio datorie privind plata pensiilor către foștii membri ai Consiliului de Supraveghere.

Remunerarea membrilor Directoratului și a directorilor

Valoarea totală a remunerației și a altor beneficii, inclusiv beneficiile în natură, plătite în 2019 membrilor Directoratului și directorilor care raportează membrilor Directoratului, în mod colectiv ca grup, pentru activitățile de orice fel prestate de către aceștia, s-a ridicat la 81,51 milioane lei (pentru 2018: 111,14 milioane lei).

Remunerația plătită membrilor Directoratului și directorilor care raportează membrilor Directoratului urmărește să se situeze la un nivel competitiv și constă în:

- remunerație fixă pe baza acordurilor contractuale
- remunerație legată de performanță, evaluată pe baza unor indicatori financiari și nefinanciari (inclusiv evoluția prețului acțiunilor OMV Petrom S.A.), în conformitate cu strategia companiei, pentru a alinia interesele managementului cu cele ale acționarilor, incluzând atât planuri pe termen scurt, cât și pe termen lung.
 - program de bonus de performanță de 1 an
 - stimulent pe termen lung ca plan de performanță multianual de 3 ani
- beneficii în natură (nemonetare) pentru a facilita desfășurarea în mod corespunzător a activităților legate de locul de muncă, inclusiv asigurări pentru accidente și de răspundere civilă.

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, reglementări privind drepturile de semnătură și separarea responsabilităților).
Evaluarea riscurilor de proces și de conformitate	În general, toate procesele de afaceri, de management și cele de suport se află în sfera de acoperire a sistemului de control intern. Acestea sunt evaluate în scopul identificării activităților riscante și critice, precum și a riscurilor legate de procese și de conformitate.
Reducerea riscurilor prin activități de control	Activitățile și măsurile de control (precum separarea responsabilităților, verificări, aprobări 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 de control cheie 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, aplicând cele mai bune principii de guvernanta 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 2020, 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	59	Președintele Consiliului de Supraveghere Începând cu 7 iulie 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 Începând cu 1 august 2016	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.
Thomas Gangl	49	Membru Începând cu 1 iulie 2019	Thomas Gangl a absolvit studii de inginerie mecanică la Universitatea Tehnică din Viena și de asemenea inginerie mecanică la Universitatea Salford (Manchester). Și-a început cariera la OMV în 1998 în calitate de inginer de procese în cadrul Rafinăriei Schwechat, unde a deținut mai multe poziții de conducere de-a lungul anilor. Din anul 2016, Thomas Gangl a ocupat poziția de Vicepreședinte Senior al Unității de Afaceri Rafinare & Petrochimie, fiind responsabil de toate cele trei rafinării ale OMV. Începând cu 1 iulie 2019, Thomas Gangl este Membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft, responsabil de Operațiunile de Rafinare & Petrochimie.
Johann Pleininger	58	Membru Începând cu 10 august 2019	Johann Pleininger a studiat inginerie mecanică și economică și și-a început cariera în OMV în anul 1977. În perioada 2007-2013 a fost membru al Directoratului OMV Petrom responsabil cu activitatea de Explorare și Producție. Cel mai recent, a fost

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Daniel Turnheim	45	Membru Începând cu 1 ianuarie 2017	Vicepreședinte Senior responsabil cu activitatea de Upstream din România, Austria, precum și de dezvoltarea regiunii Mării Negre. Din 1 septembrie 2015 este membru al Directoratului OMV responsabil cu activitatea de Upstream (Explorare și Producție). Începând cu 1 iulie 2017, Johann Pleininger a fost numit și Vicepreședinte al Directoratului OMV. 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	55	Membru – independent ¹ , Începând cu 26 octombrie 2017	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 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 Cojocar	72	Membru – independent ¹ Începând cu 28 aprilie 2017	Radu-Spiridon Cojocar 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 postură de membru al Consiliului Director la crearea unor instituții specializate precum Comisia

¹ Membru independent conform criteriilor Codului de Guvernanță 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
Joseph Bernhard Mark Mobius	83	Membru – independent ^{1,2} Începând cu 29 aprilie 2010	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. Între 2018-2019, a fost membru al Comisiei Naționale de fundamentare a Planului național de adoptare a monedei euro. 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 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	64	Membru – independent ¹ , Începând cu 1 noiembrie 2016	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 infrastructură 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 și Director Comercial și de Vânzări la Deutsche Shell GmbH, între aprilie 1998 și decembrie 2001.

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

În AGA Ordinară din martie 2020, a fost ales un nou membru al Consiliului de Supraveghere ca urmare a revocării lui Sevil Shhaideh, respectiv Niculae Havrileț. Mai jos este o scurtă prezentare a lui Niculae Havrileț.

Niculae Havrileț (1956)

Niculae Havrileț este licențiat al Universității Tehnice din Cluj-Napoca, Facultatea de Mecanică - Utilaj Tehnologic. Niculae Havrileț are peste 35 de ani de experiență în domeniul energiei electrice și al gazelor naturale, inclusiv peste 20 ani de experiență în diverse funcții de conducere. De asemenea, Niculae Havrileț are o bogată experiență în administrația publică centrală. Între 2012-2017, a ocupat poziția de Președinte al Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE), inclusiv pe cea de membru în Consiliul Autorităților de Reglementare din cadrul Agenției pentru Cooperarea Autorităților de Reglementare din domeniul Energiei (ACER), și de membru al Adunării Generale a Consiliului Reglementatorilor Europeni în domeniul Energiei (CEER). Începând cu decembrie 2019, Niculae Havrileț este secretar de stat în cadrul Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri. În anul 2000, a fost decorat cu Ordinul „Steaua României”, în grad de Cavaler.

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 Ordinara 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 2019 și va dura până în aprilie 2023.

La 1 ianuarie 2020, Directoratul OMV Petrom era compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Christina Verchere	Director General Executiv, Președinte al Directoratului
Alina -Gabriela Popa	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, Christina Verchere și Franck Albert Neel au de asemenea contracte de muncă cu o entitate OMV. Contractele de muncă sunt suspendate pe perioada mandatului de membri ai Directoratului Societății. De asemenea, Peter Rudolf Zeilinger are un contract de muncă cu o entitate OMV, astfel cum acesta a fost modificat prin contract de detașare internațională pe perioada când acesta acționează ca membru al Directoratului OMV Petrom. Conform acestui contract de detașare internațională, Peter Rudolf Zeilinger primește anumite compensații și beneficii de la entitatea OMV angajatoare. Astfel de compensări sau beneficii sunt facturate Societății întrucât activitățile au fost prestate în interesul Societății prin intermediul unei detașări internaționale. Pe durata mandatului lui Peter Rudolf Zeilinger de membru al Directoratului Societății, entitatea OMV angajatoare a renunțat în mod expres la dreptul său de a da instrucțiuni, la autoritatea disciplinară și la obligațiile de raportare.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al societății

Ca parte a programului de distribuire de acțiuni către angajați, derulat de OMV Petrom în 2010, Alinei-Gabriela Popa, în prezent Director Financiar al OMV Petrom, i-au fost acordate 100 acțiuni.

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 2019, 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

Informații financiare, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2019	2018	2017
Venituri din vânzări	19.944	17.782	14.783
Rezultat din exploatare	4.017	4.883	2.990
Rezultat financiar net	68	(279)	(267)
Profit net	3.564	3.880	2.400
Active imobilizate	34.726	33.543	33.346
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	11.665	9.471	7.679
Total capitaluri proprii	32.351	30.314	27.560
Datorii pe termen lung	7.879	6.689	8.333
Datorii pe termen scurt (inclusiv datorii asociate activelor deținute pentru vânzare)	6.161	6.011	5.132
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	4.901	3.780	1.854
Flux de trezorerie din activități de exploatare	6.920	6.491	5.670
Flux de trezorerie din activități de investiții	(3.120)	(4.954)	(2.655)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.908)	(417)	(1.089)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	1	1	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	6.795	4.901	3.780

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2019	2018	2017
Indicatori de lichiditate			
Lichiditatea curentă	1,89	1,58	1,50
Testul acid (lichiditatea imediată)	1,58	1,30	1,18
Indicatori de risc			
Rata de îndatorare	n.m.	n.m.	n.m.
Gradul de îndatorare	1%	1%	2%
Indicatori operaționali			
Viteza de rotație a stocurilor – zile	43	47	49
Viteza de rotație a creanțelor – zile	36	36	35
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	0,78	0,72	0,59
Viteza de rotație a activelor totale	0,43	0,41	0,36
Indicatori de profitabilitate			
Marja profitului net	18%	22%	16%
Marja Rezultatului din exploatare	20%	27%	20%
Marja Rezultatului din exploatare înainte de deprecieri	37%	42%	43%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	14%	18%	11%
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	11%	13%	9%

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

Comparativ cu 2018, **veniturile din vânzări** au crescut în 2019 cu 12% la valoarea de 19.944 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 Petrobrazi, vânzările din segmentul Downstream Oil reprezintă ponderea cea mai mare din vânzările totale către terți: 68% sau 13.503 milioane lei (2018: 13.046 milioane lei). Vânzările din segmentul Downstream Gas au contribuit cu 6.335 milioane lei sau aproximativ 32% din total vânzări, fiind cu 37% mai mari decât în 2018.

Rezultatul din exploatare pentru anul 2019 a fost în sumă de 4.017 milioane lei, sub valoarea de 4.883 milioane lei din 2018, fiind influențat în principal de următoarele evoluții semnificative:

- **Veniturile din vânzări** au crescut cu 12%;
- **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 37%;
- **Alte venituri din exploatare** au scăzut cu 415 milioane lei, în principal din cauză că anul 2018 a beneficiat de efectul reversării unei ajustări de depreciere în Upstream în sumă de 430 milioane lei;
- **Cheltuielile operaționale** au crescut cu 20%, 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 2.288 milioane lei, în principal ca rezultat al achizițiilor mai mari de gaze naturale de la terți pentru a susține volumele de vânzări mai mari, și ca urmare a constituirii provizionului pentru costurile viitoare estimate cu remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim;
 - Cheltuielile cu taxe aferente producției și similare au scăzut cu 38 milioane lei în principal ca urmare a scăderii redevențelor la gaze naturale, datorită prețurilor de referință mai mici, precum și a producției reduse;
 - Amortizarea și ajustările de depreciere a activelor imobilizate au crescut cu 10%, în mare parte ca urmare a ajustării de depreciere înregistrate pentru activele deținute în vederea vânzării din Upstream;
 - Cheltuielile de explorare au crescut cu 63 milioane lei, reflectând achiziția de date seismice în blocul VIII – Urziceni est și creșterea activităților de geologie și geofizică.

Rezultatul financiar net al societății a crescut semnificativ, înregistrând un venit de 68 milioane lei în 2019 față de o pierdere de (279) milioane lei în 2018, în principal ca urmare a impactului pozitiv din actualizarea creanțelor pe termen lung și a veniturilor mai mari din dobânzi la depozite bancare.

Profitul net a scăzut la 3.564 milioane lei în 2019 comparativ cu 3.880 milioane lei în 2018, pe fondul evoluției negative a Rezultatului din exploatare, parțial compensate de rezultatul financiar net mult mai bun.

Ca urmare a activităților desfășurate, contribuția OMV Petrom S.A. la bugetul de stat român a fost de 11.266 milioane lei. Din această sumă, impozitele directe au reprezentat 1.950 milioane lei și impozitele indirecte au reprezentat 9.316 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 569 milioane lei, redevențe în valoare de 707 milioane lei, contribuții sociale ale angajatorului în valoare de 62 milioane lei, impozitarea suplimentară a vânzării de gaze naturale și a exploatarei de resurse minerale altele decât gaze naturale în valoare de 386 milioane lei, impozitul asupra veniturilor suplimentare offshore de 87 milioane lei și contribuția în sumă de 90 milioane lei datorată Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei ("ANRE") pentru licențele de energie electrică și gaze naturale, stabilită la 2% din cifra de afaceri relevantă începând cu anul 2019.

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 6.492 milioane lei, TVA (inclusiv TVA în vamă) în sumă de 2.189 milioane lei și taxele aferente angajaților în sumă de 614 milioane lei.

Activele totale au însumat 46.391 milioane lei la 31 decembrie 2019, cu 8% mai mari comparativ cu 2018, în principal ca urmare a activelor circulante mai mari.

Activele imobilizate au crescut cu 4% la 34.726 milioane lei, comparativ cu sfârșitul anului 2018 (33.543 milioane lei), în principal datorită creșterii imobilizărilor necorporale și corporale, deoarece intrările din timpul perioadei, inclusiv efectele din revizuirea activului de dezafectare și din adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing, au depășit amortizarea și ajustările de depreciere.

Indicatorul active corporale și necorporale raportate la total active a fost de 62% (2018: 64%).

Activele circulante totale, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au crescut cu 23% ajungând la 11.665 milioane lei comparativ cu valoarea de 9.471 milioane lei înregistrată la sfârșitul anului 2018, în principal datorită creșterii numerarului și echivalentelor de numerar.

La 31 decembrie 2019, activele și datoriile deținute pentru vânzare se refereau la 40 zăcămintele marginale onshore de țiței și gaze naturale reclasificate la active și datorii deținute pentru vânzare în segmentul Upstream, după ajungerea la un acord între OMV Petrom S.A. și Dacian Petroleum S.R.L. în decembrie 2019.

Capitalurile proprii totale au crescut la valoarea de 32.351 milioane lei la 31 decembrie 2019 comparativ cu valoarea de 30.314 milioane lei la 31 decembrie 2018, ca urmare a profitului net generat în perioada curentă, parțial compensat de distribuția de dividende pentru anul financiar 2018 în valoare brută de 1.529 milioane lei (dividend brut pe acțiune de 0,027 lei). Indicatorul total capitaluri proprii la total active al societății s-a menținut la nivelul de 70% la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 70%).

Datoriile totale au crescut cu 11% atingând 14.040 milioane lei la 31 decembrie 2019, pe fondul creșterii atât a datoriilor pe termen lung, cât și a datoriilor curente.

Creșterea **datoriilor pe termen lung** s-a datorat, în principal, revizuirii provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea, și a constituirii provizionului pentru costurile viitoare estimate cu remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim. În plus, datoriile de leasing au crescut cu 356 milioane lei (din care 281 milioane pe termen lung), în special ca urmare a implementării IFRS 16 Contracte de leasing.

Provizioanele privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea au avut valoarea de 6.702 milioane lei la 31 decembrie 2019, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung (31 decembrie 2018: 6.113 milioane lei). Revizuirea estimărilor pentru provizioanele de dezafectare și restaurare este determinată în principal de analiza anuală a costurilor unitare, 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 în cea mai mare parte determinată de datoriile comerciale mai mari și de creșterea datoriilor asociate cu activele deținute pentru vânzare, parțial compensate de scăderea împrumuturilor purtătoare de dobânzi, în urma rambursărilor.

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 2019.

Fluxurile de trezorerie

Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare a crescut comparativ cu 2018, în ciuda rezultatului din exploatare mai mic, fiind susținut de evoluția favorabilă a capitalului circulant. În 2019, ieșirile de numerar au fost utilizate în principal pentru achiziția de active corporale și necorporale, plata dividendelor, precum și pentru rambursarea din împrumuturi.

La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea a 0,027 lei dividend brut pe acțiune. Societatea a plătit dividende în valoare de 1.516 milioane lei în 2019.

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.

Modificări în structura grupului OMV Petrom

Comparativ cu situațiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2018, nu au existat schimbări în structura consolidată a Grupului.

Structura detaliată a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2019 este prezentată în Secțiunea 7 la acest raport.

Mai multe detalii referitoare la situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului OMV Petrom, care sunt publice, 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 2019. Acest raport va fi publicat împreună cu situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la raportarea 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 2019 va fi publicat până la data de 30 iunie 2020.

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 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 2019. În urma acestei evaluări, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2019 au existat patru membri ai Consiliului de Supraveghere care au îndeplinit 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. Această autoevaluare este efectuată sub conducerea Președintelui Consiliului de Supraveghere. Rezultatul acestei autoevaluări pentru 2019 este prezentat în Raportul Consiliului de Supraveghere.
	A.9. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană	√		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

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.			numărul ședințelor Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere, inclusiv ale Comitetului de Audit și ale Comitetului Prezidențial și de Nominalizare în 2019, sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere și în Raportul de Guvernanță Corporativă. Rapoartele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului pentru 2019 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 2019 au fost patru membri ai Consiliului de Supraveghere care au îndeplinit 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. 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. Comitetul Prezidențial și de Nominalizare este compus din patru membri aleși dintre membrii săi. Astfel, fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii Comitetului Prezidențial și de Nominalizare sunt neexecutivi. Tot timpul pe parcursul anului 2019, doi membri ai Comitetului Prezidențial și de Nominalizare au fost independenți, și astfel Societatea a fost conformă doar parțial cu această prevedere.

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				Ca urmare a acestei schimbări în Comitetul Prezidențial și de Nominalizare, în prezent Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are doar un membru independent, și astfel la data prezentului raport stadiul de conformare rămâne același, Societatea fiind conformă doar parțial cu această 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 2019 majoritatea membrilor Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernare Corporativă, fiind astfel conformă cu această prevedere. Ca urmare a recente schimbări din componența Comitetului de Audit, la data prezentului raport, Societatea este conformă doar parțial cu această prevedere, având în vedere că doar doi din cei patru membri ai Comitetului de audit îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernare Corporativă. Comitetul de Audit include membri cu calificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit. În plus un singur 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 2019, majoritatea membrilor Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernare Corporativă. Începând cu 19 aprilie 2019, Consiliul de Supraveghere a numit un nou președinte al Comitetului de Audit. Astfel, ca urmare a acestei modificări, în prezent Societatea este conformă cu această prevedere, având în vedere că președintele Comitetului de Audit îndeplinește atât condiția de neexecutiv, cât și pe cea de independent.
	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 Guvernare 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.	√		- evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;
	B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	√		- evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului;
	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.	√		- 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 Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	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 Guvernanță Corporativă. Societatea lucrează la dezvoltarea unei politici formale de remunerare care să includă atât Directoratul, cât și Consiliul de Supraveghere.
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, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.		√		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 Guvernanță 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 și consolidate, conținând de asemenea și rapoartele auditorului financiar

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
				independent, după caz – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Noutăți Investitori și Rapoarte și Prezentări.
	D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a Societății.	√		Politica de Dividende a Societății este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Investitori, subsecțiunea Acțiuni și GDR-uri / Dividende, precum și în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.
	D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a Societății.	√		Societatea are o Politică privind Previziunile, care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.
	D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	√		Informații cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt menționate în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile AGA, precum și pe scurt și în Raportul de Guvernanță Corporativă. De asemenea, OMV Petrom publică pentru fiecare AGA convocatoare, care descriu în detaliu procedura ce trebuie urmată pentru respectiva AGA. În acest fel, Societatea se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător, în timp ce drepturile acționarilor sunt respectate.
	D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	√		Auditorii financiari independenți participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate.
	D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere cu privire la sistemele de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	√		Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societății. De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA conține o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor semnificative.
	D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui	√		Regulile și Procedurile AGA prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București		Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
	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.			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 / conferințe cu analiști și investitori 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 / conferințelor.	√		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 2019, 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 guvernare, sprijinind comunitățile locale în care Societatea își desfășoară activitatea. Mai multe detalii vor putea fi găsite în Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2019, care va fi emis de către Societate până la data de 30 iunie 2020, conform cerințelor legale referitoare la raportarea 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 2019, 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, 17 martie 2020

Directoratul



Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



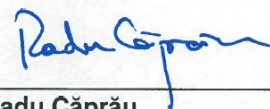
Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
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 2019

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.R.L. 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%
------------------------------------	--------

În cursul anului 2019, societatea OMV Petrom Aviation și-a schimbat forma juridică de la societate pe acțiuni la societate cu răspundere limitată.

b. Lista părților afiliate societății

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2019
OMV	OMV Aktiengesellschaft
ABU	OMV Abu Dhabi E&P GmbH
ADNOC	Abu Dhabi Oil Refining Company, Abu Dhabi
ADNOCT	ADNOC Global Trading LTD
ADPINV	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
GENMBH	GENOL Gesellschaft m.b.H., Vienna 4
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
OAUST	OMV AUSTRALIA PTY LTD
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
OGMTF	OMV Gas Marketing Trading & Finance B.V.
OGSA	OMV Gas Storage GmbH
OGSBNZ	OMV GSB LIMITED
OGSG	OMV Gas Storage Germany GmbH

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2019
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
OKH	OMV Kraftwerk Haiming GmbH
OLIB	OMV OF LIBYA LIMITED
OMEA	OMV Middle East & Africa GmbH
OMVD	OMV Deutschland GmbH
OMVDS	OMV Deutschland Services 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
OSTIT	OMV Supply & Trading Italia S.r.l.
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.R.L.
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.
SEAMMY	SapuraOMV Upstream (Americas) Sdn. Bhd.
SEAUMY	SapuraOMV Upstream (Australia) Sdn. Bhd.
SEBLMX	SapuraOMV Block 30, S. de R.L. de C.V.
SEMXY	SapuraOMV Upstream (Mexico) Sdn. Bhd.
SEMYBH	SapuraOMV Upstream (Malaysia) Inc.
SENZMY	SapuraOMV Upstream (NZ) Sdn. Bhd.
SEOCMY	SapuraOMV Upstream (Oceania) Sdn. Bhd.
SEPMMY	SapuraOMV Upstream (PM) Inc.
SESABH	SapuraOMV Upstream (Southeast Asia) Inc.
SESWMY	SapuraOMV Upstream (Sarawak) Inc.
SEUPMY	SapuraOMV Upstream (Holding) Sdn. Bhd.

Cod societate	Societățile consolidate în grupul OMV- inclusiv societățile consolidate în grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2019
SEWEAU	SapuraOMV Upstream (Western Australia) Pty Ltd
SIOT	Società Italiana per l'Oleodotto Transalpino S.p.A.
SLOVJA	OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.
SMATKG	SMATRICS GmbH & Co KG
SNGPRU	OJSC SEVERNEFTEGAZPROM
SNO	OMV Solutions GmbH
SOUPMY	SapuraOMV Upstream Sdn. Bhd.
TAG	Trans Austria Gasleitung GmbH
TASBU	TASBULAT OIL CORPORATION LLP
TOPNZ	Taranaki Offshore Petroleum Company
YEALMA	OMV (YEMEN) Al Mabbar 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 de leasing - 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

Viteza de rotație a stocurilor – zile = 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

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 activelor imobilizate în %

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