

Raport Anual 2019



OMV Petrom

Energia pentru o viață mai bună.

Cuprins

Cine suntem

- 1 Energia pentru o viață mai bună
- 2 O companie integrată de energie
- 3 Modelul nostru de afaceri
- 4 De ce să investești în OMV Petrom
- 5 De la performanță solidă la randamente atractive
- 6 Partener pentru România

Compania

- 8 Declarația Directorului General Executiv
- 10 OMV Petrom pe piețele de capital
- 14 Strategia OMV Petrom
- 19 Mediul macroeconomic
- 22 Performanța operațională a segmentelor de activitate
 - 22 Upstream
 - 27 Downstream Oil
 - 30 Downstream Gas

Raportul structurilor de conducere

- 34 Raportul Consiliului de Supraveghere
- 38 Raportul Directoratului
- 51 Raportul de guvernanță corporativă
- 63 Declarație de guvernanță corporativă
- 75 Declarația conducerii
- 76 Abrevieri și definiții

Situațiile financiare consolidate și notele

- 80 Raportul auditorului independent
- 90 Situația consolidată a poziției financiare
- 92 Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor
- 93 Situația consolidată a rezultatului global
- 94 Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii
- 96 Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
- 98 Note la situațiile financiare consolidate

193 Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne

Grupul OMV Petrom în cifre

Notă: În prezentul raport, termenii „compania”, „Societatea”, „OMV Petrom”, „Grupul OMV Petrom” și „Grupul” sunt utilizați uneori din motive practice atunci când se fac referiri la OMV Petrom S.A. și filialele sale, în general. Situațiile financiare prezentate în raport sunt auditate și prezintă rezultatele consolidate ale Grupului OMV Petrom, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS); toți indicatorii se referă la Grupul OMV Petrom, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel. Indicatorii sunt rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe la însumare.

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 descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al OMV Petrom pentru anul 2019 va fi publicat până la data de 30 iunie 2020.

Energia pentru o viață mai bună

În fiecare zi, OMV Petrom face viața oamenilor mai bună.

În fiecare zi, OMV Petrom produce și furnizează energia necesară pentru milioane de oameni – pentru confortul, mobilitatea sau pentru pasiunea lor de a călători.

Energia este parte din viața noastră: carburanții sunt esențiali pentru mobilitate, gazele naturale ne încălzesc casele, iar electricitatea ne alimentează aparatele care ne fac viața mai ușoară. În spatele acestora se află energia OMV Petrom.

OMV Petrom beneficiază de o largă experiență în industrie în România, una dintre primele țări producătoare de țiței din lume. În același timp, compania folosește cu succes inovația și know-how-ul în domeniul tehnic cu scopul de a îmbunătăți calitatea vieții.

Producem energie în toate formele sale: carburanți, gaze și electricitate.

În siguranță. Fără riscuri. Cu responsabilitate.

Azi și mâine.



O companie integrată de energie

OMV Petrom este cea mai mare companie de energie din Europa de Sud-Est. Compania este activă de-a lungul întregului lanț valoric al energiei: de la explorarea și producția de țiței și gaze, până la rafinare și distribuția de carburanți și, mai departe, la generarea de energie electrică, precum și comercializarea gazelor naturale și a energiei electrice.

Compania este organizată în trei segmente de activitate integrate operațional – Upstream, Downstream Oil, Downstream Gas. Modelul de afaceri integrat al OMV Petrom îi conferă reziliență financiară datorită sinergiilor și protecție naturală împotriva volatilității prețului petrolului.

În Upstream, OMV Petrom este prezentă în România și Kazahstan. Experiența noastră variază de la explorarea onshore și offshore la mare adâncime, până la producția din zăcăminte mature și producția offshore în ape de mică adâncime. În 2019, portofoliul nostru consta în 504 mil. bep rezerve dovedite (1P) și o producție de hidrocarburi

de aproximativ 55 mil. bep (din care 3,6 mil. tone țiței și condensat, precum și 4,5 mld. metri cubi gaze naturale).

În Downstream Oil, operăm rafinăria Petrobrazi, care are o capacitate de 4,5 mil. tone/an și poate procesa întreaga producție de țiței din România a OMV Petrom. Suntem prezenți pe piața de retail a produselor petroliere printr-o rețea de 793 de stații de distribuție, aflate în România, Moldova, Bulgaria și Serbia. Aceste stații sunt operate prin intermediul a două mărci comerciale: Petrom și OMV. În 2019, segmentul Downstream Oil a înregistrat vânzări de 5,5 mil. tone de produse rafinate, dintre care 2,8 mil. tone vânzări cu amănuntul.

În Downstream Gas, activitățile noastre constau în producția de energie electrică și vânzarea de gaze naturale și energie electrică. Operăm centrala electrică, alimentată cu gaze, de la Brazi, care are o capacitate de 860 MW. În 2019, segmentul Downstream Gas a înregistrat 54,8 TWh vânzări de gaze naturale (din care 47,2 TWh către terți), echivalentul a 5,2 mld. metri cubi, și a generat 3,4 TWh energie electrică.

În fiecare zi, milioane de oameni și mii de afaceri din România și din regiune folosesc energia noastră. Carburanții și produsele energetice ale OMV Petrom facilitează mobilitatea, dau căldură pentru viața și munca de zi cu zi și stau la baza unei game largi de produse din plastic și petrochimice de înaltă calitate, pe care le folosim zilnic.

OMV Petrom are o lungă tradiție de conduită sustenabilă și responsabilă în furnizarea energiei cu scopul îmbunătățirii vieții oamenilor. Pentru OMV Petrom, sustenabilitatea înseamnă crearea de valoare pe termen lung pentru clienții și acționarii noștri, fiind, totodată, o companie inovatoare și un angajator atractiv. Ne desfășurăm activitatea într-o manieră responsabilă, cu respect față de mediul înconjurător și creând valoare pentru societatea în care activăm.



Modelul nostru de afaceri

UPSTREAM



Explorarea și producția
onshore de țiței



Explorarea și producția
onshore de gaze naturale



Explorarea și producția offshore
de țiței și gaze naturale

DOWNSTREAM GAS



Vânzări de gaze naturale



Producția de electricitate



Vânzări de electricitate

DOWNSTREAM OIL



Rafinare



Logistică pentru depozitare



Transport



Vânzare produse petroliere
și nepetroliere

UTILIZĂRI



Aviație



Agricultură



Autoturisme



Construcții



Mase plastice



Substanțe chimice



Electricitate



Încălzire



Horeca



Oțel

De ce să investești în OMV Petrom

OMV Petrom este cea mai mare companie de energie din Europa de Sud-Est și cea mai mare companie românească listată la Bursa de Valori București, cu o capitalizare bursieră de 5,3 mld. euro la sfârșitul anului 2019.

18,35% din capitalul social al OMV Petrom se tranzacționează liber sub formă de acțiuni pe Bursa de Valori București și sub formă de GDR-uri pe Bursa de Valori Londra.

Compania deține o poziție de lider pe piețele de carburanți și gaze naturale din România și are o contribuție importantă la securitatea aprovizionării cu energie electrică a țării.

Succesul OMV Petrom se bazează pe modelul său de afaceri integrat, pe excelența operațională și pe disciplina financiară, care sunt esențiale pentru generarea unei creșteri durabile și a unor randamente atractive pentru acționarii companiei.

OMV Petrom beneficiază, de asemenea, de expertiza și expunerea internațională a OMV, acționarul majoritar ce deține 51,01% din acțiuni, o companie de energie ce activează pe plan internațional, cu sediul în Austria.

Povestea OMV Petrom de după privatizarea sa, în urmă cu 15 ani, a fost despre transformare, restructurare și modernizare. Am efectuat schimbări majore pentru a ne valorifica la maximum activele,

pentru a ne alinia celor mai bune practici și tendințelor din industrie și pentru a fi lideri în ceea ce privește modul în care ne dezvoltăm angajații.

Pe parcursul acestei perioade, OMV Petrom a reprezentat un pilon de stabilitate pentru economia României, în calitatea sa de furnizor de încredere de energie, angajator important, precum și contribuabil semnificativ la bugetul de stat.

Generarea de valoare pentru clienții noștri, prin creșterea gradului de satisfacție și îmbogățirea experienței acestora, a reprezentat întotdeauna unul dintre obiectivele noastre principale. De asemenea, OMV Petrom consideră că responsabilitățile sale față de angajați și față de mediu sunt o prioritate. În acest sens, compania a depus eforturi considerabile pentru a diminua valoarea LTIR și pentru a reduce în mod continuu emisiile de gaze cu efect de seră și intensitatea utilizării apei.

OMV Petrom acordă o importanță deosebită principiilor bunei guvernante corporative, considerând guvernanta 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 guvernanta corporativă, astfel încât să se poată conforma noilor cerințe și viitoarelor oportunități.

După ani întregi de efort susținut, OMV Petrom și-a consolidat poziția pe piața de țigări și gaze naturale, în același timp transformându-se într-o afacere eficientă. Am străbătut un drum lung în acești ani, iar ambiția noastră este de a merge mult mai departe de atât. Suntem mândri de fundația solidă și stabilă pe care am construit-o, care ne permite să creăm în continuare valoare durabilă pentru părțile noastre interesate.

OMV Petrom și-a luat angajamentul 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 companiei.



De la performanță solidă la randamente atractive

REZULTAT DIN EXPLOATARE CCA EXCLUZÂND ELEMENTELE SPECIALE ¹ (ÎN 2018: 4,8 mld. lei) LEI 4,6 mld.	PROFIT NET CCA EXCLUZÂND ELEMENTELE SPECIALE ATRIBUIBIL ACȚIONARILOR ^{1, 2, 3} (ÎN 2018: 3,7 mld. lei) LEI 3,9 mld.	PROFIT NET ATRIBUIBIL ACȚIONARILOR ² (ÎN 2018: 4,1 mld. lei) LEI 3,6 mld.
FLUX DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE (ÎN 2018: 7,4 mld. lei) LEI 6,8 mld.	INVESTIȚII (ÎN 2018: 4,3 mld. lei) LEI 4,2 mld.	DIVIDENDE TOTALE (ÎN 2018: 1,5 mld. lei) LEI 1,8 mld. ⁴
FLUX DE TREZORERIE EXTINS DUPĂ PLATA DE DIVIDENDE (ÎN 2018: 2,0 mld. lei) LEI 1,7 mld.	ROACE CCA EXCLUZÂND ELEMENTELE SPECIALE ^{1, 3} (ÎN 2018: 14,3%) 13,8%	DIVIDEND/ACȚIUNE (ÎN 2018: 0,027 lei) LEI 0,031 ⁴
RATA DE DISTRIBUIRE A PROFITULUI (ÎN 2018: 38%) 48% ⁴	RANDAMENTUL DIVIDENDULUI ⁵ (ÎN 2018: 9%) 7%	RANDAMENTUL TOTAL PENTRU ACȚIONARI ⁶ (ÎN 2018: 11,5%) 58,5%

Toate valorile se referă la 2019, dacă nu este specificat altfel.

¹ Ajustat pentru elementele excepționale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achiziționare) excluzând elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale și efectele din deținerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea de Downstream Oil; începând cu 2017, elementele speciale includ efectele temporare din instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente mărfurilor tranzacționabile (în vederea diminuării volatilității în Situația Veniturilor și Cheltuielilor);

² După deducerea rezultatului net atribuibil interesului minoritar;

³ Excluzând venitul special suplimentar, rezultat din acordurile de transfer de zăcăminte în 2019, reflectat în rezultatul financiar;

⁴ Dividend supus aprobării de către AGA din 27 aprilie 2020;

⁵ Calculat cu prețul acțiunii la finalul anului precedent;

⁶ Incluzând dividendul brut pe acțiune al anului precedent.

Partener pentru România

Suntem cel mai mare investitor privat din România, cea mai mare companie de energie, cel mai mare contribuabil la bugetul de stat și unul dintre Top 5 angajatori privați din țară. Suntem conștienți de rolul esențial pe care îl jucăm în economie, iar comportamentul responsabil este o valoare adânc înrădăcinată în cultura noastră organizațională.

**AVEM O
CONTRIBUȚIE
IMPORTANTĂ LA
SIGURANȚA
APROVIZIONĂRII
CU ENERGIE A
ROMÂNIEI**

**> 40% DIN CEREREA
NAȚIONALĂ CUMULATĂ
DE CARBURANȚI ȘI GAZE ¹**

**ROL-CHEIE ÎN
ECHILIBRAREA SISTEMULUI
DE ELECTRICITATE**

**LOCURI
DE MUNCĂ
AVEM PESTE
12.000 ANGAJAȚI**

INVESTIȚII DE
15,3
MILIARDE EURO
ÎN PERIOADA
2005-2019

**TAXE ȘI
CONTRIBUȚII
LA BUGETUL DE
STAT DE**

30,4

**MILIARDE EURO
PLĂTITE ÎN
PERIOADA
2005-2019**

> 66 MILIOANE EURO PENTRU PROIECTE DE
SUSTENABILITATE ÎN PERIOADA 2007-2019

**TEHNOLOGIA ESTE PARTE INTEGRANTĂ
DIN STRATEGIA NOASTRĂ**

**SIGURANȚA ESTE
PRIORITATEA NOASTRĂ**

**PROMOVĂM EFICIENȚA
ENERGETICĂ ÎN ROMÂNIA PRIN
PROGRAMUL "ROMÂNIA EFICIENTĂ"**

¹ Carburanții se referă numai la motorina și benzina cu amănuntul; estimări OMV Petrom, pe baza datelor de la Institutul Național de Statistică și de la Asociația Română a Petrolului.



Compania

- 8 Declarația Directorului General Executiv
- 10 OMV Petrom pe piețele de capital
- 14 Strategia OMV Petrom
- 19 Mediul macroeconomic
- 22 Performanța operațională a segmentelor de activitate
- 22 Upstream
- 27 Downstream Oil
- 30 Downstream Gas

Declarația Directorului General Executiv

Stimați acționari,

Având în vedere că a mai trecut încă un an plin de evenimente, a venit timpul să privim înapoi la realizările noastre și să reflectăm la ceea ce ne așteaptă în 2020. Cel mai important, le sunt foarte recunoscătoare colegilor mei din Directorat și tuturor din OMV Petrom pentru dedicarea și realizările lor extraordinare din timpul anului.

În 2019, ne-am confruntat cu un **mediu de piață** extern mai puțin favorabil, cu prețuri ale mărfurilor și marje de rafinare volatile. Securitatea energetică a României a fost influențată de cadrul geopolitic, ceea ce a condus la creșterea importurilor de gaze naturale și a nivelului obligației privind înmagazinarea gazelor naturale, în timp ce capacitățile de interconectare au rămas limitate. Mediul local de reglementare a adus provocarea suplimentară generată de revenirea la o piață reglementată de gaze naturale și electricitate.

Dintr-o perspectivă mai largă, dezbateră privind **modificările climatice** s-a intensificat. Obiectivul Pactului Ecologic european de a transforma Europa în primul continent neutru din punct de vedere al emisiilor de carbon până în 2050 presupune atât provocări, cât și oportunități. În deceniile următoare, România trebuie să producă energie mai multă și mai curată, întrucât cererea locală de energie se preconizează că va crește, iar prosperitatea economică va depinde de îmbunătățirea eficienței energetice. În acest context, considerăm că gazele naturale vor juca un rol esențial în tranziția către un sistem energetic cu emisii reduse de carbon, ceea ce face ca proiectele de gaze precum Neptun Deep să fie vitale pentru securitatea energetică a României și reducerea amprente de carbon a țării.

Ne asumăm în mod ferm rolul nostru în această tranziție spre un **viitor mai curat** și ne-am stabilit obiectivul de a reduce intensitatea emisiilor de carbon a operațiunilor noastre cu 27% față de 2010 până în 2025. În acest sens, ne-am continuat eforturile de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră în toate segmentele de activitate în 2019, reușind o reducere ¹ de 22% față de 2010. În plus, în parteneriat cu Energy Policy Group București, am lansat programul „România Eficientă”, cu scopul de a promova la nivel național măsuri de eficiență energetică.

¹ Detalii vor fi disponibile în Raportul de sustenabilitate pentru 2019 al OMV Petrom.



În 2019, am făcut progrese suplimentare în executarea **strategiei** noastre. Neptun Deep rămâne cel mai important proiect de creștere. Avansarea proiectului la stadiul de decizie finală de investiție ar consolida securitatea aprovizionării energetice în România și în regiune. Mai mult, am continuat să evaluăm oportunitățile de creștere în anumite zone de interes și am făcut un prim pas spre extinderea prezenței noastre în zona de apă adâncă a Mării Negre de pe teritoriul Bulgariei. În Downstream Oil, am finalizat proiectul Policombustibili, care ne permite să creștem flexibilitatea rafinării, și am extins cu încă două locații faza-pilot a parteneriatului cu Auchan, vizând continuarea extinderii acestui parteneriat. În Downstream Gas, obiectivele noastre strategice pe termen lung rămân consolidarea poziției noastre de lider pe piața românească a gazelor naturale și de jucător important pe piața energiei electrice din România. Aceasta implică diversificarea surselor de aprovizionare cu gaze naturale, care este crucială în contextul declinului producției noastre de gaze naturale și pentru menținerea accentului pe portofoliul de clienți finali, inclusiv pentru continuarea extinderii către întreprinderile mici și mijlocii.

În 2019, cererea pentru produsele noastre a fost mixtă, în creștere la carburanți și în scădere la gaze naturale și energie electrică. În acest context al pieței, **performanțele noastre din 2019 față de anul anterior** au fost solide. Profitul net CCA excluzând elementele speciale a crescut cu 4%,

Dezbateră privind
modificările climatice
s-a intensificat

Obiectiv de a reduce
intensitatea emisiilor
de carbon cu 27% față
de 2010 până în 2025

până la 3,9 mld. lei, iar fluxul de trezorerie din activități de exploatare a ajuns la 6,8 mld. lei. Valoarea investițiilor a fost relativ stabilă față de anul anterior. În plus, am plătit dividende mai mari, de 1,5 mld. 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 1,7 mld. lei. Poziția noastră financiară a rămas în continuare foarte bună, cu rezerve de numerar de 7 mld. lei la finalul anului 2019, ceea ce ne conferă 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, menținându-ne, totodată, robustețea financiară 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 al marjei de rafinare mai puțin favorabil.

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.

Prețul acțiunii OMV Petrom a încheiat anul la 0,447 lei, în creștere cu 49,5% față de anul precedent, și a depășit indicele BET cu 14,4 puncte procentuale. Randamentul total pentru acționari (incluzând dividendul de 0,027 lei/acțiune pentru exercițiul financiar 2018) a fost de 58,5% în 2019. În schimb, lichiditatea acțiunilor a fost mai mică în 2019, cu o valoare medie tranzacționată zilnic de 3,6 mil. lei, în scădere cu 12,2% față de anul anterior.

Pe baza rezultatelor și a fluxului de trezorerie extins solid, Directoratul a propus un dividend brut de 0,031 lei/acțiune pentru exercițiul

financiar 2019, în creștere cu 15% față de anul anterior, și care reprezintă o rată de distribuire a profitului net de 48%. Această propunere a fost aprobată de Consiliul de Supraveghere și va fi supusă aprobării ulterioare a AGA din 27 aprilie 2020.

Privind înainte spre anul 2020, ne propunem să menținem declinul anual al producției sub 5% față de 2019, excluzând optimizarea portofoliului. De asemenea, rămânem ferm angajați să dezvoltăm proiectul nostru de creștere Neptun Deep. În timp ce salutăm accelerarea revenirii la o piață liberalizată, adusă de OUG 1/2020, progresul Neptun Deep este condiționat de implementarea așteptată a modificărilor la legea privind activitățile offshore. În privința investițiilor (inclusiv cele de explorare și evaluare capitalizate, dar excluzând achizițiile), estimăm o valoare de 4,2 mld. lei pentru 2020, constantă față de cea din 2019. În ceea ce privește tranzacțiile în curs, ne așteptăm să închidem achiziția participației offshore Han Asparuh în Bulgaria până la jumătatea anului 2020 și să finalizăm transferul celor 40 de zăcămintă onshore marginale din România în a doua parte a anului. Ne menținem angajamentul să obținem un flux de numerar extins după plata de dividende pozitiv, să menținem o poziție financiară solidă și să continuăm să oferim un dividend progresiv atractiv pentru acționarii noștri în viitor. Toate aceste inițiative sunt vitale în actuala perioadă de tranziție energetică.

Permiteți-mi să profit de această oportunitate pentru a **mulțumi tuturor** acționarilor noștri, altor părți interesate și angajaților pentru încrederea și sprijinul continuu oferite în cursul anului trecut și vă asigur că facem cele mai mari eforturi atât pentru creșterea valorii OMV Petrom, cât și a contribuției noastre din punct de vedere economic și social în țările în care ne desfășurăm activitatea.



Christina Verchere

Salutăm accelerarea revenirii la o piață liberalizată, adusă de OUG 1/2020, însă proiectul Neptun depinde de modificările la legea privind activitățile offshore

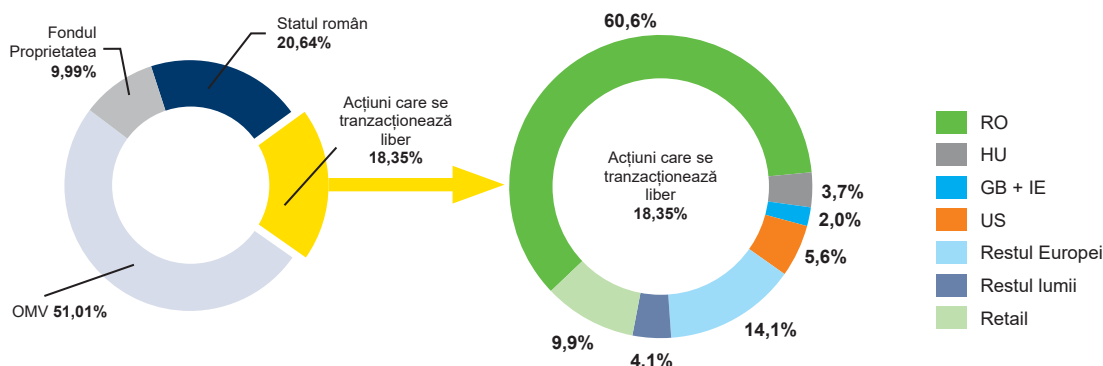
Randamentul total pentru acționari în 2019 la 58,5%; propunerea de dividend pentru 2019 în creștere cu 15% față de 2018

OMV Petrom pe piețele de capital

Structura acționariatului

La sfârșitul anului 2019, OMV Petrom S.A. avea următoarea structură a acționariatului: 51,0105% - OMV Aktiengesellschaft, 20,6389% - Statul român (prin Ministerul Energiei ^{*)}), și 9,9985% - Fondul Proprietatea S.A. Cota rămasă, de 18,3521%, reprezintă acțiuni liber-tranzacționabile (free float), tranzacționate sub formă de acțiuni la categoria Premium a Bursei de Valori București (BVB) și

GDR-uri la categoria Standard, pe piața principală a Bursei de Valori din Londra (BVL). La sfârșitul anului 2019, 466 de entități juridice, atât din România, cât și din străinătate, dețineau 90,1% din acțiunile tranzacționate liber sau 16,5% din capitalul social al OMV Petrom, restul (9,9% din acțiunile liber-tranzacționabile sau 1,9% din capitalul social) fiind deținut de aproximativ 455.000 de persoane fizice.



Procentul de acțiuni liber-tranzacționabile indică o scădere a ponderii investitorilor persoane fizice private și o creștere a ponderii acționarilor instituționali din România

Analiza structurii acționariatului nostru la sfârșitul anului 2019 arată că un procent de 60,6% din acțiunile liber-tranzacționabile era deținut de acționari instituționali din România (2018: 52,6%), 9,9% de către investitori persoane fizice private (investitori retail) (2018: 10,5%), 3,7% erau investitori instituționali din Ungaria (2018: 5,7%), 2,0% din Marea Britanie și Irlanda (2018: 4,1%), 5,6% din SUA (componenta de GDR-uri este inclusă în această categorie) (2018: 5,9%), 14,1% erau investitori din alte țări europene (2018: 16,6%) și 4,1% din restul lumii (2018: 4,6%).

Acțiuni

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. 114/2018 (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

pieța Regular a fost de 0,2820 lei, înregistrat în 14 ianuarie 2019. Cu OUG 19/2019 care a modificat o parte dintre 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 țite, 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 2019, prețul acțiunii s-a corectat cu 5,53%, mai puțin decât echivalentul valorii dividendului pe acțiune aferent anului 2018, de 0,027 lei. Ulterior, prețul acțiunii s-a redresat rapid, la sfârșitul lunii fiind cu 1,2% peste prețul din 21 mai și cu 0,5% peste cel de la finalul lunii aprilie, în timp ce indicele BET s-a apreciat cu 0,6% în luna mai față de aprilie. Aprecierea de la finalul lunii mai a fost probabil alimentată de o percepție pozitivă a investitorilor asupra rezultatului alegerilor din România pentru Parlamentul European, precum și de discuțiile despre o posibilă retragere a OUG 114/2018.

Alte variații semnificative ale prețului acțiunii OMV

Prețul acțiunii a oscilat între 0,2820 lei și 0,4470 lei

^{*} Acțiunile care aparțin Statului român au fost transferate din contul Statului român prin Ministerul Energiei în contul Statului român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, potrivit unei informări de la Depozitarul Central România de pe data de 11 februarie 2020.

Petrom au fost înregistrate în legătură cu știrile din presă despre o posibilă vânzare de acțiuni OMV Petrom deținute de Statul român (din perioada iunie-iulie 2019) și în legătură cu speculațiile referitoare la schimbări 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 țiteiului 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 (2018: 11,8 mil.), 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 din 2018. Media zilnică a valorilor tranzacționate în 2019, în euro, a fost de 0,75 mil. euro.

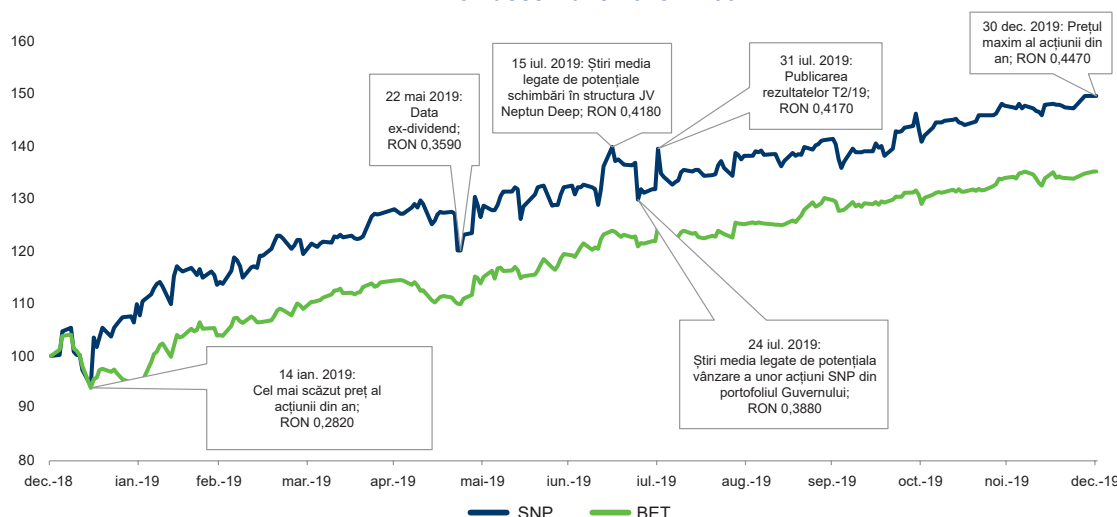
Indicii pieței de capital locale au înregistrat o

tendență susținută de creștere în 2019, în special începând cu luna aprilie, 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 mai mare cu 35% față de valoarea de închidere din 2018. **BET-TR (randament total BET)** s-a apreciat cu 47% în 2019 față de anul 2018. **Indicele BET-NG** (care cuprinde acțiuni ale companiilor din domeniul energiei și utilităților), în care OMV Petrom 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, acțiunea OMV Petrom a încheiat ultima ședință de tranzacționare din an, din 30 decembrie, la **valoarea maximă a anului de 0,4470 lei**, 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%**.

Acțiunea OMV Petrom a depășit evoluția indicelui BET cu 14,4 puncte procentuale

Evoluția prețului acțiunii OMV Petrom (SNP) și BET în 2019
31 decembrie 2018 = 100



Capitalizarea bursieră a OMV Petrom S.A. la sfârșitul anului 2019 a fost de 25,3 mld. lei sau 5,3 mld. euro, însemnând 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).

Simbolurile acțiunilor OMV Petrom S.A.

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

Acțiunile OMV Petrom S.A. – în cifre

	2019	2018	Δ (%)
Număr de acțiuni (mil.)	56.644,1	56.644,1	0
Capitalizare bursieră (mil. lei) ¹	25.320	16.937	50
Capitalizare bursieră (mil. euro) ¹	5.298	3.631	46
Preț maxim (lei)	0,4470	0,3955	13
Preț minim (lei)	0,2820	0,2800	1
Preț la sfârșitul anului (lei)	0,4470	0,2990	50
Rezultat pe acțiune (lei)	0,0642	0,0720	(11)
Dividend pe acțiune (lei)	0,031 ²	0,027	15
Randamentul dividendului (%) ¹	7,0	9,0	(22)
Rata de distribuire a profitului (%) ³	48	38	26

¹ Calculat pe baza prețului de închidere al acțiunii și cursului de schimb RON/EUR în ultima zi de tranzacționare din anul respectiv;

² Dividend supus aprobării de către AGA din 27 aprilie 2020;

³ Calculată pe baza profitului net al Grupului atribuit acționarilor societății-mamă.

Certificate globale de depozit (GDR)

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 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 țigări 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.

Valoarea GDR-urilor tranzacționate a fost cu mult mai mică decât în 2018

Simbolurile GDR-urilor OMV Petrom S.A.

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

Acțiuni proprii

La sfârșitul anului 2019, OMV Petrom S.A. deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0004% din capitalul social subscris. În cursul anului 2019, OMV Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

Activități privind relația cu investitorii

Pe parcursul anului 2019, conducerea executivă și echipa dedicată relației cu investitorii au avut o prezență activă pe piețele de capital din țară și din străinătate, prin participarea la conferințe cu analiști și investitori și la campanii de promovare, atât local, cât și în Europa și America de Nord. Un nivel înalt de accesibilitate pentru investitori și analiști a fost menținut și prin intermediul întâlnirilor și teleconferințelor organizate în mod regulat.

Pachetul de raportare trimestrială reprezintă o resursă cuprinzătoare pentru analiști și investitori, incluzând, printre altele, **un raport Trading Update Indicatori Operaționali-Cheie** care să faciliteze înțelegerea din timp a tendințelor principale ale OMV Petrom. OMV Petrom a continuat publicarea raportului **Factsheet** (Sumar), precum și a secțiunii de Întrebări și Răspunsuri a teleconferințelor trimestriale pe site-ul companiei, www.omvprom.com.

Pentru a asigura un nivel înalt de transparență și operativitate, toate rapoartele OMV Petrom, comunicatele și informațiile importante pentru acționari, analiști și investitori se diseminează cu promptitudine pe website-urile BVB și BVL și sunt încărcate, de asemenea, pe website-ul companiei, la secțiunea Investitori.

Acoperirea acțiunii OMV Petrom de către analiști

Acoperirea prin rapoarte de analiză a acțiunii OMV Petrom de către analiști ai firmelor de brokeraj a crescut ușor. PKO BP Securities a inițiat acoperirea prin rapoarte de analiză pentru acțiunea OMV Petrom și niciun analist nu a încetat acoperirea acțiunii OMV Petrom în 2019.

La sfârșitul anului 2019, **acțiunea OMV Petrom era acoperită de nouă analiști (2018: opt)**, dintre care cinci (sau 55%) au acordat recomandarea de investiție „Cumpără” sau echivalent (la sfârșitul anului 2018: 75%), în timp ce trei (sau 33%) au acordat recomandarea „Menține” sau echivalent (la sfârșitul anului 2018: 25%), iar unul (sau 11%) a acordat recomandarea „Vinde” (nu au existat analiști cu o recomandare „Vinde” la finalul anului 2018). **Media prețurilor-țintă** conform estimărilor analiștilor a fost de 0,4620 lei (ceea ce se traduce într-un potențial de creștere de 3,5% comparativ cu prețul înregistrat în ultima zi de tranzacționare a anului, de 0,4470 lei) și este în concordanță cu o recomandare de investiție „Menține”. Aceasta se compară cu o medie a prețurilor-țintă de 0,4370 lei la sfârșitul lui 2018.

Media prețurilor-țintă a fost de 0,4620 lei, mai mare cu 6% față de 2018

Dividende

Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului către AGA Ordinară de a distribui un dividend brut pe acțiune în valoare de 0,031 lei pentru anul 2019. Aceasta se traduce într-o ieșire totală de numerar de 1.756 mil. lei, o rată de distribuire a dividendelor de 48% din profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă obținut în 2019 la nivel de Grup (2018: 38%) sau de 54% din fluxul de numerar extins al Grupului în 2019 (2018: 49%), în concordanță cu politica actuală de dividende ce stipulează dividende progresive. Propunerea de dividend pentru anul 2019 va fi supusă aprobării de către următoarea AGA Ordinară din data de 27 aprilie 2020.

Propunerea de dividend pentru 2019 se traduce într-o rată de distribuire de 48%

Politica de dividende

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

Noile tendințe din cadrul tranziției energetice în curs vor determina un peisaj energetic modificat

Peisajul energetic global este, în continuare, foarte dinamic – populația mondială în continuă creștere are nevoie de tot mai multă energie, iar urgența de a adresa provocările aduse de schimbările climatice este din ce în ce mai mare. Populația mondială urmează să crească până la aproape 10 mld. până în 2050 ⁱⁱⁱ, în timp ce se preconizează o creștere a cererii globale de energie de 24% până în 2040 ^{iv}. Se estimează că petrolul și gazele naturale vor continua să satisfacă mai mult de jumătate din cerere și să rămână principalul motor al aprovizionării globale cu energie. Cu toate acestea, apar constant noi tendințe în cadrul tranziției energetice în curs, precum avansul puternic al energiei din surse regenerabile, cererea din ce în ce mai mare de combustibili alternativi în transport, în special mobilitate electrică și bazată pe gaz, presiunea tot mai mare pentru creșterea eficienței energetice simultan cu scăderea emisiilor de gaze cu efect de seră, și schimbările aduse de creșterea inovării digitale în toate domeniile. O parte din aceste tendințe ar putea avea drept rezultat schimbări semnificative pentru mixul de generare de energie electrică, noi soluții de mobilitate și o participare mai activă a consumatorilor în sistemul de energie.

Tendențele majore noi în domeniul energetic, precum și reglementările noi au început deja să afecteze piețele dezvoltate precum Europa de Vest. Peisajul energetic românesc se confruntă cu provocări similare tendințelor macro mondiale și europene, chiar dacă într-un ritm mai lent. Pentru a răspunde noilor tipare de consum și pentru a satisface cererea în creștere, OMV Petrom își continuă angajamentul de a furniza energia necesară pentru o viață mai bună pentru milioane de oameni într-un mod responsabil și demn de încredere.

În cei trei ani de când am publicat Strategia 2021+, am muncit mult pentru a ne îndeplini obiectivele. Pe viitor, vom continua să urmărim cele trei direcții strategice ale noastre: **îmbunătățirea competitivității portofoliului nostru existent, dezvoltarea opțiunilor de creștere, precum și expansiunea regională**. Bazându-ne pe cei trei factori-cheie strategici – Oamenii și Cultura Organizațională, Tehnologia și Inovația, precum și Sustenabilitatea – ne dezvoltăm în permanență pentru a deveni mai sustenabili, mai eficienți și mai inovatori, pentru a ne îndeplini promisiunile făcute clienților și partenerilor noștri de afaceri, precum și pentru a asigura profitabilitatea și a oferi un randament atractiv acționarilor.

Realizările OMV Petrom privind obiectivele strategice

Obiective strategice 2021+



Upstream

- ▶ Valorificarea întregului potențial al oportunităților din România
- ▶ Îmbunătățirea competitivității
- ▶ Maturarea resurselor din perimetrul Neptun
- ▶ Dezvoltarea oportunităților de diversificare regională



DS Oil

- ▶ Explorarea oportunităților de creștere în petrochimie
- ▶ Asigurarea operațiunilor fiabile la costuri competitive
- ▶ Protejarea poziției puternice în retail prin cele două mărci
- ▶ Accent pe organizația axată pe client, digitalizare



DS Gas

- ▶ Model de afaceri integrat în domeniul gazelor naturale și al electricității
- ▶ Dezvoltarea activităților de origine și tranzaționare
- ▶ Jucător pe piața regională a gazelor naturale
- ▶ Oferirea de soluții energetice integrate

Realizări 2019



- ✓ <11 USD/bep cost de producție stabilizat în pofida declinului natural al producției
- ✓ Continuarea evaluării viabilității comerciale și economice a **Neptun Deep**
- ✓ **28 de zăcămintă marginale transferate, 40 în curs de transfer**
- ✓ Amprentă simplificată, **7 zone de producție**
- ✓ **70%** sonde automatizate și facilități modernizate/ automatizate
- ✓ Contract semnat pentru intrarea în perimetrul marin al **Bulgariei**

- ✓ <8% indicator consum propriu; **97%** rată de utilizare a rafinării
- ✓ **Instalația de Policombustibili** operațională
- ✓ Sistemul închis de golire rapidă la **instalația de cocsare** pus în funcțiune
- ✓ **Rețeaua de depozitare a carburanților** modernizată integral
- ✓ Memorandum de înțelegere semnat pentru extinderea parteneriatului cu **Auchan**
- ✓ **5,3 mil. litri** vânzări la nivel de stație de carburanți în România

- ✓ **Poziția de lider pe piața românească a gazelor naturale** consolidată
- ✓ **Operațiuni regionale** în țările învecinate
- ✓ 55 TWh **volum de vânzări gaze naturale** în 2019
- ✓ Aprovizionare cu gaze naturale de la terți pentru a **extinde portofoliul de aprovizionare**
- ✓ 3,4 TWh **producția netă de energie electrică** a centralei electrice Brazi în 2019

Oamenii & Cultura Organizațională



Tehnologia & Inovația



Sustenabilitatea



ⁱⁱⁱ Organizația Națiunilor Unite, Perspectivele mondiale ale populației 2019: Repere;

^{iv} Agenția Națională pentru Energie – Perspectivele mondiale ale energiei 2019, Scenariul politicilor energetice asumate.

Am muncit constant pentru maximizarea eficienței operaționale și a competitivității portofoliului nostru, capitalizând pe deplin modelul nostru integrat de afaceri. Acest concept dovedit de succes, alături de oamenii noștri muncitori și dedicați, protejează poziția noastră de lider pe piețele de carburanți și gaze naturale.

Am înregistrat realizări semnificative în toate diviziile în 2019.

În **Upstream**, implementarea inițiativelor strategice 2021 privind creșterea competitivității a condus către un portofoliu mai rezilient. Costul de producție a fost stabilizat la 11 USD/bep în pofida declinului natural al producției. Prin transferul între 2017 și 2019 a unui număr total de 28 de zăcămintele marginale și prin semnarea acordului de transfer a încă 40 de zăcămintele în 2020, programul de optimizare a portofoliului continuă, având ca obiectiv raționalizarea operațiunilor și concentrarea asupra celor mai profitabile zăcămintele.

Îmbunătățirea performanței organizaționale a fost un proces continuu în divizia Upstream în ultimii ani. În toată această perioadă, am optimizat operațiunile prin modernizare și automatizare și am simplificat structura organizațională prin reducerea nivelurilor ierarhice și prin accelerarea proceselor decizionale. Ca rezultat al simplificării structurii și obținerii de sinergii operaționale, avem acum o organizație mai simplă însumând șapte zone de producție. În continuare, obiectivul nostru este să ne dezvoltăm într-o organizație și mai puternică, și mai simplă, și mai stabilă, bazată pe eficiența și eficacitatea proceselor, pentru a susține strategia Upstream pe termen lung.

Oportunitățile în proximitatea zăcămintelor existente, precum și tehnicile îmbunătățite de recuperare a hidrocarburilor având potențial de a adăuga rezerve semnificative până în 2025 contribuie la creșterea ratelor finale de recuperare. Prima etapă a programului, care a început în 2019, vizează aproximativ 30 mil. bep. Oportunitățile în proximitatea zăcămintelor existente ținesc formațiuni la peste 3.000 de metri adâncime cu scopul de a pune volumele în producție cât mai repede, prin sonde de evaluare, în apropierea facilităților, în scopul extinderii zăcămintelor, exploatând capacitățile existente. În plus, potențialul

maxim al zăcămintelor noastre mature va fi atins prin tehnici secundare și terțiare de recuperare a țițeiului, cu ajutorul cărora vom prelungi durata de viață a acestora. Lucrăm pentru a dezvolta un proces unitar de identificare și evaluare a celor mai potriviți candidați și a celor mai bune tehnici aplicabile având la bază principiul valorii. Un proiect-pilot de injecție cu polimeri este în curs de desfășurare, iar obiectivul acestuia este să contribuie la îmbunătățirea factorilor de recuperare a zăcămintelor noastre, fiind în continuare dedicați atingerii obiectivelor noastre privind ratele finale de recuperare de 28% pentru țiței și 55% pentru gaze naturale.

Programele de excelență operațională au continuat în 2019. Ca urmare, indicatorul timp mediu între două defecțiuni (Mean Time Between Failures – MTBF) a ajuns la 737 de zile în 2019 și rămânem angajați obiectivelor noastre, și anume 800 de zile pentru 2021, respectiv 900 de zile pentru 2025. Mai mult decât atât, prioritățile noastre în această zonă sunt următoarele: reducerea timpului de execuție a operațiunilor, concentrarea pe anumite probleme ale sondelor identificate prin analiza cauzelor-rădăcină, precum și identificarea de noi tehnologii care vor îmbunătăți valoarea MTBF și vor duce la reducerea costului de producție.

La final de 2019, aproximativ 70% din portofoliul sondelor noastre active și cel al facilităților de producție de suprafață era modernizat și automatizat. Obiectivul nostru este de a atinge un nivel de automatizare de aproximativ 90% atât pentru sonde, cât și pentru facilități, până în 2025.

În **Downstream Oil**, suntem mândri de activitatea noastră de rafinare competitivă în regiune și acest lucru este susținut de excelența noastră operațională, cu 97% rată de utilizare a rafinării și sub 8% consum propriu la finalul lui 2019.

Investiții pentru reducerea impactului asupra mediului au fost efectuate la rafinăria Petrobrazii. Un astfel de exemplu este investiția de 46 mil. euro pentru un sistem închis de golire rapidă la instalația de cocsare – o componentă importantă în procesul de rafinare. Aici sunt redirecționați compușii petrolieri grei din celelalte instalații și se realizează procesul final de transformare a țițeiului. Cele mai bune tehnologii disponibile pentru recuperarea

MTBF la 737 de zile în 2019 față de obiectivul de 900 de zile pentru 2025

Investiție de 46 mil. euro la rafinăria Petrobrazii pentru reducerea impactului asupra mediului

Optimizarea rețelei de depozitare a carburanților a fost finalizată

vaporilor de hidrocarburi au fost implementate la instalația de cocsare, unde sistemul de golire pus în funcțiune în urmă cu 20 de ani a fost înlocuit cu un sistem modern. Noul sistem asigură eliminarea în totalitate a oricăror potențiale emisii de compuși organici volatili, susținând astfel reducerea impactului asupra mediului.

În ceea ce privește rețeaua de depozitare a carburanților, am încheiat cu succes programul de optimizare a infrastructurii, care a necesitat investiții de aproximativ 145 mil. euro în decursul ultimilor 12 ani. Prin implementarea acestui program, am reușit concentrarea operațiunilor în șase mari depozite prin care acoperim întreaga țară și asigurăm un nivel de aprovizionare cu eficiență sporită. Trei depozite noi au fost construite – la Jilava, Brazi și Ișalnița, în timp ce depozitele de la Bacău, Cluj și Arad au fost modernizate. Împreună, au o capacitate cumulată de 119.000 de metri cubi de carburanți. Ultimul din cele șase depozite a fost inaugurat pe șoseaua de centură a Aradului la finalul lunii mai 2019. Cu o investiție de aproximativ 19 mil. euro, am finalizat modernizarea depozitului de carburanți în mai puțin de 18 luni. Arad este cel mai mare terminal din vestul României și al doilea cel mai mare din cadrul rețelei noastre, cu o suprafață de peste 50.000 de metri pătrați. Este, de asemenea, unul dintre cele mai moderne și sigure terminale pentru produse petroliere din Europa. Tehnologii de ultimă generație la nivel internațional au fost implementate pentru a crește eficiența, a simplifica gestionarea și livrarea carburanților, precum și pentru a asigura condiții de muncă sigure pentru angajații noștri.

În **Downstream Gas**, consolidarea poziției de lider pe piața românească a gazelor naturale rămâne obiectivul nostru strategic pe termen lung, în timp ce continuăm să fim un jucător important și pe piața de electricitate din România. Astfel, în 2019, am atins un volum de vânzări de gaze naturale de 54,8 TWh, ceea ce înseamnă o medie de mai mult de 50 TWh de-a lungul ultimilor trei ani. Producția netă de energie electrică a fost 3,4 TWh în 2019, reprezentând 6% din generarea de energie electrică a României. Ne-am diversificat sursele de aprovizionare cu gaze naturale, achiziționând volume adiționale pentru a completa producția proprie, cu scopul de a ne menține și a ne extinde în continuare portofoliul de clienți. Am continuat să

ne concentrăm pe vânzările către consumatori finali, aprovizionând consumatori industriali mari, în timp ce ne-am extins și către consumatori de volume mai mici (numărul consumatorilor mici și mijlocii a crescut cu 12% față de 2018, cumulată pentru gaze naturale și pentru electricitate).

În ceea ce privește cel de-al doilea pilon al strategiei – **dezvoltarea opțiunilor de creștere** – am continuat în 2019 evaluarea viabilității comerciale și economice a **proiectului Neptun Deep**. Toate condițiile prealabile – inclusiv cadrul de reglementare, stabilitatea fiscală, termenii competitivi, o piață liberalizată pentru valorificarea gazelor naturale, precum și existența infrastructurii-cheie – trebuie să fie îndeplinite pentru a permite dezvoltarea unei investiții în domeniul gazelor naturale de anvergură proiectului Neptun Deep. Dacă se confirmă viabilitatea comercială, proiectul Neptun Deep va contribui substanțial la atingerea obiectivului nostru privind rata de înlocuire a rezervelor.

În Downstream Oil, după doi ani de lucrări în cadrul proiectului, instalația Policombustibili a intrat cu succes în operare în cadrul rafinării Petrobrazii, în urma unei investiții de aproximativ 65 mil. euro. Utilizând tehnologii inovatoare și ecologice, aproximativ 90.000 de tone de benzină cu cifră octanică mare și motorină, echivalentul a 1,8 mil. de plinuri auto, sunt obținute din conversia gazului petrolier lichefiat (GPL) și a benzinei ușoare de joasă calitate. Aceasta este cea de-a treia unitate de acest tip din lume și este prima care convertește și benzină ușoară de joasă calitate, nu doar GPL. Rezultatul acestei reconversii este creșterea valorii mixului de producție datorită ponderii mai mari a benzinei și motorinei. Mai mult decât atât, acest proces sporește flexibilitatea rafinării și poate fi adaptat la produsul cu cerere mai mare pe piață: benzina sau motorina.

În plus, suntem în curs de evaluare a oportunităților petrochimice în rafinării Petrobrazii, ceea ce presupune nu numai o oportunitate de creștere a profitabilității, dar și asigurarea unui mix sustenabil de produse pe termen lung.

În cadrul segmentului de vânzări cu amănuntul, vânzările la nivel de stație de carburanți au depășit 5 mil. litri în România, un rezultat excepțional care

O medie de peste 50 TWh ca volum de vânzări de gaze naturale de-a lungul ultimilor trei ani

ne dă încrederea că am satisfăcut cu succes nevoile din ce în ce mai sofisticate ale clienților noștri. Suntem încrezători că în 2020 și în anii ce vor urma vom reuși în continuare să ne păstrăm poziția pe piață și să ne distingem de competitori prin cele două mărci: Petrom și OMV.

În februarie 2019, am semnat un Memorandum de Înțelegere pentru extinderea parteneriatului cu Auchan Retail România. Cooperarea a fost inițiată în 2017 cu o fază-pilot în cadrul căreia au fost deschise magazine de proximitate MyAuchan în stații Petrom, atât în zone urbane, cât și în zone rurale din România. În această fază-pilot, s-a urmărit testarea modelului de afaceri și evaluarea de către parteneri a potențialului parteneriatului, cumulând un total de 17 magazine de proximitate deschise până la finalul anului 2019. Magazinele MyAuchan din stațiile Petrom oferă o gamă variată de până la 3.000 de produse, de la alimente premium, incluzând produse gata preparate, cafea proaspătă, produse proaspete (fructe și legume, brutărie, lactate) și alte produse de băcănie, până la produse non-alimentare, precum cosmetice, detergenți, produse pentru bebeluși și accesorii auto. Astfel, poziționarea pe piața de carburanți cu un „raport calitate/preț accesibil” a mărcii Petrom a fost completată cu oferta Auchan de produse convenabile și accesibile non-stop, disponibile în timp ce clienții își alimentează mașinile cu carburanți.

Pentru marca OMV, în 2019 am continuat să consolidăm poziționarea unică pe piața a Carburanților de Performanță OMV MaxxMotion. Formula special dezvoltată cu molecule unice de curățare are efecte demonstrate de prelungire a vieții motorului, așa cum s-a arătat într-un studiu de produs inițiat în vara anului 2019 în parteneriat cu Universitatea Tehnică din Cluj-Napoca. Mai mult, procentajul crescut de biocombustibili din carburanți a adus beneficii adiționale în ceea ce privește mediul înconjurător. În privința ofertei de produse complementare, am continuat să valorificăm experiența VIVA prin rețete inovatoare gourmet, concepute special pentru oamenii aflați în mișcare constantă, și prin modalitatea unică de servire a cafelei VIVA.

În Upstream, evaluarea oportunităților de **expansiune regională** în zonele de interes a

continuat în 2019. Obiectivul nostru este de a ne extinde prezența în regiunea Mării Negre prin intrarea în Bulgaria. În decembrie 2019, OMV Petrom a semnat un contract de achiziție a OMV Offshore Bulgaria GmbH, care deține în prezent o participație de 30% în licența de explorare Han Asparuh din Bulgaria, în cadrul unui joint venture condus de Total, în calitate de operator. Finalizarea tranzacției este condiționată de îndeplinirea anumitor condiții suspensive și se estimează că aceasta va avea loc până la mijlocul lui 2020. Perimetrul de explorare offshore de mare adâncime Han Asparuh se află în vestul Mării Negre. Prima sondă de explorare, Polshkov-1, a fost forată de acest joint venture în 2016. A urmat forajul altor două sonde de explorare în 2017 (Rubin 1) și 2018 (Melnik 1). Se efectuează studii geologice și geofizice cu scopul de a identifica noi ținte pentru forajul de explorare.

În Downstream Gas, ne menținem direcția strategică de a deveni jucător pe piața regională. Aceasta se bazează foarte mult pe decizia finală de investiție pentru proiectul Neptun Deep. Între timp, obiectivul nostru este de a ne dezvolta portofoliul de vânzări și aprovizionare în regiune pentru a compensa declinul natural al producției proprii de gaze naturale, diminuând în același timp riscul de concentrare a activității pe piața românească prin extinderea operațiunilor în țările învecinate (condiționată de dezvoltarea rețelelor și interconectării).

Progresul implementării strategiei noastre este măsurat prin obiectivele financiare pe care le-am stabilit. În 2019, am alocat 4,2 mld. lei pentru investiții, am distribuit acționarilor noștri 1,5 mld. lei ca dividende și am înregistrat un flux de trezorerie extins după plata dividendelor de 1,7 mld. lei și ROACE CCA excluzând elemente speciale de 13,8%.

Cei trei factori-cheie strategici – **Oamenii și Cultura Organizațională, Tehnologia și Inovația**, precum și **Sustenabilitatea** – susțin implementarea strategiei și asigură succesul companiei pe termen lung.

Oamenii se află la baza activității noastre de afaceri. Strategia noastră pentru Oameni se concentrează pe: lideri inspiraționali, comportament

Direcția strategică de a deveni jucător pe piața regională se bazează foarte mult pe decizia finală de investiție pentru proiectul Neptun Deep

axat pe performanță, ghidat de principii, agilitate organizațională, precum și un mediu de lucru excelent pentru angajați (învățare, dezvoltare, beneficii, diversitate).

Factorul-cheie strategic Tehnologia și Inovația are ca obiectiv transformarea companiei noastre într-una mai eficientă și agilă prin inovare și dexteritate digitală sporită. Diviziile Upstream și Downstream se concentrează pe introducerea tehnologiilor digitale pentru modernizarea activităților. Totuși, schimbarea tehnologică nu poate avea succes dacă oamenii noștri nu adoptă noi modalități de a gândi și de a lucra. Noile metodologii de lucru precum cele agile, dar și design thinking și rapid prototyping vor susține noua mentalitate.

În cadrul factorului-cheie strategic Sustenabilitate, siguranța este prioritatea noastră numărul unu. Ne desfășurăm activitatea într-o industrie plină de pericole, astfel că riscurile fac parte din operațiunile de zi cu zi. Totuși, credem că toate accidentele pot

fi prevenite. Deși nu este ușor, fiecare activitate poate fi executată în siguranță. Ne-am angajat să punem siguranța pe primul loc în urmărirea obiectivelor noastre financiare și operaționale.

Ne-am luat, de asemenea, angajamentul să ne desfășurăm activitatea într-un mod sustenabil, care aduce beneficii economiei, mediului înconjurător, precum și societății în general. Vom păstra în continuare acest angajament deoarece este singura modalitate de a proteja și menține securitatea muncii, nivelul de trai și bunăstarea. Ne-am angajat, de asemenea, să acționăm pentru atenuarea schimbărilor climatice și pentru gestionarea responsabilă a resurselor. În plus, ne vom concentra pe îmbunătățirea amprente de carbon a operațiunilor și a portofoliului de produse cu ajutorul noilor tehnologii. Mai mult decât atât, suntem conștienți de rolul nostru de cetățeni corporativi ai acestei țări și, în consecință, ne dorim să fim un partener responsabil pentru toate părțile interesate, în special pentru comunitățile în care operăm.

Mediul macroeconomic

Tendențe macroeconomice și sectoriale globale

Economia globală a înregistrat în 2019 o creștere de 2,9%, acesta fiind cel mai redus avans pe durata ultimului deceniu. Încetinirea activității economice a afectat în egală măsură atât economiile majore, precum SUA și zona euro, cât și țările în curs de dezvoltare, precum India, Rusia sau Mexic. Un factor comun al încetinerii economice a fost decelerarea producției și comerțului global, acesta din urmă avansând marginal, cu 1%, comparativ cu 3,7% în anul anterior. Creșterea tarifelor și incertitudinile persistente legate de direcția politicilor comerciale au descurajat investițiile și cererea de bunuri de capital. În același timp, industria auto, care reprezintă aproape 6% din producția globală, și-a accelerat declinul, vânzările scăzând cu peste 4% în 2019, atât din cauza perturbărilor generate de noile standarde privind emisiile din Europa, cât și a reducerii cererii în China și India. Economia SUA a crescut cu 2,3%, activitatea economică fiind moderată ca urmare a scăderii investițiilor și a diminuării impactului efectelor reformei fiscale din 2018. În Japonia, creșterea a fost de 1%, în pofida performanței slabe a producției. Guvernul japonez a anunțat un pachet fiscal amplu, echivalent cu 2,4% din PIB, pentru a contracara riscurile de scădere a activității economice și pentru a compensa parțial efectele negative asupra cererii generate de majorarea taxei pe valoarea adăugată. Creșterea economică a Chinei a încetinit până la 6%, în condițiile în care stimulentele fiscale au reușit să diminueze parțial impactul economic negativ cauzat de impunerea tarifelor de către SUA.

Spre deosebire de performanțele slabe ale producției și comerțului, evoluția sectorului serviciilor a rămas solidă în majoritatea economiilor avansate, fapt ce a menținut avansul salariilor. Creșterea zonei euro a încetinit la 1,2%, față de 1,9% în urmă cu un an, tendință ce a caracterizat toate marile economii din zona euro, parțial determinată și de decizia Marii Britanii de a părăsi Uniunea Europeană. Economia Germaniei a avansat cu 0,5%, afectată puternic de scăderea producției industriale. Economia Franței a crescut cu 1,3%, susținută de sectorul serviciilor și de consumul intern, în timp ce economia Italiei a crescut marginal, cu 0,2%, afectată de tensiunile comerciale globale. Cu toate acestea, în pofida reducerii avansului creșterii economice, condițiile de pe piețele forței de muncă din zona euro s-au

îmbunătățit, ocuparea forței de muncă fiind în creștere, iar nivelul veniturilor a continuat să sprijine puterea de cumpărare. Condițiile financiare au rămas în mare măsură favorabile creșterii economice, atât în economiile avansate, cât și în cele emergente, susținute de reduceri ale ratelor dobânzii și pachete de stimulare reînnoite de la principalele bănci centrale globale.

Indicele prețurilor de consum în economiile avansate a încetinit până la 1,4%, susținut de reducerea nivelului de activitate economică. Inflația de bază, care exclude elementele volatile, din categoriile alimentelor și energiei, a scăzut în majoritatea economiilor avansate sub ținta stabilită. În pofida creșterii tarifelor de import în mai multe economii majore, presiunile asupra costurilor au rămas în mare parte reduse. Nici presiunile de costuri, nici creșterea salariilor nu au avut un efect puternic în inflația de bază a prețurilor de consum. Inflația zonei euro s-a situat la 1,3%, iar componenta prețurilor energetice a revenit de la ratele negative afișate în vară în teritoriu pozitiv către sfârșitul anului.

În 2019, **cererea globală totală de țiței** a crescut cu 1% comparativ cu 2018, la 100,3 mil. bbl/zi. Cea mai mare creștere, de aproape 0,7 mil. bbl/zi, a venit din Asia, în timp ce continentul american și Orientul Mijlociu au contribuit, fiecare, cu 0,1 mil. bbl/zi. Creșterea cererii de țiței în Europa a stagnat, pentru al doilea an consecutiv. În țările OECD, cererea de țiței a scăzut cu 0,2%, cauzată, în principal, de Europa și Asia, cu scăderi anuale de -0,5%, respectiv -1,8%. În schimb, cererea de țiței din țările OECD de pe continentul american a crescut cu 0,4% sau 0,1 mil. bbl/zi. Cererea de țiței în țările din afara OECD a înregistrat o creștere puternică, de 2,1% sau 1,1 mil. bbl/zi, influențată, în mare parte, de China și India. **Producția mondială de țiței** a rămas practic stagnantă în 2019, în condițiile în care țările OPEC și-au redus producția cu 1,93 mil. bbl/zi, o scădere de 6,1% față de 2018, pentru a compensa avansul producției din alte zone ale lumii. În iulie, OPEC și Rusia au convenit să extindă perioada limitării producției de țiței pentru încă nouă luni, până în martie 2020. Eforturile OPEC de a reduce producția de țiței, în principal ca răspuns la creșterea producției de șist din SUA, au reușit să diminueze, într-o oarecare măsură, excedentul de producție la nivel global. Per ansamblu, însă,

Cererea globală totală de țiței a crescut cu 1% în 2019, comparativ cu 2018

creșterea netă a producției de țiței în țările OECD a avansat cu 1,56 mil. bbl/zi, propulsată de o creștere de 1,6 mil. bbl/zi generată de SUA.

Țițeiul a fost tranzacționat într-un interval de preț relativ restrâns în 2019, între 55 și 70 USD/bbl, în pofida episoadelor de creștere a incertitudinii geopolitice. La începutul anului, prețurile țițeiului au fost impulsionate de scăderea producției în Venezuela și de tensiunile crescute dintre SUA și Iran. Ulterior, mai multe atacuri asupra infrastructurii petroliere din Arabia Saudită au accentuat perspectiva unor tensiuni suplimentare în Strâmtoarea Ormuz, prin care tranzitează aproximativ 20% din comerțul mondial cu țiței, generând majorarea atât a prețurilor țițeiului, cât și a costurilor asigurărilor transporturilor. În 2019, prețul mediu al țițeiului Brent a scăzut cu 10% față de 2018, până la 64,21 USD/bbl, în timp ce prețul mediu al țițeiului Urals a fost de 64,19 USD/bbl, cu 8,5% mai mic față de 2018. Media diferențialului între prețurile Brent și Urals s-a redus la 0,02 USD/bbl de la 1,2 USD/bbl cu un an înainte.

Media diferențialului Brent-Urals s-a redus cu 1,18 USD/bbl

România – tendințe macroeconomice și sectoriale

Creșterea economică a României a rămas robustă, la 4,1%

Datele preliminare oficiale arată că PIB-ul României a crescut cu 4,1% în 2019, marginal mai redus decât în 2018. Creșterea economică a rămas robustă, dar, pentru al doilea an consecutiv, a fost, cu o marjă destul de mare, sub estimarea guvernului de la începutul anului, de 5,5%. Consumul privat a continuat să fie principalul motor al creșterii, susținut de un avans puternic al salariilor în toate sectoarele economiei. Salariul mediu net anual a avansat puternic, cu aproape 15% în termeni reali, întrucât deficitul de forță de muncă calificată și majorarea salariului minim au menținut presiuni ascendente asupra creșterii salariilor. Au existat discrepanțe în ceea ce privește ratele de creștere a salariilor în diferite sectoare, sectorul exportator trebuind să răspundă presiunilor concurențiale, astfel că a înregistrat o creștere a salariilor mai redusă decât cea observată în sectorul public, care nu este expus competiției. Ca o consecință directă a creșterii puterii de cumpărare a gospodăriilor, vânzările cu amănuntul au înregistrat o creștere solidă, de 7,1%, mai mare decât rata de 5,6% din 2018. Vânzările cu amănuntul de combustibili au fost, de asemenea, robuste, în creștere cu 6,5% față de 2018. Cu

toate acestea, datele privind înmatriculările de mașini noi au transmis mai degrabă un semnal mixt. Numărul de autoturisme înmatriculate pentru transportul de pasageri a crescut în 2019 cu 0,8% față de anul anterior, spre deosebire de numărul de autovehicule înmatriculate pentru transportul de mărfuri, care a scăzut cu 0,9%.

Cererea internă a rămas solidă și a contracarat efectele economice cauzate de agravarea condițiilor economice de pe piețele externe. Consumul intern robust a fost completat de o performanță și mai notabilă a sectorului construcțiilor. Volumul construcțiilor anuale a avut un avans remarcabil, de 28%, construcțiile noi având o pondere mare în total. Însă producția industrială a intrat în teritoriu negativ, după opt ani de expansiune, scăzând cu 2,3% în 2019 față de anul precedent. Decelerarea producției industriale a fost determinată de scăderea cu 1,9% a industriei prelucrătoare în contextul în care principalele piețe europene de export, și în special cea din Germania, au fost afectate de scăderea cererii. De asemenea, producția de energie a scăzut cu 4,2%, în timp ce activitatea de exploatare minieră s-a redus cu 2,7%.

În pofida performanțelor pozitive ale consumului și construcțiilor, dezechilibrele macroeconomice interne s-au accentuat în 2019. Deficitul bugetar a ajuns la 4,6% din PIB la sfârșitul lui 2019, cu mult peste ținta guvernului, de 2,8%, cauzat atât de venituri sub valorile prognozate, cât și de creșterea pensiilor din sectorul public, factori care au crescut nevoile de împrumut ale autorităților. În plus, deficitul de cont curent a continuat să se adâncească, ajungând la 4,8% din PIB, de la 4,4% din PIB în anul anterior. Totodată, a crescut și instabilitatea politică, un nou guvern minoritar venind la putere în octombrie, după ce predecesorul său a fost înlăturat în urma unui vot de neîncredere. Îngrijorările legate de mărirea deficitelor gemene, de departe cele mai mari dintre țările din regiune, împreună cu riscul politic crescut, au determinat unele agenții de rating internaționale să revizuiască perspectiva țării de la stabil la negativ, în fapt lăsând ratingul României pe ultima treaptă recomandată investițiilor. Schimbările frecvente ale legislației și volatilitatea crescută atât în mediul politic, cât și în cel economic au influențat negativ investițiile străine nete. Deși acestea au

rămas practic constante în termeni nominali, la 5,3 mld. euro, au scăzut ca procent din PIB cu aproximativ 8%, până la 2,4% din PIB.

Incertitudinile legate de impactul modificărilor legislative asupra economiei, în special cele referitoare la efectele Ordonanței de Urgență 114/2018, au condus la o creștere de șase ori a volatilității lunare a cursului de schimb RON/EUR în prima jumătate a anului. În medie, în 2019, RON s-a depreciat atât față de EUR, cât și față de USD, cu 2%, respectiv cu 7,5%.

Inflația prețurilor de consum la sfârșitul anului a fost de 4%, mai mare decât cea de 3,3% înregistrată cu un an înainte. Componenta prețurilor volatile ale produselor alimentare, precum și un efect de bază în evoluția autohtonă a prețurilor combustibililor au determinat creșterea ratei generale a inflației, în timp ce deprecierea monedei RON în raport cu monedele majore globale și creșterea accizelor au avut și ele efecte inflaționiste. Politica monetară a rămas în mare

măsură acomodativă în 2019, rata dobânzii de referință a băncii centrale rămânând neschimbată.

Resursele de energie ale României au crescut cu 2,2% în 2019, mai mult decât dublul ritmului de creștere înregistrat în 2018, ajungând la 35,3 mil. tep. Producția internă de energie a scăzut pe toate categoriile de energie, acompaniată corespunzător de creșterea importurilor. Aprovizionarea cu țiței a crescut cu 3,1%, până la 12 mil. tep, în timp ce resursele din producția internă au scăzut cu 1% față de anul anterior. Însă distorsiunile create de modificarea legislației, care a impus un plafon pentru prețurile gazelor vândute gospodăriilor, au dus la o creștere considerabilă a importurilor de gaze. Aprovizionarea internă cu gaze naturale a avansat cu 7,4%, până la 10,2 mil. tep, importurile de gaze înregistrând o rată de creștere impresionantă, de 77%, până la 2,1 mil. tep. Aceasta a dus la creșterea ponderii importurilor de gaze naturale în total resurse de gaze la 21% în 2019, de la 13% în anul anterior.

Importurile de gaze naturale mai mari cu 77% față de 2018; ponderea în total resurse 21% în 2019, de la 13% în 2018

Performanța operațională a segmentelor de activitate

Upstream

Upstream în cifre ¹

	2019	2018	Δ (%)
Total vânzări segment (mil. lei) ²	9.541	9.742	(2)
Rezultat din exploatare (mil. lei) ³	2.589	3.531	(27)
Elemente speciale (mil. lei)	(255)	306	n.m.
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale (mil. lei)	2.845	3.224	(12)
Rezultat din exploatare înainte de depreciere (mil. lei)	5.342	5.606	(5)
Investiții (mil. lei)	3.269	3.150	4
Investiții de explorare (mil. lei)	427	466	(8)
Producția totală a Grupului (mil. bep)	55,35	58,30	(5)
din care în România (mil. bep)	52,97	55,82	(5)
Volumul total de vânzări hidrocarburi (mil. bep)	52,1	54,3	(4)
Cost de producție (USD/bep)	10,90	11,18	(3)
Rezerve dovedite la 31 decembrie (mil. bep)	504	532	(5)
din care în România (mil. bep)	477	509	(6)

¹ Pentru informații despre performanța financiară a segmentului, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă din Raportul Directoratului, de la paginile 38-50;

² Include și vânzările între segmente;

³ Nu include eliminarea profitului între segmente.

HSSE reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă

Rata incidentelor cu timp de lucru pierdut (LTIR) (angajați și contractori) s-a îmbunătățit până la valoarea de 0,40, comparativ cu valoarea de 0,48 din anul 2018. În 2019 nu s-a produs nicio fatalitate în operațiunile noastre.

Am continuat să construim o cultură puternică privind siguranța, în care toată lumea este încrezătoare că fiecare activitate poate fi realizată în siguranță. Ne-am luat angajamentul să creăm o cultură sustenabilă a siguranței, în care raportarea deschisă reprezintă un mijloc de învățare și perfecționare. Pentru a încuraja acest lucru, am inițiat un program de instruire HSSE pentru manageri și am continuat să derulăm programul Pașaport HSSE pentru contractori, precum și Programul de Cultură a Siguranței, urmând modelul DuPont.

În Upstream am continuat să ne concentrăm pe managementul eficient al carbonului în operațiunile noastre, reușind o reducere de 4,7% a intensității carbonului ^ν în 2019 față de 2018. Vom continua să acționăm în direcția atenuării schimbărilor climatice prin dezvoltarea de proiecte care contribuie la

atingerea obiectivului nostru zero gaze arse la faclă și suflate ca operațiune de rutină până cel mai târziu în 2030.

Operațiunile Upstream în România

Explorare

În iunie, Guvernul României a acordat OMV Petrom extinderea cu cinci ani a licențelor pentru nouă perimetre de explorare.

În iulie, ANRM a anunțat lansarea unei noi runde de licențe pentru România, cuprinzând 28 de perimetre de explorare a țițeiului și gazelor (22 onshore și șase offshore). Începerea oficială a procesului de licitație este așteptată în 2020.

În decembrie, OMV Petrom a semnat un contract pentru achiziția OMV Offshore Bulgaria GmbH, care deține o participație de 30% în licența de explorare Han Asparuh din Bulgaria. Finalizarea tranzacției este condiționată de îndeplinirea anumitor condiții suspensive și se estimează că aceasta va avea loc până la jumătatea anului 2020.

Pe parcursul anului 2019, două sonde noi de explorare au fost săpate în licențele onshore ale OMV Petrom. La sonda de mică adâncime

Reducere de 4,7% a intensității carbonului în 2019 față de 2018 în Upstream

^ν Detalii vor fi disponibile în Raportul de sustenabilitate pentru 2019 al OMV Petrom.

2800 Cobia s-a început forajul în martie, fiind ulterior închisă și abandonată deoarece nu a găsit hidrocarburi. La sonda de mare adâncime 4700 Bărbătești s-a început forajul în martie și s-a forat până la o adâncime de aproape 5.000 m; sonda a fost completată și este planificat să fie testată în prima jumătate a anului 2020.

Sonda de explorare 4461 Totea Sud, forată în anul precedent, a fost testată cu succes în aprilie 2019 și a început producția în T4/19. Sonda de explorare 6600 Băicoi, forată în 2018, a fost completată și pregătită pentru testarea producției în 2020.

În octombrie, OMV Petrom a demarat o mare campanie de achiziție de date seismice 3D (de peste 1.500 km²) în perimetrul de explorare VIII-Urziceni Est împreună cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. în calitate de operator. Finalizarea este preconizată în prima jumătate a anului 2020.

Producție

La sfârșitul anului 2019, OMV Petrom desfășura operațiuni în 193 de zăcăminte comerciale de țiței și gaze în România. În martie 2019, nouă zăcăminte marginale cu o producție de aproximativ o mie bep/zi (media pentru 2018) au fost transferate către Mazarine Energy România, în contextul unui transfer de activitate.

În România, producția de hidrocarburi OMV Petrom a scăzut cu 5,1% față de nivelul din 2018, până la 52,97 mil. bep (sau 145,1 mii bep/zi). Producția de țiței și condensat a scăzut cu 2,1%, până la 24,06 mil. bbl (sau 3,34 mil. tone), în timp ce producția de gaze naturale a scăzut cu 7,4%, până la 28,92 mil. bep (sau 4,42 mld. mc).

Producția offshore a reprezentat 17% din producția totală de hidrocarburi a OMV Petrom în România (6% din producția de țiței și condensat și 26% din producția de gaze naturale).

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

Consumul intern de gaze pentru operațiunile Upstream domestice a fost de 10% din producția totală de gaze.

Declinul natural, activitățile de mentenanță și transferul a nouă zăcăminte marginale către Mazarine Energy România au fost principalii factori care au afectat producția din România în 2019. Excluzând efectul vânzărilor, declinul producției a fost de 4,6% față de anul precedent.

Producția totală a fost susținută de începerea producției sondei de explorare 4461 Totea Sud în trimestrul al patrulea și de contribuția excelentă a sondelor noi și a activităților de reparații capitale.

2019 a fost un an activ în ceea ce privește activitățile de rutină în Upstream, cu o medie de 93 de formații disponibile care au efectuat peste 900 de reparații capitale și mai mult de 5.000 de intervenții la sonde. Toate acestea au dus la o valoare îmbunătățită a indicatorului timp mediu între două defecțiuni (Mean Time Between Failures – MTBF), de 737 de zile, comparativ cu 700 de zile în 2018.

Proiecte-cheie

În 2019, activitățile de foraj au fost menținute la un nivel ridicat, cu un maxim de 13 instalații de foraj active în luna noiembrie în licențele operate de OMV Petrom. În acord cu strategia noastră de a sprijini creșterea ratei de înlocuire a rezervelor, în 2019 au fost săpate în total 100 de sonde noi și sidetrack-uri. Aceste activități au inclus forarea de sonde de explorare de mare impact, de mare adâncime și complexe, precum și completarea și începerea producției la câteva sonde importante.

OMV Petrom a investit în continuare în menținerea funcționării instalațiilor în conformitate cu standardele HSSE ale companiei și cu cerințele legale, precum și în simplificarea operațiunilor și îmbunătățirea eficienței costurilor. Toate acestea au dus la protejarea producției și livrărilor de țiței și gaze.

Următoarele proiecte ies în evidență dintre **Principalele proiecte onshore:**

► 4461 Totea Sud – Proiectul de construire a conductelor de legătură și conectare la infrastructura existentă

Sonda de explorare Totea 4461 este o nouă descoperire de gaze în zona Oltenia. Având în vedere potențialul de producție rezultat în faza de testare a sondei, proiectul de suprafață a fost

Sonda de explorare 4461 Totea Sud a susținut producția totală

Un maxim de 13 instalații de foraj, 100 de sonde noi și sidetrack-uri săpate

Instalația centralizată de separare a hidrocarburilor de la Hurezani crește eficiența energetică și reduce emisiile

accelerat, optimizat în ceea ce privește planificarea activităților, astfel încât sonda a putut fi pusă în producție în T4/19.

► **Instalația centralizată de separare a hidrocarburilor Hurezani**

În 2019, lucrările la instalația centralizată de separare a hidrocarburilor de la Hurezani au continuat cu testarea și pornirea cu succes a instalației de separare la temperatură scăzută (LTS). Prin finalizarea instalației LTS, întregul hub de tratare a gazelor de la Hurezani este acum finalizat, după o investiție totală de aproximativ 200 mil. euro în ultimii nouă ani, care a inclus Stația de Turbo Compresoare, Stația de Deshidratare, precum și Stația de Separare a Hidrocarburilor. Noua instalație de tratare a gazelor reprezintă o investiție de aproximativ 50 mil. euro, care reflectă standardele de ultimă generație din punct de vedere tehnologic. Aceasta crește eficiența energetică și contribuie în mod semnificativ la reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră, asigurând în același timp operarea în siguranță pentru a livra aproximativ 20% din producția de gaze a OMV Petrom în rețeaua națională de transport gaze.

► **FRD Burcioaia și Instalația de tratare gaze de la Mădulari**

Instalațiile din Burcioaia și Mădulari sunt instalații de ultimă generație pentru tratarea gazelor, în urma unor investiții de peste 130 mil. euro. În timp ce FRD Burcioaia a devenit în totalitate operațional spre sfârșitul anului 2018, instalația de la Mădulari a devenit complet operațională în 2019.

► **FRD Independența / Depozitul Independența**

Independența este un zăcământ matur, aflat în producție din 1959. Scopul FRD Independența este acela de a crește producția de țiței prin forarea în perimetrele nedezvoltate în trecut, cu potențial ridicat de acumulări de țiței. Proiectul, care constă în forarea unor sonde orizontale noi, construirea și modernizarea punctelor de colectare și de măsurare, precum și construirea conductei de legătură, a devenit operațional la jumătatea anului 2018, după investiții de aproximativ 50 mil. euro. Din scopul total al acestui FRD, Depozitul Independența este ultimul proiect rămas de finalizat. Studiul de fezabilitate a fost finalizat, iar proiectul va trece în faza de inginerie de detaliu și execuție.

► **FRD Suplac Faza 2 și proiectele-cheie de infrastructură din zona Suplac**

Multe dintre activitățile din cadrul FRD Suplac Faza 2 au fost finalizate în 2019: un parc de colectare, conectarea a trei grupuri de sonde, precum și cinci grupări de platforme. Lucrările de construcție au progresat pentru alte două proiecte importante din zona Suplac, și anume „Modernizarea Depozitului Suplac” și „Modernizarea stației de apă potabilă Suplac”, proiecte axate pe îmbunătățirea siguranței, a eficienței și a consumului de energie. De asemenea, studiul de fezabilitate pentru „Modernizarea stației de tratare gaze Abrămuț” a fost finalizat. Investițiile în proiectele din zona Suplac s-au ridicat la peste 10 mil. euro în 2019.

► **Portofoliul offshore**

În 2019, platforma autoridicătoare Gloria a fost înlăturată în siguranță din zona zăcământului Sinoe, în care era amplasată. Acest lucru a marcat sfârșitul unei istorii de 40 de ani pentru platforma de foraj și producție în sectorul românesc al Mării Negre și prima operațiune de dezafectare offshore din România.

► **Programul de Rejuvenare**

Programul a continuat să îmbunătățească zone critice de integritate și siguranța proceselor prin finalizarea mai multor proiecte precum: instalarea celei de-a treia macarale offshore, îmbunătățirea sistemelor de detectare a incendiilor și a gazelor pe trei platforme offshore, instalarea unui nou sistem de spumă pentru depozitele de țiței din Terminalul Midia, godevilarea inteligentă a conductelor onshore și offshore, precum și inițierea ingineriei de detaliu pentru modernizarea heliportului pe patru platforme offshore. Cu investiții de peste 100 mil. euro până acum, acest program arată angajamentul nostru deplin față de operațiunile din regiunea Mării Negre.

► **FRD Petromar**

Proiectul a trecut de Comitetul Tehnic în august, contractul pentru studiul de fezabilitate a început la sfârșitul lunii septembrie 2019. Obiectivul principal al FRD Petromar este de a crește producția offshore și, în același timp, de a dezvolta rezerve suplimentare în zăcământul Sinoe și de a minimiza costurile de dezvoltare prin resăparea sondelor existente neproductive, precum și modernizarea instalațiilor aferente.

Parteneriate

Încă din iulie 2010, în vederea optimizării portofoliului de active existente, OMV Petrom a încheiat parteneriate pentru creșterea producției cu companii internaționale. Parteneriatele cu PetroSantander, Expert Petroleum Solutions și Expert Petroleum sunt guvernate de **Contracte de creștere a producției (PEC)**, prin care ne referim la PEC Timiș, PEC Turnu și PEC Țicleni, acoperind în total 22 de zăcămintele mature.

PEC-urile stipulează că toți contractorii preiau și finanțează operațiunile și, împreună cu OMV Petrom, se angajează în dezvoltarea viitoare a zăcămintelor respective, pentru a crește producția și a îmbunătăți eficiența. OMV Petrom rămâne unicul titular al contractelor de concesiune și proprietarul producției de hidrocarburi și al activelor existente, precum și al drepturilor și obligațiilor ce decurg din respectivele concesiuni, așa cum sunt acestea definite prin Legea Petrolului.

În total, în 2019 au fost forate două sonde noi și au fost efectuate 60 de reparații capitale de către contractori în cadrul PEC-urilor. **Producția totală anuală a PEC-urilor** în 2019 a fost de 7,3 mii bep/zi (2018: 7,4 mii bep/zi), din care: PEC Țicleni 3,9 mii bep/zi, PEC

Turnu 1,2 mii bep/zi și PEC Timiș 2,2 mii bep/zi.

În cadrul **asocierii în participațiune cu Hunt Oil** (50% OMV Petrom, 50% Hunt Oil), în 2019 am realizat o producție de 1,4 mii bep/zi (partea OMV Petrom). A doua sondă, Padina Nord 2, a fost forată și testată în T4/19, cu rezultate pozitive.

Producția totală înregistrată în 2019 din **PEC-uri și din asocierile în participațiune** a fost de 8,7 mii bep/zi (2018: 8,8 mii bep/zi), reprezentând 6% din producția totală a OMV Petrom din România.

Producție totală din PEC-uri și din asocierile în participațiune de 8,7 mii bep/zi

Operațiunile internaționale Upstream

În Kazahstan, OMV Petrom deține licențe de dezvoltare și producție pentru zăcămintele TOC (Tasbulat, Aktas, Turkmenoi) și pentru zăcămintul Komsomolskoe. În 2019, producția medie de țiței și gaze în Kazahstan a scăzut cu 4,6% față de 2018, la 2,37 mil. bep (6,5 mii bep/zi), întrucât intensificarea activităților de intervenții și reparații capitale la sonde nu a putut să compenseze în totalitate scăderea producției din sondele-cheie, de la începutul anului. Intervențiile și reparațiile capitale la sonde au fost repornite după pauza din 2018. În 2019 au fost efectuate 12 reparații capitale și 44 de intervenții la sonde.

Producția în 2019

	Țiței și condensat		Gaze naturale		Total
	mil. tone	mil. bbl	mld. mc	mil. bep	mil. bep
România	3,34	24,06	4,42	28,92	52,97
Kazahstan	0,27	2,07	0,05	0,30	2,37
Grupul OMV Petrom	3,61	26,12	4,47	29,22	55,35

Rezerve dovedite la 31 decembrie 2019

	Țiței și condensat		Gaze naturale		Total
	mil. tone	mil. bbl	bcf	mil. bep	mil. bep
România	40,4	290,9	1.005,8	186,3	477,2
Kazahstan	3,1	24,3	14,9	2,5	26,8
Grupul OMV Petrom	43,6	315,2	1.020,7	188,7	503,9

Rata de înlocuire a rezervelor ^{vi}

La 31 decembrie 2019, **rezervele totale dovedite de țiței și gaze** din portofoliul Grupului OMV Petrom erau de 504 mil. bep (din care 477 mil. bep în România), în timp ce **rezervele dovedite și probabile de țiței și gaze** erau de 786 mil. bep (din care 743 mil. bep în România).

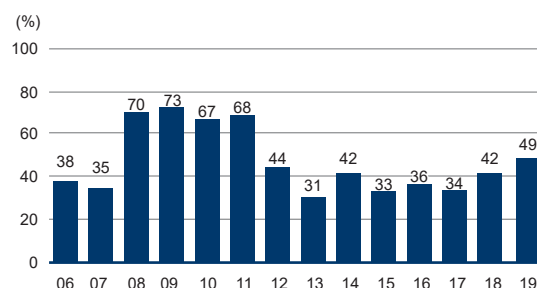
Rata de înlocuire a rezervelor la nivel de Grup calculată individual în 2019 a crescut la 49%, cu 7 puncte procentuale comparativ cu 2018

Pentru anul 2019, calculată individual, rata de înlocuire a rezervelor la nivel de Grup a crescut la 49% (2018: 42%), în timp ce în România a fost 39,5% (2018: 40%). Media pe ultimii trei ani a ratei de înlocuire a rezervelor pentru Grup a crescut la 42% în 2019 (2018: 38%), iar în România a crescut la 38% (2018: 34%).

Grupul OMV Petrom a reușit să își crească rata de

înlocuire a rezervelor datorită rezultatelor favorabile din programul de foraj și reparații capitale, precum și datorită proiectelor noi.

Rata de înlocuire a rezervelor în Grupul OMV Petrom



^{vi} Inclusive efectul vânzării a nouă zăcămintă marginale în 2019.

Downstream

Downstream Oil

Downstream Oil în cifre ¹

	2019	2018	Δ (%)
Total vânzări segment (mil. lei) ²	18.346	17.208	7
Rezultat din exploatare (mil. lei) ³	1.475	1.385	6
Elemente speciale (mil. lei)	(204)	9	n.m.
Efecte CCA (mil. lei)	178	42	326
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale (mil. lei) ⁴	1.501	1.335	12
Rezultat din exploatare înainte de deprecieri (mil. lei)	2.223	2.068	7
Investiții (mil. lei)	818	1.112	(26)
Rata de utilizare a rafinării (%)	97	85	14
Input rafinare (mii tone)	4.727	4.084	16
Țiței procesat (mii tone) ⁵	4.306	3.788	14
Vânzări totale produse rafinate (mii tone)	5.462	4.987	10
din care: Benzină (mii tone)	1.310	1.208	8
Motorină (mii tone)	2.702	2.494	8
Kerosen/combustibil de aviație (mii tone)	289	275	5
Păcură și bitum (mii tone)	342	267	28
din care: Vânzări cu amănuntul (mii tone) ⁶	2.847	2.743	4

¹ Pentru informații despre performanța financiară a segmentului, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă din Raportul Directoratului de la paginile 38-50;

² Include și vânzările între segmente;

³ Nu include eliminarea profitului între segmente;

⁴ Ajustat pentru elementele excepționale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achiziționare) excluzând elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale și efectele din deținerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Downstream Oil;

⁵ Inclusiv condensat;

⁶ Vânzările cu amănuntul se referă la vânzările prin intermediul stațiilor de distribuție ale Grupului, din România, Bulgaria, Serbia și Moldova.

HSSE reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă

În Downstream Oil, am continuat să ne concentrăm pe îmbunătățirea performanței HSSE, diferite programe fiind desfășurate în cadrul organizației (campanii precum „Regulile de aur și regulile suplimentare de salvare a vieții” și „Fii înțelept, rămâi în siguranță”, precum și programul „Coordonarea activității de îmbunătățire a culturii siguranței”).

Indicatorul LTIR (angajați și contractori combinat) în segmentul Downstream Oil a fost de 0,15, o valoare mai bună decât valoarea de referință la nivel internațional.

În 2019 am continuat să ne concentrăm pe îmbunătățirea amprente de carbon ^{vii} a operațiunilor noastre prin reducerea intensității emisiilor de gaze cu efect de seră cu 3% față de nivelul din 2018.

Performanța operațională

Performanța operațională și eficiența energetică ale rafinării Petrobrazii au rămas la niveluri competitive.

În 2019, indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a fost 4,67 USD/bbl, cu 1,61 USD/bbl mai mic decât în 2018, reflectând diferențialele mai scăzute ale produselor, în special la benzină.

Rata de utilizare a rafinării a fost mai mare față de anul trecut, situându-se la 97% în 2019, comparativ cu 85% în 2018, când a fost afectată de revizia planificată de șase săptămâni, din T2/18.

Atenția continuă asupra performanței operaționale și energetice a permis menținerea indicatorului de consum propriu la o valoare sub 8%, reprezentând o îmbunătățire față de anul anterior.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scăzut cu 1,61 USD/bbl

Indicatorul consum propriu a fost sub 8%

^{vii} Detalii vor fi disponibile în Raportul de sustenabilitate pentru 2019 al OMV Petrom.

Producția (mii tone)

	2019	2018	Δ (%)
Benzină	1.302	1.151	13
Motorină	1.958	1.582	24
Kerosen/combustibil de aviație	117	111	5
Păcură	281	234	20
GPL total	196	189	4
Cocs de petrol	274	248	10
Altele ¹	260	238	(3)
Total	4.388	3.754	17

¹ Cuprinde alte produse precum: propilenă, nafta, benzină hidrofinată, fracție grea benzină, sulf etc.

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 tone, 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 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).

Cota de piață a vânzărilor ^{viii} din comerțul cu amănuntul în regiunea de operare a fost de 32%, reflectând eficiența îmbunătățită, în pofida concurenței crescute.

În stațiile de carburanți marca OMV, am continuat să le oferim clienților noștri carburanți de cea mai bună calitate, dar și confort pe parcursul călătoriei, prin oferta diversificată de servicii pentru șoferi (ex. transfer de bani, asigurări pentru mașini, plata utilităților, servicii poștale).

În stațiile marca Petrom, ne-am consolidat

propunerea „raport calitate/preț accesibil” în ceea ce privește carburanții, continuând în același timp eforturile de a deveni mai atractivi pentru segmentul mai tânăr de clienți prin campanii specifice și subliniind accesibilitatea ofertei noastre. În ceea ce privește parteneriatele strategice, am continuat faza-pilot a cooperării cu Auchan, prin adăugarea a două noi stații cu o abordare inovatoare în ceea ce privește design-ul, ajungând la 17 magazine de proximitate MyAuchan în stațiile marca Petrom. Un Memorandum de Înțelegere a fost semnat în februarie 2019 între OMV Petrom și Auchan Retail Romania, exprimând intenția părților de a continua discuțiile cu privire la extinderea parteneriatului. Ulterior, Consiliul Concurenței a emis aprobarea parteneriatului, un pas necesar în procesul către extinderea la nivel național, dependentă de finalizarea negocierilor și de semnarea contractului. În plus, am continuat parteneriatul cu Subway în România și cu KFC în Serbia.

Urmare a acestor măsuri, împreună cu campaniile susținute de atragere a clienților, activitatea de comercializare a produselor complementare a continuat să susțină performanța crescută comparativ cu anul anterior a segmentului vânzărilor cu amănuntul. În 2019, cifra de afaceri obținută din comercializarea produselor complementare la nivel de Grup a crescut cu 9% comparativ cu anul anterior, reflectând îmbunătățirea performanței și rezultatul implementării conceptului „shop-in-shop” ^{ix}, oferta diversificată în zona restaurantului, precum și parteneriatele noastre strategice.

^{viii} 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);

^{ix} Spațiu închiriat partenerilor în zona comercială a unei stații de distribuție carburanți.

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.

Prețurile carburanților practicate de OMV

Petrom au o evoluție dinamică, reflectând cotațiile internaționale ale carburanților, respectiv Platts Mediterranean, precum și concurența de pe piață. În plus, prețurile sunt influențate de politica fiscală și de cursul de schimb valutar. Având în vedere volatilitatea foarte crescută a cotațiilor internaționale, o reflectare imediată în nivelul prețurilor ar duce la destabilizarea pieței, motiv pentru care prețurile carburanților practicate de OMV Petrom reflectă doar tendința, nu și cotațiile maxime sau minime.

În ceea ce privește **rețeaua de stații de distribuție** operate în cadrul Grupului OMV Petrom, aceasta cuprindea 793 stații de carburanți la sfârșitul anului 2019, cu o unitate mai puțin comparativ cu 2018.

Vânzările totale de produse rafinate, exceptând vânzările cu amănuntul, au crescut cu 17% comparativ cu 2018

Număr de stații de distribuție pe țară la sfârșitul perioadei

	2019	2018	Δ
România	556	558	(2)
Moldova	81	82	(1)
Bulgaria	94	93	1
Serbia	62	61	1
Total	793	794	(1)

Downstream Gas

Downstream Gas în cifre ¹

	2019	2018	Δ (%)
Total vânzări segment (mil. lei) ²	6.978	5.079	37
Rezultat din exploatare (mil. lei) ³	438	286	53
Elemente speciale (mil. lei)	156	(73)	n.m.
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale (mil. lei)	282	360	(22)
Rezultat din exploatare înainte de depreciere (mil. lei)	530	378	40
Investiții (mil. lei)	85	26	230
Vânzări de gaze (TWh)	54,8	47,3	16
din care către terți (TWh)	47,2	38,9	21
din care către piața reglementată (TWh)	12,5	-	n.m.
Producție netă de energie electrică (TWh)	3,4	3,8	(11)

¹ Pentru informații despre performanța financiară a segmentului, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă din Raportul Directoratului de la paginile 38-50;

² Include și vânzările între segmente;

³ Nu include eliminarea profitului între segmente.

HSSE reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă

Performanța HSSE în Downstream Gas a continuat să fie excelentă în 2019. Întotdeauna, în orice acțiune întreprindem, sănătatea și siguranța angajaților și contractorilor noștri reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă și suntem mândri să marcăm încă un an în care nu s-a înregistrat niciun deces și niciun accident cu întreruperea timpului de muncă. Continuăm să ne concentrăm pe îmbunătățirea amprentei noastre de carbon. În 2019, am înregistrat un nivel marginal mai mare al intensității carbonului ^x față de 2018, în contextul unei producții electrice nete mai scăzute.

Performanța operațională

Conform estimărilor noastre, consumul național de **gaze naturale** a scăzut cu ~6% în 2019 față de 2018, în principal ca efect al vremii, și a fost acoperit de o producție internă mai scăzută și de importuri semnificativ mai mari. În 2019, pe piețele centralizate din România, volumele de gaze naturale tranzacționate prin diverse produse-standard au totalizat 60,6 TWh (cu livrare până la sfârșitul anului 2020), la un preț mediu de 109 lei/MWh ^{xi}.

Cu o performanță foarte bună în ceea ce privește vânzările, volumele totale 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.

Ne-am menținut cu succes poziția de lider pe piața de gaze naturale din România, conformându-ne astfel cu strategia noastră. Portofoliul nostru de

Consumul național de gaze naturale a scăzut cu ~6% în 2019 față de 2018, conform estimărilor noastre

^x Detalii vor fi disponibile în Raportul de sustenabilitate pentru 2019 al OMV Petrom;

^{xi} Datele referitoare la piețele centralizate din România reprezintă estimări ale OMV Petrom bazate pe informațiile publice disponibile. Prețul gazelor aferent acestor tranzacții se referă la produse diverse din punct de vedere al costurilor de înmagazinare, al flexibilității și al termenului de livrare.

clienți se extinde de la companii-lider în industrie (cel mai mare producător de îngrășăminte chimice, liderul industriei oțelului în România, cea mai mare rafinărie românească, producători de anvelope, producători de energie electrică și termică etc.) la consumatori mici și mijlocii (industria cimentului, a materialelor de construcție, mobilă, echipamente grele, metale neferoase, celuloză și hârtie, industria alimentară, sectorul comercial, brutării, servicii etc.). Construite pe garanția siguranței în furnizare, dar și susținute de abordarea noastră prietenoasă cu afacerile, de condițiile noastre competitive și de profesionalismul nostru, relațiile cu clienții noștri sunt pe termen lung și de susținere reciprocă. Suntem dedicați înțelegerii afacerilor clienților noștri, suntem implicați în mod activ în evenimente care ne ajută să menținem o relație apropiată cu mediul de afaceri din România și susținem permanent direcțiile de dezvoltare ale industriei românești prin expertiza și experiența acumulate în activitatea noastră. Ne străduim să stabilim cu clienții noștri parteneriate care să creeze în mod reciproc valoare pe termen lung.

Pe piața de **energie electrică**, conform datelor disponibile la acest moment de la operatorul de sistem, cererea națională de electricitate a scăzut ușor, la 60 TWh în 2019 (2018: 61 TWh). Producția națională de electricitate a scăzut cu 8%, până la aproape 59 TWh (2018: 64 TWh). În ceea ce privește mixul de generare în 2019, producția semnificativ mai mică de electricitate din surse hidro, din cărbune și din gaze naturale nu a fost compensată de producția mai mare din surse regenerabile. Astfel, România a fost un importator net de energie electrică în 2019. Prețul mediu al energiei livrate în bandă pe OPCOM a crescut cu aproximativ 10% față de anul precedent, înregistrând o medie de 239 lei/MWh în 2019 (2018: 216 lei/MWh). Cuplarea piețelor a jucat un rol deosebit de important în 2019 în ceea ce privește prețurile spot ale energiei electrice, dar și în contextul în care România a fost un importator net de energie electrică pentru întregul an, precum și în fiecare lună din al doilea semestru al anului.

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 producția proprie, în timp ce contractele cu livrare pe termen lung sunt folosite ca protecție împotriva volatilității prețurilor atât pe termen lung, cât și pe termen scurt.

În 2019, centrala a reușit să valorifice oportunitățile de pe piață, inclusiv 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 1,14 TWh de energie electrică 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.

Mai mult ca oricând, performanța segmentului Downstream Gas în 2019 trebuie considerată în contextul pieței de energie în general. În 2019, ambele piețe, de gaze și energie electrică, au fost foarte volatile și imprevizibile, în principal din cauza schimbărilor legislative de la începutul anului. Prin angajamentul ferm pentru o piață liberalizată și cu susținerea puternică din partea clienților și partenerilor noștri de afaceri, am reușit să ne întărim poziția pe piață. Ne-am consolidat fundația afacerii și ne-am optimizat operațiunile, centralizând toate activitățile cu gazele și energia electrică într-o singură entitate juridică. Portofoliile diversificate de achiziții și vânzări, angajamentul față de clienți și parteneri, dar și față de piața românească de energie, sunt premise robuste pentru valoare adăugată pe termen lung.

Centrala electrică Brazi a acoperit ~6% din producția națională de energie electrică

În 2019, piețele de gaze naturale și energie electrică au fost foarte volatile și imprevizibile

Raportul structurilor de conducere

- 34 Raportul Consiliului de Supraveghere
- 38 Raportul Directoratului
- 51 Raportul de guvernanță corporativă
- 63 Declarație de guvernanță corporativă
- 75 Declarația conducerii





Raportul Consiliului de Supraveghere

Transparența și responsabilitatea față de acționari reprezintă o practică instituită și adânc înrădăcinată care a fost implementată în cadrul OMV Petrom. Astfel, în decursul anului 2019, Consiliul de Supraveghere a continuat să acorde o atenție deosebită direcției strategice și performanței economice a Societății în toate domeniile de activitate ale acesteia.

Raportul de față oferă o sinteză privind principalele puncte de interes ale Consiliului de Supraveghere din anul supus analizei. Pe lângă acest raport, acționarii, precum și alte părți interesate, pot accesa informații relevante despre OMV Petrom și Consiliul de Supraveghere, prin:

- ▶ vizitarea website-ului OMV Petrom, www.omvpetrom.com, unde sunt disponibile diferite informații despre Societate, precum și date de contact relevante;
- ▶ citirea celorlalte secțiuni ale Raportului Anual al OMV Petrom;
- ▶ contactarea directă a OMV Petrom – acționarii, investitorii și analiștii se pot adresa departamentului pentru Relația cu Investitorii;
- ▶ adresarea de întrebări în cadrul AGA, cu privire la punctele de pe ordinea de zi ce urmează să fie dezbătute în cadrul acestor adunări.

Componența Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este compus din nouă membri aleși de către AGA Ordinară, în conformitate cu prevederile Legii Societăților și ale Actului Constitutiv. Mandatul prezent al Consiliului de Supraveghere a început la 28 aprilie 2017 și este valabil până la data de 28 aprilie 2021. CV-urile actualilor membri ai Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul OMV Petrom și scurte prezentări sunt incluse și în Raportul de Guvernanță Corporativă.

La începutul anului 2019, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componență: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Christopher Veit, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shaidahh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius. 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. 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 data de 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 calitatea de membru al Consiliului de Supraveghere și numirea lui Niculae Havrileț 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.

Independența

Cu ocazia fiecărei numiri a membrilor Consiliului de Supraveghere, OMV Petrom efectuează o evaluare a independenței acestora în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților). Această evaluare a independenței constă într-o evaluare individuală realizată de fiecare membru al Consiliului de Supraveghere și apoi este urmată de o evaluare externă.

Totodată, în scopul pregătirii acestui raport, OMV Petrom a verificat din nou împreună cu toți membrii Consiliului de Supraveghere statutul lor de independenți sau neindepenenți la 31 decembrie 2019.

În urma acestei evaluări, a rezultat că următorii membri ai Consiliului de Supraveghere au îndeplinit pe parcursul anului 2019 toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă, respectiv: Jochen Weise, Radu-Spiridon Cojocaru, Sevil Shhaideh și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Mandatul prezent al Consiliului de Supraveghere este valabil până în aprilie 2021

La data prezentului raport, având în vedere modificările menționate mai sus în ceea ce privește componența Consiliului de Supraveghere, următorii membri îndeplinesc statutul de independent conform criteriilor prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă: Jochen Weise, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius. Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt prezentate și pe website-ul OMV Petrom.

Activitatea Consiliului de Supraveghere

În 2019, Consiliul de Supraveghere a analizat în profunzime poziția și perspectivele OMV Petrom și și-a îndeplinit atribuțiile în conformitate cu legislația în vigoare, Actul Constitutiv al Societății, Codul de Guvernanță Corporativă aplicabil și reglementările interne relevante. Consiliul de Supraveghere s-a coordonat cu Directoratul în privința aspectelor importante legate de activitatea de conducere a OMV Petrom, a monitorizat activitatea Directoratului, implicându-se, totodată, în luarea deciziilor-cheie ale OMV Petrom, întotdeauna întemeiate pe o analiză minuțioasă.

În anul supus analizei, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de șase ori în persoană. În plus, pentru aspecte și proiecte specifice foarte urgente survenite între ședințele programate, Consiliul de Supraveghere și-a dat aprobarea în scris în alte trei ocazii fără ținerea efectivă a unei ședințe. Toți membrii Consiliului de Supraveghere au participat, în persoană, prin telefon sau videoconferință, la marea majoritate a ședințelor Consiliului de Supraveghere din 2019. Procentul mediu de participare a fost de peste 90%. În trei cazuri, anumiți membri ai Consiliului de Supraveghere au fost reprezentați în ședință de alți membri ai Consiliului de Supraveghere.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă, reprezentanților sindicatelor le-au fost transmise invitații de participare la ședințele Consiliului de Supraveghere și, în acest sens, le-au fost puse la dispoziție din timp ordinea de zi și materialele aferente.

În cadrul întâlnirilor, Directoratul a furnizat, atât verbal, cât și în scris, informații detaliate despre aspectele de importanță fundamentală pentru OMV Petrom, inclusiv despre poziția financiară, strategia

de afaceri, investițiile planificate și gestionarea riscului. Consiliul de Supraveghere a discutat în plen toate aspectele semnificative cu privire la OMV Petrom, pe baza rapoartelor întocmite de Directorat. Frecvența întâlnirilor, atât în plen, cât și la nivel de comitet, a facilitat dialogul intensiv dintre Directorat și Consiliul de Supraveghere.

Pe lângă subiectele obișnuite, propunerile și materialele care au fost discutate și supuse aprobării AGA Ordinare din aprilie 2019, Consiliul de Supraveghere s-a concentrat în 2019, printre altele, pe dezvoltarea și investițiile Societății și pe stadiul proiectului Neptun Deep.

În privința structurilor de conducere, Consiliul de Supraveghere a aprobat în 2019 un nou mandat de patru ani pentru Directorat.

În plus, în raportul său către Consiliul de Supraveghere, Președintele Directoratului s-a concentrat pe subiecte precum HSSE, vedere de ansamblu cu privire la sectorul energetic și perspectiva macroeconomică.

Autoevaluarea Consiliului de Supraveghere

OMV Petrom a implementat un ghid de autoevaluare a Consiliului de Supraveghere, care prevede scopul, criteriile și frecvența acestei evaluări. Scopul acestui proces este acela de a evalua și, dacă este necesar, de a îmbunătăți atât eficiența, cât și eficacitatea activității Consiliului de Supraveghere, precum și de a se asigura că Consiliul de Supraveghere este capabil să își îndeplinească responsabilitățile față de acționari și alte părți interesate.

Pe baza acestui ghid, Consiliul de Supraveghere a realizat un proces de autoevaluare pentru anul 2019, sub conducerea Președintelui Comitetului Prezidențial și de Nominalizare.

Membrii Consiliului de Supraveghere consideră că structura, în ceea ce privește experiența, calificarea, diversitatea, numărul de membri și, de asemenea, prezența, este satisfăcătoare. De asemenea, membrii Consiliului de Supraveghere au apreciat buna colaborare cu Directoratul, organizarea și desfășurarea ședințelor Consiliului de Supraveghere, precum și calitatea documentelor pregătite pentru ședințe și prezentate în cadrul acestora.

Consiliul de Supraveghere a aprobat un nou mandat de patru ani pentru Directorat

Modificări în Comitetul de Audit pentru a crește gradul de conformare cu Codul de Guvernare Corporativă

Un nou membru al Comitetului de Audit numit în martie 2020

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet consultativ constituit din membri ai Consiliului de Supraveghere cu scopul de a acorda sprijin Consiliului de Supraveghere în materie de raportare financiară, audit extern, audit intern, control intern și gestionarea riscului, precum și conformitate, conduită și conflicte de interese.

La începutul anului 2019, Comitetul de Audit era format din următorii patru membri: Reinhard Florey (Președinte), Jochen Weise (Vicepreședinte – independent), Sevil Shhaideh (membru – independent) și Radu-Spiridon Cojocaru (membru – independent). În vederea creșterii nivelului de conformare cu prevederile Codului de Guvernare 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: 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 a 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). CV-urile actualilor membri ai Comitetului de Audit sunt disponibile pe website-ul OMV Petrom și scurte prezentări sunt incluse și în Raportul de Guvernare Corporativă.

În anul 2019, Comitetul de Audit s-a întrunit de trei ori, ocazii cu care a analizat și recomandat adoptarea situațiilor financiare anuale, a revizuit rapoartele referitoare la plățile către guverne, a susținut propunerea Directoratului cu privire la alocarea profitului, precum și propunerea privind distribuirea de dividende pentru anul financiar 2018, și a recomandat Consiliului de Supraveghere și AGA re alegerea Ernst & Young Assurance Services SRL (EY) în calitate de auditor financiar independent.

Având în vedere că EY este auditorul financiar independent al Grupului OMV Petrom din 2011, atingând anul viitor durată maximă de zece ani prevăzută de Regulamentul UE nr. 537/2014, un proces public pentru selecția auditorului financiar independent pentru auditarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale OMV Petrom a fost inițiat în 2019. Procesul de selecție are loc sub conducerea Comitetului de Audit.

În plus, Comitetul de Audit a supervizat și evaluat eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului, gradul de adecvare a rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern, precum și promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau punctele slabe identificate în urma activităților de control intern.

Comitetul de Audit s-a concentrat și pe evaluarea eficacității și scopului funcției de audit intern, pe monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate, precum și pe evaluarea rapoartelor de audit intern, inclusiv a planului de audit intern pentru anul 2020. Totodată, Comitetul de Audit a examinat și revizuit tranzacțiile cu părțile afiliate ale OMV Petrom, a căror valoare depășește sau se așteaptă să depășească 5% din activele nete ale Societății din anul financiar precedent, înainte ca acestea să fie prezentate spre aprobare Consiliului de Supraveghere.

Auditorul Financiar independent

EY a fost auditorul independent al Grupului OMV Petrom în anul 2019. Pe baza recomandărilor Comitetului de Audit, propunerea pentru re alegerea EY ca auditor financiar independent al Grupului OMV Petrom va fi supusă spre aprobare în viitoarea AGA Ordinară, care va avea loc pe data de 27 aprilie 2020.

Situațiile financiare anuale

OMV Petrom întocmește situațiile financiare consolidate la nivel de Grup în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană, prezentate în acest Raport Anual.

Situațiile financiare individuale ale OMV Petrom pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 sunt, de asemenea, întocmite în conformitate cu IFRS, întrucât Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 stipulează că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană, începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

EY a auditat situațiile financiare pentru anul 2019, a citit Raportul Anual și nu a identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare și a emis o opinie de audit fără rezerve.

Situațiile financiare și rapoartele de audit pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019, precum și propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,031 lei per acțiune (corespunzând unei rate de distribuire de 48% din profitul net atribuit acționarilor societății-mamă obținut în 2019 la nivel de Grup) au fost înaintate în timp util Consiliului de Supraveghere spre analiză. EY a luat parte la ședința Comitetului de Audit convocată cu scopul aprobării situațiilor financiare. Comitetul de Audit a dezbătut situațiile financiare împreună cu auditorul financiar independent și le-a examinat cu atenție. Mai mult, Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere cu privire la analiza efectuată și a recomandat aprobarea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale OMV Petrom, inclusiv a rapoartelor conducerii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 și propunerea Directoratului privind alocarea profitului, inclusiv distribuirea de dividende.

Situațiile financiare individuale și consolidate au fost aprobate în ședința Consiliului de Supraveghere din 17 martie 2020, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi supuse ulterior spre aprobare în cadrul AGA Ordinară, care va avea loc pe data de 27 aprilie 2020.

În plus, ca urmare a revizuirii de către Comitetul de Audit, Consiliul de Supraveghere a aprobat

rapoartele referitoare la plățile către guverne pentru anul 2019, întocmite în conformitate cu Capitolul 8 al Anexei 1 din Ordinul nr. 2844/2016 al Ministerului de Finanțe pentru aprobarea Reglementărilor Contabile în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpun Capitolul 10 al Directivei Contabile (2013/34/EU) a Parlamentului și Consiliului European.

Guvernanță corporativă

Consiliul de Supraveghere a aprobat, de asemenea, raportul Directoratului pentru anul 2019, care include Raportul de Guvernanță Corporativă.

Le mulțumim acționarilor pentru încrederea lor în OMV Petrom. În 2019, procesul de dezvoltare operațională a OMV Petrom a continuat cu succes, în pofida dificultăților cauzate de efectele mediului de reglementare volatil.

În acest sens, membrii Consiliului de Supraveghere doresc să-și exprime aprecierea față de Directorat, față de managerii, față de angajații Societății, precum și față de reprezentanții sindicatului pentru angajamentul și dedicarea lor pe parcursul întregului an. Cu toții au depășit cu succes provocările anului 2019 și au obținut rezultate excelente. De asemenea, dorim să ne exprimăm aprecierea față de clienții și partenerii de afaceri ai OMV Petrom. Datorită performanței operaționale foarte bune și a poziției financiare solide ale OMV Petrom, Consiliul de Supraveghere are încrederea că OMV Petrom este bine poziționată, astfel încât să depășească viitoarele provocări, să profite de noile oportunități și să valorifice întregul său potențial în anii ce vor urma.

București, 17 martie 2020



Rainer Seele,
Președinte al Consiliului de Supraveghere

Propunerea de
dividend 0,031 lei per
acțiune



De la stânga la dreapta: Alina Popa (Director Financiar - Membru al Directoratului); Radu Căprău (Membru al Directoratului - Downstream Oil); Christina Verchere (Director General Executiv - Președinte al Directoratului); Franck Neel (Membru al Directoratului - Downstream Gas); Peter Zeilinger (Membru al Directoratului - Upstream).

Indicatori financiari ai Grupului OMV Petrom (mil. lei)

	2019	2018	Δ (%)
Venituri din vânzări	25.485	22.523	13
Rezultat din exploatare	4.245	5.213	(19)
Profit net	3.635	4.078	(11)
Profit net repartizabil acționarilor OMV Petrom S.A.	3.635	4.078	(11)
Flux de trezorerie din activități de exploatare	6.803	7.385	(8)
Investiții	4.225	4.289	(2)
Angajați la sfârșitul perioadei	12.347	13.201	(6)

Vânzări consolidate în creștere cu 13% față de 2018

În 2019, Grupul a raportat **vânzări** consolidate în valoare de 25.485 mil. lei, în creștere cu 13% față de 2018, datorită volumelor vândute și prețurilor mai mari la gaze naturale, volumelor vândute mai mari de produse petroliere și prețurilor mai mari la electricitate, parțial anulate de prețuri de vânzare mai mici la produse petroliere.

Rezultatul din exploatare al Grupului pentru anul 2019 s-a diminuat cu 19%, la valoarea de 4.245 mil. lei (2018: 5.213 mil. lei), influențat în principal de condițiile de piață nefavorabile, precum și de

cheltuielile speciale nete din 2019. Rezultatul din exploatare CCA, în sumă de 4.573 mil. lei, mai mic cu 5% față de anul anterior, este calculat după eliminarea cheltuielilor speciale nete în sumă de (370) mil. lei și a câștigurilor din deținerea stocurilor în valoare de 42 mil. lei. **Profitul net** a fost în valoare de 3.635 mil. lei în 2019 (2018: 4.078 mil. lei).

Rentabilitatea medie a capitalului angajat^{xii} (ROACE) a înregistrat o valoare de 12,9% (2018: 15,6%), în timp ce ROACE CCA excluzând

^{xii} Pentru definițiile acestor rate, a se vedea secțiunea „Abrevieri și definiții” de la paginile 76-78.

elementele speciale a scăzut la 13,8% la sfârșitul anului 2019, de la 14,3% la sfârșitul anului 2018.

Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare a fost în sumă de 6.803 mil. lei, cu 8% mai mic decât în 2018, reflectând rezultatul din exploatare mai mic și creșterea capitalului circulant net.

Investițiile au fost în sumă de 4.225 mil. lei în 2019, cu 2% mai mici decât în 2018.

Datorită soldului de numerar semnificativ de la 31 decembrie 2019, Grupul OMV Petrom a raportat o poziție **netă de numerar** de 5.982 mil. lei la sfârșitul anului 2019, peste valoarea de 4.891 mil. lei de la sfârșitul anului 2018.

Poziție netă de numerar solidă de 6 mld. lei

Rezultatul din exploatare

Rezultatul din exploatare (mil. lei)	2019	2018	Δ %
Upstream ¹	2.589	3.531	(27)
Downstream	1.913	1.672	14
din care Downstream Oil	1.475	1.385	6
din care Downstream Gas	438	286	53
Corporativ și altele	(156)	(106)	(48)
Consolidare: eliminarea profiturilor între segmente	(102)	116	n.m.
Rezultatul din exploatare OMV Petrom Grup	4.245	5.213	(19)

¹ Exclue eliminarea profitului între segmente prezentat în linia „Consolidare”.

În segmentul **Upstream, rezultatul din exploatare** a scăzut la 2.589 mil. lei (2018: 3.531 mil. lei), fiind influențat în principal de scăderea prețurilor țițeiului și a volumelor de hidrocarburi, precum și de deprecierea și cheltuielile de explorare mai mari, parțial contrabalansate de prețurile mai ridicate la gaze naturale. **Cheltuielile de explorare** au crescut la 238 mil. lei în 2019 (2018: 174 mil. lei), reflectând achiziția de date seismice în blocul VIII – Urziceni Est și creșterea activităților de geologie și geofizică. **Costul de producție** la nivel de Grup s-a îmbunătățit cu 3% comparativ cu 2018, la 10,90 USD/bep, în principal datorită efectului favorabil al cursului de schimb, care a contrabalansat impactul scăderii producției disponibile pentru vânzare. Costul de producție în România s-a îmbunătățit cu 3% comparativ cu 2018, la 11,03 USD/bep; exprimat în lei/bep, a crescut cu 4% la 46,77 lei/bep. Rezultatul din exploatare al segmentului Upstream în 2019 reflectă, de asemenea, elementele speciale de natura cheltuielilor în valoare de (255) mil. lei (2018: elemente speciale în valoare de 306 mil. lei) legate, în principal, de ajustarea de depreciere pentru activele deținute pentru vânzare, în timp ce în 2018 elementele speciale în valoare de 306 mil. lei au reflectat în principal o reversare de depreciere;

ambele perioade au inclus costuri cu restructurarea de personal.

În segmentul **Downstream Oil, rezultatul din exploatare** a crescut la 1.475 mil. lei (2018: 1.385 mil. lei), reflectând efectul bazei reduse din anul anterior, generate de oprirea planificată a rafinării Petrobrazi, performanța operațională îmbunătățită a rafinării și volumele vânzărilor mai mari, în contextul unui mediu al marjei de rafinare mai slab. 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 atins valoarea de 97%, comparativ cu 85% în 2018, când a fost influențată de oprirea planificată, de șase săptămâni. Rezultatul din exploatare al segmentului Downstream Oil include, de asemenea, **elemente speciale** de natura cheltuielilor în sumă de (204) mil. lei (2018: elemente speciale de 9 mil. lei) **și câștiguri din deținerea stocurilor** în sumă de 178 mil. lei (2018: 42 mil. lei).

În segmentul **Downstream Gas, rezultatul din exploatare** a crescut la valoarea de 438 mil. lei

Rezultatul din exploatare al Downstream Oil a crescut în pofida unei marje de rafinare mai scăzute

Rezultatul din exploatare al Downstream Gas a crescut cu 53% comparativ cu 2018

(2018: 286 mil. lei), reflectând optimizarea portofoliilor de clienți și de produse, volumele de gaze mai mari vândute și creșterea activității de tranzacționare, care au compensat performanța mai scăzută a activității cu energia electrică determinată de condițiile din piață deteriorate. Rezultatul din exploatare al segmentului Downstream Gas a reflectat, de asemenea, elemente speciale nete în sumă de 156 mil. lei, în principal din efecte

temporare din evaluarea contractelor forward (2018: elemente speciale de natura cheltuielilor în sumă de (73) mil. lei).

Rezultatul din exploatare în segmentul **Corporativ și altele** (CO&O) a fost de (156) mil. lei (2018: (106) mil. lei), impactat de activități de sponsorizare mai mari pentru cauze sociale.

Elemente speciale și efecte CCA

Elemente speciale și efecte CCA (în mil. lei)	2019	2018	Δ %
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale	4.573	4.804	(5)
Elemente speciale	(370)	223	n.m.
din care personal și restructurare	(53)	(71)	25
din care depreciere adițională și reluări de depreciere la venituri	-	423	(100)
din care altele	(317)	(130)	(144)
Efecte CCA: Câștigurile/(Pierderile) din deținerea stocurilor	42	186	(77)
Rezultat din exploatare OMV Petrom Group	4.245	5.213	(19)

(370) mil. lei cheltuieli speciale nete

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerată adecvată pentru a ușura analiza performanței activității curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influențează rezultatul sunt adăugate sau scăzute, după caz. Acestea sunt prezentate separat. Aceste elemente pot fi împărțite în trei categorii: personal și restructurare, depreciere adițională și reluări de depreciere la venituri și altele.

Mai mult, pentru a permite gestionarea eficientă a performanței într-un mediu cu prețuri volatile și pentru a asigura comparabilitatea cu companii similare din sector, efectul **Costului curent de achiziționare (CCA)** este eliminat din rezultat. Efectul CCA, denumit și câștiguri sau pierderi din

deținerea stocurilor, reprezintă diferența dintre costul vânzărilor calculat utilizând costul curent de achiziționare și costul vânzărilor calculat folosind metoda mediei ponderate, după efectuarea ajustărilor aferente modificărilor în provizioanele de depreciere, în cazul în care valoarea realizabilă netă a stocului este mai mică decât costul său. Pe piețele de energie volatile, măsurarea costurilor produselor petroliere vândute în baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect distorsionant asupra rezultatelor raportate. Această metodă de măsurare a performanței sporește transparența rezultatelor și este larg folosită în industria de țiței. Așadar, OMV Petrom a publicat această metodă de măsurare în plus față de Rezultatul din exploatare calculat în conformitate cu IFRS.

Note la situația veniturilor și cheltuielilor

Situația simplificată a veniturilor și cheltuielilor (mil. lei)	2019	2018	Δ %
Venituri din vânzări	25.485	22.523	13
Alte venituri de exploatare	264	672	(61)
Venit net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	7	10	(23)
Total venituri din vânzări și alte venituri	25.757	23.205	11
Achiziții (nete de variația stocurilor)	(10.681)	(8.040)	(33)
Cheltuieli de producție și similare	(3.470)	(3.140)	(11)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(1.187)	(1.241)	4
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	(3.512)	(3.180)	(10)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(2.140)	(1.977)	8
Cheltuieli de explorare	(238)	(174)	(36)
Alte cheltuieli de exploatare	(284)	(239)	(19)
Rezultat din exploatare	4.245	5.213	(19)
Rezultat financiar net	32	(299)	n.m.
Impozit pe profit	(642)	(836)	23
Profitul net	3.635	4.078	(11)
minus profitul net repartizabil interesului minoritar	0	(0)	n.m.
Profit net repartizabil acționarilor OMV Petrom S.A.	3.635	4.078	(11)

OMV Petrom este o companie integrată de petrol și gaze. Hidrocarburile produse în segmentul Upstream sunt procesate și comercializate, în principal, în segmentul Downstream. Comparativ cu 2018, valoarea vânzărilor consolidate în 2019 a crescut cu 13%, până la suma de 25.485 mil. lei, datorită volumelor vândute și prețurilor mai mari la gaze naturale, volumelor vândute mai mari de produse petroliere și prețurilor mai mari la electricitate, parțial anulate de prețuri de vânzare mai mici la produse petroliere. După eliminarea tranzacțiilor în cadrul Grupului în sumă de 9.060 mil. lei, contribuția segmentului **Upstream**, reprezentând vânzări către terți, a fost de 481 mil. lei sau aproximativ 2% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2018: 528 mil. lei). Vânzările către terți în segmentul **Downstream Oil** au însumat 18.237 mil. lei sau 72% din veniturile consolidate din vânzări (2018: 17.075 mil. lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului, contribuția segmentului **Downstream Gas** a fost de 6.737 mil. lei sau aproximativ 26% din veniturile totale din vânzări (2018: 4.884 mil. lei).

Veniturile din vânzările către clienții externi sunt împărțite pe zone geografice în funcție de locul

unde riscurile și beneficiile sunt transferate asupra clientului. România și Europa Centrală și de Est, ca **zone geografice**, reprezintă cele mai importante piețe de desfacere ale Grupului. Vânzările în România au fost în valoare de 21.566 mil. lei sau 85% din totalul vânzărilor Grupului (2018: 19.112 mil. lei, sau 85% din totalul vânzărilor), iar vânzările în restul Europei Centrale și de Est au fost de 3.849 mil. lei sau 15% din vânzările Grupului (2018: 3.382 mil. lei).

Alte venituri de exploatare au scăzut la 264 mil. lei, în timp ce în 2018 au fost în valoare de 672 mil. lei și au inclus un efect pozitiv în sumă de 430 mil. lei din reversarea unei ajustări de depreciere recunoscute anterior în Upstream.

Achizițiile (nete de variația stocurilor) ce includ costul bunurilor și materialelor folosite au fost în valoare de 10.681 mil. lei și au crescut cu 33% față de anul anterior, ca urmare a achizițiilor mai mari de la terți care au susținut volume mai mari de vânzări.

Cheltuielile de producție și similare au crescut la 3.470 mil. lei (2018: 3.140 mil. lei), parțial ca urmare

Vânzările în România
85% din total, același
procent ca în 2018

Cheltuielile de explorare au crescut cu 37% comparativ cu 2018

a constituirii unui provizion legat de costurile viitoare estimate pentru remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim.

Cheltuielile de explorare au crescut la 238 mil. lei (2018: 174 mil. lei), în principal datorită achiziției de date seismice în blocul VIII – Urziceni Est și creșterii activităților de geologie și geofizică.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 19% până la valoarea de 284 mil. lei, față de valoarea de

239 mil. lei în 2018.

Rezultatul financiar net s-a îmbunătățit la 32 mil. lei, de la o pierdere de (299) mil. lei în 2018, reflectând, în principal, impactul pozitiv din actualizarea creanțelor și venituri mai mari din dobânzi la depozite bancare.

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost în sumă de (642) mil. lei (2018: (836) mil. lei), în principal ca urmare a profitului mai mic înregistrat în 2019.

Investiții

Investiții OMV Petrom Group (mil. lei)	2019	2018	Δ (%)
Upstream	3.269	3.150	4
Downstream	903	1.138	(21)
din care Downstream Oil	818	1.112	(26)
din care Downstream Gas	85	26	230
Corporativ și altele	53	1	n.m.
Total investiții	4.225	4.289	(2)
+/- Alte ajustări ¹	589	54	n.m.
- Investiții în active financiare	(0)	(9)	(99)
Intrări conform situației activelor imobilizate (active corporale și necorporale) ²	4.814	4.334	11
+/- Modificări nemonetare ³	(879)	(7)	n.m.
Leșuri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale	3.935	4.327	(9)
+ Intrări de numerar nete în relație cu vânzarea/investiții în companiile din grup, vânzarea din active imobilizate și alte active financiare	(379)	(67)	466
Trezoreria netă din activitatea de investiții	3.556	4.261	(17)

¹ Investițiile sunt ajustate cu costurile de dezafectare capitalizate, investițiile în sondele de explorare care nu au descoperit rezerve certe și alte intrări care, prin definiție, nu sunt considerate investiții;

² Intrările în 2019 nu includ recunoașterea dreptului de utilizare a activelor rezultat din aplicarea pentru prima dată a IFRS 16 Contracte de leasing;

³ Intrările sunt ajustate pentru elementele care nu au afectat fluxul de trezorerie în perioadă (incluzând achizițiile prin leasing, reestimarea provizionului privind dezafectările) și modificări ale datoriei rezultate din investiții.

Investițiile au scăzut cu 2% la valoarea de 4.225 mil. lei (2018: 4.289 mil. lei).

Investițiile în activitățile **Upstream** au fost în sumă de 3.269 mil. lei și au reprezentat 77% din investițiile totale ale Grupului în 2019, fiind cu 4% mai mari decât în 2018, în principal ca urmare a recunoașterii de active pentru un contract pe termen lung, în conformitate cu IFRS 16 Contracte de leasing, parțial

contrabalansate de scăderea activității de foraj pentru sonde de explorare.

Investițiile în explorare au scăzut la 427 mil. lei (2018: 466 mil. lei), din cauza scăderii activităților de foraj pentru sonde de explorare, parțial contrabalansate de achiziția de date seismice.

Investițiile din segmentul **Downstream** au fost

Investițiile totale au scăzut ca urmare a scăderii investițiilor în Downstream Oil

în sumă de 903 mil. lei (2018: 1.138 mil. lei). Investițiile în Downstream Oil au fost de 818 mil. lei (2018: 1.112 mil. lei), în principal direcționate către Retail, precum și către Rafinare pentru finalizarea unui sistem modern, închis, de golire rapidă la unitatea de cocsare, și modernizarea facilităților de descărcare și depozitare a biocomponenților din cadrul rafinării Petrobrazî. Scăderea față

de anul anterior s-a datorat unui efect de bază ridicat, având în vedere că investițiile din 2018 au fost direcționate către revizia planificată a rafinării Petrobrazî, proiecte conexe reviziei și către proiectul de creștere privind instalația de Policombustibili. În Downstream Gas, investițiile în 2019 au fost în principal legate de revizia planificată a centralei electrice Brazî din T2/19.

Situația poziției financiare

Situația consolidată simplificată a poziției financiare (mil. lei)	2019	2018	%
Active			
Active imobilizate	34.933	33.549	4
Imobilizări necorporale și corporale	31.077	29.808	4
Investiții în entități asociate	27	58	(54)
Alte active imobilizate	2.338	2.249	4
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.491	1.433	4
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	12.563	10.235	23
Stocuri	2.464	2.152	15
Creanțe comerciale	1.892	1.674	13
Active deținute pentru vânzare	217	129	68
Alte active circulante	7.989	6.281	27
Total active	47.495	43.784	8
Capitaluri proprii și datorii			
Total capitaluri proprii	33.501	31.368	7
Datorii pe termen lung	8.197	6.867	19
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	241	211	14
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	198	282	(30)
Provizioane privind obligațiile cu dezafactarea și restaurarea	6.456	5.993	8
Provizioane și alte datorii	1.282	361	255
Datorii privind impozitul pe profit amânat	21	20	5
Datorii curente (inclusiv datorii asoc. activelor deținute pentru vânzare)	5.797	5.549	4
Datorii comerciale	3.372	3.050	11
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	132	267	(51)
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	224	103	117
Provizioane și alte datorii	2.068	2.128	(3)
Total capitaluri proprii și datorii	47.495	43.784	8

Datoriile de leasing s-au majorat ca urmare a implementării IFRS 16 Contracte de leasing

Comparativ cu 31 decembrie 2018, **activele totale** au crescut cu 3.711 mil. lei, la 47.495 mil. lei, în principal ca urmare a unei poziții mai mari de numerar și echivalente de numerar și a creșterii activelor corporale. Intrările de active necorporale și corporale au fost în valoare de 4.814 mil. lei (2018: 4.334 mil. lei).

Creșterea **capitalurilor proprii totale** cu 2.133 mil. lei s-a datorat profitului net generat în anul curent, contrabalansat parțial de dividendele distribuite pentru anul financiar 2018 în sumă brută de 1.529 mil. lei.

Datoriile totale au crescut cu 1.578 mil lei la 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018, în principal din cauza creșterii **datoriilor pe termen lung** cu 1.330 mil lei, ca urmare a revizuirii provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea și a constituirii unui provizion pentru remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim.

Datoriile de leasing s-au majorat cu 532 mil. lei, în principal ca urmare a implementării IFRS 16 Contracte de leasing, în timp ce împrumuturile purtătoare de dobânzi au scăzut la 330 mil. lei la 31 decembrie 2019, de la 549 mil. lei la 31 decembrie 2018, în principal datorită rambursării din împrumuturi.

Creșterea netă a **activelor deținute pentru vânzare și a datoriilor asociate activelor deținute pentru vânzare** se datorează ajungerii la un acord privind transferul a 40 de zăcămintă marginale onshore de țiței și gaze naturale și reclasificării activelor și datoriilor aferente ca deținute pentru vânzare, parțial contrabalansată de finalizarea transferului a nouă zăcămintă marginale în 2019.

Grupul OMV Petrom a ajuns la o **poziție netă de numerar** în valoare de 5.982 mil. lei (2018: 4.891 mil. lei).

Fluxurile de trezorerie

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie (mil. lei)	2019	2018
Surse de finanțare	7.059	7.353
Flux de trezorerie din activități de exploatare	6.803	7.385
Flux de trezorerie din activități de investiții	(3.556)	(4.261)
Flux de trezorerie extins	3.246	3.125
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.844)	(1.495)
Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	1	1
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	1.404	1.630
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	5.609	3.979
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7.014	5.609
Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende	1.730	2.002

Trecerea de la intrări de numerar în 2018 la ieșiri de numerar în 2019

În 2019, intrările de numerar din profit înainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare, cum ar fi amortizarea și ajustările de depreciere, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete primite și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 7.059 mil. lei (2018: 7.353 mil. lei). Modificările **capitalului circulant net** au generat ieșiri de numerar de 256 mil. lei (2018: intrări de numerar de 32 mil. lei). **Fluxul de**

trezorerie din activitățile de exploatare a scăzut cu 583 mil. lei comparativ cu anul 2018, ajungând la 6.803 mil. lei, reflectând rezultatul din exploatare mai mic și creșterea capitalului circulant net. În 2019, **fluxul de trezorerie din activitățile de investiții** a fost în valoare de 3.556 mil. lei (2018: 4.261 mil. lei), în principal aferent investițiilor în imobilizări necorporale și corporale, în mare parte în segmentul Upstream, compensate într-o oarecare

măsură de încasarea parțială a creanței aferente subvenției guvernamentale pentru investiția în centrala electrică Brazi.

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare a reflectat o ieșire de numerar de 1.844 mil. lei (2018: 1.495 mil. lei), decurgând, în principal, din plata dividendelor de 1.516 mil. lei și ca urmare a rambursării din împrumuturi.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de trezorerie folosit în activitățile de investiții) reflectă intrări de numerar de 3.246 mil. lei (2018: 3.125 mil. lei). **Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende** reflectă intrări de numerar de 1.730 mil. lei (2018: 2.002 mil. lei).

Managementul 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.

O structură de risc cu patru niveluri

Un grad de încredere de 95% și un orizont de timp de trei ani pentru a măsura eventualele pierderi asociate portofoliului de riscuri

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 expusă 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 expusă, 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 Grupului 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, în întreg Grupul 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 solvabilă 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 expusă 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 răniri, 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.

Proces anual de evaluare a riscurilor strategice

Riscuri strategice



Riscurile pe termen lung legate de schimbările climatice sunt integrate în procesul de luare a deciziilor la nivel strategic

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.

Control 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-cheie de control efectuate.
Monitorizare și audit	Conducerea companiei și funcția 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 a Companiei, aplicând cele mai bune principii de guvernanță 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 sunt gestionarea și controlul organizației, pentru 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: 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.

Departamentul de Audit 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.

În conformitate cu Capitolul 8 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 OMV Petrom a pregătit un raport consolidat privind plățile efectuate către guverne în anul 2019. Acest raport va fi publicat împreună cu situațiile financiare consolidate ale OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Evenimente ulterioare

A se vedea Nota 38 la Situațiile Financiare Consolidate.

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 2020, OMV Petrom preconizează că **prețul mediu al țițeiului Brent** va fi 60 USD/bbl.

Estimăm că **marjele de rafinare** se vor situa peste 5 USD/bbl. De asemenea, se estimează că **cererea de produse petroliere** va fi peste nivelul înregistrat în 2019, iar **cererea de gaze naturale și electricitate** 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: de la 1 iulie 2020 la gaze și de la 1 ianuarie 2021 la electricitate; de asemenea, contribuția financiară de 2% către ANRE a fost eliminată de la 1 ianuarie 2020.

Impactul COVID-19 nu este inclus în secțiunea privind perspectivele

O revenire mai rapidă la o piață liberalizată prin OUG 1/2020

Valoarea investițiilor
actualmente estimată
la 4,2 mld. lei

Conform declarațiilor publice, autoritățile române lucrează la modificarea în Parlament a legii privind activitățile offshore.

La nivelul **Grupului OMV Petrom** ne așteptăm să generăm un **flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv**. Valoarea **investițiilor** (inclusiv lucrările de explorare și evaluare capitalizate) este actualmente estimată la aproximativ 4,2 mld. lei, excluzând achizițiile. Referitor la **proiectul strategic Neptun Deep**, subliniem că rămânem dornici să-l vedem dezvoltat și salutăm inițiativele de accelerare a reîntoarcerii la o piață liberalizată aduse de OUG 1/2020. Cu toate acestea, pentru ca proiectul să avanseze, sunt necesare modificări la legea privind activitățile offshore.

În cadrul **parteneriatului cu Auchan**, am continuat faza-pilot a cooperării, prin adăugarea a două noi stații cu o abordare inovativă pe partea de design, ajungând la un total de 17 stații MyAuchan. Negocierile pentru deschiderea de magazine în mai multe stații marca Petrom sunt în desfășurare.

O bază de costuri sustenabilă, susținută de programele de eficiență în curs de desfășurare, este importantă în contextul curent al volatilității pieței și al mediului de reglementare plin de provocări. Pentru a ne proteja fluxul de numerar și marjele contra riscului de preț al mărfurilor tranzacționabile, folosim diverse **instrumente de acoperire a riscurilor**, în special în Downstream.

Ne concentrăm eforturile pe eficiența energetică și pe scăderea emisiilor operațiunilor noastre; astfel, avem ca țintă **reducerea intensității emisiilor de carbon** cu 27% față de 2010 până în 2025.

Declinul producției sub
5% față de 2019

În **Upstream**, avem ca țintă menținerea declinului producției sub 5% față de 2019, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului. Vom continua să ne concentrăm pe barili de cea mai profitabilă; astfel, ne așteptăm să finalizăm transferul celor 40 de zăcămintele marginale către Dacian Petroleum în a doua jumătate a anului 2020. Vom continua activitățile de simplificare a amprentei operaționale și concentrarea pe activele noastre strategice. Planificăm investiții de circa 3,0 mld. lei pentru forarea a aproximativ 100 de sonde noi și sidetrack-uri și menținerea unui nivel constant al reparațiilor capitale

față de anul 2019. De asemenea, avem ca țintă oportunitățile din apropierea zăcămintelor existente și oportunități de recuperare îmbunătățită a țițeiului pentru a crește factorii finali de recuperare. În plus, ne concentrăm în mod continuu pe modernizarea infrastructurii critice, precum și pe modernizarea și automatizarea instalațiilor noastre la cele mai recente standarde din industria de țiței și gaze, scop pentru care planificăm investiții de peste 70 mil. euro în 2020. În privința investițiilor de explorare, estimate la circa 0,3 mld. lei, urmărim să finalizăm achiziția 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 evaluarea potențialului sondelor de explorare deja forate. În cadrul demersurilor noastre de extindere regională, estimăm încheierea tranzacției de achiziție a participației de 30% în licența Han Asparuh offshore Bulgaria (prin achiziția tuturor părților sociale în OMV Offshore Bulgaria GmbH de la OMV Exploration & Production GmbH) 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**, estimăm că vânzările totale de gaze naturale și producția netă de energie electrică vor fi în scădere ușoară față de 2019. 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. Centrala electrică Brazi nu mai este obligată să furnizeze energie electrică pieței reglementate în 2020, conform alocărilor în vigoare la acest moment. De asemenea, o revizie planificată de două săptămâni a centralei electrice Brazi pentru întreaga capacitate va avea loc în T2/20.

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 descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al OMV Petrom pentru anul 2019 va fi publicat până la data de 30 iunie 2020.

Raportul de guvernanță corporativă

OMV Petrom a acordat întotdeauna o importanță deosebită principiilor bunei guvernanțe 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.omvprom.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 asigurând prevenirea riscurilor.

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

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

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

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

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)

Organizarea AGA

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

AGA este convocată de Directorat de fiecare dată când este necesar. În situații excepționale, atunci când interesul Societății o cere, și Consiliul de Supraveghere poate convoca AGA. Convocatorul se publică cu cel puțin 30 de zile înainte de AGA în Monitorul Oficial și în unul din ziarle 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.

Standarde ridicate de guvernanță corporativă din 2010

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:

- ▶ să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale;
- ▶ să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- ▶ să aleagă și să revoce membrii Consiliului de

Supraveghere și auditorul financiar;

- ▶ să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar;
- ▶ 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;
- ▶ să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru următorul exercițiu financiar.

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

- ▶ schimbarea formei juridice a Societății sau a obiectului de activitate al Societății;
- ▶ majorarea sau reducerea capitalului social al Societății;
- ▶ divizarea sau fuziunea cu alte societăți;
- ▶ dizolvarea anticipată a Societății;
- ▶ conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- ▶ 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:

- ▶ dreptul de a retrage acțiunile depozitate;
- ▶ 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;
- ▶ 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);
- ▶ 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);
- ▶ 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;
- ▶ dreptul de a primi de la depozitarul de GDR copii primite de depozitarul de GDR ale notificărilor transmise de Societate deținătorilor de acțiuni, precum și orice alte informații importante.

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este compus din nouă membri aleși de AGA Ordinară în conformitate cu prevederile Legii Societăților și ale Actului

Constitutiv. Mandatul actual al Consiliului de Supraveghere a început în 2017 și se va încheia în 28 aprilie 2021.

Mai jos este detaliată componența Consiliului de Supraveghere la finalul anului 2019:

Rainer Seele (1960) – Președinte

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.

Rainer Seele a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 7 iulie 2015.

Reinhard Florey (1965) – Vicepreședinte

Reinhard Florey a absolvit studii de inginerie mecanică și economie la Universitatea de Tehnologie din Graz, precum și studii muzicale la Universitatea de Arte din Graz. Ulterior, 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. Începând cu 1 iulie 2016, Reinhard Florey este Director Financiar al OMV Aktiengesellschaft. Reinhard Florey a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 1 august 2016.

Thomas Gangl (1971)

Thomas Gangl a absolvit studii de inginerie chimică la Universitatea Tehnică din Viena și, de asemenea,

Mandatul prezent al Consiliului de Supraveghere este valabil până la 28 aprilie 2021

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 și 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 și Petrochimie.

Thomas Gangl a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu 1 iulie 2019 și confirmat de AGA Ordinară din 3 martie 2020.

Johann Pleininger (1962)

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 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.

Johann Pleininger a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu 10 august 2019 și confirmat de AGA Ordinară din 3 martie 2020.

Daniel Turnheim (1975)

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, 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.

Daniel Turnheim a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 1 ianuarie 2017.

Sevil Shhaideh (1964) – independent ^{xiii}

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. Principalele sale responsabilități au fost legate de dezvoltarea regională, managementul proiectelor europene și activități din administrația publică. Sevil Shhaideh a fost numită în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 26 octombrie 2017.

Radu-Spiridon Cojocaru (1947) – independent ^{xiii}

Radu-Spiridon Cojocaru este licențiat al Institutului Politehnic, Facultatea de Electronică Aplicată București. Este membru fondator al Asociației Naționale pentru Dezvoltarea Pieței Valorilor Mobiliare, contribuind din postura de membru al Consiliului Director la crearea unor instituții specializate precum Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), Bursa de Valori București, Depozitarul Central și RASDAQ.

Începând cu anul 1990, a ocupat diverse poziții în structurile de conducere ale unor societăți din România. De asemenea, a deținut calitatea de deputat în Parlamentul României în perioada 1996-2000, fiind membru al Comisiei pentru Politici Economice, Reformă și Privatizare, contribuind la cadrul legislativ din domeniu, inclusiv bugetul și la supravegherea unor entități publice aflate sub

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

controlul Parlamentului. Între 2016 și 2018, a fost membru al Comisiei prezidențiale pentru Programul de Țară al României. Între 2018 și 2019, a fost membru al Comisiei Naționale de fundamentare a Planului național de adoptare a monedei euro. Radu-Spiridon Cojocaru a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 28 aprilie 2017.

Joseph Bernhard Mark Mobius (1936) – independent ^{xiv}

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 copreședinte 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 a condus echipele de analiști din cele 18 reprezentanțe din cadrul piețelor emergente și a administrat portofolii de investiții pe aceste piețe. După plecarea de la Franklin Templeton, în ianuarie 2018, Mark Mobius a înființat o nouă companie, Mobius Capital Partners Ltd., în calitate de cofondator, în martie 2018.

Mark Mobius a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 29 aprilie 2010.

Jochen Weise (1956) – independent ^{xiv}

Jochen Weise a absolvit studii juridice la Universitățile din Bochum și Bonn, Germania, unde a obținut și doctoratul. 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.

Jochen Weise a fost numit în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom începând cu data de 1 noiembrie 2016. În AGA Ordinară din 3 martie 2020, a fost numit 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 și 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.

Un nou membru al Consiliului de Supraveghere numit în 2020

Principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

- ▶ să exercite controlul asupra administrării Societății de către Directorat;
- ▶ să numească și să revoce membrii Directoratului;
- ▶ să înainteze AGA un raport referitor la activitatea de supraveghere desfășurată;
- ▶ să verifice rapoartele membrilor Directoratului;
- ▶ să verifice situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale Societății;
- ▶ 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

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

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 interese 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 din patru membri, 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,

începând cu 19 aprilie 2019, în vederea creșterii nivelului de conformare cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă, Consiliul de Supraveghere a aprobat următoarea schimbare: Jochen Weise, care a deținut anterior poziția de Vicepreședinte, a fost numit Președinte al Comitetului de Audit, în timp ce Reinhard Florey, care a deținut anterior poziția de Președinte al Comitetului de Audit, a fost numit Vicepreședinte al Comitetului de Audit.

Astfel, la sfârșitul anului 2019, Comitetul de Audit era compus 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 schimbări 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. În plus, un membru deține, de asemenea, experiență financiară, de audit și contabilitate.

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:

- ▶ Raportare financiară – examinează și revizuieste 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;

- ▶ 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;
- ▶ Audit intern, control intern și managementul riscului – efectuează o evaluare anuală a sistemului de control intern;
- ▶ 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 întrunește 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).

Doi noi membri ai Comitetului Prezidențial și de Nominalizare numiți în 2019

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 2023.

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.

Astfel, la sfârșitul anului 2019, precum și la data prezentului raport, Directoratul are următoarea structură:

Christina Verchere (1971)

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Christina Verchere deține o diplomă de master în Științe Economice la Universitatea Aberdeen, Scoția. Și-a început cariera în 1993 și a lucrat mai mult de 20 de ani într-una dintre cele mai mari companii de petrol și gaze, unde a deținut numeroase poziții de conducere în Marea Britanie, SUA, Canada și Indonezia. Între 2012 și 2014, a ocupat funcția de Președinte regional al BP pentru Canada, cu sediul în Calgary, iar între 2014 și 2018 a ocupat funcția de Președinte regional pentru Asia Pacific, cu sediul în Jakarta, Indonezia. A fost numită Director General Executiv și Președinte al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 mai 2018.

Alina Gabriela Popa (1977)

Director Financiar

Alina Popa a absolvit Academia de Studii Economice din București, Facultatea de Contabilitate și Informatică de Gestiune și este membru ACCA (Association of Chartered Certified Accountants) din Marea Britanie, al Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România (CECCAR) și al Camerei Auditorilor Financiari din România (CAFR). Și-a început cariera în cadrul Deloitte Audit Romania. Alina Popa s-a alăturat OMV Petrom în 2006 și a ocupat poziții de conducere în domeniul financiar, coordonând proiecte importante interdepartamentale. Între 2015 și 2019, a deținut funcția de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație al OMV Petrom Global Solutions, centrul de servicii al grupului OMV. A fost numită Director Financiar și membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 17 aprilie 2019.

Peter Rudolf Zeilinger (1965)

Responsabil cu activitatea de Upstream

A absolvit un master (Diploma Inginer) cu specializarea ingineria petrolieră la Universitatea Tehnică din Clausthal-Zellerfeld, Germania. În trecut, acesta a deținut o serie de poziții internaționale atât de management, cât și tehnice în cadrul Grupului OMV, precum și în cadrul OMV Petrom, inclusiv

Patru membri ai
Directoratului renumiți
în 2019

Un nou Director
Financiar numit
începând cu aprilie
2019

poziția de Director Domestic Assets al OMV Petrom în perioada 2008-2011. Înainte de întoarcerea sa în România, a condus regiunea Australasia a OMV din Wellington ca Managing Director al OMV Noua Zeelandă Ltd. și Director al OMV Australia PTY Ltd. A fost numit membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 aprilie 2016.

Radu-Sorin Căprău (1974)

Responsabil cu activitatea de Downstream Oil

După absolvirea Facultății de Management din cadrul Universității de Studii Economice din Brașov, Radu Căprău și-a început cariera în domeniul vânzărilor, înainte de a se alătura OMV în 2000, în poziția de Area Manager pentru OMV România. De atunci, a deținut diferite poziții de management în cadrul Grupului OMV în România și Bulgaria, fiind responsabil de Retail, Supply & Sales și Petrom Aviation. În 2018, a devenit Head of Crude Supply & Trading în cadrul OMV Refining & Marketing GmbH în Viena. A fost numit membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 octombrie 2018.

Franck Albert Neel (1970)

Responsabil cu activitatea de Downstream Gas

Franck Neel a urmat studii de energie la Universitatea Rouen și a obținut o diplomă de inginer, iar apoi a urmat un master în inginerie mecanică la Universitatea Cranfield din Marea Britanie. Mai târziu, a obținut o diplomă Executive MBA de la London Business School. Franck Albert Neel a lucrat 25 de ani pentru Grupul Engie. Astfel, și-a început cariera la Gaz de France, unde a petrecut șapte ani în cadrul departamentului de inginerie și ulterior în cadrul celui de Marketing și Vânzări, ocupând diferite funcții în țări precum Franța, Republica Cehă, Ungaria, Olanda, Italia și Marea Britanie, înainte de a se alătura OMV Petrom. A fost numit membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 iulie 2018.

Principalele atribuții ale Directoratului

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

- ▶ stabilirea strategiei și a politicilor de dezvoltare a Societății, inclusiv a organigramei Societății și a departamentelor operaționale;
- ▶ 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;

- ▶ încheierea de acte juridice în numele și pe seama Societății, cu respectarea aspectelor rezervate AGA sau Consiliului de Supraveghere;
- ▶ angajarea, concedierea și stabilirea sarcinilor și responsabilităților personalului Societății, conform politicii de personal a Societății;
- ▶ 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;
- ▶ 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

OMV Petrom susține promovarea femeilor în funcții de conducere

Structură echilibrată a Directoratului în funcție de sex și naționalitate

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 sunt îndeplinite dacă au fost convocați toți membrii Directoratului 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 OMV Petrom și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

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, în cadrul organelor de conducere ale OMV Petrom erau trei femei: 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%. Proportia 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 PetOmbudsman.

Principiile de bază ale Remunerării

OMV Petrom țintește ocuparea unei poziții puternice pe piață printr-un nivel de remunerare menit să fie competitiv pe piețele muncii relevante, în mod ideal prin raportare la activitățile din domeniul chimie, țigări 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 părți interesate 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 dintre 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 plus, activitatea 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 per 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 mil. lei (pentru 2018: 111,14 mil. 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 nefinanțari (inclusiv evoluția prețului acțiunilor OMV Petrom S.A.), în conformitate cu strategia companiei, pentru a alinia interesele managementului cu cele ale acționarilor, incluzând atât elemente pe termen scurt, cât și pe termen lung:
 - ▶ program de bonus de performanță de un an;
 - ▶ stimulent pe termen lung ca plan de performanță multianual de trei 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.

Remunerația membrilor Directoratului e legată de performanță, inclusiv de evoluția prețului acțiunilor

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 quantum 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 parametri financiari și non-financiari.

Declarație de guvernanță corporativă^{xv}

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 neaprezentare, cu excepția cazului în care neaprezentarea 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.

^{xv} Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București. Pentru textul integral al Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București 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
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 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 non-profit, 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.

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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 guvernanta 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 guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	✓		Directoratul Societății se întâlnește cu regularitate (cel puțin o dată la două săptămâni, dar de obicei o dată pe săptămână), iar Consiliul de Supraveghere se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Detalii cu privire la numărul ședințelor 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 Guvernanta Corporativă. Rapoartele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului pentru 2019 sunt incluse în Raportul Anual și sunt supuse aprobării AGA Ordinare.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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, Comitetul 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. 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.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
Secțiunea B - Sistemul de gestiune 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 Guvernanță 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 Guvernanță 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 Guvernanță 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.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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: ▶ examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire 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; ▶ evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate; ▶ evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului; ▶ monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate; ▶ primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, dar și a altor informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; ▶ examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului de Supraveghere, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate. ▶ supravegherea și aprobarea tipului și nivelului de servicii non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, inclusiv prin emiterea de regulamente / instrucțiuni cu privire la astfel de servicii.
B.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.	✓		
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	✓		
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	✓		
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.	✓		

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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 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 încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.	✓		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 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 dezvoltată 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.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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.
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.

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
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. Prezentațiile Societății (de ex., prezentațiile pentru investitori, prezentațiile 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 Guvernanta Corporativa; ▶ Regulile și Procedurile AGA – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Adunarea Generala 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 Prezentații; ▶ Convocările și materialele suport pentru AGA – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Adunarea Generala a Acționarilor; ▶ Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Calendar 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; ▶ Prezentațiile pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât și consolidate, conținând de asemenea și rapoartele auditorului financiar independent, după caz – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Noutăți Investitori și Rapoarte și Prezentații.
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 Guvernanta Corporativa.

Prevederile Codului de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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.

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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 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.	✓		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 prealabile din partea Președintelui Consiliului de Supraveghere.
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	✓		Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe / teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Societății la data ședințelor / teleconferințelor.	✓		OMV Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. În 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.

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
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 consolidate oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a Grupului la 31 decembrie 2019, performanța financiară și a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la acea dată, 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 Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate dezvoltării așteptate a Grupului.

București, 17 martie 2020
Directoratul



Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



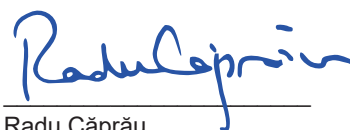
Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Abrevieri și definiții

AGA	Adunarea Generală a Acționarilor
ANRE	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei
bbl	baril(i), respectiv 159 de litri
bcf	Billion cubic feet (miliarde picioare cubice); 1 miliard metri cubi standard = 35,3147 miliarde picioare cubice pentru România sau 34,7793 miliarde picioare cubice pentru Kazakhstan
bep	baril(i) echivalent petrol
BET	Un indice de preț ponderat cu capitalizarea free floatului, ce reflectă evoluția celor mai tranzacționate 16 companii de pe piața reglementată a BVB
BVB	Bursa de Valori București
BVL	Bursa de Valori Londra
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria netă
CCA / efecte CCA / câștiguri / (pierderi) din deținerea stocurilor	Costul curent de achiziție Câștigurile / (pierderile) din deținerea stocurilor reprezintă diferența dintre costul vânzărilor calculat utilizând costul curent de achiziție și costul vânzărilor calculat folosind metoda mediei ponderate, ulterior ajustărilor pentru modificările în provizioanele de depreciere, în cazul în care valoarea realizabilă netă a stocului este mai mică decât costul său. Pe piețele de energie volatile, măsurarea costului produselor petroliere vândute în baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect denaturant asupra rezultatelor raportate (profit net etc.). Suma prezentată ca efecte CCA reprezintă diferența dintre cheltuiala aferentă stocurilor din situația veniturilor și cheltuielilor pe baza costului mediu ponderat (ajustată cu modificările în provizioanele de depreciere aferente valorii realizabile) și cheltuiala determinată folosind costul curent de achiziție. Costul curent de achiziție este calculat lunar utilizând date din sistemele de livrare și producție ale rafinăriei la nivelul segmentului Downstream Oil.
CV	Curriculum Vitae
Datoria netă / (numerar net)	Datorii purtătoare de dobândă plus datoriile privind leasingul financiar minus numerarul și echivalentele de numerar
Elemente speciale	Elementele speciale sunt cheltuieli și venituri înregistrate în cadrul situațiilor financiare, care sunt prezentate separat, dat fiind faptul că nu fac parte din operațiunile comerciale curente. Acestea fac obiectul unei prezentări separate, pentru a permite investitorilor înțelegerea și evaluarea mai bune ale performanței financiare raportate de Grupul OMV Petrom.
EUR	euro
EURIBOR	Rata dobânzii practică de băncile europene în relațiile interbancare pentru împrumuturile în EUR
FRD	Proiecte de redevoltare a zăcămintelor
GDR	Global Depositary Receipts (Certificate Globale de Depozit)
GPL	Gaz Petrolier Lichefiat
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sănătate, Siguranța Muncii, Securitate și Mediu)
IFRS	International Financial Reporting Standards (Standarde internaționale de raportare financiară)

ISO	International Organization for Standardization (Organizația Internațională de Standardizare)
kg	kilogram(e)
m, km	metru(i), kilometru(i)
LTIR	Lost Time Injury Rate: această valoare ajută la evaluarea frecvenței medii a incidentelor cu mai mult de o zi de lucru pierdută, în raport cu timpul de lucru prestat
mc	metri cubi
mil.	milion / milioane
mld.	miliard / miliarde
MW; MWh	megawatt; megawatt hour (megawatt-oră)
n.m.	not meaningful (nesemnificativ): deviația depășește ($\pm$) 500% sau comparația este realizată între valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operațional net după impozitare) = Profitul net atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A. ajustat cu dobânda netă aplicabilă mișcărilor nete ale împrumuturilor, +/- rezultatul din activități întrerupte, +/- efectul fiscal al ajustărilor
offshore	din zona maritimă
onshore	din zona de uscat
OPCOM	Administratorul pieței de energie electrică din România
OPEC	Organization of the Petroleum Exporting Countries (Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol)
OUG	Ordonanța de Urgență a Guvernului
PIB	Produs Intern Brut
Profit net CCA atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A. excluzând elemente speciale	Profit net atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A., ajustat cu efectul după impozitare al elementelor speciale și CCA
Rezultat din exploatare	Rezultatul din exploatare include fostul indicator „Profit înainte de dobânzi și impozitare” și rezultatul net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență
Rezultat din exploatare înainte de depreciere	Fostul indicator EBITD = Rezultat din exploatare înainte de dobânzi, impozite, amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări
Rezultat pe acțiune	Raportul dintre profitul net atribuibil acționarilor și numărul ponderat de acțiuni
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca sumă a trimestrului curent și a ultimelor trei trimestre anterioare) împărțit la capitalul mediu angajat (determinat pe o bază mobilă, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzând elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzând elemente speciale = NOPAT (suma trimestrului curent și a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul după impozitare al elementelor speciale și CCA, împărțit la capitalul angajat mediu (determinat pe o bază mobilă, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROBOR	Rata dobânzii practică de băncile din România în relațiile interbancare pentru împrumuturile în RON
RON, lei	lei noi
S.A.	Societate pe Acțiuni

sidetrack	resăparea sondei de origine la același obiectiv sau la un obiectiv diferit în scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
SUA	Statele Unite ale Americii
T	trimestru
tep	tonă(e) echivalent petrol; 1 tep = 7,193 bbl pentru România sau 7,78 bbl pentru Kazahstan
TOC	Tasbulat Oil Corporation
TWh	terrawatt hour (terrawatt-oră)
UE	Uniunea Europeană
USD	dolar american



Situațiile financiare consolidate și notele

- 80 Raportul auditorului independent
- 90 Situația consolidată a poziției financiare
- 92 Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor
- 93 Situația consolidată a rezultatului global
- 94 Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii
- 96 Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
- 98 Note la situațiile financiare consolidate

Raportul auditorului independent

Către acționarii OMV Petrom S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății OMV Petrom S.A. („Societatea”) cu sediul social în strada Coralilor nr. 22, Petrom City, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1590082, și ale filialelor sale (denumite împreună „Grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2019, ca și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) și Legii nr. 162/2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup conform Codului Internațional de etică al profesioniștilor contabili (inclusiv standardele internaționale de independență) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate anexate.

Descrierea fiecărui aspect cheie de audit și a procedurilor noastre efectuate pentru a trata respectivul aspect cheie

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale (Upstream) La 31 decembrie 2019, imobilizările corporale din segmentul Upstream aveau o valoare contabilă de 20.759 milioane RON. Declinul prețurilor la țiței și gaze, care a început în anul 2014, a avut un efect semnificativ asupra valorii contabile a imobilizărilor corporale ale Grupului din segmentul Upstream, așa cum s-a reflectat în ajustările de depreciere înregistrate în situațiile financiare pentru anul 2015. Conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, o societate trebuie să determine dacă există indicatori pentru o potențială depreciere suplimentară sau reversarea unei deprecieri înregistrate anterior. Această analiză din care să rezulte dacă există un indiciu conform căruia un activ ar putea fi depreciat sau dacă există necesitatea reversării unei deprecieri înregistrate anterior necesită raționamente semnificative. Conducerea a stabilit că principalele riscuri și, în consecință, potențialele evenimente declanșatoare, sunt reprezentate de estimările în ceea ce privește prețul pe termen lung al țițeiului Brent și volumele de producție pe durata de viață a zăcămintului. O analiză a evenimentelor declanșatoare a fost efectuată în ceea ce privește acești indicatori. Grupul prezintă detalii referitoare la imobilizările corporale și analiza evenimentelor declanșatoare în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și Nota 7 („Imobilizări corporale”) la situațiile financiare.	Am auditat analiza conducerii în ceea ce privește indicatorii pentru o potențială depreciere suplimentară, sau reversare a unei deprecieri înregistrate anterior. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am analizat evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere sau de reversare a unei deprecieri (analiza evenimentelor declanșatoare); ▶ Am comparat prețurile medii efective pentru țiței și gaze din 2019 cu prețurile estimate în bugetul pentru anul 2019; ▶ Am comparat volumele de producție ale fiecărei unități generatoare de numerar din 2019 cu estimările aferente volumelor de producție bugetate pentru 2019; ▶ Am comparat prețurile viitoare pe termen scurt și lung pentru țiței și gaze, utilizate în bugetele Grupului, cu previziunile analiștilor și cele adoptate de alte societăți internaționale din domeniul petrolier; ▶ Am comparat principalele ipoteze utilizate în testul de depreciere efectuat în 2015 (prețurile țițeiului și volumele de producție) cu estimările actuale care au fost aprobate de conducere, în cadrul procesului de planificare pe termen mediu al Grupului; ▶ Am verificat existența unor revizuri semnificative, în sensul reducerii, ale rezervelor de țiței și gaze pentru a determina dacă acestea reprezintă indicatori de depreciere; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Recuperabilitatea imobilizărilor necorporale de explorare și evaluare (E&E) La 31 decembrie 2019, imobilizările necorporale E&E aveau o valoare contabilă de 3.040 milioane RON. Conform IFRS 6 „Explorarea și evaluarea resurselor minerale”, activele de explorare și evaluare trebuie testate pentru depreciere, atunci când faptele și circumstanțele sugerează că valoarea contabilă a unui astfel de activ ar putea depăși valoarea lui recuperabilă. Conducerea trebuie să efectueze raționamente și estimări semnificative atunci când analizează valoarea contabilă, pentru a determina dacă există o depreciere la finalul anului și a cuantifica o astfel de depreciere. Estimările și ipotezele cheie se referă la intenția conducerii de a continua un program de lucru viitor pentru o prospecțiune sau o licență, la probabilitatea reînnoirii licenței și la succesul înregistrat de foraj și de analizele geologice efectuate până la zi. Grupul prezintă detalii referitoare la imobilizările necorporale E&E și testarea pentru depreciere aferentă în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”), Nota 6 („Imobilizări necorporale”) și Nota 23 („Prezentarea cheltuielilor utilizând clasificarea în funcție de natură”) la situațiile financiare.	Am evaluat analiza conducerii în ceea ce privește valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale E&E efectuată prin referință la criteriile din IFRS 6 și din politicile contabile ale Grupului. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Ne-am informat în ceea ce privește intenția conducerii de a continua activitatea de explorare și evaluare pentru principalele proiecte E&E, inclusiv prin discuții cu membrii conducerii privind planurile și strategia Grupului și am parcurs minutele ședințelor Directoratului în cadrul cărora au fost discutate planurile și strategiile de explorare; ▶ Am citit minutele ședințelor Directoratului și am analizat măsura în care au existat indicații negative conform cărora anumite proiecte ar putea să nu aibă succes; ▶ Am discutat cu membrii conducerii despre stadiul celor mai mari proiecte de explorare; ▶ Am analizat măsura în care Grupul are capacitatea de a finanța activitățile de explorare și evaluare planificate în viitor, inclusiv prin revizuirea minuterilor ședințelor Directoratului pentru a determina dacă există indicii în ceea ce privește lipsa unei astfel de capacități sau intenții, precum și prin verificarea faptului că bugetul de investiții pentru anul următor include fonduri pentru principalele proiecte de explorare și evaluare; ▶ Am evaluat existența unor zăcăminte pentru care dreptul de explorare al Grupului expiră sau este aproape de a expira și am revizuit analiza conducerii în legătură cu existența unor riscuri în ceea ce privește reînnoirea licenței; ▶ Am revizuit documentația suport pentru activele de explorare și evaluare pentru care s-a înregistrat o depreciere; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Estimarea rezervelor de țiței și gaze Rezervele de țiței și gaze reprezintă un indicator al potențialului performanței viitoare a Grupului. De asemenea, acestea au un impact asupra situațiilor financiare, întrucât reprezintă baza pentru următoarele: ▶ profilele de producție utilizate în estimările fluxurilor de numerar viitoare; ▶ cheltuielile cu deprecierea, amortizarea și pierderea de valoare pentru activele principale din segmentul Upstream. Estimarea rezervelor de țiței și gaze necesită raționamente și ipoteze semnificative din partea conducerii și a inginerilor, din cauza existenței unor incertitudini tehnice în evaluarea cantităților. Grupul prezintă detalii referitoare la estimarea rezervelor de țiței și gaze în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) la situațiile financiare.	Procedurile noastre s-au concentrat pe procesul de estimare al conducerii în ceea ce privește determinarea rezervelor de țiței și gaze. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am înțeles la nivel detaliat procesul intern de estimare a rezervelor de țiței și gaze existent la nivelul Grupului, precum și fluxul de documentație aferent, inclusiv controalele cheie asociate cu acesta; ▶ Am testat controalele interne cheie din procesul de revizuire a rezervelor; ▶ Am analizat procedeul intern de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial, responsabili pentru estimarea rezervelor de țiței și gaze; ▶ Am analizat competența specialiștilor conducerii, atât din cadrul Grupului, cât și a celor externi, precum și obiectivitatea și independența specialistului extern, pentru a înțelege dacă au fost calificați în mod corespunzător pentru a efectua estimarea rezervelor de țiței și gaze naturale; ▶ Am analizat raportul specialistului extern al conducerii, pregătit o dată la fiecare doi ani, privind analiza efectuată de acesta asupra rezervelor de țiței și gaze estimate de către Grup (ultimul raport datat 1 iulie 2018 pentru rezervele existente la 31 decembrie 2017); ▶ Am testat faptul că adăvirile sau reducerile semnificative ale rezervelor de țiței și gaze au fost efectuate în perioada corespunzătoare și în conformitate cu Reglementările și recomandările tehnice pentru rezerve și resurse ale Grupului; ▶ Am testat faptul că rezervele actualizate de țiței și gaze au fost incluse în mod corespunzător în analiza Grupului în ceea ce privește deprecierea și înregistrarea în contabilitate a amortizării; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Estimarea provizioanelor de dezafectare și restaurare și a provizioanelor de mediu La 31 decembrie 2019, valoarea totală a provizionului de dezafectare și restaurare și a provizionului de mediu era de 6.768 milioane RON și, respectiv, 397 milioane RON. Activitățile de bază ale Grupului generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea, scoaterea din uz a activelor, precum și activități de remediere a solului. Estimările și ipotezele cheie se referă la estimarea conducerii în ceea ce privește costurile viitoare, ratele de actualizare și de inflație care sunt utilizate pentru a calcula obligațiile de dezafectare, restaurare și de mediu. Grupul prezintă detalii referitoare la obligațiile de dezafectare, restaurare și de mediu în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și Nota 14 („Provizioane”) la situațiile financiare.	Am analizat estimarea anuală efectuată de conducere în ceea ce privește provizioanele pentru obligațiile de dezafectare și restaurare și obligațiile de mediu. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am înțeles la nivel detaliat procesul de estimare a provizioanelor privind obligațiile de dezafectare și restaurare existent la nivelul Grupului, precum și fluxul de documentație aferent și evaluarea proiectării și implementării controalelor pe parcursul acestui proces; ▶ Am comparat estimările curente ale costurilor de dezafectare, restaurare și mediu cu costurile efective din perioadele anterioare. În cazul în care nu au fost disponibile date din perioadele anterioare, am reconciliat estimările de costuri cu documente disponibile de la terțe părți sau cu estimările inginerilor Grupului; ▶ Am discutat cu membrii conducerii privind estimările de alocare în timp a efectuării lucrărilor de suprafață și adâncime pentru dezafectarea sondelor; ▶ Am inspectat documentele suport pentru modificările semnificative survenite în estimările privind costurile care au avut loc în cursul anului; ▶ Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analiza ratelor de actualizare și de inflație; ▶ Am testat acuratețea matematică a calculelor efectuate pentru determinarea provizioanelor de dezafectare și restaurare și a provizioanelor de mediu; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Recuperabilitatea creanțelor asupra statului român Conform contractului de privatizare al OMV Petrom S.A., Grupul este îndreptățit să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare din 2004. Ca urmare, Grupul a înregistrat drept creanțe asupra statului român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 1.793 milioane RON la 31 decembrie 2019 și costurile estimate cu obligațiile de mediu în segmentul Downstream Oil având o valoare prezentă netă de 170 milioane RON, întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A. Evaluarea de către conducere a recuperabilității creanței asupra statului român necesită raționamente și estimări semnificative pentru a determina nivelul de incertitudine cu privire la sumele recuperabile de la statul român. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, procesul și cerințele de documentare și potențiale litigii sau proceduri de arbitraj. Grupul prezintă detalii referitoare la creanțele de dezafectare și de mediu asupra statului român în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și în Nota 9 („Creanțe comerciale și alte active financiare”) la situațiile financiare.	Am analizat estimările conducerii referitoare la recuperabilitatea creanțelor înregistrate asupra statului român. În mod specific, activitatea noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am citit prevederile anexei P la contractul de privatizare din 23 iulie 2004, în legătură cu achiziția de către OMV Aktiengesellschaft a unor acțiuni în Societatea Națională a Petrolului Petrom S.A., așa cum a fost aprobat de legea nr. 555/2004. Anexa P include prevederi referitoare la obligațiile vânzătorului (respectiv Ministerul Economiei și Comerțului) de a rambursa Societății costurile de mediu și de abandonare aferente poluării istorice, cu îndeplinirea unor condiții; ▶ Am revizuit evaluarea conducerii în ceea ce privește recuperabilitatea creanțelor asupra statului român, inclusiv istoricul sumelor solicitate față de sumele acceptate și plătite și am discutat cu conducerea despre stadiul notificărilor de pretenție transmise statului român și a procedurii de arbitraj; ▶ Am obținut și am citit analiza avocatului independent în ceea ce privește stadiul procedurii de arbitraj, care a fost luată în considerare de către Grup pentru evaluarea creanțelor asupra statului român; ▶ Am reconciliat creanțele pentru care au fost depuse notificări de pretenție cu respectivele notificări de pretenție; ▶ Am reconciliat creanțele pentru care au fost efectuate lucrări de dezafectare, dar pentru care nu au fost depuse notificări de pretenție, cu respectivele costuri de dezafectare; ▶ Am reconciliat creanțele pentru care nu au fost încă efectuate lucrări de dezafectare cu provizioanele de dezafectare aferente; ▶ Am discutat cu membrii conducerii privind estimările în ceea ce privește momentul încasării; ▶ Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analiza ratelor de actualizare și de inflație; ▶ Am testat acuratețea matematică a calculului valorii prezente nete a creanțelor înregistrate; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Alte informații

Alte informații includ Raportul anual, care include Raportul directoratului și Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne, dar nu include situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obținut Raportul anual înainte de data raportului nostru de audit și ne așteptăm să obținem Declarația nefinanciară, ca parte a unui raport separat, după data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații obținute înainte de data raportului de audit, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să îi înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu governanța au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă

un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- ▶ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ▶ Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- ▶ Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului la nivelul Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul directoratului, inclus în Raportul anual, noi am citit Raportul directoratului și raportăm următoarele:

- a) în Raportul directoratului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2019, atașate;
- b) Raportul directoratului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul directoratului.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 19 aprilie 2019 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 9 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 până la 31 decembrie 2019.

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în data de 5 februarie 2020.

Furnizarea serviciilor non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Grup pe durata auditului.

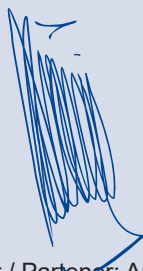
Nu am furnizat Societății și entităților controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în notele la situațiile financiare consolidate.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 21, București, România

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Andreas Hadjidamianou
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF3357

București, România
17 martie 2020

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	6	3.132,01	3.058,95
Imobilizări corporale	7	27.944,72	26.749,09
Investiții în entități asociate	8	26,94	58,29
Alte active financiare	9	2.122,57	2.165,22
Alte active	10	215,47	84,11
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	18	1.490,93	1.433,00
Active imobilizate		34.932,64	33.548,66
Stocuri	11	2.464,45	2.151,54
Creanțe comerciale	9	1.891,86	1.674,23
Alte active financiare	9	486,10	195,19
Alte active	10	489,44	476,14
Numerar și echivalente de numerar		7.013,54	5.609,43
Active circulante		12.345,39	10.106,53
Active deținute pentru vânzare	12	217,20	128,95
Total active		47.495,23	43.784,14
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital social	13	5.664,41	5.664,41
Rezerve		27.836,45	25.703,21
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		33.500,86	31.367,62
Interes minoritar		0,51	0,48
Total capitaluri proprii		33.501,37	31.368,10
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	14	240,70	211,38
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	197,88	281,87
Datorii de leasing	7, 16	572,15	-
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	14	6.456,08	5.992,95
Alte provizioane	14	588,87	190,27
Alte datorii financiare	16	106,82	155,63
Alte datorii	17	13,89	14,84
Datorii privind impozitul pe profit amânat	18	20,91	20,49
Datorii pe termen lung		8.197,30	6.867,43

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	16	3.372,35	3.049,66
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	132,25	267,43
Datorii de leasing	7, 16	128,79	-
Datorii cu impozitul pe profit		205,21	228,47
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	14	623,31	690,29
Alte datorii financiare	16	372,54	388,34
Alte datorii	17	738,36	821,36
Datorii curente		5.572,81	5.445,55
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	12	223,75	103,06
Total capitaluri proprii și datorii		47.495,23	43.784,14

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate la data de 17 martie 2020.



Christina Verchere,
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



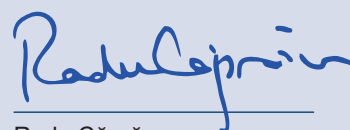
Alina Popa,
Director Financiar
Membru al Directoratului



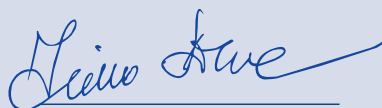
Peter Zeilinger,
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel,
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru al Directoratului
Downstream Oil



Irina Dobre,
Vicepreședinte Departament Financiar



Nicoleta Drumea,
Șef Departament Raportare Financiară

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU
ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Notes	2019	2018
Venituri din vânzări	19, 28	25.485,47	22.523,24
Alte venituri de exploatare	20	263,95	672,10
Venit net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	21	7,36	9,51
Total venituri din vânzări și alte venituri		25.756,78	23.204,85
Achiziții (nete de variația stocurilor)		(10.680,68)	(8.040,24)
Cheltuieli de producție și similare		(3.469,59)	(3.139,79)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare		(1.187,33)	(1.240,55)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	23	(3.511,88)	(3.180,13)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative		(2.140,17)	(1.977,47)
Cheltuieli de explorare		(237,66)	(174,27)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(284,41)	(239,41)
Rezultat din exploatare	28	4.245,06	5.212,99
Venituri din dobânzi	24	317,63	162,24
Cheltuieli cu dobânzile	24	(276,98)	(435,60)
Alte venituri și cheltuieli financiare	25	(8,91)	(26,06)
Rezultat financiar net		31,74	(299,42)
Profit înainte de impozitare		4.276,80	4.913,57
Impozit pe profit	26	(642,12)	(835,78)
Profit net al anului		3.634,68	4.077,79
din care atribuibil acționarilor societății-mamă		3.634,59	4.078,10
din care atribuibil interesului minoritar		0,09	(0,31)
Profit pe acțiune (lei)	27	0,0642	0,0720

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate la data de 17 martie 2020.



Christina Verchere,
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



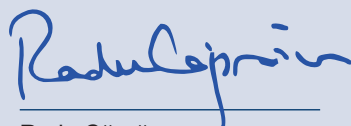
Alina Popa,
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger,
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel,
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru al Directoratului
Downstream Oil



Irina Dobre,
Vicepreședinte
Departament Financiar



Nicoleta Drumea,
Șef Departament Raportare
Financiară

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	2019	2018
Profitul net al anului	3.634,68	4.077,79
Diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor în străinătate	26,69	15,84
Câștiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, generate în cursul anului	24,69	5,02
(Câștiguri)/pierderi din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, reclassificate în situația veniturilor și cheltuielilor	3,26	-
Totalul elementelor care pot fi reclassificate („reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	54,64	20,86
Câștiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare	(25,61)	9,03
Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate („reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(25,61)	9,03
Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate („reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(5,10)	(12,50)
Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate („reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	4,11	(1,46)
Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	(0,99)	(13,96)
Alte elemente ale rezultatului global al anului, nete de impozit pe profit	28,04	15,93
Rezultatul global total al anului	3.662,72	4.093,72
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	3.662,62	4.095,75
din care atribuibil interesului minoritar	0,10	(2,03)

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
 SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie	Rezerva din diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Acționarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	5.664,41	25.653,10	4,22	(191,26)	237,17	(0,02)	31.367,62	0,48	31.368,10
Profit net al anului	-	3.634,59	-	-	-	-	3.634,59	0,09	3.634,68
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	(21,50)	23,48	22,74	3,31	-	28,03	0,01	28,04
Rezultatul global total al anului	-	3.613,09	23,48	22,74	3,31	-	3.662,62	0,10	3.662,72
Dividende distribuite	-	(1.529,38)	-	-	-	-	(1.529,38)	(0,07)	(1.529,45)
Sold la 31 decembrie 2019	5.664,41	27.736,81	27,70	(168,52)	240,48	(0,02)	33.500,86	0,51	33.501,37

Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 13.

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie	Rezerva din diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Acționarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	5.664,41	22.765,94	-	(126,27)	175,61	(0,02)	28.479,67	(58,64)	28.421,03
Efectul din aplicarea inițială a noilor standarde de contabilitate (IFRS 9)	-	(4,93)	-	-	-	-	(4,93)	-	(4,93)
Sold ajustat la 1 ianuarie 2018	5.664,41	22.761,01	-	(126,27)	175,61	(0,02)	28.474,74	(58,64)	28.416,10
Profitul/ (pierdere) net(ă) al/(a) anului	-	4.078,10	-	-	-	-	4.078,10	(0,31)	4.077,79
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	7,58	4,22	(55,60)	61,45	-	17,65	(1,72)	15,93
Rezultatul global total al anului	-	4.085,68	4,22	(55,60)	61,45	-	4.095,75	(2,03)	4.093,72
Dividende distribuite	-	(1.132,88)	-	-	-	-	(1.132,88)	(0,08)	(1.132,96)
Modificări ale interesului minoritar și alte efecte	-	(60,71)	-	(9,39)	0,11	-	(69,99)	61,23	(8,76)
Sold la 31 decembrie 2018	5.664,41	25.653,10	4,22	(191,26)	237,17	(0,02)	31.367,62	0,48	31.368,10

Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 13.

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
 SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	2019	2018
Profit înainte de impozitare		4.276,80	4.913,57
Venituri din dobânzi	24	(224,95)	(114,17)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	24, 25	29,07	90,43
Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru:			
- Investiții		-	1,17
- Stocuri		1,27	(12,59)
- Creanțe		(34,51)	42,19
- Beneficii de pensionare și alte datorii similare		4,11	(4,53)
- Obligații de dezafectare și restaurare		6,78	46,65
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli		230,40	(74,58)
Venituri aferente entităților asociate	8	(7,23)	(8,59)
Câștigul din transferul de activitate	32	(51,77)	-
Câștigul net din cedarea activelor imobilizate	20, 22	(25,44)	(6,82)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări		3.637,67	2.872,32
Alte ajustări nemonetare		(213,92)	126,96
Dobânzi primite		171,69	108,60
Dobânzi și alte costuri financiare plătite		(20,73)	(92,20)
Impozit pe profit plătit		(720,58)	(535,78)
Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant		7.058,66	7.352,63
Creșterea stocurilor		(326,56)	(88,00)
Creșterea creanțelor și a altor active		(192,55)	(217,78)
Creșterea datoriilor		262,97	338,23
Flux de trezorerie din activități de exploatare		6.802,52	7.385,08

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

	Note	2019	2018
Investiții			
Imobilizări necorporale și corporale		(3.935,26)	(4.327,44)
Investiții și alte active financiare	32	38,19	-
Cedări			
Încasări aferente activelor imobilizate	32	262,24	53,73
Încasări din transferul de activitate	32	78,58	-
Încasări din vânzarea entităților din Grup, mai puțin numerarul cedat	32	-	13,21
Flux de trezorerie din activități de investiții		(3.556,25)	(4.260,50)
Rambursări nete aferente împrumuturilor	32	(327,65)	(371,45)
Dividende plătite		(1.515,89)	(1.122,80)
Scăderea intereselor minoritare	32	-	(1,01)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		(1.843,54)	(1.495,26)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		1,38	1,06
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		1.404,11	1.630,38
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		5.609,43	3.979,05
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		7.013,54	5.609,43

Notele de la pagina 98 la 191 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

1. PRINCIPII LEGALE ȘI BAZE DE ÎNTOCMIRE

OMV Petrom S.A. (Strada Coralilor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România) desfășoară activități în segmentele Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas și este listată la Bursa de Valori București sub codul „SNP” și la Bursa de Valori din Londra sub codurile „PETB” și „PETR”.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 și 2018 se prezenta după cum urmează:	Procent
OMV Aktiengesellschaft	51,011%
Statul Român	20,639%
Fondul Proprietatea S.A.	9,998%
Entități juridice și persoane fizice	18,352%
Total	100,000%

La 31 decembrie 2019 numărul de certificate globale de depozit (GDR-uri) este de 182.780, echivalentul a 27.417.000 acțiuni ordinare, reprezentând 0,048% din capitalul social.

La 31 decembrie 2018 numărul GDR-urilor a fost de 237.922, echivalentul a 35.688.300 acțiuni ordinare, reprezentând 0,063% din capitalul social.

Declarație de conformitate

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1121/2006 cere companiilor românești listate la bursă, precum OMV Petrom S.A., să întocmească situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS, adoptate de către UE, începând cu anul 2007.

Exercițiul financiar corespunde anului calendaristic.

Bazele de întocmire

Situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom, denumit în continuare „Grupul”, sunt prezentate în RON („leu românesc”), utilizând principiul continuității activității. Toate sumele sunt prezentate în milioane, rotunjite la cele mai apropiate două zecimale. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoare justă, așa cum este detaliat în nota 4 Principii contabile și de evaluare. În cazul activelor și datoriilor financiare pentru care valoarea justă este diferită de valoarea netă contabilă la data de raportare, valorile juste au fost prezentate în nota 33.

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

În vederea întocmirii situațiilor financiare consolidate, managementul Grupului trebuie să utilizeze o serie de estimări, ipoteze și raționamente care influențează valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor, precum și valoarea sumelor raportate în notele la situațiile financiare și prezentarea datoriilor contingente. Estimările și raționamentele sunt actualizate în mod continuu și se bazează pe experiența managementului și pe alți factori, printre care așteptările cu privire la evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în circumstanțele respective. Cu toate acestea, incertitudinea aferentă acestor ipoteze și estimări poate genera rezultate efective diferite față de aceste estimări și poate duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în perioadele viitoare.

Alte aspecte cu privire la expunerea Grupului la riscurile și incertitudinile legate de gestionarea capitalului și a riscului financiar, inclusiv politicile aferente, sunt prezentate în nota 36.

Modificările în estimări se contabilizează prospectiv.

Corecția erorilor semnificative aferente perioadei anterioare se efectuează retroactiv, pe seama rezultatului reportat, prin retratarea valorilor comparative pentru perioada (perioadele) anterioară(e) prezentată(e) în care a apărut eroarea sau, dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară prezentată, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru prima perioadă anterioară prezentată. Erorile nesemnificative sunt corectate în perioada în care acestea sunt descoperite, pe seama situației veniturilor și cheltuielilor.

Estimări și ipoteze

În cele ce urmează sunt descrise ipotezele semnificative privind evenimente viitoare și alte surse de incertitudine existente la data raportării, care prezintă un risc major de a conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în cursul anului financiar viitor. Grupul își bazează estimările și ipotezele pe parametri disponibili la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente în legătură cu perioadele viitoare pot suferi modificări în contextul schimbărilor condițiilor de piață sau al altor factori care nu sunt în controlul Grupului. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze pe măsură ce acestea apar.

a) Rezervele de țiței și gaze

Rezervele minerale (rezervele de țiței și gaze) sunt estimate de către inginerii Grupului OMV Petrom, în conformitate cu standardele internaționale și cu standardele convenite în industrie, pe baza disponibilității datelor geologice și de inginerie, a datelor referitoare la performanța zăcămintelor, a forajului de noi sonde și a prețurilor mărfurilor tranzacționabile. Estimările sunt auditate de către auditori externi o dată la doi ani. Rezervele comerciale sunt determinate utilizând estimările hidrocarburilor existente, factorii de recuperare și prețurile viitoare la țiței și gaze.

Activele aferente producției de țiței și gaze sunt amortizate pe baza metodei unităților de producție la o rată calculată prin referință fie la rezervele dovedite totale, fie la rezervele dovedite dezvoltate (a se vedea mai jos

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

politica contabilă de amortizare și depreciere), determinate așa cum s-a prezentat mai sus. Valoarea contabilă a activelor aferente producției de țiței și gaze la 31 decembrie 2019 este prezentată în notele 6 și 7.

Nivelul rezervelor comerciale estimate este, de asemenea, un factor important în evaluarea gradului de depreciere a valorii contabile a oricărui activ de dezvoltare și producție al Grupului.

b) Costurile de dezafectare

Activitățile de bază ale Grupului generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea, scoaterea din uz a activelor, precum și obligații de remediere a solului. Aceste obligații de dezafectare și restaurare au valori semnificative în special pentru segmentul Upstream (sonde de țiței și gaze, echipamente de suprafață). La momentul apariției obligației, aceasta se provizionează integral prin recunoașterea unei datorii egală cu valoarea actualizată a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare. Concomitent, pentru activul la care se referă provizionul de dezafectare se capitalizează o sumă echivalentă.

Costurile de dezafectare pentru anumite facilități și proprietăți vor fi suportate de Grup la sfârșitul perioadei de operare a acestora.

Estimările costurilor viitoare de restaurare sunt bazate pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, rapoartele inginerilor Grupului OMV Petrom, precum și pe experiența anterioară. Reducerea costurilor viitoare preconizate sau amânarea acestora afectează atât provizionul, cât și activul aferent, în limita valorii contabile, iar în caz contrar, provizionul este reversat în situația veniturilor și cheltuielilor.

Pentru determinarea provizioanelor pentru costurile de restaurare este necesară estimarea ratelor de actualizare și de inflație. Aceste estimări au un impact semnificativ asupra valorii provizioanelor (a se vedea nota 14).

Costurile finale de dezafectare și restaurare sunt incerte și estimările de costuri pot varia ca răspuns la numeroși factori, printre care modificări ale legislației relevante, dezvoltarea unor tehnici noi de restaurare sau experiența altor zone de producție. Alocarea în timp și suma costurilor pot să se modifice și, de exemplu, ca urmare a schimbărilor rezervelor sau ale legilor și reglementărilor sau ale interpretării acestora. Prin urmare, pot exista ajustări semnificative asupra provizioanelor înregistrate, care pot afecta rezultatele viitoare.

c) Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul evaluează fiecare activ sau unitate generatoare de numerar la fiecare dată de raportare pentru a stabili dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, se efectuează un calcul formal al valorii recuperabile, care reprezintă maximum dintre valoarea justă, mai puțin costurile aferente vânzării, și valoarea de utilizare. Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

prețurile la țiței, ratele de actualizare, rezervele, ratele de creștere, marjele brute și marjele din activitatea de energie electrică.

Testul de depreciere în Upstream

În 2019, date fiind estimările managementului privind prețul țițeiului Brent pe termen lung și volumele de producție, a fost realizată o analiză a evenimentelor declanșatoare și s-a concluzionat că nu sunt indicatori privind deprecierea sau reversarea unor ajustări de depreciere, și prin urmare nu este necesar să se efectueze un test de depreciere.

În 2018, date fiind estimările managementului privind prețul țițeiului Brent pe termen lung și volumele de producție, a fost realizată o analiză a evenimentelor declanșatoare, urmată de efectuarea unui test de depreciere acolo unde au fost identificați indicatori care să determine ajustări de depreciere sau reversarea unor astfel de ajustări.

Ipotezele privind prețul nominal al țițeiului și cursul de schimb RON/USD utilizate în cadrul testului de depreciere din 2018 sunt prezentate mai jos:

	2019	2020	2021	2022	2023
Prețul țițeiului Brent (USD/bbl)	70	70	75	75	75
Cursul de schimb RON/USD	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96
Prețul țițeiului Brent (RON/bbl)	277	277	297	297	297

Ipotezele privind evoluția prețurilor pe termen lung, începând cu 2024, au rezultat din prețul de 75 USD/baril pentru țițeiul Brent, actualizat pe durata de viață rămasă a fiecărui activ.

Principalele ipoteze folosite pentru valoarea recuperabilă a activelor din Upstream sunt prețurile țițeiului și gazelor naturale, volumele de producție și ratele de actualizare. Profilele de producție au fost estimate pe baza experienței anterioare și reprezintă cea mai bună estimare a managementului cu privire la producția viitoare. Prognozele fluxurilor de trezorerie pentru primii cinci ani se bazează pe planificarea pe termen mediu și, pentru restul perioadei, pe o planificare bazată pe „durata de viață a zăcămintului”, acoperind prin urmare întreaga durată de viață a acestuia.

În urma testului de depreciere efectuat, la 31 decembrie 2018 a fost recunoscută, în România, reversarea unei ajustări de depreciere înregistrată anterior, în sumă de 430,40 milioane RON.

Rata de actualizare după impozitare folosită a fost de 9,61%. Valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare.

Testul de depreciere în Downstream

În segmentul Downstream Oil, pe lângă ratele de actualizare, valorile recuperabile sunt influențate în principal

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

de indicatorul marja de rafinare și de rata de utilizare a rafinării, precum și de marjele din vânzările cu amănuntul și de volumele de vânzări cu amănuntul.

În segmentul Downstream Gas, pe lângă ratele de actualizare, principalele ipoteze de evaluare pentru calculul valorilor recuperabile sunt marjele din activitatea de energie electrică și producția netă de electricitate pentru centrala electrică.

În 2019 și 2018, pe baza estimărilor managementului, s-a concluzionat că nu au existat evenimente declanșatoare pentru efectuarea vreunui test de depreciere în Downstream.

d) Costuri de explorare și evaluare

Aplicarea politicii contabile a Grupului pentru costurile de explorare și evaluare necesită raționamente pentru a determina dacă obținerea de beneficii economice viitoare este probabilă din operarea sau vânzarea viitoare, sau dacă activitățile nu au atins un stadiu care permite o evaluare rezonabilă a existenței rezervelor. Determinarea rezervelor și resurselor este în sine un proces de estimare, care presupune grade diferite de incertitudine, în funcție de subclasificări, iar aceste estimări afectează în mod direct momentul de recunoaștere a costurilor de explorare și evaluare. Politica de recunoaștere prevede ca managementul să utilizeze o serie de estimări și ipoteze referitoare la evenimentele și circumstanțele viitoare, în special dacă se poate stabili o operațiune de extracție viabilă din punct de vedere economic. Oricare dintre aceste estimări și ipoteze se poate schimba pe măsură ce noi informații devin disponibile. Dacă, ulterior capitalizării costurilor, se obțin informații care sugerează că recuperarea acestora este improbabilă, suma capitalizată relevantă este înregistrată în situația veniturilor și cheltuielilor aferentă perioadei în care noile informații au fost disponibile.

e) Recuperabilitatea creanței asupra statului român

Conducerea evaluează periodic recuperabilitatea creanței aferente costurilor de recuperat de la statul român aferente obligațiilor de dezafectare și de mediu din OMV Petrom S.A., care a fost recunoscută în baza contractului de privatizare. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, cerințele aferente procesului de documentare, potențiale litigii sau proceduri de arbitraj.

Raționamente

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, au fost utilizate raționamente, în mod special în legătură cu următoarele aspecte:

a) Unitățile generatoare de numerar

Managementul utilizează raționamente pentru stabilirea nivelului adecvat de grupare a activelor din Upstream în unități generatoare de numerar, în special cu privire la activele din Upstream care au în comun o infrastructură semnificativă și sunt, prin urmare, grupate în aceeași unitate generatoare de numerar.

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

b) Contingențele

Prin natura lor, contingențele vor fi clarificate doar atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare se vor petrece sau nu. Evaluarea contingențelor implică, în mod inerent, utilizarea de raționamente și estimări semnificative cu privire la rezultatul unor evenimente viitoare.

c) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut

Grupul OMV Petrom stabilește durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a contractului de leasing cumulată cu perioade acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă există certitudinea rezonabilă că va fi exercitată, sau alte perioade acoperite de opțiunea de încetare, dacă există certitudinea rezonabilă că aceasta nu va fi exercitată. Grupul are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Grupul ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimul economic pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing, precum factorii de piață, mărimea rezervelor de țiței și gaze naturale sau alți factori relevanți. În cazul duratei de leasing pentru terenurile aferente stațiilor de distribuție, ipoteza aplicată pentru perioadele acoperite de opțiunile de prelungire și încetare a fost aceea că durata leasing-ului nu depășește 20 de ani. Durata maximă de viață utilă a clădirilor aferente stațiilor de distribuție este de 20 de ani și ulterior acestei perioade exercitarea oricărei opțiuni devine incertă.

Grupul nu poate determina cu ușurință rata implicită a dobânzii din contractele sale de leasing. Astfel, utilizează rata marginală relevantă de împrumut pentru a evalua datoriile de leasing. Ratele marginale de împrumut au fost determinate luând în considerare factori precum durata leasingului, riscul de credit, valuta în care este exprimat leasingul și mediul economic.

3. CONSOLIDARE

a) Filiale

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. („OMV Petrom” / „Societatea”) și ale filialelor sale („Grupul OMV Petrom” sau „Grupul”) la 31 decembrie 2019, întocmite pe bază de principii contabile și de evaluare uniforme. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31 decembrie 2019, aceeași dată de raportare ca cea a societății-mamă.

OMV Petrom controlează o entitate atunci când are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit, și are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care a investit pentru a influența valoarea rezultatelor.

În general, controlul derivă din deținerea pachetului majoritar al drepturilor de vot. În completarea acestei prezumții, în cazurile în care OMV Petrom nu deține pachetul majoritar al drepturilor de vot, se analizează toți factorii relevanți și circumstanțele care ar putea rezulta în deținerea controlului de facto, cum ar fi: existența unei înțelegeri contractuale cu ceilalți titulari cu drept de vot în cadrul entității, drepturi contractuale, drepturi de vot efective sau potențiale. În cazul în care faptele și circumstanțele indică schimbări în unul sau mai multe din elementele de control, OMV Petrom reevaluează deținerea controlului asupra entității în care a investit.

Consolidarea unei filiale începe atunci când OMV Petrom obține controlul asupra acesteia și încetează atunci când OMV Petrom pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau vândute în cursul unui an sunt incluse în situațiile financiare consolidate începând cu data la care OMV Petrom obține controlul asupra filialei, până în momentul în care OMV Petrom încetează să dețină controlul asupra acesteia.

Unde este cazul, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului. Toate activele, datoriile, veniturile și cheltuielile intra-grup ce se referă la tranzacții între membri ai Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

Orice modificare în participația deținută în capitalurile proprii ale unei filiale, care nu are drept rezultat pierderea controlului asupra filialei, reprezintă tranzacții de capitaluri proprii.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta va derecunoaște activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele minoritare și alte componente ale capitalurilor proprii aferente fostei filialei, iar câștigul sau pierderea rezultată în urma derecunoașterii se va recunoaște în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Investiția rămasă în fosta filială este recunoscută la valoarea justă.

3. CONSOLIDARE (continuare)

Numărul companiilor consolidate este după cum urmează:

	Consolidare integrală	Metoda punerii în echivalență
La 1 ianuarie 2019	11	1
Incluse pentru prima oară	-	-
Deconsolidate în timpul anului	-	-
La 31 decembrie 2019	11	1
Companii românești	5	1
Companii străine	6	-

A se vedea nota 31 pentru mai multe detalii privind structura Grupului.

Societatea deține majoritatea drepturilor de vot în toate filialele consolidate integral.

Interesele minoritare nu sunt semnificative la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

b) Entități asociate

O entitate asociată este o companie asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă, prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a entității în care a investit, însă fără a deține controlul exclusiv sau în comun asupra acestor decizii. Se consideră că OMV Petrom exercită o influență semnificativă asupra altei entități dacă deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale respectivei entități. Rezultatele, activele și datoriile entității asociate sunt încorporate în aceste situații financiare folosind metoda punerii în echivalență.

Investițiile în entitățile asociate sunt contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență, conform căreia investițiile sunt inițial recunoscute la cost și ajustate ulterior pentru cota din profit și pierdere, mai puțin dividende, primită de Grup și cota Grupului din alte elemente ale rezultatului global și alte mișcări ale capitalurilor proprii. Fondul comercial aferent unei entități asociate este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu se testează pentru depreciere în mod individual.

După aplicarea metodei punerii în echivalență, Grupul evaluează necesitatea recunoașterii unei pierderi suplimentare din depreciere în relație cu investiția netă a Grupului în entitatea asociată. În situația în care investiția netă în entitățile asociate este redusă la zero, pierderile suplimentare sunt provizionate și datoria este recunoscută, doar în măsura în care Grupul are obligații legale sau implicite sau a efectuat plăți în numele entității asociate.

3. CONSOLIDARE (continuare)

Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor reflectă partea aferentă în rezultatele nete ale operațiunilor entității asociate. În cazul unei modificări recunoscute în rezultatul global al entității asociate, Grupul recunoaște partea sa din modificarea respectivă, și o prezintă în situația rezultatului global. Dacă modificarea este recunoscută direct în capitalurile proprii ale entității asociate, Grupul recunoaște partea sa din modificarea respectivă și o prezintă în situația modificărilor capitalurilor proprii. Grupul recunoaște dividendele de la o entitate asociată la momentul stabilirii dreptului de a primi dividende și prezintă separat (nota 8) partea sa din rezultatele operațiunilor entității asociate corespunzătoare dividendelor primite.

Valoarea agregată a interesului Grupului în rezultatul net al unei asociate este prezentată în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, în cadrul rezultatului din exploatare.

Situațiile financiare ale entităților asociate sunt pregătite pentru aceeași perioadă de raportare ca și cele ale Grupului.

Atunci când Grupul are tranzacții cu o entitate asociată, profiturile și pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura interesului Grupului în entitatea asociată.

c) Interese în aranjamente în comun

IFRS definește controlul în comun ca fiind repartizarea agreată contractual a controlului asupra unui aranjament, care există numai atunci când deciziile asupra activităților relevante (activități care afectează semnificativ rezultatele aranjamentului) necesită consensul unanim al părților care dețin controlul.

Clasificarea aranjamentelor în comun ca operațiuni în comun sau ca asocieri în participație, necesită evaluarea de către Grup a drepturilor și obligațiilor ce rezultă din aranjament. Mai exact, Grupul ia în considerare:

- ▶ structura aranjamentului în comun – dacă este structurat printr-o entitate separată;
- ▶ în cazul în care aranjamentul este structurat printr-o entitate separată, Grupul analizează de asemenea drepturile și obligațiile ce rezultă din:
 - ▶ forma legală a entității separate;
 - ▶ termenii contractuali ai aranjamentului;
 - ▶ alți factori și circumstanțe, de la caz la caz.

La 31 decembrie 2019 și 2018, Grupul are aranjamente în comun care se clasifică drept operațiuni în comun.

Operațiuni în comun

Operațiunile în comun reprezintă un tip de aranjament în comun în care participanții au drepturi asupra activelor și obligații asupra datoriilor, ce decurg din aranjament.

3. CONSOLIDARE (continuare)

Grupul recunoaște drepturile sale directe asupra activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor în comun și partea sa din orice active, datorii, venituri și cheltuieli deținute sau efectuate în comun. Grupul contabilizează activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente părții sale din operațiune, linie cu linie, în situațiile sale consolidate.

Aranjamentele în comun semnificative în care OMV Petrom este participant, precum și angajamentele în legătură cu aceste aranjamente în comun, sunt prezentate la nota 35.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

4.1. Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele aplicate pentru exercițiul financiar anterior, cu excepția modificărilor prezentate mai jos.

Grupul a adoptat IFRS 16 Contracte de leasing pentru prima oară începând cu 1 ianuarie 2019. Impactul acestui standard este descris în paragrafele următoare.

IFRS 16 Contracte de leasing

Acest standard înlocuiește IAS 17 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea de informații privind contractele de leasing pentru ambele părți contractuale, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”).

În contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, sunt eliminate clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând astfel un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în scopul IFRS 16, iar în situația veniturilor și cheltuielilor, va recunoaște amortizarea drepturilor de utilizare a activelor, distinct de dobânzile aferente datoriilor de leasing. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing. Cheltuielile cu dobânzile sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor pe durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul rămas al datoriei de leasing pentru fiecare perioadă. În contabilitatea locatorului, schimbările față de IAS 17 sunt minore.

La tranziția la IFRS 16, Grupul OMV Petrom a aplicat soluția practică de a păstra evaluarea anterioară privind contractele de leasing. Aceasta presupune că a aplicat IFRS 16 numai pentru contractele care au fost considerate anterior drept contracte de leasing. Contractele care nu au fost considerate contracte de leasing în conformitate cu standardul anterior nu au fost reanalizate în scopul stabilirii dacă sunt contracte de leasing. În plus, Grupul OMV Petrom nu a recunoscut niciun drept de utilizare a activelor și nicio datorie de leasing aferente contractelor care expiră în 2019, fiind considerate leasing pe termen scurt.

Contractele de leasing pentru explorarea și utilizarea țițeiului și gazelor naturale, ce includ în principal leasing de terenuri utilizate pentru astfel de activități, nu sunt în scopul IAS 17, nici al IFRS 16. De asemenea, anumite angajamente sunt acoperite de excepțiile pentru contractele de leasing pe termen scurt și de valoare redusă. În consecință, pentru aceste contracte nu au fost recunoscute drepturi de utilizare a activelor și datorii de leasing. Mai mult decât atât, componentele non-leasing sunt separate de componentele de leasing în vederea evaluării dreptului de utilizare a activelor și a datoriilor de leasing.

Grupul OMV Petrom aplică IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operațional anterioare au fost evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datoriei de leasing, ajustată cu plățile în avans. Datoriile de leasing au fost evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rămasă, actualizată cu rata de împrumut marginală de la

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

1 ianuarie 2019. Rata medie ponderată marginală de împrumut a locatarului aplicată acestor datorii de leasing la 1 ianuarie 2019 a fost 1,34%.

Aplicarea pentru prima dată a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoașterea de active sub forma drepturilor de utilizare în valoare de 299,68 milioane RON (a se vedea nota 7) și de datorii de leasing în valoare de 284,98 milioane RON aferente contractelor anterioare de leasing operațional. Pentru leasingurile anterior clasificate drept contracte de leasing financiar, la data aplicării inițiale, Grupul a recunoscut dreptul de utilizare a activelor și datoriile de leasing la valoarea contabilă a activelor și datoriilor din leasing financiar înainte de tranziție. În situația consolidată a poziției financiare, dreptul de utilizare a activelor este prezentat în linia imobilizărilor corporale și datoriile de leasing sunt prezentate ca poziții distincte, în cadrul datoriilor curente și a datoriilor pe termen lung.

Reconcilierea angajamentelor viitoare de leasing operațional la 31 decembrie 2018 cu datoria privind leasingul la 1 ianuarie 2019

	1 ianuarie 2019
Plățile minime viitoare de leasing la 31 decembrie 2018 pentru contractele de leasing operațional care nu pot fi anulate	197,19
mai puțin plățile minime de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt	(26,86)
mai puțin plățile minime de leasing pentru contractele de leasing de valoare mică	(0,02)
plus plățile minime de leasing în cazul cărora există certitudinea rezonabilă de prelungire sau încetare	155,61
Datoria brută la 1 ianuarie 2019 privind leasingul pentru angajamentele de leasing operațional nerecunoscute anterior	325,92
mai puțin efectul de actualizare la 1 ianuarie 2019	(40,94)
Datoria de leasing la 1 ianuarie 2019 pentru angajamentele de leasing operațional nerecunoscute anterior	284,98
Datoria de leasing financiar recunoscută la 31 decembrie 2018	169,44
Datoria de leasing recunoscută la 1 ianuarie 2019	454,42

În plus, Grupul a adoptat următoarele standarde cu aplicare inițială de la 1 ianuarie 2019:

► IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificare)

Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să plătească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

► IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificări)

Modificările tratează dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectivul asociat sau asociere în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28.

► Interpretarea IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit

Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor.

► IAS 19: Plan de modificare, reducere sau decontare (Modificări)

Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificare, reducere sau decontare a avut loc. De asemenea, modificările clarifică modul în care contabilizarea unui plan de modificare, reducere sau decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului.

► Îmbunătățiri Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută în general.

Aceste modificări și interpretări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

4.2. Alte standarde și interpretări noi sau revizuite, dar care nu sunt încă obligatorii

Grupul nu a aplicat următoarele standarde și interpretări noi sau modificate care au fost emise dar nu sunt încă în vigoare. În unele cazuri, acestea nu au fost încă adoptate de UE.

► **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere este recunoscută integral atunci când tranzacția implică o afacere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o afacere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență.

► **Cadrul Conceptual în standardele IFRS**

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020.

► **IFRS 3: Combinări de întreprinderi (Modificări)**

IASB a emis modificări privind Definiția unei întreprinderi (Modificări aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate determină dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data achiziției este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care apar la sau după începutul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisă.

► **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)**

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS.

► **Reforma ratei dobânzii de referință: IFRS 9, IAS 39, și IFRS 7 (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 și trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisă. În septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care încheie etapa întâi a activității sale pentru a răspunde efectelor reformei Ratei Dobânzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportării financiare. Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiară atunci când o valoare de referință existentă a ratei dobânzii este înlocuită cu o rată a dobânzii fără risc (RFR). Modificările publicate abordează aspecte care afectează raportarea financiară în perioada anterioară înlocuirii unei valori de referință existente a ratei dobânzii cu o rată a dobânzii alternativă și abordează implicațiile pentru cerințele specifice de contabilitate de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoașterea și Măsurarea, care necesită o analiză prospectivă. Modificările prevăd scutiri temporare, aplicabile tuturor relațiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobânzii de referință, care permit continuarea contabilității de acoperire a riscurilor în perioada de incertitudine înainte de înlocuirea unei rate de referință a dobânzii existente cu o rată a dobânzii alternative aproape fără risc. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat cu privire la informații suplimentare privind incertitudinea care rezultă din reforma indicelui de referință al dobânzii.

► **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările vizează promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând societățile să stabilească dacă, în cadrul situației poziției financiare, datoriile și alte datorii cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările afectează prezentarea datoriilor în cadrul situației poziției financiare și nu modifică cerințele existente privind evaluarea sau momentul recunoașterii oricărui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le publică cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii.

Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare consolidate și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

4.3. Sumar al principiilor contabile și de evaluare

a) Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției. Activele și pasivele filialelor achiziționate sunt incluse la valoarea lor justă de la data achiziției. Pentru fiecare combinare de întreprinderi, Grupul alege dacă evaluează interesul minoritar în entitatea dobândită fie la valoarea justă, fie proporțional cu cota deținută în activele nete identificabile ale entității dobândite.

Fondul comercial este calculat ca surplusul dintre cumulul contravalorii transferate, a valorii recunoscute pentru interesele minoritare și orice interes deținut anterior, și valoarea activelor nete dobândite identificabile și a datoriilor asumate. În cazul în care valoarea justă a activelor nete dobândite depășește contravaloarea agregată transferată, Grupul re-analizează dacă a identificat în mod corect toate activele achiziționate și toate obligațiile asumate și revizuieste procedurile utilizate pentru a evalua sumele ce trebuie recunoscute la data achiziției. În cazul în care în urma re-analizei rezultă în continuare un surplus între valoarea justă a activelor nete achiziționate și contravaloarea totală transferată, atunci câștigul este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor.

Fondul comercial este recunoscut ca activ și este testat pentru depreciere cel puțin anual. Pierderile din depreciere ale fondului comercial sunt imediat recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei și nu sunt reversate în perioadele ulterioare.

Interesele minoritare dau dreptul deținătorilor la o parte proporțională din activul net al entităților în cazul lichidării. Interesele minoritare sunt prezentate distinct în situația consolidată a rezultatului global și în cadrul capitalurilor proprii în situația consolidată a poziției financiare, separat de capitalurile proprii ale acționarilor societății-mamă. Pierderile înregistrate de o filială sunt alocate interesului minoritar, chiar dacă aceasta generează un rezultat negativ.

b) Costuri anterioare achiziției licențelor de explorare

Costurile anterioare achiziției licențelor de explorare sunt recunoscute direct ca și cheltuieli în perioada în care sunt efectuate. Prospekțiunile anterioare achiziției licențelor de explorare se efectuează în etapa preliminară de evaluare atunci când se încearcă să se identifice zonele care ar putea conține potențiale rezerve de țiței și gaze, fără a avea acces fizic la acea zonă. Costurile aferente pot include studii seismice, evaluări magnetice, fotografii prin satelit și aeriene, teste de gravitație metrică etc.

c) Costuri de achiziție a licențelor

Costurile cu achiziția licențelor de explorare sunt recunoscute în categoria imobilizărilor necorporale.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Costurile cu achiziția licențelor sunt analizate la fiecare dată de raportare pentru a identifica dacă sunt indicii conform cărora valoarea lor contabilă netă depășește valoarea recuperabilă. Această analiză include confirmarea faptului că forajul de explorare este încă în desfășurare sau este ferm planificat, a faptului că s-a demonstrat, sau este în curs de a se demonstra, că descoperirea este viabilă din punct de vedere economic, pe baza unor considerente de ordin tehnic și comercial, și că a avut loc un progres suficient în definirea planurilor de dezvoltare și a calendarului.

În cazul în care nici o activitate viitoare nu este planificată sau în cazul în care s-a renunțat la licență sau licența a expirat, valoarea contabilă a costurilor cu achiziția licenței este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor.

La momentul stabilirii rezervelor dovedite și a aprobării deciziei interne pentru dezvoltare, costurile relevante sunt transferate în categoria activelor aferente producției de țiței și gaze, în cadrul imobilizărilor corporale.

d) Costuri de explorare și de evaluare

Costurile de explorare și evaluare sunt contabilizate utilizând metoda de recunoaștere pe bază de succes al acestor operațiuni. Costurile aferente activităților geologice și geofizice sunt recunoscute direct la cheltuieli atunci când sunt efectuate. Costurile asociate activităților de foraj de explorare și evaluare sunt recunoscute inițial în categoria activelor aferente rezervelor nedovedite până la determinarea viabilității din punct de vedere comercial a prospecțiunilor de țiței și gaze aferente. Dacă prospecțiunile sunt finalizate fără succes, costurile asociate sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor a anului. Dacă prospecțiunile sunt considerate viabile din punct de vedere comercial, astfel de costuri vor fi transferate în categoria imobilizărilor corporale (active aferente producției de țiței și gaze), la momentul stabilirii rezervelor dovedite și a aprobării deciziei interne pentru dezvoltare. Stadiul acestor prospecțiuni și al costurilor aferente este revizuit în mod regulat de către conducerea tehnică, comercială și executivă, incluzând revizuirea de depreciere cel puțin o dată pe an, pentru a confirma intenția continuă de a dezvolta sau de a beneficia în alt fel de descoperirea respectivă. Când nu mai există această intenție, costurile sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor.

e) Costuri de dezvoltare și producție

Costurile de dezvoltare, inclusiv costurile efectuate pentru a permite accesul la rezerve dovedite și pentru a pregăti amplasamentul sondelor pentru foraj, costurile efectuate cu forajul și cu echiparea sondelor de dezvoltare, precum și cele efectuate pentru construcția și instalarea facilităților de producție, sunt capitalizate ca active aferente producției de țiței și gaze.

Costurile de producție, inclusiv costurile înregistrate pentru desfășurarea activității și întreținerea sondelor și a echipamentelor și facilităților aferente (inclusiv costurile privind deprecierea și amortizarea, după cum este

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

descriș mai jos) și alte costuri privind operarea și întreținerea sondelor, echipamentelor și facilităților aferente sunt înregistrate drept cheltuieli pe măsură ce apar.

f) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

Imobilizările necorporale și corporale sunt recunoscute la costul de achiziție sau de construcție și sunt prezentate net de amortizarea cumulată și pierderile din deprecieri cumulate.

Costul imobilizărilor corporale cumpărate este reprezentat de prețul net în numerar și echivalente de numerar plătit pentru achiziționarea activelor respective, precum și valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția necesare pentru ca acestea să poată opera în modul dorit. Costul activelor construite în regie proprie include costurile salariale, cu materialele, costuri indirecte de producție și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția curente.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, cu excepția activelor din segmentul Upstream, pentru care amortizarea se calculează într-o mare măsură folosindu-se metoda unităților de producție. În situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, ajustările de depreciere aferente activelor de explorare sunt prezentate ca și cheltuieli de explorare, iar cele pentru alte active sunt raportate ca și cheltuieli cu amortizarea și ajustări de depreciere a activelor imobilizate.

Imobilizări necorporale		Durata de viață utilă (ani)
Fond comercial		nedeterminată
Software		3 - 5
Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale		5 - 20, sau durata contractului
Imobilizări corporale specifice activității din fiecare segment		
Upstream	Active aferente producției de țigări și gaze	Metoda unităților de producție
Downstream Oil	Rezervoare pentru depozitare și instalații și echipamente pentru rafinare	25 – 40
Downstream Oil	Sisteme de conducte	20
Downstream Oil	Echipamente aferente stațiilor de distribuție	5 – 20
Downstream Gas	Conducte de gaze	20 - 30
Downstream Gas	Centrala electrică în ciclu combinat	8 – 30
Alte imobilizări corporale		
	Clădiri utilizate pentru producție sau activități administrative	20 – 50
	Alte imobilizări corporale	10 – 20
	Active și echipamente accesorii	5 – 10

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

În vederea aplicării metodei contabile de amortizare pe baza unităților de producție, Grupul a împărțit zonele în care operează în regiuni. Rata de amortizare este calculată pentru fiecare regiune productivă, pe baza cantităților extrase și a rezervelor dovedite sau a rezervelor dovedite dezvoltate, după caz.

Activitățile de explorare și evaluare capitalizate nu sunt în general amortizate cât timp sunt aferente unor rezerve nedovedite, dar sunt testate pentru depreciere. Odată ce rezervele sunt dovedite și viabile din punct de vedere comercial, activele aferente sunt reclasificate în imobilizări corporale și sunt amortizate din momentul în care începe producția. Costurile de dezvoltare capitalizate și echipamentele aferente sunt în general amortizate pe baza rezervelor dovedite și dezvoltate/ rezervelor dovedite totale, aplicând metoda unităților de producție din momentul începerii producției.

Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

Un element al imobilizărilor corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau vânzarea lui. Orice câștig sau pierdere din derecunoașterea activului (calculat(ă) ca diferență între încasările nete din vânzare și valoarea contabilă netă a activului) este inclus(ă) în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la momentul derecunoașterii.

În cadrul metodei contabile de recunoaștere pe bază de succes, activele individuale aferente activităților de producție țiței și gaze și alte active sunt alocate unor centre de cost (câmpuri, blocuri, regiuni), care stau la baza amortizării și a testelor de depreciere. În cazul în care sonde separate sau alte active, aparținând aceleiași zone cu rezerve dovedite, sunt abandonate, amortizarea cumulată a unui activ individual este posibil să nu poată fi identificată specific. În general, chiar dacă valorile contabile ale activelor abandonate pot fi identificate, pierderea din abandonarea parțială a unui activ dintr-o zonă nu este recunoscută, atât timp cât grupul rămas de active continuă să producă țiței și gaze. Se consideră faptul că activul abandonat sau cedat este amortizat integral. Costurile capitalizate aferente activului abandonat sau cedat sunt înregistrate în contrapartidă cu amortizarea cumulată a zonei căreia îi aparține activul.

Costurile sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ, care a fost amortizat(ă) separat și este casat în prezent, este înlocuit(ă) și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost considerată o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului(lor) înlocuit(e) care este/(sunt) casat(e) imediat.

Activele clasificate drept deținute pentru vânzare sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Activele imobilizate și grupurile de active imobilizate sunt catalogate drept deținute pentru vânzare dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o operațiune de vânzare, și nu prin continuarea utilizării lor. O astfel de clasificare are la bază ipotezele că vânzarea activelor respective are o probabilitate ridicată și că activele sunt disponibile pentru vânzarea imediată și în forma în care se prezintă la momentul respectiv. Pentru ca vânzarea să fie foarte probabilă, nivelul adecvat al conducerii trebuie să își fi luat angajamentul de a vinde și trebuie să se fi lansat

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

un plan activ de găsim a unui cumpărător, tranzacția se așteaptă că va îndeplini criteriile de recunoaștere ca vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării (cu excepția cazului în care sunt îndeplinite anumite condiții), activul trebuie să fie în mod activ promovat la un preț corelat în mod rezonabil cu valoarea sa justă, și este puțin probabil să aibă loc modificări semnificative ale planului de vânzare sau ca planul să fie întrerupt. Imobilizările corporale și necorporale încetează a mai fi amortizate odată ce au fost clasificate ca active deținute pentru vânzare.

Deprecierea activelor necorporale și corporale

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările necorporale, cât și cele corporale sunt analizate la data raportării pentru a identifica dacă există indicii de depreciere. Pentru imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată, testele de depreciere sunt efectuate anual. Acest lucru este aplicabil, chiar dacă nu există indicii de depreciere. Testele de depreciere sunt efectuate la nivelul unităților generatoare de numerar care generează intrări de numerar în mare măsură independente de cele provenite din alte active sau grupuri de active.

Dacă există vreun indiciu, sau când este necesar un test anual de depreciere pentru un activ, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului, fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare.

În cazul în care valoarea contabilă netă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea activului la nivelul valorii recuperabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor în amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, și în cheltuieli de explorare.

Dacă motivele care au stat la baza deprecierei nu mai sunt aplicabile într-o perioadă ulterioară, o reversare de depreciere este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Valoarea contabilă majorată prin reversarea unei ajustări de depreciere nu trebuie să depășească valoarea contabilă (netă de amortizare) care ar fi fost determinată dacă nicio ajustare de depreciere nu ar fi fost recunoscută în anii anteriori.

g) Întreținere și reparații majore

Costurile capitalizate cu activitățile periodice de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu inspecțiile și reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda liniară, sau pe baza numărului de ore de funcționare, pe baza cantității produse sau pe baza altor metode similare, dacă acestea reflectă mai bine intervalul de timp la care se efectuează inspecțiile (până la următoarea inspecție).

Costurile cu activitățile majore de inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Costurile activităților de reparații capitale pentru sonde sunt de asemenea capitalizate și sunt amortizate utilizând metoda unităților de producție, în măsura în care sunt de succes.

Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli atunci când se efectuează.

h) Contracte de leasing

Ca locatar, Grupul OMV Petrom recunoaște datorii de leasing și drepturi de utilizare a activelor pentru toate contractele de leasing. Sunt exceptate de la recunoaștere contractele de leasing pe termen scurt, și anume contractele de leasing cu o durată de leasing mai mică de 12 luni, și contractele în care activul de bază are o valoare redusă. Aceste excepții sunt aplicate tuturor claselor de active. În plus, leasing-urile pentru licențe de explorare și producție și leasing-urile de terenuri direct legate de explorarea și producția de gaze naturale sau țiței sunt exceptate conform criteriilor de recunoaștere. Chiria pentru aceste contracte este recunoscută liniar pe perioada contractuală.

La data începerii contractului de leasing (și anume la data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare) datoriile de leasing sunt recunoscute la valoarea actualizată a plăților de leasing fixe și a celor care depind de un index sau rată, de-a lungul perioadei determinate de leasing, cu rata de discount aplicabilă. Grupul utilizează rata marginală de împrumut la data începerii contractului de leasing datorită faptului că rata dobânzii implicită aferentă contractului de leasing nu se poate determina cu ușurință.

Valoarea datoriilor de leasing crește cu valoarea dobânzii acumulate și scade cu valoarea plăților de leasing efectuate. Suplimentar, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este recalculată în cazul în care apar modificări ale duratei de leasing, ale plăților de leasing sau ale evaluării opțiunii de a achiziționa activul de bază.

Drepturile de utilizare a activelor sunt recunoscute la data începerii contractului de leasing și măsurate la valoarea prezentă a datoriei de leasing, la care se adaugă plățile în avans și costurile directe inițiale. Ulterior recunoașterii inițiale de la data începerii contractului de leasing, drepturile de utilizare a activelor sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea și ajustările de depreciere cumulate (a se vedea nota 4f) și sunt ajustate în cazul în care datoriile de leasing sunt recalculare, după caz.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un index sau de o rată sunt recunoscute pe cheltuieli, în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

Grupul nu recunoaște în valoarea datoriei de leasing sau a drepturilor de utilizare a activelor componenta de servicii din cadrul plăților de leasing.

Ca locator, Grupul OMV Petrom a încheiat contracte încadrate ca leasing operațional, pentru care plățile de chirie primite sunt recunoscute ca venituri din chirii pe perioada leasingului.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

În cazul contractelor de subînchiriere în care durata leasingului reprezintă o parte semnificativă din durata contractului principal de leasing, sau valoarea actualizată a plăților de leasing este cel puțin egală cu aproape întreaga valoare justă a activului, drepturile de utilizare a activelor sunt derecunoscute și sunt recunoscute active de natura investițiilor nete de leasing. Pentru aceste contracte de subînchiriere de natura leasingurilor financiare, Grupul OMV Petrom recunoaște venituri din dobânzi pe perioada leasingului.

Regulile de clasificare și recunoaștere ale IFRS 16 au fost aplicate utilizând metoda retrospectivă modificată fără a restata cifrele perioadelor comparative, care continuă să fie raportate conform standardului precedent pentru contractele de leasing, IAS 17. Diferențele între contabilitatea contractelor de leasing conform IFRS 16 și conform IAS 17 sunt prezentate în Nota 4.1.

i) Instrumente financiare

Active financiare nederivate

La data recunoașterii inițiale, Grupul OMV Petrom clasifică activele sale financiare ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sau la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Grupului referitor la gestionarea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- ▶ activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- ▶ termenele contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Grupului evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

OMV Petrom Group recunoaște ajustări de depreciere pentru pierderile anticipate din creanțe aferente activelor financiare evaluate la cost amortizat. Calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe ratingurile de credit externe sau interne ale partenerilor, probabilitatea de neplată aferentă și pierderea rezultată din neplată. Ratingurile de credit externe se bazează, în principal, pe rapoarte emise de către agenții de rating bine cunoscute și sunt reflectate în Grupul OMV Petrom prin încadrarea activelor financiare în cinci clase de risc (clasa de risc 1 fiind clasa celui mai mic risc). Ratele probabilităților de neplată utilizate pentru fiecare clasă de risc, prezentate în nota 9, au la bază ratele de neplată globale medii ale

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Standard & Poor's. O rată de 45% reprezentând pierderea rezultată din neplată s-a aplicat în vederea calculării pierderii anticipate din creanțe pentru activele financiare care nu au fost depreciate integral. Informațiile prospective disponibile sunt luate în considerare dacă au un impact semnificativ asupra ajustărilor de depreciere înregistrate.

Pierderile anticipate din creanțe sunt recunoscute în două etape:

- i. În cazul în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale, pierderile din creanțe sunt evaluate la 12 luni. Valoarea calculată la 12 luni reprezintă pierderea din creanță ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni în următoarele 12 luni. Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când ratingul său de risc de credit este echivalent cu definiția „ratingului investițiilor cu risc redus”.
- ii. În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale, o ajustare de depreciere este necesar a fi măsurată pentru perioada de viață a activului, aceasta reprezentând o pierdere anticipată din creanțe ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni pe parcursul duratei de viață estimate a unui activ financiar. Pentru această evaluare, Grupul OMV Petrom ia în considerare toate informațiile rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. În plus, Grupul OMV Petrom consideră că riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ dacă scadența sa este depășită cu mai mult de 30 de zile. În cazul în care clasa de risc pentru un astfel de activ financiar se îmbunătățește, Grupul OMV Petrom revine la recunoașterea pierderilor estimate din creanțe pe o perioadă de 12 luni. Un activ financiar este considerat a fi nerecuperabil când scadența acestuia este depășită cu 90 de zile, cu excepția cazului în care există informații rezonabile și justificabile care să demonstreze că un termen mai lung de întârziere este adecvat. Un activ financiar este trecut pe cheltuială atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă că fluxurile de trezorerie contractuale vor fi recuperate.

Pentru creanțele comerciale este adoptată o abordare simplificată în care pierderile din depreciere sunt recunoscute la o valoare egală cu cea a pierderilor anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. În cazul în care există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile de plată, calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe probabilitatea de neplată aferentă asigurătorului/ garantului pentru partea asigurată/ garantată a soldului de plată, în timp ce suma rămasă neacoperită va avea probabilitatea de neplată a contrapartidei.

Activele financiare nederivate evaluate la **valoarea justă prin contul de profit sau pierdere** includ creanțele comerciale din contracte de vânzare care prevăd un sistem de facturare pe baza prețurilor estimate deoarece fluxurile de trezorerie contractuale nu reprezintă doar rambursări de principal și dobânzi asupra principalului în sold. Mai mult, această categorie de evaluare include portofolii de creanțe comerciale deținute cu intenția de a fi vândute. Aceste active sunt evaluate la valoarea justă, orice câștiguri sau pierderi rezultate din reevaluare fiind recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la **valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global** dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a încasa sume generate de acel activ au expirat sau când transferă unui terț activul împreună cu riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra activului. În cazul în care Grupul nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Grupul recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Grupul reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Grupul continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Grup.

Dreptul Grupului de a i se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9. Sumele recuperabile de la statul român intră în această categorie.

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare nederivate sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția plăților contingente aferente achiziției de active financiare, care sunt evaluate la valoarea justă la data achiziției și ulterior sunt evaluate la valoarea justă cu modificările în valoarea justă recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective.

O datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) se derecunoaște din situația poziției financiare atunci când aceasta s-a stins – cu alte cuvinte, la momentul la care obligația precizată în contract a fost onorată, anulată sau a expirat.

Instrumente financiare derivate și contracte de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele derivate sunt folosite pentru acoperirea împotriva riscurilor rezultate fluctuațiile cursului valutar și volatilitatea prețurilor mărfurilor tranzacționabile. Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă. Câștigurile și pierderile nerealizate sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli, cu excepția cazurilor în care sunt îndeplinite condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor. Grupul a aplicat cerințele IFRS 9 în ceea ce privește contabilizarea contractelor de acoperire împotriva riscurilor.

La inițierea unei activități de acoperire împotriva riscurilor, Grupul desemnează și documentează în mod formal aceasta activitate pentru care dorește să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și obiectivul gestionării riscului și strategia pentru derularea activității de acoperire împotriva riscurilor.

Acele instrumente derivate care se califică și îndeplinesc condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Împotriva riscurilor pot fi (i) contracte de acoperire împotriva riscurilor legate de valoarea justă, pentru acoperirea împotriva fluctuațiilor valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscut(e) sau (ii) contracte de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, atunci când acoperirea expunerii la volatilitatea fluxurilor de trezorerie este atribuibilă unui risc asociat cu un activ sau cu o datorie recunoscut(ă) sau în legătură cu o tranzacție foarte probabilă.

Pentru contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, partea eficientă a modificărilor valorii juste este recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global, în timp ce partea ineficientă este recunoscută imediat în situația veniturilor și cheltuielilor. În cazul în care contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie rezultă în recunoașterea unui activ nefinanciar sau unei datorii nefinanciare, valoarea contabilă a acelui element va fi ajustată cu câștigurile sau pierderile recunoscute direct în alte elemente ale rezultatului global.

Contractele de cumpărare sau de vânzare a unui element nefinanciar, care pot fi stinse în numerar sau printr-un alt instrument financiar, sau prin tranzacționarea de instrumente financiare, ca și cum contractele respective ar fi instrumente financiare, sunt contabilizate ca instrumente financiare și evaluate la valoarea justă. Câștigurile sau pierderile asociate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Totuși, contractele încheiate și derulate în scopul primirii sau livrării unui element nefinanciar, în conformitate cu cerințele preconizate de achiziție, vânzare sau utilizare ale Grupului, nu sunt contabilizate ca instrumente financiare, ci ca și contracte cu titlu executoriu. Cu toate acestea, chiar dacă astfel de contracte nu constituie instrumente financiare, ele pot conține instrumente derivate incluse. Instrumentele derivate incluse sunt contabilizate separat de contractul gazdă atunci când caracteristicile și riscurile economice ale instrumentului derivat inclus nu sunt strâns asociate cu caracteristicile și riscurile economice ale contractului gazdă.

j) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează până în momentul în care activul este în mod substanțial pregătit în vederea utilizării prestabilite sau vânzării. Costurile îndatorării cuprind dobânzile aferente împrumuturilor bancare pe termen scurt și lung, amortizarea costurilor auxiliare efectuate în legătură cu contractarea împrumuturilor și diferențele de curs valutar generate de împrumuturile în valută, în măsura în care acestea sunt privite ca o ajustare la cheltuielile cu dobânda. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei în care apar.

k) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale - cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 4.3 m) - sunt recunoscute ca venituri în avans sau deduse din activul aferent în cazul în care este rezonabilă presupunerea că vor fi îndeplinite condițiile de acordare și că subvențiile vor fi primite.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

l) Stocuri

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale mai puțin costurile estimate pentru vânzare.

Costul de producție al țițeiului, gazelor naturale și al produselor petroliere rafinate este calculat pe baza mediei ponderate și cuprinde toate costurile efectuate în cursul normal al activității, pentru aducerea fiecărui produs la locația și condiția prezente, inclusiv proporția adecvată de amortizare și deprecieri și costurile fixe bazate pe capacitatea normală de producție.

Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie ajustări de deprecieri pe baza estimărilor managementului.

m) Provizioane

Provizioanele se constituie pentru obligațiile curente (legale sau implicite) față de terți, generate de un eveniment anterior, atunci când este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligațiile respective, iar suma necesară pentru stingerea obligațiilor poate fi estimată în mod credibil. Provizioanele pentru obligații individuale sunt constituite la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor. Acolo unde efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele se actualizează utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă, după caz, riscurile specifice datoriei. În cazul în care se efectuează actualizarea provizioanelor, creșterea valorii provizioanelor datorată trecerii timpului este recunoscută drept cheltuielă financiară.

Activitățile de bază ale Grupului generează în mod curent obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea activelor, precum și obligații cu privire la remedierea solului, constând în:

- ▶ sigilarea și abandonarea sondelor;
- ▶ curățarea batalelor;
- ▶ demontarea facilităților de producție;
- ▶ recondiționarea zonelor de producție în conformitate cu cerințele licențelor și ale legislației aplicabile în vigoare.

Aceste obligații de dezafectare și restaurare prezintă valori semnificative în principal pentru segmentul Upstream (sonde de țiței și gaze, echipamente de suprafață). La momentul apariției obligației, aceasta se provizionează integral prin recunoașterea unei datorii egale cu valoarea actualizată a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare. Concomitent, se capitalizează o sumă echivalentă ca parte a valorii imobilizării corporale la care se referă provizionul de dezafectare. Valoarea obligației se calculează pe baza celei mai bune estimări. Suma capitalizată se amortizează pe baza metodei unităților de producție în cazul activităților din segmentul Upstream și liniar pentru activele din segmentul Downstream.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Datoriile aferente costurilor de mediu sunt recunoscute atunci când o acțiune de decontaminare este probabilă și costurile aferente ei pot fi estimate în mod credibil. În general, provizioanele pentru costuri de mediu sunt recunoscute odată cu angajamentul pentru un plan formal de acțiuni. Valoarea recunoscută reflectă cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligației. În cazul în care datoria va fi stinsă peste un anumit număr de ani, provizionul pentru costuri de mediu este recunoscut la valoarea actualizată a costurilor viitoare de mediu estimate.

În conformitate cu contractul de privatizare al OMV Petrom S.A., o parte din costurile de dezafectare și de mediu ale OMV Petrom S.A. vor fi suportate de statul român. Acea parte a costurilor ce urmează să fie rambursată de către stat este prezentată în creanțe și a fost reanalizată astfel încât să reflecte cea mai bună estimare a valorii prezente a costurilor de dezafectare și decontaminare, utilizând aceeași rată de actualizare ca cea folosită pentru provizioanele respective.

Efectele modificărilor apărute în ipotezele care stau la baza costurilor de dezafectare sunt recunoscute prospectiv prin înregistrarea atât a unei ajustări a provizionului de dezafectare, cât și printr-o ajustare corespondentă a valorii imobilizării corporale la care se referă provizionul de dezafectare (pentru costurile de dezafectare suportate de Grup) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de dezafectare suportate de statul român).

Efectul din actualizarea în timp a provizionului de dezafectare este prezentat la cheltuieli cu dobânzile în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, net de efectul din actualizarea în timp a creanței aferente asupra statului român (pentru costurile de dezafectare suportate de statul român).

Efectele modificărilor apărute în ipotezele care stau la baza costurilor de mediu sunt recunoscute prospectiv prin înregistrarea atât a unei ajustări a provizionului de mediu, cât și printr-o ajustare corespondentă în situația veniturilor și cheltuielilor (pentru costurile de mediu suportate de Grup) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de mediu suportate de statul român).

Efectul din actualizarea în timp a provizionului de mediu este prezentat la cheltuieli cu dobânzile în situația veniturilor și cheltuielilor, net de efectul din actualizarea în timp a creanței aferente asupra statului român (pentru costurile de mediu suportate de statul român).

Efectul modificărilor ratei de actualizare și a perioadei estimate pentru recuperarea creanțelor asupra statului român, care sunt suplimentare modificărilor ratei de actualizare și a perioadei estimate de efectuare a lucrărilor de dezafectare și de mediu, este prezentat la cheltuieli cu dobânzile sau venituri din dobânzi în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Provizioanele pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii sunt calculate folosind metoda unității de credit proiectat, care împarte costul estimat al beneficiilor la care sunt îndreptățiți angajații pe întreaga durată a angajării și ia în considerare viitoare creșteri salariale. Câștigurile sau pierderile actuariale sunt

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

recunoscute în întregime în perioada în care apar, după cum urmează: pentru beneficii de pensionare în alte elemente ale rezultatului global consolidat și pentru alte obligații în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Provizionul de restructurare (pentru încheierea voluntară și involuntară a contractelor de muncă) este recunoscut dacă planul detaliat al restructurării a fost aprobat de management înainte de data situației poziției financiare, indicând existența unui angajament irevocabil. Adeziunile voluntare cu privire la pachetele de remunerare ale angajaților sunt recunoscute dacă angajații respectivi au acceptat oferta societății. Provizioanele pentru obligațiile privind înțelegerile individuale de încetare a relațiilor contractuale sunt recunoscute la valoarea actualizată a obligației, atunci când suma și datele plăților sunt fixe și cunoscute.

Certificatele de emisii de gaze primite gratuit de la autoritățile guvernamentale (Schema UE de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră) reduc obligațiile aferente emisiilor de CO₂ și sunt recunoscute pe baza abordării nete valabile pentru subvenții guvernamentale (valoare zero în contabilitate). Provizioanele pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute sunt măsurate inițial la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor. Cheltuielile corespunzătoare sunt recunoscute ca și costuri privind emisiile, parte a cheltuielilor de producție și a cheltuielilor de exploatare. Dacă ulterior recunoașterii unui provizion sunt achiziționate certificate de emisii, un activ este recunoscut doar pentru certificatele care depășesc emisiile reale de CO₂. Orice diferență de preț între provizion și valoarea certificatelor care acoperă emisiile de CO₂ este trecută pe cheltuieli sub formă de costuri privind emisiile.

n) Impozitul pe profit și redevențele

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul care se așteaptă a fi plătit sau încasat pentru rezultatul net impozabil al anului în curs, folosind ratele de impozitare valabile la data de raportare, precum și orice ajustare la impozitul datorat aferentă anilor anteriori. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani, precum și elemente care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

Creanțele și datoriile aferente impozitului pe profit curent sau aferent perioadelor anterioare sunt evaluate la o valoare egală cu suma estimată de recuperat de la, respectiv de plătit către autoritățile fiscale. Managementul analizează periodic pozițiile luate în declarațiile de impozit pe profit referitoare la situațiile în care reglementările fiscale sunt interpretabile și constituie provizioane dacă este cazul.

Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat se recunoaște pentru diferențele temporare existente la data de raportare între valorile fiscale ale activelor și datoriilor și valorile nete contabile ale acestora în scopul raportării financiare.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Datoriile privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- ▶ cazului în care datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/pierdere fiscală; și
- ▶ diferențelor temporare impozabile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când momentul reluării diferenței temporare poate fi controlat și există probabilitatea ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

Creaanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil să existe profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate, cu excepția:

- ▶ cazului în care creanța privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/pierdere fiscală; și
- ▶ diferențelor temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când este probabil că diferențele temporare vor fi reversate în viitorul apropiat și că va exista profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data de raportare și diminuată în măsura în care nu mai este probabilă disponibilitatea unui profit impozabil viitor suficient pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a acestor active. Creaanțele cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt analizate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea acestor creanțe.

Creaanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare ce se așteaptă a se aplica pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data de raportare.

Impozitul amânat aferent unor elemente înregistrate în alte elemente ale rezultatului global sau în capitalurile proprii este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global consolidat sau în capitalurile proprii, și nu în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Creaanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivel de Grup sunt recunoscute net, dacă există dreptul legal de a compensa, iar impozitele amânate sunt aferente unor aspecte care fac obiectul aceleiași autorități fiscale.

Taxe asupra producției

Redevențele petroliere sunt calculate pe baza valorii producției de țiței și gaze naturale și sunt incluse în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, în cheltuieli cu taxe aferente producției și similare.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

o) Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

Venitul este în general recunoscut atunci când controlul asupra unui produs sau serviciu este transferat către client. Acesta este evaluat pe baza valorii specificate în contractul cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

În cazul în care obligația de executare nu a fost încă onorată, dar valoarea de la client fie a fost încasată, fie a devenit scadentă, Grupul OMV Petrom recunoaște datorii contractuale care sunt raportate în categoria altor datorii în situația consolidată a poziției financiare.

În cazul vânzării de bunuri precum țiței, GPL, produse petroliere și alte bunuri similare, livrarea fiecărei unități cantitative reprezintă în mod normal o singură obligație de executare. Venitul este recunoscut atunci când controlul asupra bunurilor a fost transferat către client, respectiv la momentul la care dreptul de proprietate, cât și riscul de pierdere au fost transferate către client și este determinat pe baza condițiilor de livrare agreeate în contractul cu clientul. Termenele de încasare a creanțelor rezultate din aceste vânzări sunt în conformitate cu standardele din industrie.

În cadrul activității de vânzare cu amănuntul a Downstream Oil, veniturile din vânzarea de produse petroliere sunt recunoscute la un anumit moment în timp, atunci când produsele sunt livrate clienților. În funcție de rolul Grupului de principal sau agent în vânzarea de produse din magazine, veniturile și costurile aferente acestor vânzări sunt prezentate la valoare brută sau netă în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Grupul are rolul de principal în cazul în care deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. Grupul deține controlul asupra bunurilor atunci când suportă riscul aferent bunurilor înainte de transferul acestora către clienți. Capacitatea Grupului de a determina prețul bunurilor reprezintă un alt indicator care ajută în a determina dacă Grupul deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. În cazul vânzării de produse complementare, Grupul consideră acest indicator ca fiind unul secundar; în consecință, atunci când Grupul are capacitatea de a determina prețul bunului, dar nu deține riscul acestuia înainte de transferul către client, atunci Grupul are rolul de agent. La stațiile de distribuție, plățile sunt scadente la momentul cumpărării.

Contractele Grupului de furnizare de gaze naturale și electricitate includ o singură obligație de executare care este îndeplinită pe parcursul perioadei de livrare convenite. Venitul este recunoscut pe baza consumului de către client și în conformitate cu valoarea pe care Grupul are dreptul de a o factura. În cazul în care contractele pe termen lung de furnizare de gaze naturale conțin prețuri în trepte, în perioade diferite, ratele nu reflectă valoarea bunurilor la momentul livrării. În aceste cazuri, venitul este recunoscut pe baza prețului contractual mediu.

În cadrul unor contracte cu clienții pentru livrarea gazelor naturale, tarifele facturate clientului vor avea o componentă fixă, precum și o componentă variabilă în funcție de cantitatea livrată. Aceste contracte includ o singură obligație de executare, aceea de a livra gaze naturale pe o anumită perioadă de timp. Veniturile aferente componentelor fixe și variabile sunt recunoscute în linie cu suma de facturat către client. Livrările

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

de gaze naturale și electricitate sunt facturate și plătite lunar.

Contractele de stocare și cele de transport ale gazelor conțin o obligație de executare de a fi pregătit pentru a asigura servicii de stocare sau transport pe o anumită perioadă de timp agreată. Venitul este recunoscut în conformitate cu valoarea pe care Grupul are dreptul de a o factura clientului în acele cazuri în care acționează în calitate de principal. Aceste servicii sunt facturate și plătite lunar.

În majoritatea cazurilor, veniturile din vânzarea de gaze naturale și electricitate fac obiectul unor taxe sau tarife generate în urma facilitării transferului de bunuri și servicii. Atunci când Grupul nu deține controlul asupra serviciilor aferente acestor taxe și tarife, înainte de transferul acestora către client și atunci când nu este angajat în furnizarea serviciului sau când nu deține control asupra prețului, Grupul are doar rolul de agent în prestarea acestor servicii.

Întrucât Grupul OMV Petrom recunoaște veniturile la nivelul sumei pe care are dreptul să o factureze, pentru facilitarea aplicării în practică, conform IFRS 15.121, nu este necesară prezentarea valorii aferente obligațiilor de executare care urmează să fie onorate.

Venituri din alte surse

Veniturile din alte surse includ, în principal, impactul din vânzarea/achiziționarea mărfurilor tranzacționabile care sunt în sfera IFRS 9 Instrumente financiare, precum și venituri din închirieri și leasing.

Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosindu-se rata dobânzii efective, acea rată care actualizează fluxurile de numerar viitoare estimate pe durata de viață așteptată a instrumentului financiar, la valoarea contabilă netă a activului financiar.

p) Numerar și echivalente de numerar

Din punctul de vedere al situației consolidate a fluxurilor de trezorerie, se consideră că numerarul este numerarul din casierie și din conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezintă depozite și investiții cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe inițiale mai mici de trei luni.

5. TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

a) Companii din cadrul Grupului

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a OMV Petrom S.A. și moneda de prezentare a Grupului. Fiecare entitate din Grupul OMV Petrom determină moneda funcțională proprie, iar elementele incluse în situațiile financiare individuale sunt evaluate utilizând moneda funcțională respectivă. Moneda funcțională a operațiunilor din străinătate este în general moneda lor locală, cu excepția entităților din Kazahstan, care utilizează USD drept monedă funcțională.

Atunci când moneda funcțională diferă de moneda de prezentare a Grupului, situațiile financiare individuale sunt convertite utilizând metoda cursului de închidere. Diferențele care rezultă între elementele bilanțiere evaluate la cursul de închidere și cursul istoric sunt prezentate ca un element separat direct în capitalurile proprii și în alte elemente ale rezultatului global. Elementele situației veniturilor și cheltuielilor sunt convertite folosind cursurile de schimb medii ale perioadei. Utilizarea cursurilor de schimb medii pentru convertirea veniturilor și cheltuielilor generează diferențe suplimentare, comparativ cu aplicarea cursurilor de schimb de închidere în situația consolidată a poziției financiare, care sunt de asemenea incluse în capitalurile proprii și în alte elemente ale rezultatului global. La vânzarea unei operațiuni din străinătate, componentele rezultatului global consolidat și ale capitalurilor proprii aferente conversiei respectivei operațiuni din străinătate sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Cursurile de schimb utilizate pentru conversia în RON au fost după cum urmează:

Monede	Curs de schimb la 31 decembrie 2019 *	Curs de schimb mediu pentru anul 2019	Curs de schimb la 31 decembrie 2018 *	Curs de schimb mediu pentru anul 2018
Dolar american (USD)	4,2608	4,2392	4,0736	3,9433
Euro (EUR)	4,7793	4,7454	4,6639	4,6535
Leu moldovenesc (MDL)	0,2481	0,2413	0,2389	0,2347
Dinar sârbesc (RSD)	0,0407	0,0403	0,0394	0,0394
Leva bulgărească (BGN)	2,4436	2,4263	2,3847	2,3793

*) Cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României.

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate inițial de către entitățile Grupului la cursul de schimb al monedei lor funcționale de la data când tranzacția se califică prima dată pentru recunoaștere. Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt evaluate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data raportării. Diferențele din decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt convertite utilizând cursurile de schimb de la data tranzacțiilor inițiale.

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	Active aferente rezervelor nedovedit	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.338,42	3.287,74	4.626,16
Diferențe de curs	1,32	-	1,32
Intrări *	11,67	337,41	349,08
Transferuri (nota 7)	0,46	(213,50)	(213,04)
leșiri	(1,58)	-	(1,58)
Sold la 31 decembrie 2019	1.350,29	3.411,65	4.761,94
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.249,44	317,77	1.567,21
Diferențe de curs	0,94	-	0,94
Amortizare	9,14	-	9,14
Depreciere	0,01	126,99	127,00
Transferuri (nota 7)	-	(73,03)	(73,03)
leșiri	(1,33)	-	(1,33)
Sold la 31 decembrie 2019	1.258,20	371,73	1.629,93
VALOARE CONTABILĂ NETĂ			
La 1 ianuarie 2019	88,98	2.969,97	3.058,95
La 31 decembrie 2019	92,09	3.039,92	3.132,01

*) Includ suma de 0,46 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de dezafectare pentru sondele de explorare (în cadrul categoriei „Active aferente rezervelor nedovedit”).

Poziția „Active aferente rezervelor nedovedit” include în principal costurile capitalizate în legătură cu proiectul Neptun. OMV Petrom rămâne dornică să vadă proiectul strategic Neptun Deep dezvoltat. Pe baza evaluării managementului, s-a concluzionat că nu există evenimente declanșatoare de depreciere la 31 decembrie 2019.

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	Active aferente producției de țiței și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2019	4.726,26	41.176,81	10.578,84	1.194,51	995,14	58.671,56
Recunoașterea drepturilor de utilizare a activelor la aplicarea inițială a IFRS 16	200,26	-	-	99,42	-	299,68
Sold ajustat la 1 ianuarie 2019	4.926,52	41.176,81	10.578,84	1.293,93	995,14	58.971,24
Diferențe de curs	30,68	168,64	15,49	11,59	2,40	228,80
Intrări *	171,62	3.245,79	465,61	328,31	253,43	4.464,76
Transferuri **	90,44	74,19	449,43	32,98	(578,68)	68,36
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(1,78)	(752,58)	(20,08)	(5,98)	0,06	(780,36)
leșiri	(36,71)	(546,30)	(207,42)	(68,59)	(1,01)	(860,03)
Sold la 31 decembrie 2019	5.180,77	43.366,55	11.281,87	1.592,24	671,34	62.092,77
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2019	2.191,67	22.525,48	6.261,41	923,37	20,54	31.922,47
Diferențe de curs	14,26	150,91	13,16	9,29	0,09	187,71
Amortizare	216,54	1.903,78	713,06	117,82	-	2.951,20
Depreciere	4,22	540,54	9,90	1,42	0,88	556,96
Transferuri **	(3,20)	49,08	(117,28)	(0,25)	-	(71,65)
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(1,44)	(547,23)	(13,16)	(4,54)	-	(566,37)
leșiri	(27,91)	(540,32)	(194,80)	(63,12)	(0,94)	(827,09)
Reluări de depreciere	-	(4,81)	(0,37)	-	-	(5,18)
Sold la 31 decembrie 2019	2.394,14	24.077,43	6.671,92	983,99	20,57	34.148,05
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2019	2.534,59	18.651,33	4.317,43	271,14	974,60	26.749,09
La 31 decembrie 2019	2.786,63	9.289,12	4.609,95	608,25	650,77	27.944,72

*) Includ suma de 524,47 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de dezafectare;

**) Transferurile sunt în sumă netă de 140,01 milioane RON și reprezintă transferuri din imobilizări necorporale (nota 6), precum și reclassificarea imobilizărilor corporale recunoscute anterior conform leasingului financiar în drepturi de utilizare a activelor la valoarea lor contabilă netă, ca urmare a aplicării IFRS 16 Contracte de leasing.

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale sunt în sumă de 541,11 milioane RON (2018: 484,00 milioane RON).

Pentru detalii privind ajustările de depreciere, a se vedea nota 23.

Grupul OMV Petrom ca locatar

În calitate de locatar, Grupul OMV Petrom a recunoscut drepturi de utilizare a activelor în special pentru terenurile aferente stațiilor de distribuție, mașini, vagoane și alte mijloace de transport, fabrica de hidrogen de la rafinăria Petrobrazi și generatoare de energie electrică, precum și leasinguri pentru alte terenuri și clădiri pentru birouri.

Ca urmare a operațiunilor desfășurate, specifice segmentului de țiței și gaze, anumite contracte de leasing permit Grupului OMV Petrom, în calitate de locatar, să extindă termenul inițial de leasing sau să înceteze contractul. Existența acestor opțiuni reprezintă o necesitate de afaceri, întrucât activitățile depind în mare măsură de factorii de piață și de existența rezervelor de țiței și gaze. Acestea oferă flexibilitate operațională în ceea ce privește procesul de gestionare a activelor utilizate de către Grup. Aceste opțiuni sunt evaluate de către Grupul OMV Petrom la începutul contractului pentru a determina dacă este, în mod rezonabil, sigur că vor fi exercitate.

Drepturi de utilizare a activelor recunoscute conform IFRS 16

	Terenuri și clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
Active aferente contractelor de leasing financiar la 1 ianuarie 2019	11,91	139,68	0,32	151,91
Drepturi de utilizare a activelor recunoscute la tranziție	200,26	-	99,42	299,68
Drepturi de utilizare a activelor la 1 ianuarie 2019	212,17	139,68	99,74	451,59
Intrări	50,29	9,89	292,22	352,40
Amortizare	(27,12)	(29,24)	(52,57)	(108,93)
Alte mișcări	(3,62)	(16,26)	(2,96)	(22,84)
Drepturi de utilizare a activelor la 31 decembrie 2019	231,72	104,07	336,43	672,22

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Sume recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor

	2019
Rezultat din exploatare	
Cheltuieli privind contracte de leasing pe termen scurt	65,47
Cheltuieli privind contracte de leasing aferente activelor cu valori mici	0,60
Cheltuieli variabile aferente contractelor de leasing	26,84
Cheltuieli privind amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	108,93
Rezultat financiar net	
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	10,51
Pierderi din diferențe de curs aferente datoriilor de leasing	10,25

Suplimentar, Grupul OMV Petrom a înregistrat costuri aferente contractelor de leasing pe termen scurt în sumă de 240,08 milioane RON, care au fost capitalizate în valoarea altor active.

Plățile variabile aferente contractelor de leasing înregistrate în cheltuieli în anul 2019, în sumă de 26,84 milioane RON, au fost aferente chiriilor contingente referitoare, în principal, la stații de distribuție închiriate și generatoare de energie electrică, determinate în baza cifrei de afaceri, a cantităților sau a altor parametri contractuali.

Pentru mai multe informații cu privire la datoriile de leasing vezi notele 16 și 32 a).

8. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Grupul OMV Petrom avea o entitate asociată: OMV Petrom Global Solutions S.R.L., în care deține o participație de 25% și care are locul principal de activitate în România.

Entitatea asociată nu este materială pentru Grup. Tabelul de mai jos sumarizează informațiile financiare cu privire la interesul Grupului în entitatea asociată (în mod agregat):

	2019	2018
Valoarea contabilă netă a investițiilor în entitățile asociate ne semnificative, în mod individual	26,94	58,29
Interesul Grupului în:		
- profitul din operațiunile continue (nota 21)	7,36	9,51
- alte elemente ale rezultatului global	(0,34)	0,08
- dividende în timpul anului	(0,13)	(0,92)
Rezultatul global total	6,89	8,67

Reconcilierea valorii contabile nete pentru entitățile asociate ne semnificative este după cum urmează:

	Entități asociate
Sold la 1 ianuarie 2019	58,29
Interesul în rezultatul global total al entităților asociate (vezi mai sus)	6,89
Reducerea capitalului social	(38,24)
Sold la 31 decembrie 2019	26,94

În cursul anului 2019 capitalul social al entității asociate OMV Petrom Global Solutions S.R.L. a fost redus prin intermediul distribuirii de numerar, neafectând însă participația de 25% deținută de Grupul OMV Petrom.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) **Creanțele comerciale** sunt în sumă de 1.891,86 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 1.674,23 milioane RON).

Clasele de risc aferente creanțelor comerciale

31 decembrie 2019	Rata pierderii anticipate din creanțe	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipată din creanțe	Valoare contabilă netă
Clasa de risc 1	0,07%	293,98	0,01	293,97
Clasa de risc 2	0,24%	641,63	0,13	641,50
Clasa de risc 3	1,22%	898,34	5,05	893,29
Clasa de risc 4	10,27%	60,84	1,11	59,73
Clasa de risc 5	100,00%	201,13	197,76	3,37
Total		2.095,92	204,06	1.891,86
31 decembrie 2018	Rata pierderii anticipate din creanțe	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipată din creanțe	Valoare contabilă netă
Clasa de risc 1	0,08%	265,79	0,11	265,68
Clasa de risc 2	0,25%	439,00	0,14	438,86
Clasa de risc 3	1,25%	893,76	5,51	888,25
Clasa de risc 4	10,33%	76,41	1,11	75,30
Clasa de risc 5	100,00%	242,47	236,33	6,14
Total		1.917,43	243,20	1.674,23

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale se prezintă astfel:

	2019	2018
1 ianuarie, conform IAS 39		251,63
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9		0,62
1 ianuarie, conform IFRS 9	243,20	252,25
Sume înregistrate pe cheltuieli	(20,79)	(7,01)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(18,61)	(1,58)
Diferențe din cursul de schimb	0,26	(0,46)
31 decembrie	204,06	243,20

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Alte active financiare (nete de ajustări de depreciere)

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2019	sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	1.962,83	-	1.962,83
Active financiare derivate (nota 33)	281,64	231,23	50,41
Alte active financiare	364,20	254,87	109,33
Total	2.608,67	486,10	2.122,57

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	1.760,83	-	1.760,83
Active financiare derivate (nota 33)	50,79	50,24	0,55
Investiții	0,67	-	0,67
Alte active financiare	548,12	144,95	403,17
Total	2.360,41	195,19	2.165,22

Sume recuperabile de la statul român

Conform contractului de privatizare, OMV Petrom S.A. este îndreptățită să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare a Societății din 2004. Ca urmare, OMV Petrom S.A. a înregistrat ca și creanțe de la statul român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 1.793,22 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 1.589,95 milioane RON) și costurile estimate cu obligațiile de mediu în Downstream Oil și Upstream, având o valoare prezentă netă de 169,61 milioane RON (2018: 170,88 milioane RON), întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A.

În data de 7 martie 2017, OMV AG, ca parte din contractul de privatizare, a inițiat o procedură de arbitraj împotriva Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile Camerei Internaționale de Comerț, cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de către Ministerul Mediului pentru costuri suportate de OMV Petrom cu privire la lucrări de dezafectare de sonde și de refacere a mediului. La 31 decembrie 2019, suma în arbitraj este de 287,66 milioane RON, iar procedura de arbitraj este în derulare.

Investiții

Poziția „Investiții” cuprinde toate investițiile în companiile care nu au fost consolidate, întrucât Grupul nu deține controlul și nici nu exercită o influență semnificativă asupra lor, sau pentru că au fost considerate având o importanță redusă pentru Grup. La 31 decembrie 2019, aceste investiții sunt depreciate complet.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Alte active financiare

În data de 14 septembrie 2016, OMV Petrom a semnat un contract de finanțare cu Ministerul Energiei din România pentru o subvenție guvernamentală de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi, suplimentată ulterior prin două acte adiționale în 2017 și 2018, înregistrată în cadrul altor active financiare în contrapartidă cu reducerea costurilor mijloacelor fixe.

La 31 decembrie 2019, valoarea prezentă a activului financiar reprezentând subvenția guvernamentală de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi este în sumă de 172,47 milioane RON (2018: 339,89 milioane RON). În cursul anului 2019 au fost încasate primele două tranșe în sumă de 226,59 milioane RON (a se vedea nota 32 d).

La 31 decembrie 2018, OMV Petrom a avut în sold un activ financiar înregistrat în legătură cu despăgubiri din asigurare în divizia Power în valoare de 77,27 milioane RON, încasat în 2019.

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat – valoare contabilă brută:

31 decembrie 2019	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,07%	42,57	-	-	42,57
Clasa de risc 2	0,24%	2.201,06	-	67,38	2.268,44
Clasa de risc 3	1,22%	85,66	-	-	85,66
Clasa de risc 4	10,27%	2,56	-	-	2,56
Clasa de risc 5	100,00%	0,14	-	542,42	542,56
Total		2.331,99	-	609,80	2.941,79

Pentru clasa de risc 2, poziția „Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 1.965,92 milioane RON și poziția „Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 67,38 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2018	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,08%	127,85	-	-	127,85
Clasa de risc 2	0,25%	2.171,92	-	70,61	2.242,53
Clasa de risc 3	1,25%	11,77	-	-	11,77
Clasa de risc 4	10,33%	1,86	-	-	1,86
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	543,53	543,53
Total		2.313,40	-	614,14	2.927,54

Pentru clasa de risc 2, poziția „Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 1.763,95 milioane RON și poziția „Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat – pierdere anticipată din creanțe

31 decembrie 2019	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,07%	-	-	-	-
Clasa de risc 2	0,24%	3,36	-	67,38	70,74
Clasa de risc 3	1,22%	1,48	-	-	1,48
Clasa de risc 4	10,27%	0,12	-	-	0,12
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	542,42	542,42
Total		4,96	-	609,80	614,76

Pentru clasa de risc 2, poziția „Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 3,09 milioane RON și poziția „Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 67,38 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2018	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,08%	-	-	-	-
Clasa de risc 2	0,25%	3,58	-	70,61	74,19
Clasa de risc 3	1,25%	0,78	-	-	0,78
Clasa de risc 4	10,33%	0,09	-	-	0,09
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	543,53	543,53
Total		4,45	-	614,14	618,59

Pentru clasa de risc 2, poziția „Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 3,12 milioane RON și poziția „Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

Sumele din tabelele de mai sus nu includ activele financiare derivate întrucât acestea sunt evaluate la valoarea justă.

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru alte active financiare la cost amortizat se prezintă astfel:

	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
1 ianuarie 2019	4,45	-	614,14	618,59
Sume înregistrate pe cheltuieli	-	-	(0,01)	(0,01)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	0,50	-	(4,33)	(3,83)
Diferențe din cursul de schimb	0,01	-	-	0,01
31 decembrie 2019	4,96	-	609,80	614,76

	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	0,51	-	589,85	590,36
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	4,38	-	-	4,38
1 ianuarie 2018, conform IFRS 9	4,89	-	589,85	594,74
Sume înregistrate pe cheltuieli	0,03	-	(12,68)	(12,65)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(0,42)	-	36,97	36,55
Diferențe din cursul de schimb	(0,05)	-	-	(0,05)
31 decembrie 2018	4,45	-	614,14	618,59

10. ALTE ACTIVE

Valorile nete contabile ale altor active au fost după cum urmează:

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2019	sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	303,03	120,13	182,90
Avansuri pentru mijloace fixe	52,61	52,61	-
Cheltuieli în avans	81,56	55,08	26,48
Cheltuieli în avans pentru chirii	17,17	11,08	6,09
Alte active nefinanciare	250,54	250,54	-
Total	704,91	489,44	215,47

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	292,16	225,67	66,49
Avansuri pentru mijloace fixe	50,28	50,28	-
Cheltuieli în avans	59,94	58,91	1,03
Cheltuieli în avans pentru chirii	31,15	14,56	16,59
Alte active nefinanciare	126,72	126,72	-
Total	560,25	476,14	84,11

Creșterea aferentă poziției „Alte active nefinanciare” este determinată în principal de prețurile de piață mai mari pentru certificatele de emisii achiziționate.

11. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Țiței	482,66	425,08
Gaze naturale	180,81	90,97
Alte materiale	279,17	219,73
Producția în curs de execuție	154,05	142,55
Produse finite	1.367,76	1.273,21
Total	2.464,45	2.151,54

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2019 (folosite în producție sau revândute) este de 11.392,29 milioane RON (2018: 8.543,96 milioane RON).

La 31 decembrie 2019 și 2018 nu au existat stocuri gajate drept garanție pentru datorii.

12. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri și clădiri	1,53	1,04
Instalații tehnice și mașini	215,67	127,91
Active deținute pentru vânzare	217,20	128,95
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	222,55	103,06
Datorii	1,20	-
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	223,75	103,06

La 31 decembrie 2019, activele și datoriile deținute pentru vânzare erau aferente segmentului Upstream, ca urmare a ajungerii la un acord între OMV Petrom S.A. și Dacian Petroleum S.R.L. de a transfera 40 de zăcăminte marginale onshore de țiței și gaze naturale, ceea ce a condus la reclasificarea activelor și datoriilor aferente ca „deținute în vederea vânzării”. A rezultat un impact negativ asupra rezultatului din exploatare în valoare totală de 220,00 milioane RON, care include o ajustare de depreciere, înainte de impozitare, asupra imobilizărilor corporale, în sumă de 171,16 milioane RON, prezentată în linia „Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate”.

La 31 decembrie 2018, majoritatea activelor și datoriilor deținute pentru vânzare erau aferente segmentului Upstream în relație cu 9 zăcăminte marginale onshore reclasificate la active și datorii deținute pentru vânzare ca urmare a semnării unui contract de transfer de către OMV Petrom S.A. și Mazarine Energy România S.R.L. în septembrie 2018. Acordul de transfer al acestor zăcăminte a intrat în vigoare la 1 martie 2019.

13. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al OMV Petrom S.A. constă în 56.644.108.335 de acțiuni plătite integral la 31 decembrie 2019 și 2018, având o valoare nominală totală de 5.664,41 milioane RON.

Rezultatul reportat și alte rezerve similare

Rezultatul reportat și alte rezerve similare cuprind rezultatul reportat, precum și alte rezerve nedistribuibile (rezerva legală, rezerva aferentă facilității privind cota geologică și alte rezerve din facilități fiscale).

Rezerva aferentă facilității privind cota geologică este în sumă de 5.062,84 milioane RON la 31 decembrie 2019 și 2018. Până la 31 decembrie 2006, OMV Petrom S.A. a beneficiat de o facilitate fiscală privind cota geologică de până la 35% din valoarea de piață a cantității de țiței și gaze extrase în cursul anului. Această facilitate a fost recunoscută direct în rezerve. Această cotă a fost limitată în scop investițional și nu este distribuibilă, fiind scutită de la impozitare.

Rezerva legală este în sumă de 1.132,88 milioane RON la 31 decembrie 2019 și 2018. OMV Petrom S.A. stabilește rezerva sa legală în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale din România, care impune ca minim 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare să fie transferat la rezerve legale, până când soldul acestei rezerve atinge 20% din capitalul social al Societății.

Alte rezerve din facilități fiscale sunt în sumă de 454,06 milioane RON (2018: 422,92 milioane RON). Suma de 31,14 milioane RON a fost alocată la alte rezerve, reprezentând facilități fiscale aferente profitului reinvestit pentru anul 2019 (2018: 35,85 milioane RON).

La Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende în sumă brută de 0,027 RON/acțiune.

Pe 17 martie 2020, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în sumă brută de 0,031 RON/acțiune. Propunerea privind dividendele va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020.

Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie

În vederea protejării rezultatului și fluxurilor de numerar ale Grupului împotriva volatilității prețurilor mărfurilor, Grupul OMV Petrom folosește instrumente derivate atât pentru acoperirea împotriva riscului aferent vânzării unor produse selecționate, cât și pentru reducerea expunerii la riscuri de preț în cazul fluctuației stocurilor. Operațiunile swap de țiței și produse petroliere sunt utilizate pentru acoperirea împotriva riscului aferent marjei de rafinare („crack spread”) rezultat din diferența între prețurile țițeiului și cele ale produselor.

Unele instrumente financiare au fost contabilizate ca instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, cu porțiunea eficientă a modificării de valoare a instrumentului derivat recunoscută în alte elemente ale rezultatului global. Câștigul nerealizat cumulat recunoscut în alte elemente ale rezultatului global, net de taxe, a fost în sumă de 27,70 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 4,22

13. CAPITALURI PROPRII (continuare)

milioane RON). În cazul în care elementul acoperit împotriva riscului (tranzacția aferentă) este reflectat în profit sau pierdere, sumele înregistrate anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt reciclate în situația veniturilor și cheltuielilor. Pentru mai multe detalii cu privire la activitatea de acoperire împotriva riscurilor, a se vedea nota 36.

Alte rezerve

Alte rezerve cuprind, în principal, rezerve din combinații de întreprinderi în etape, terenuri pentru care s-au obținut certificate de proprietate, dar nu au fost încă incluse în capitalul social și diferențele de curs valutar aferente creditelor considerate investiții nete într-o operațiune din străinătate.

14. PROVIZIOANE

	Beneficii de pensionare și alte obligații similare	Dezafectare și restaurare	Alte provizioane	Total
1 ianuarie 2019	211,38	6.238,63	634,88	7.084,89
din care termen scurt	-	245,68	444,61	690,29
din care termen lung	211,38	5.992,95	190,27	6.394,60
Diferențe de curs	0,01	4,81	1,68	6,50
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	-	(223,36)	-	(223,36)
Utilizări	(11,58)	(197,37)	(116,08)	(325,03)
Constituiiri/(reversări) nete	40,89	945,56	379,51	1.365,96
31 decembrie 2019	240,70	6.768,27	899,99	7.908,96
din care termen scurt	-	312,19	311,12	623,31
din care termen lung	240,70	6.456,08	588,87	7.285,65

Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare

Angajații unor companii din cadrul Grupului sunt îndreptățiți să primească beneficii de pensionare la împlinirea vârstei normale de pensionare. Valoarea acestor drepturi depinde de numărul de ani de serviciu și de nivelul de salarizare de la finalul perioadei de angajare. Nivelul obligațiilor de plată a fost determinat pe baza calculelor efectuate de actuari acreditați utilizând următorii parametri: o rată de actualizare de 4,41% (2018: 4,75%) și o creștere salarială anuală medie estimată de 4,19% (2018: 2,61%).

Provizioane privind dezafectarea și restaurarea

Modificările provizionului de dezafectare și restaurare sunt prezentate în tabelul de mai jos. În cazul modificării costurilor de restaurare estimate, efectul modificării asupra valorii actualizate este înregistrat în perioada respectivă. Dacă valoarea estimată a costurilor de dezafectare crește, surplusul este amortizat pe durata de viață utilă rămasă, iar dacă scade, valoarea capitalizată anterior este redusă corespunzător sau recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor dacă depășește valoarea contabilă netă a activului respectiv. Ratele nete de actualizare folosite la 31 decembrie 2019 pentru calculul provizionului de dezafectare și restaurare sunt între 0,00% and 1,65% (2018: între 0,66% and 2,11%).

Provizionul pentru costurile de dezafectare și restaurare include în principal obligația OMV Petrom S.A. în sumă de 6.702,45 milioane RON (2018: 6.113,40 milioane RON). Concomitent, OMV Petrom S.A. a înregistrat o creanță asupra statului român, care este prezentată în categoria „Alte active financiare” (nota 9b).

Revizuirea estimărilor pentru provizioanele de dezafectare și restaurare este determinată de analiza anuală a costurilor unitare, a numărului de sonde și a altor elemente relevante, cât și a orizontului de timp estimat pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare și restaurare și de revizuirea ratelor nete de actualizare estimate.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Detaliile privind obligațiile de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

	2019	2018
1 ianuarie	6.238,63	7.701,81
Diferențe de curs	4,81	5,27
Efectul revizuirii estimărilor	651,61	(1.533,30)
Efectul actualizării în timp	293,95	323,73
Utilizări în cursul anului	(197,37)	(155,82)
Transfer către datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	(223,36)	(103,06)
31 decembrie	6.768,27	6.238,63

Revizuirea estimărilor impactează fie activele care urmează să fie dezafectate, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor sau creanța aferentă asupra statului român. Efectul de actualizare în timp este prezentat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile (nota 24), net de efectul de actualizare în timp a creanței asupra statului român. Efectul modificării ratei nete de actualizare sau a perioadei estimate pentru recuperarea creanțelor de la statul român (în exces față de modificarea ratelor nete de actualizare sau a perioadei estimate pentru costurile de dezafectare) este prezentat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile sau venituri din dobânzi.

Efectul rezultat în cursul anului 2019 din revizuirea estimărilor se datorează în principal scăderii ratelor nete de actualizare și creșterii costurilor unitare medii estimate pentru sondele onshore din România.

Efectul rezultat în cursul anului 2018 din revizuirea estimărilor se datorează în principal creșterii ratelor nete de actualizare și scăderii costurilor unitare medii estimate pentru sondele onshore și facilitățile din România.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane se prezintă după cum urmează:

31 decembrie 2019	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane de mediu	397,11	51,20	345,91
Alte provizioane legate de personal	101,76	99,13	2,63
Provizioane pentru litigii	82,49	5,47	77,02
Alte provizioane	318,63	155,32	163,31
Total	899,99	311,12	588,87

31 decembrie 2018	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane de mediu	223,03	111,63	111,40
Alte provizioane legate de personal	98,47	95,47	3,00
Provizioane pentru litigii	83,53	7,87	75,66
Alte provizioane	229,85	229,64	0,21
Total	634,88	444,61	190,27

Provizioane de mediu

Provizioanele de mediu au fost estimate de către management pe baza listei proiectelor de mediu pe care Grupul OMV Petrom are obligația să le îndeplinească. Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2019 și 2018 reprezintă cea mai bună estimare a experților Grupului pe probleme de mediu. Provizioanele de mediu sunt în principal calculate utilizând rata de actualizare de 4,41% (2018: 4,74%).

OMV Petrom S.A. a înregistrat o parte din obligațiile de mediu din Downstream Oil în contrapartidă cu o creanță asupra statului român, întrucât aceste obligații existau înaintea procesului de privatizare (conform prezentării din nota 9 b Sume recuperabile de la statul român).

Provizionul de mediu a crescut în 2019 ca urmare a constituirii provizionului pentru remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim, în sumă de 218,33 milioane RON la 31 decembrie 2019.

Provizioane pentru litigii

Grupul OMV Petrom monitorizează toate litigiile existente împotriva sa și estimează probabilitatea pierderii lor și costurile aferente colaborând cu avocați interni și externi. Grupul OMV Petrom a estimat datoriile potențiale referitoare la cazurile în desfășurare și a înregistrat cea mai bună estimare a plăților probabile.

Certificate de emisii

Directiva 2003/87/EC a Parlamentului European și a Consiliului European a stabilit o schemă de comercializare a certificatelor privind emisiile de gaze cu efect de seră, solicitând statelor membre să redacteze planuri naționale de alocare a certificatelor de emisii. România a fost admisă în această schemă în ianuarie 2007, când s-a alăturat UE.

14. PROVIZIOANE (continuare)

OMV Petrom S.A. este singura companie din Grup inclusă în această schemă de alocare a certificatelor de emisii. În cadrul acestei scheme, OMV Petrom S.A. are dreptul să primească 1.018.845 certificate de emisii pentru anul 2019 (2018: 1.355.624 certificate de emisii). În cursul anului 2019 Societatea a primit 1.349.058 certificate de emisii, din care 660.425 certificate de emisii cuvenite pentru anul 2018 conform articolului 10c) din Directivă și 688.633 certificate de emisii din totalul cuvenit pentru anul 2019, conform articolului 10a) din Directivă.

În cursul anului 2019, Grupul a înregistrat achiziții suplimentare nete de 1.153.324 certificate de emisii (2018: achiziții suplimentare nete de 377.791 certificate de emisii).

Deficitul de certificate de emisii se provizionează. Până la 31 decembrie 2019, Grupul nu a avut deficit de certificate de emisii.

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 Grupul OMV Petrom avea următoarele împrumuturi:

Entitate împrumutată	Creditor	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt			
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Investiții (a)	91,03	88,84
OMV Petrom S.A.	OMV Petrom Global Solutions S.R.L. (b)	39,67	176,25
	Dobânda de plată și alte elemente	1,62	2,41
	Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,07)	(0,07)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt		132,25	267,43

Entitate împrumutată	Creditor	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung			
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Investiții (a)	198,00	282,05
	Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,12)	(0,18)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung		197,88	281,87
din care scadente între 1 an și 5 ani		197,88	281,87
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi		330,13	549,30

- (a) Pentru construirea centralei electrice de la Brazi, OMV Petrom S.A. a contractat un împrumut fără constituire de garanții de la Banca Europeană de Investiții, cu o limită de 200,00 milioane EUR. Contractul a fost semnat la 8 mai 2009 având scadența finală la 15 iunie 2023. La 31 decembrie 2019 suma de plată era de 289,03 milioane RON (echivalentul a 60,48 milioane EUR) (2018: 370,89 milioane RON, echivalentul a 79,52 milioane EUR).
- (b) Un contract de cash pooling cu scadența la 19 aprilie 2020, reînnoibil anual, a fost semnat de OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Global Solutions S.R.L. în data de 25 aprilie 2014. Limita totală a facilității este 220,00 milioane RON utilizabilă în RON sau alte valute: EUR, USD și GBP. Suma utilizată de Grup la 31 decembrie 2019 era de 39,67 milioane RON (2018: 176,25 milioane RON).

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

Companiile din Grupul OMV Petrom au mai multe facilități de credit semnate la data de 31 decembrie 2019, după cum urmează:

- (c) O facilitate de credit fără constituire de garanții acordată de Raiffeisen Bank S.A. cu o limită de 55,00 milioane EUR (echivalentul a 262,86 milioane RON) care constă în două subfacilități: subfacilitatea A, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2020 (pentru o sumă de 35,00 milioane EUR, echivalentul a 167,27 milioane RON) și subfacilitatea B, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2023 (pentru o sumă de 20,00 milioane EUR, echivalentul a 95,59 milioane RON). Subfacilitatea A poate fi folosită numai în RON și numai de către OMV Petrom S.A. ca linie de credit. Subfacilitatea B poate fi folosită în EUR, USD sau RON de către OMV Petrom S.A., OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. (până la limita de 20,00 milioane EUR, echivalentul a 95,59 milioane RON) și de către OMV Petrom Aviation S.R.L. (până la limita maximă de 10,00 milioane EUR, echivalentul a 47,79 milioane RON) numai pentru emiterea de acreditive și/sau scrisori de garanție bancară. La 31 decembrie 2019 valoarea utilizată de Grup din facilitatea de credit era de 0,01 milioane RON (2018: zero) fiind inclusă pe linia „Dobandă de plată și alte elemente”.
- (d) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de OMV Petrom S.A. de la ING Bank N.V., care poate fi folosită în USD, RON sau EUR, până la limita maximă de 50,00 milioane EUR (echivalentul a 238,97 milioane RON), acordată în scopul emiterii de scrisori de garanție bancară și descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența facilității de credit a fost prelungită până la 20 noiembrie 2022. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2019 și 2018.
- (e) O facilitate de credit neangajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la BRD – Groupe Société Générale S.A., cu limita maximă de 90,00 milioane EUR (echivalentul a 430,14 milioane RON) care poate fi utilizată în RON, cu data scadenței prelungită până la 30 aprilie 2020. Facilitatea este destinată finanțării activității curente a OMV Petrom și pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, acreditive și alte elemente similare. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2019 și 2018.
- (f) O facilitate de credit angajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la Banca Comercială Română S.A., care poate fi utilizată în USD, EUR sau RON, cu limita maximă de 200,00 milioane EUR (echivalentul a 955,86 milioane RON), în vederea emiterii de scrisori de garanție bancară și elemente similare și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. La 31 decembrie 2019, scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și elemente similare este 13 ianuarie 2022, iar pentru partea de descoperit de cont scadența este până la 11 ianuarie 2021, cu posibilitatea extinderii scadenței pentru perioade succesive adiționale, scadența finală fiind la data de 13 ianuarie 2024. Facilitatea de credit pentru partea de descoperit de cont nu a fost folosită la 31 decembrie 2019 și 2018.
- (g) O facilitate de credit fără constituire de garanții a fost contractată de către OMV Petrom S.A. de la Garanti Bank S.A. cu limita de 15,00 milioane EUR (echivalentul a 71,69 milioane RON), în vederea emiterii de scrisori de garanție bancară și elemente similare și ca descoperit de cont pentru

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

finanțarea capitalului de lucru. La 31 decembrie 2019, scadența era 15 ianuarie 2020 pentru descoperitul de cont și 15 martie 2021 pentru emiterea scrisorilor de garanție bancară. În ianuarie 2020, scadența facilității de credit a fost prelungită până la 15 ianuarie 2022 pentru descoperitul de cont și 15 martie 2023 pentru emiterea scrisorilor de garanție bancară. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2019 și 2018.

- (h) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de către OMV Serbia de la Raiffeisen Banka a.d. Belgrad, cu limita maximă de 600,00 milioane RSD (echivalentul a 24,42 milioane RON) a cărei scadență este 30 martie 2020. Destinația sa este acoperirea nevoilor generale de finanțare. Scadența facilității de credit a fost prelungită până în 30 martie 2022. La 31 decembrie 2019, valoarea utilizată din facilitatea de credit era de 0,01 milioane RON (2018: zero) fiind inclusă pe linia „Dobandă de plată și alte elemente”.
- (i) O facilitate de credit fără constituire de garanții a fost contractată de Petrom Moldova S.R.L. de la Banca Comercială Română Chișinău S.A., cu limita maximă de 20,00 milioane MDL (echivalentul a 4,96 milioane RON), acordată pentru fi utilizată ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența facilității de credit este 19 martie 2021. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2019.
- (j) O facilitate de credit contractată la data de 2 octombrie 2014 de către Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom-Munai LLP ca debitori de la JSK Citibank Kazakhstan, accesibilă ambelor companii până la limita maximă de 15,00 milioane USD (echivalentul a 63,91 milioane RON), având scadența prelungită până la data de 31 iulie 2024. Facilitatea poate fi folosită pentru acoperirea nevoilor generale de finanțare, pentru finanțarea capitalului de lucru, emiterea de acreditive și scrisori de garanție bancară. La 31 decembrie 2019 și 2018 această facilitate nu era folosită.
- (k) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de OMV Bulgaria OOD de la Raiffeisenbank Bulgaria EAD, cu limita maximă de 24,50 milioane BGN (echivalentul a 59,87 milioane RON) și scadența la 30 ianuarie 2024. Limita maximă a fost modificată până la 19,75 milioane BGN. Destinația facilității este finanțarea activităților operaționale curente și emiterea de scrisori de garanție bancară. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2019 și 2018.

Companiile din Grupul OMV Petrom au semnat, de asemenea, facilități de credit cu diverse bănci pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, după cum urmează:

- (l) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, a fost semnată de OMV Petrom S.A. cu BNP Paribas Fortis Bank S.A./N.V. – sucursala București – cu limita de 30,00 milioane EUR (echivalentul a 143,38 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, cu scadența la 27 martie 2021. Există posibilitatea extinderii scadenței pentru perioade succesive de 12 luni, dar nu mai târziu de 27 martie 2022.
- (m) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, primită de OMV Petrom S.A. de la Banca Transilvania S.A. (fosta Bancpost S.A.), cu limita de 25,00 milioane EUR (echivalentul a 119,48 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, cu scadența până la 31 martie 2022.

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

- (n) O facilitate cadru de credit contractată de OMV Serbia de la Raiffeisen Banka a.d. Belgrad cu limita maximă de 2,00 milioane EUR (echivalentul a 9,56 milioane RON) și cu data scadenta la 31 martie 2023. Facilitatea este destinată emiterii de scrisori de garanție bancară și acreditive.
- (o) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, a fost contractată de Petrom Moldova S.R.L. de la Banca Comercială Română Chișinău S.A., cu limita de 1,00 milion MDL (echivalentul a 0,25 milioane RON) pentru emiterea de scrisori de garanție bancară. Scadența finală este 19 martie 2021. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2019.

La 31 decembrie 2019, Grupul OMV Petrom a îndeplinit toate condițiile financiare prevăzute în contractele de credit.

A se vedea și nota 36 pentru detalii privind riscul ratei de dobândă aferent contractelor de împrumut.

16. ALTE DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2019	sub 1 an	peste 1 an
Datorii financiare derivate (nota 33)	213,72	171,54	42,18
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	1,12	1,12	-
Alte datorii financiare	264,52	199,88	64,64
Total	479,36	372,54	106,82
	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	169,44	36,64	132,80
Datorii financiare derivate (nota 33)	163,53	163,53	-
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	3,12	3,12	-
Alte datorii financiare	207,88	185,05	22,83
Total	543,97	388,34	155,63

Ca urmare a implementării IFRS 16 Contracte de leasing începând cu 1 ianuarie 2019, datoriile de leasing sunt prezentate pe linii separate în situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2019, în cadrul datoriilor curente, în sumă de 128,79 milioane RON, și în cadrul datoriilor pe termen lung, în sumă de 572,15 milioane RON. Până la 2018, datoriile privind leasingul financiar au fost incluse în linia „Alte datorii financiare”.

16. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

Scadența datoriilor financiare

Tabelul de mai jos prezintă scadența datoriilor financiare ale Grupului pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale, neactualizate (i.e. incluzând și cheltuielile financiare viitoare):

	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2019				
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	135,05	202,08	-	337,13
Datorii de leasing	138,60	372,13	285,40	796,13
Datorii comerciale	3.372,35	-	-	3.372,35
Datorii financiare derivate	171,54	42,18	-	213,72
Alte datorii financiare	201,00	31,82	32,82	265,64
Total	4.018,54	648,21	318,22	4.984,97
31 decembrie 2018	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	271,23	290,30	-	561,53
Datorii comerciale	3.049,66	-	-	3.049,66
Datorii financiare derivate	163,53	-	-	163,53
Alte datorii financiare	231,11	100,57	104,43	436,11
Total	3.715,53	390,87	104,43	4.210,83

Nu se preconizează ca fluxurile de trezorerie incluse în analiza maturității să fie realizate mult mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

17. ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	462,62	462,62	-
Contribuția la asigurările sociale	44,69	44,69	-
Datorii contractuale	145,44	145,44	-
Venituri înregistrate în avans	23,37	9,48	13,89
Alte datorii	76,13	76,13	-
Total	752,25	738,36	13,89
	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	551,11	551,11	-
Contribuția la asigurările sociale	46,08	46,08	-
Datorii contractuale	138,86	138,86	-
Venituri înregistrate în avans	25,04	10,20	14,84
Alte datorii	75,11	75,11	-
Total	836,20	821,36	14,84

Datorii contractuale

Datoriile contractuale includ, în principal, datorii contractuale recunoscute pentru voucherele vândute către clienții din sistemul en-detail și avansuri încasate de la clienți pentru livrări viitoare de bunuri sau servicii.

Evoluția datoriilor contractuale în cursul anului a fost următoarea:

	2019
1 ianuarie	138,86
Venituri recunoscute care au fost incluse în soldul obligațiilor contractuale la începutul perioadei	(131,92)
Creșteri datorate numerarului primit, exceptând sumele recunoscute ca venit pe parcursul perioadei	138,50
31 decembrie	145,44

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

31 decembrie 2019	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	369,83	(15,24)	354,59	46,23
Stocuri	26,54	(0,47)	26,07	-
Creanțe și alte active	161,27	(38,32)	122,95	43,80
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	42,47	-	42,47	4,05
Alte provizioane	954,30	(5,81)	948,49	-
Datorii	71,09	(1,85)	69,24	-
Pierdere fiscală reportată	0,29	-	0,29	-
Total	1.625,79	(61,69)	1.564,10	94,08
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(73,17)	(73,17)
Total impozit pe profit amânat, net			1.490,93	20,91

31 decembrie 2018	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	445,06	(20,58)	424,48	28,39
Stocuri	25,69	(0,26)	25,43	-
Creanțe și alte active	181,11	(40,10)	141,01	7,73
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	41,68	-	41,68	7,90
Alte provizioane	826,01	(15,31)	810,70	-
Datorii	14,39	(1,90)	12,49	-
Pierdere fiscală reportată	0,74	-	0,74	-
Total	1.534,68	(78,15)	1.456,53	44,02
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(23,53)	(23,53)
Total impozit pe profit amânat, net			1.433,00	20,49

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

La 31 decembrie 2019, pierderea fiscală reportată a fost de 124,88 milioane RON (2018: 128,95 milioane RON). Dreptul de a utiliza pierderea fiscală reportată expiră după cum urmează:

	2019	2018
2020	26,13	23,13
2021	0,74	23,83
2022	6,37	1,14
2023	6,41	5,12
2024 / După 2023	17,79	75,73
După 2024	67,44	-
Total	124,88	128,95

Pentru o parte din pierderile fiscale reportate incluse în tabelul de mai sus, în sumă de 123,43 milioane RON (2018: 125,26 milioane RON), nu a fost recunoscută nicio creanță cu impozitul pe profit amânat.

19. VENITURI DIN VÂNZĂRI

Venituri	2019	2018
Venituri din contractele cu clienții	25.351,30	22.547,15
Venituri din alte surse	134,17	(23,91)
Total venituri din vânzări	25.485,47	22.523,24

Venituri din contractele cu clienții

În următoarele tabele, veniturile înregistrate în 2019 și 2018 sunt defalcate pe produse și segmente de raportare.

2019	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Țiței și condensat	420,63	60,81	60,81	-	-	481,44
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	5,84	6.557,03	13,24	6.543,79	-	6.562,87
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	14.157,52	14.157,52	-	-	14.157,52
Alte bunuri și servicii *	48,70	4.087,01	3.981,16	105,85	13,76	4.149,47
Total	475,17	24.862,37	18.212,73	6.649,64	13,76	25.351,30

2018	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Țiței și condensat	453,03	75,97	75,97	-	-	529,00
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	5,29	4.981,06	10,20	4.970,86	-	4.986,35
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	13.277,20	13.277,20	-	-	13.277,20
Alte bunuri și servicii *	62,81	3.670,09	3.668,04	2,05	21,70	3.754,60
Total	521,13	22.004,32	17.031,41	4.972,91	21,70	22.547,15

*) În principal activitatea aferentă produselor complementare din Downstream Oil

Venituri din alte surse

Veniturile din alte surse includ, în principal, impactul din vânzarea/ achiziția mărfurilor tranzacționabile care sunt în sfera IFRS 9 Instrumente financiare, precum și venituri din închirieri și leasing.

Grupul OMV Petrom are calitatea de locator în cazul contractelor de leasing evaluate ca leasing operațional, în principal pentru terenuri, clădiri și echipamente. Veniturile din închirieri și leasing au fost în sumă de 50,31 milioane RON în 2019 (2018: 44,16 milioane RON).

20. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

	2019	2018
Câștiguri din diferențe de curs aferente activității de exploatare	29,17	35,98
Câștiguri din cedarea de active imobilizate	84,07	26,73
Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale	5,18	432,94
Alte venituri de exploatare	145,53	176,45
Total	263,95	672,10

Poziția „Câștiguri din cedarea de active imobilizate” include suma de 52,82 milioane RON înregistrată în anul 2019, aferentă activelor imobilizate transferate către Mazarine Energy Romania S.R.L. (a se vedea nota 32e).

Poziția „Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale” includea în anul 2018 reversarea unei ajustări de depreciere recunoscute anterior pentru o unitate generatoare de numerar în Upstream în OMV Petrom S.A., în sumă de 430,40 milioane RON.

Poziția „Alte venituri de exploatare” include în 2019 venituri recunoscute ca urmare a clarificării unei spețe fiscale, în România, în sumă de 66,96 milioane RON, în timp ce în anul 2018 includea venituri din asigurare aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi, în suma de 81,80 milioane RON.

21. VENIT NET DIN INVESTIȚIILE CONTABILIZATE CONFORM METODEI PUNERII ÎN ECHIVALENȚĂ

	2019	2018
Interesul Grupului în rezultatul net al entităților asociate	7,36	9,51
Total	7,36	9,51

22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2019	2018
Pierderi din diferențe de curs aferente activității de exploatare	34,15	44,02
Pierderi din cedarea de active imobilizate	5,81	19,91
(Venituri) / pierderi nete aferente provizioanelor pentru litigii	1,01	(41,89)
Alte cheltuieli de exploatare	243,44	217,37
Total	284,41	239,41

Alte cheltuieli de exploatare includ suma de 53,06 milioane RON (2018: 57,66 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare.

23. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor include următoarele cheltuieli cu personalul:

	2019	2018
Cheltuieli cu salariile	1.580,08	1.636,57
Alte cheltuieli cu personalul	239,56	163,09
Total cheltuieli cu personalul	1.819,64	1.799,66

Cheltuielile cu personalul de mai sus includ suma de 19,90 milioane RON, reprezentând contribuția Grupului la fondul de pensii de stat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 (2018: 33,01 milioane RON).

Amortizarea și ajustările de depreciere, nete de reluări, ale imobilizărilor necorporale și corporale se prezintă astfel:

	2019	2018
Amortizare	2.955,34	2.879,37
Ajustări / (reluări) nete pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	678,78	(7,05)
Total amortizare și depreciere netă	3.634,12	2.872,32

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale (inclusiv aferente celor clasificate în categoria activelor deținute pentru vânzare) înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2019 se referă la segmentul Upstream în valoare de 669,15 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru activele înlocuite, lucrări de adâncime fără succes, active deținute pentru vânzare și pentru active de explorare fără succes în România), la segmentul Downstream Oil în valoare de 4,84 milioane RON, la segmentul Downstream Gas în valoare de 3,82 milioane RON și la segmentul Corporativ & Altele în valoare de 0,97 milioane RON.

Reluările nete de depreciere înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2018 pentru imobilizările necorporale și corporale se referă la reluările de depreciere din segmentul Upstream în valoare de 21,88 milioane RON (impact din reluarea unei ajustări de depreciere recunoscută anterior în sumă de 430,40 milioane RON, parțial compensată de ajustări de depreciere, în principal pentru activele înlocuite, lucrări de adâncime fără succes și active de explorare fără succes), la ajustările de depreciere din segmentul Downstream Oil în valoare de 14,20 milioane RON, din segmentul Downstream Gas în valoare de 0,62 milioane RON și din segmentul Corporativ & Altele în valoare de 0,01 milioane RON.

23. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ (continuare)

În situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la 31 decembrie 2019, reluările de depreciere sunt incluse în alte venituri de exploatare cu suma de 5,18 milioane RON (2018: 432,94 milioane RON) și pierderile din ajustările de depreciere sunt incluse în amortizare și ajustări de depreciere cu suma de 556,54 milioane RON (2018: 300,76 milioane RON) și în cheltuielile de explorare cu suma de 127,42 milioane RON (2018: 125,13 milioane RON).

24. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

	2019	2018
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi aferente creanțelor și altor elemente	86,86	13,70
Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci	138,09	100,47
Efect din actualizarea altor active financiare și efectul pozitiv din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanța de la statul român	92,68	48,07
Total venituri din dobânzi	317,63	162,24
Cheltuieli cu dobânzile		
Cheltuieli cu dobânzile	(26,16)	(59,03)
Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare	(10,01)	(9,21)
Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, net de efectul pozitiv din actualizarea creanței aferente asupra statului român	(231,96)	(257,48)
Efect din actualizarea altor elemente și efectul negativ din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanța de la statul român	(8,85)	(109,88)
Total cheltuieli cu dobânzile	(276,98)	(435,60)
Venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi	40,65	(273,36)

25. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	2019	2018
Venituri financiare		
Câștiguri din diferențe de curs aferente activităților financiare	30,71	44,44
Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare	0,11	0,23
Total venituri financiare	30,82	44,67
Cheltuieli financiare		
Pierderi din diferențe de curs aferente activităților financiare	(35,38)	(37,58)
Pierderi din active financiare și titluri de valoare	(1,44)	(1,75)
Alte cheltuieli financiare	(2,91)	(31,40)
Total cheltuieli financiare	(39,73)	(70,73)
Alte venituri și cheltuieli financiare	(8,91)	(26,06)

26. IMPOZIT PE PROFIT

	2019	2018
Impozit pe profit – taxe curente	(699,81)	(705,37)
Venit/(cheltuială) din impozitul pe profit amânat	57,69	(130,41)
Total impozit pe profit – cheltuială	(642,12)	(835,78)

Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel:

	2019	2018
Impozit pe profit amânat net la 1 ianuarie	1.412,51	1.545,35
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	-	0,07
Impozit pe profit amânat ajustat la 1 ianuarie	1.412,51	1.545,42
Impozit pe profit amânat net la 31 decembrie	1.470,02	1.412,51
Variația impozitului pe profit amânat	57,51	(132,91)
din care cheltuiala cu impozitul pe profit amânat recunoscută în alte elemente ale rezultatului global consolidat	(0,18)	(2,50)
din care (cheltuiala)/venitul cu impozitul pe profit amânat recunoscut(ă) în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor	57,69	(130,41)
Reconciliere		
Profit înainte de impozitare	4.276,80	4.913,57
Procent de taxare aplicabil pentru societatea-mamă	16,00%	16,00%
Cheltuiala cu impozitul pe profit bazat pe procentul de taxare al societății-mamă	(684,29)	(786,17)
Impactul din rate de taxare diferite în străinătate	0,85	0,34
Cheltuiala cu impozitul pe profit bazat pe procente de taxare aplicabile	(683,44)	(785,83)
Impact fiscal aferent elementelor (nedeductibile) / neimpozabile	41,32	(49,95)
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor	(642,12)	(835,78)

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele informații:

	December 31, 2019	December 31, 2018
Profitul net repartizabil acționarilor societății-mamă	3.634,59	4.078,10
Media ponderată a numărului de acțiuni	56.643.903.559	56.643.903.559
Rezultatul pe acțiune în RON	0,0642	0,0720

Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat au aceeași valoare, datorită faptului că nu există elemente cu efect diluant asupra rezultatului.

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Grupul OMV Petrom este împărțit în trei segmente de operare: Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas, în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ & Altele.

Activitatea Grupului OMV Petrom în industria de țigări și gaze implică, prin natura sa, expunerea la o serie de riscuri. Printre acestea se numără stabilitatea politică, condițiile economice, modificări ale legislației sau ale normelor fiscale, precum și alte riscuri operaționale inerente industriei cum ar fi volatilitatea ridicată a prețului țigărilor și a dolarului american. O varietate de măsuri sunt luate pentru a gestiona aceste riscuri.

În afară de integrarea activităților de explorare și producție cu cele de distribuție ale Grupului OMV Petrom și a politicii de a menține un portofoliu echilibrat de active în segmentul Upstream, principalele instrumente utilizate sunt de natură operațională. La nivelul Grupului funcționează un sistem de raportare a riscurilor de mediu, conceput să identifice obligațiile curente și potențiale și să faciliteze luarea de măsuri în timp util. Asigurările și taxarea sunt, de asemenea, gestionate la nivelul Grupului. În cadrul Grupului OMV Petrom se desfășoară cu regularitate acțiuni de identificare a litigiilor și a proceselor în curs.

Deciziile esențiale de afaceri sunt luate de către Directoratul OMV Petrom S.A.. Segmentele de operare sunt administrate în mod independent, întrucât fiecare din ele reprezintă o unitate strategică având produse și piețe diferite.

Activitățile segmentului **Upstream** constau în explorarea, dezvoltarea și producția de țigări și gaze naturale și sunt concentrate în România și Kazahstan. Produsele segmentului Upstream constând în țigări și gaze naturale sunt vândute în principal în cadrul Grupului OMV Petrom.

Downstream Oil produce și livrează benzină, motorină și alte produse petroliere clienților săi. Divizia de **Rafinare**, parte a segmentului Downstream Oil, operează o rafinărie în România, Petrobraz, cu

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

o capacitate anuală de 4,5 milioane tone. Divizia de **Marketing**, parte a segmentului Downstream Oil, livrează produse clienților atât în sistem en-detail, cât și en-gros, și desfășoară operațiuni în România, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. OMV Petrom S.A. este principala companie pe piața românească de combustibili.

Divizia de **Gaze**, parte a segmentului Downstream Gas, are drept obiectiv strategic vânzarea gazelor naturale, devenind un jucător important în regiune. Divizia de **Energie**, parte a segmentului Downstream Gas, extinde lanțul valoric al activității de gaze prin intermediul unei centrale electrice cu ciclu combinat.

Cel mai important indicator de performanță al Grupului OMV Petrom este rezultatul din exploatare. Activitățile având caracteristici similare au fost agregate pentru compilarea rezultatelor pe segmente. Vânzările între companiile din cadrul Grupului și alocările costurilor de către societatea-mamă sunt determinate în conformitate cu politicile interne ale Grupului. Managementul consideră că prețurile de transfer ale bunurilor și serviciilor transferate între segmente corespund cu prețurile pieței.

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2019	Upstream	Downstream *	Downstream Oil	Downstream Gas	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	9.059,89	234,00	109,00	241,52	(116,52)	199,70	9.493,59	(9.493,59)	-
Vânzări către terți	481,49	24.973,93	18.236,98	6.736,95	-	30,05	25.485,47	-	25.485,47
Total vânzări	9.541,38	25.207,93	18.345,98	6.978,47	(116,52)	229,75	34.979,06	(9.493,59)	25.485,47
Rezultat din exploatare	2.589,46	1.913,18	1.475,38	437,80	-	(156,00)	4.346,64	(101,58)	4.245,06
Total active **	23.802,46	6.808,65	5.738,25	1.070,40	-	465,62	31.076,73	-	31.076,73
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	3.853,21	908,04	822,89	85,15	-	52,59	4.813,84	-	4.813,84
Amortizare	2.083,32	830,83	742,77	88,06	-	41,19	2.955,34	-	2.955,34
Ajustări/ (reluări) de depreciere, net	669,15	8,66	4,84	3,82	-	0,97	678,78	-	678,78

*) Vânzări Downstream = Vânzări Downstream Oil + Vânzări Downstream Gas – eliminări inter-segment Downstream Oil și Downstream Gas;

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2019	România	Restul Europei Centrale și de Est	Restul Europei	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți *	21.565,86	3.848,88	41,66	29,07	25.485,47
Total active **	29.857,21	807,59	-	411,93	31.076,73
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.693,87	130,07	-	(10,11)	4.813,84

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Vânzările către terți efectuate în Restul Europei Centrale și de Est includ vânzările efectuate în Bulgaria în sumă de 1.848,38 milioane RON în 2019.

Intrările de imobilizări corporale și necorporale efectuate în Restul lumii includ scăderea netă din revizuirea activului de dezafectare în sumă de (42,43) milioane RON.

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2018	Upstream	Downstream *	Downstream Oil	Downstream Gas	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	9.214,71	234,86	132,44	195,67	(93,25)	185,00	9.634,57	(9.634,57)	-
Vânzări către terți	527,74	21.958,85	17.075,07	4.883,78	-	36,65	22.523,24	-	22.523,24
Total vânzări	9.742,45	22.193,71	17.207,51	5.079,45	(93,25)	221,65	32.157,81	(9.634,57)	22.523,24
Rezultat din exploatare	3.530,52	1.671,74	1.385,40	286,34	-	(105,63)	5.096,63	116,36	5.212,99
Total active **	22.866,45	6.521,73	5.440,16	1.081,57	-	419,86	29.808,04	-	29.808,04
Intrări de imobilizări corporale și necorporale ***	3.234,73	1.098,54	1.134,85	(36,31)	-	0,94	4.334,21	-	4.334,21
Amortizare	2.097,84	759,24	668,58	90,66	-	22,29	2.879,37	-	2.879,37
Ajustări/ (reluări) de depreciere, net	(21,88)	14,82	14,20	0,62	-	0,01	(7,05)	-	(7,05)

*) Vânzări Downstream = Vânzări Downstream Oil + Vânzări Downstream Gas – eliminări inter-segment Downstream Oil și Downstream Gas;

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale;

***) Intrările din Downstream Gas au fost diminuate cu valoarea de 103,43 milioane RON aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România.

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2018	România	Restul Europei Centrale și de Est	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți *	19.112,21	3.381,88	29,15	22.523,24
Total active **	28.667,08	704,70	436,26	29.808,04
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.251,59	56,52	26,10	4.334,21

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Vânzările către terți efectuate în Restul Europei Centrale și de Est includ vânzările efectuate în Bulgaria în sumă de 1.632,87 milioane RON în 2018.

29. NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Total Grup OMV Petrom	12.720	13.409
din care:		
OMV Petrom S.A.	11.814	12.498
Filiale	906	911

Numărul de angajați a fost calculat ca medie pe 12 luni a personalului existent la sfârșitul fiecărei luni.

30. PĂRȚI AFILATE

Scadența sumelor de încasat/ de plată în relația cu părțile afiliate este în general de la 0 la 90 de zile. Sumele nu sunt garantate și vor fi încasate/ achitate în principal în numerar.

Nu s-au primit și nici nu s-au plătit garanții în relația cu părțile afiliate la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018.

Dividendele de încasat nu sunt incluse în soldurile și nici în veniturile prezentate mai jos.

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În cursul anului 2019, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2019):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție țiței și produse petroliere	2.111,41	204,02
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	450,73	101,29
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Achiziție gaze naturale și altele	356,56	51,55
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	85,49	34,91
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	58,02	30,15
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	35,64	30,84
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	5,66	2,84
OMV Deutschland GmbH	Achiziție propilenă	0,10	-
OMV Gas Marketing & Trading Hungária Kft.	Servicii diverse	0,01	-
OMV International Services GmbH	Servicii diverse	0,01	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,01	-
Total OMV Petrom S.A.		3.103,64	455,60

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Achiziție gaze naturale	159,53	-
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	130,58	19,09
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	77,69	15,36
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	Achiziție bitum	27,08	1,17
OMV Gas Marketing & Trading Hungária Kft.	Achiziție gaze naturale	18,09	-
OMV International Services GmbH	Servicii diverse	7,66	81,39
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	4,99	0,63
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	0,77	-
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,73	0,06
Borealis	Servicii diverse	-	0,01
Total filiale		427,12	117,71
Total Grup OMV Petrom		3.530,76	573,31

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Vânzări electricitate și altele	322,69	36,37
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	298,76	44,57
OMV Refining & Marketing GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	78,47	14,54
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	28,88	4,31
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	23,92	2,39
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	11,65	2,65
Borealis	Vânzări și servicii diverse	0,03	0,01
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Vânzări mijloace fixe	0,03	-
Energy Production Enhancement S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,01	-
Total OMV Petrom S.A.		764,46	104,84

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	4,24	(0,04)
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Vânzări gaze naturale	1,55	-
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	0,95	0,14
OMV Česká republika, s.r.o.	Delegare personal și altele	0,83	-
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	0,16	0,02
Borealis	Vânzări și servicii diverse	0,10	-
OMV Offshore Bulgaria GmbH	Servicii diverse	0,06	0,01
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	-	-
OMV International Services GmbH	Servicii diverse	-	12,75
Total filiale		7,89	12,88
Total Grup OMV Petrom		772,35	117,72

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În cursul anului 2019, Grupul OMV Petrom a avut următoarele cheltuieli cu dobânzile în relație cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2019 în legătură cu dobânzile de plată):

	Cheltuieli cu dobânzile	Sold datorii dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	1,67	0,14
Total OMV Petrom S.A.	1,67	0,14
Total Grup OMV Petrom	1,67	0,14

Nu au existat venituri din dobânzi și dobânzi de primit în relație cu părțile afiliate în 2019.

În decembrie 2019, OMV Petrom S.A. a semnat un contract pentru achiziția OMV Offshore Bulgaria GmbH, care deține în prezent 30% din licența de explorare Han Asparuh din Bulgaria. Finalizarea tranzacției este condiționată de îndeplinirea anumitor condiții suspensive și se estimează că aceasta va avea loc până la mijlocul lui 2020.

În cursul anului 2018, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2018):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție de țiței și produse petroliere	1.008,74	141,37
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	410,80	97,64
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	138,08	33,39
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	93,35	9,00
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	80,00	25,39
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	47,35	29,85
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	4,86	3,65
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	2,74	-
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,37	-
OMV Deutschland GmbH	Servicii diverse	0,14	0,14
Total OMV Petrom S.A.		1.786,43	340,43

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere & servicii	107,69	17,18
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	79,09	18,41
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	Achiziție produse petroliere	13,35	0,06
OMV International Services GmbH	Servicii financiare	5,67	69,10
OMV Gas, Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	5,09	0,43
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	3,41	1,09
OMV Slovenija trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.	Achiziție produse petroliere	1,88	-
OMV Gas & Power GmbH	Servicii diverse	1,38	1,38
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,12	0,11
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,01	-
Borealis	Servicii diverse	-	0,01
Total filiale		217,69	107,77
Total Grup OMV Petrom		2.004,12	448,20

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	366,73	63,95
OMV Refining & Marketing GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	131,94	1,85
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	93,65	6,37
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	26,28	4,53
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	26,23	3,87
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	10,45	2,54
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Vânzări mijloace fixe	7,09	7,09
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,06	0,01
Energy Production Enhancement S.R.L.	Alte servicii	0,03	-
Borealis	Servicii diverse	0,03	0,01
OMV Supply & Trading Limited	Vânzări produse petroliere	-	1,03
Total OMV Petrom S.A.		662,49	91,25

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filiilele Grupului OMV Petrom			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	2,00	0,18
OMV Česká republika, s.r.o.	Servicii diverse	0,80	0,10
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	0,62	0,09
Borealis	Servicii diverse	0,11	-
OMV Offshore Bulgaria GmbH	Servicii diverse	0,06	0,01
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
OMV International Services GmbH	Alte servicii	-	12,53
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	(0,07)	-
Total filiale		3,54	12,91
Total Grup OMV Petrom		666,03	104,16

În cursul anului 2018, Grupul OMV Petrom a avut următoarele cheltuieli cu dobânzile în relație cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2018 în legătură cu dobânzile de plată):

	Cheltuieli cu dobânzile	Sold datorii dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	4,81	0,51
Total OMV Petrom S.A.	4,81	0,51
Total Grup OMV Petrom	4,81	0,51

Nu au existat venituri din dobânzi și dobânzi de primit în relație cu părțile afiliate în 2018.

Societatea-mamă principală

Așa cum s-a prezentat în nota 1, acționarul majoritar al OMV Petrom S.A. este OMV Aktiengesellschaft, fiind societatea-mamă principală a grupului, cu sediul în Austria, Trabrennstraße 6-8, 1020 Viena. Acționarii principali ai OMV Aktiengesellschaft sunt Österreichische Beteiligungs AG (ÖBAG; anterior Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (ÖBIB), Viena, care, la rândul său, este deținută integral de Guvernul Austriac – 31,5%) și Mubadala Petroleum and Petrochemicals Holding Company (MPPH, Abu Dhabi – 24,9%). Există un acord de consorțiu între MPPH și ÖBAG care stabilește o abordare coordonată, precum și anumite restricții în cazul transferului de participații.

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Situațiile financiare consolidate ale OMV Aktiengesellschaft sunt întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de către UE și în conformitate cu reglementările contabile suplimentare decurgând din Sec. 245a, Para. 1 ale codului comercial austriac (UGB) și sunt disponibile pe pagina de web a OMV:
<https://www.omv.com/en/investor-relations/publications?year=2019#annual-reports>.

Remunerația conducerii

Pentru anul 2019, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat o remunerație brută anuală corespunzătoare unei remunerații nete pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere în valoare de 20.000 EUR pe an (2018: 20.000 EUR pe an), o remunerație brută suplimentară pentru fiecare întâlnire corespunzătoare unei remunerații nete de 4.000 EUR pentru fiecare membru al Comitetului de Audit (2018: 4.000 EUR pentru fiecare întâlnire) și o remunerație brută suplimentară pentru fiecare întâlnire corespunzătoare unei remunerații nete de 2.000 EUR pentru fiecare membru al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare (2018: 2.000 EUR pentru fiecare întâlnire).

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 nu sunt înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de Grup către membrii Consiliului de Supraveghere. La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Grupul nu are nicio datorie privind plata pensiilor către foștii membri ai Consiliului de Supraveghere.

Remunerația plătită membrilor Directoratului și directorilor care raportează membrilor Directoratului constă într-o indemnizație lunară fixă, bonusuri și alte beneficii, incluzând beneficii în natură. Suma totală a remunerației și a altor beneficii, inclusiv beneficiile în natură, plătite în 2019 în beneficiul membrilor Directoratului și al directorilor care raportează membrilor Directoratului, în mod colectiv ca grup, pentru activitățile de orice fel prestate de către aceștia, se ridică la valoarea de 81,51 milioane RON (2018: 111,14 milioane RON).

31. INVESTIȚII DIRECTE ȘI INDIRECTE ALE GRUPULUI OMV PETROM CU UN PROCENTAJ DE INTERES DE CEL PUȚIN 20% LA 31 DECEMBRIE 2019

Numele companiei	Procentajul de interes	Tratamentul contabil al consolidării **	Activitate	Țara de origine
Filiale (>50%)				
Tasbulat Oil Corporation LLP	100,00%	FC	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	Kazahstan
Kom Munai LLP	100,00%	FC	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	Kazahstan
Petrom Moldova S.R.L.	100,00%	FC	Distribuție de combustibil	Moldova
OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%	FC	Distribuție de combustibil	România
OMV Petrom Aviation S.R.L.*	100,00%	FC	Servicii în aeroport	România
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	FC	Furnizare gaze naturale	România
Petromed Solutions S.R.L.	99,99%	FC	Servicii medicale	România
OMV Srbija DOO	99,96%	FC	Distribuție de combustibil	Serbia
OMV Bulgaria OOD	99,90%	FC	Distribuție de combustibil	Bulgaria
Petrom Exploration & Production Limited	99,99%	FC	Servicii de explorare și producție	Isle of Man
Energy Production Enhancement S.R.L.	100,00%	NC	Servicii conexe extracției de țiței și gaze naturale	România
Entități asociate (20-50%)				
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%	EM	Servicii financiare, IT și altele	România
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	20,00%	NAE	Reprezentare publică	România

*) 1 (una) parte socială deținută prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.

**) Tratamentul contabil al consolidării:

FC	Filială consolidată integral
EM	Entitate asociată, punere în echivalență
NC	Filială neconsolidată (companii relativ nesemnificative din punctul de vedere al situațiilor financiare consolidate, atât din punct de vedere individual, cât și agregat)
NAE	Alte investiții, înregistrate la costul de achiziție (entități asociate, având o importanță redusă din punct de vedere al activelor și profiturilor în cadrul situațiilor financiare consolidate).

În 2019, forma juridică a OMV Petrom Aviation a fost schimbată din societate pe acțiuni în societate cu răspundere limitată, Trans Gas LPG Services S.R.L. a fost lichidată și Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L. a fost vândută.

În 2018, OMV Petrom a achiziționat restul participației de 5% a interesului minoritar în Kom Munai LLP, majorându-și participația la 100%.

Filiarele neconsolidate au un volum foarte redus al activității; vânzările totale, profiturile/ pierderile nete și capitalurile proprii ale acestor companii reprezintă mai puțin de 1% din sumele totale consolidate.

32. INFORMAȚII PRIVIND SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

a) Împrumuturi trase și rambursate

În cursul anului 2019, Grupul OMV Petrom nu a efectuat trageri de împrumuturi (2018: 38,56 milioane RON) și a rambursat împrumuturi în sumă de 226,85 milioane RON (2018: 377,64 milioane RON) și obligații de leasing în sumă de 100,80 milioane RON (2018: 32,37 milioane RON).

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea modificărilor datoriilor generate de activitățile de finanțare:

	Împrumuturi purtătoare de dobânzi	Datorii de leasing	Total
1 ianuarie 2019	549,30	169,44	718,74
Rambursări de împrumuturi purtătoare de dobânzi și partea de principal a datoriilor de leasing	(226,85)	(100,80)	(327,65)
Fluxul total de trezorerie din activități de finanțare	(226,85)	(100,80)	(327,65)
Datorii de leasing recunoscute în cursul anului, inclusiv ca urmare a implementării IFRS 16	-	637,38	637,38
Alte modificări, net	7,68	(5,08)	2,60
Total modificări nemonetare	7,68	632,30	639,98
31 decembrie 2019	330,13	700,94	1.031,07
din care termen scurt	132,25	128,79	261,04
din care termen lung	197,88	572,15	770,03

b) Interes minoritar

În 2019 nu au fost modificări ale interesului minoritar.

În 2018, Grupul OMV Petrom a achiziționat restul participației de 5% a interesului minoritar în Kom Munai LLP, majorându-și participația la 100%, pentru care a fost plătită suma de 1,01 milioane RON.

c) Investiții și alte active financiare

În 2019, Grupul OMV Petrom a încasat 38,24 milioane RON în urma reducerii capitalului social al entității asociate OMV Petrom Global Solutions S.R.L. și a majorat contribuția sa la capitalul social al filialei neconsolidate Energy Production Enhancement S.R.L. cu 0,05 milioane RON.

32. INFORMAȚII PRIVIND SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)

d) Încasări aferente activelor imobilizate

În 2019, încasările aferente activelor imobilizate includ suma de 226,59 milioane RON reprezentând încasarea de către OMV Petrom S.A. a primelor două tranșe ale subvenției guvernamentale aferente investiției în centrala electrică Brazi (2018: zero). Pentru detalii a se vedea nota 9 b).

e) Transferul de activitate

În martie 2019, OMV Petrom a transferat 9 zăcămintе marginale onshore către Mazarine Energy Romania S.R.L.

Activele nete la data transferului	2019
Imobilizări necorporale și corporale	129,63
Provizioane privind dezafectarea și restaurarea	(103,87)
Alte ajustări aferente elementelor transferate	1,05
Activele nete	26,81

Câștigul/(pierdere) din transferul de activitate	2019
Încasări din transferul de activitate	78,58
Active nete transferate	(26,81)
Câștig din transferul de activitate	51,77

Numerarul net generat de transferul de activitate	2019
Preț net încasat	78,58
Numerar net generat de transferul de activitate	78,58

Câștigul din transferul de activitate include suma de 52,82 milioane RON reflectată pe linia „Câștiguri din cedarea de active imobilizate” (a se vedea nota 20) și pierderi aferente altor elemente în sumă de 1,05 milioane RON.

În anul 2018, OMV Petrom nu a transferat nicio activitate.

32. INFORMAȚII PRIVIND SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)

f) Cedarea de companii din Grup

În 2019 nu au fost cedate filiale ale Grupului OMV Petrom.

Suma de 13,21 milioane RON încasată în anul 2018 reprezintă prețul amânat pentru vânzarea în decembrie 2017 a acțiunilor deținute în filiala Wind Power Park S.R.L.

g) Flux de trezorerie aferent activității de explorare

Ieșirile de numerar legate de activitățile de explorare efectuate de către Grupul OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 sunt de 497,10 milioane RON (2018: 624,10 milioane RON), din care suma de 129,51 milioane RON este aferentă activităților operaționale (2018: 72,83 milioane RON), iar suma de 367,59 milioane RON reprezintă ieșiri de numerar pentru investiții aferente activităților de explorare (2018: 551,27 milioane RON).

h) Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2019
Disponibilități în bancă și numerar	334,24
Depozite pe termen scurt	6.679,30
Numerar și echivalente de numerar	7.013,54

33. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE

Următorul sumar evidențiază activele și datoriile recunoscute la valoarea justă.

În conformitate cu IFRS 13, nivelurile individuale sunt definite după cum urmează:

Nivelul 1: Utilizând prețurile cotate pe piețe active pentru aceleași active sau datorii.

Nivelul 2: Utilizând informații despre activ sau datorie, altele decât prețurile cotate, identificabile fie direct (ca prețuri) fie indirect (derivate din prețuri).

Nivelul 3: Utilizând informații despre activ sau datorie care nu provin din date de piață identificabile, cum sunt prețurile, ci provin din modele interne sau alte metode de evaluare.

Ierarhia valorii juste pentru active financiare la 31 decembrie 2019

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	227,01	-	227,01
Alte instrumente financiare derivate	-	54,63	-	54,63
Total	-	281,64	-	281,64

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare și datorii asociate activelor deținute pentru vânzare la 31 decembrie 2019

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(194,03)	-	(194,03)
Alte instrumente financiare derivate	-	(19,69)	-	(19,69)
Valoarea netă a activelor și datoriilor asociate activelor deținute pentru vânzare	-	(6,55)	-	(6,55)
Alte datorii financiare	-	-	(14,31)	(14,31)
Total		(220,27)	(14,31)	(234,58)

Ierarhia valorii juste pentru active financiare la 31 decembrie 2018

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	5,78	-	5,78
Alte instrumente financiare derivate	-	45,01	-	45,01
Total	-	50,79	-	50,79

33. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare la 31 decembrie 2018

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(0,75)	-	(0,75)
Alte instrumente financiare derivate	-	(162,78)	-	(162,78)
Alte datorii financiare	-	-	(11,41)	(11,41)
Total	-	(163,53)	(11,41)	(174,94)

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste. Nu au fost modificări în tehnicile de evaluare a valorii juste pentru activele și datoriile recunoscute la valoarea justă.

Datoriile financiare a căror valoare justă diferă de valoarea lor contabilă la 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018 (Nivelul 2 – informații identificabile), precum și diferențele respective, sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile juste ale acestor datorii financiare au fost calculate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare utilizând rate ale dobânzii în vigoare la data raportării, pentru datorii similare, cu scadențe similare.

Valoarea contabilă a celorlalte active financiare și datorii financiare care au fost evaluate la cost amortizat aproximează valoarea lor justă.

31 decembrie 2019

Datorii financiare	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	335,55	330,13	5,42
Total	335,55	330,13	5,42

31 decembrie 2018

Datorii financiare	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	554,27	549,30	4,97
Datorii privind leasingul financiar	177,83	169,45	8,38
Total	732,10	718,75	13,35

33. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valorile nete sunt prezentate în situația consolidată a poziției financiare atunci când Grupul OMV Petrom are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute și are intenția fie să le deconteze pe o bază netă, sau să valorifice activul și să deconteze datoria în mod simultan. Grupul OMV Petrom se angajează, în cursul normal al desfășurării activității, în diverse acorduri cadru de compensare sub forma contractelor Asociației Internaționale pentru Schimburi și Derivative (ISDA), a contractelor Federației Europene a Comercianților de Energie (EFET) sau a altor acorduri similare care nu îndeplinesc condițiile necesare de a fi compensate în situația consolidată a poziției financiare, conform IAS 32.

În tabelele de mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor și datoriilor financiare recunoscute, care fac obiectul unor diverse acorduri de compensare. Coloana netă ar fi prezentată în situația consolidată a poziției financiare a Grupului, dacă toate drepturile de compensare ar fi exercitate.

Compensarea activelor financiare 2019

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *	Datorii cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	281,64	-	281,64	(188,31)	93,33
Creanțe comerciale	1.958,23	(66,37)	1.891,86	-	1.891,86
Alte active financiare	452,65	(88,45)	364,20	-	364,20
Total	2.692,52	(154,82)	2.537,70	(188,31)	2.349,39

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 9.

Compensarea datoriilor financiare 2019

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *	Datorii cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	213,72	-	213,72	(188,31)	25,41
Datorii comerciale	3.527,17	(154,82)	3.372,35	-	3.372,35
Alte datorii financiare	264,52	-	264,52	-	264,52
Total	4.005,41	(154,82)	3.850,59	(188,31)	3.662,28

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 16.

33. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Pentru scopuri de comparabilitate, tabelele aferente anului 2018 au fost modificate în conformitate cu prezentarea din anul 2019.

Compensarea activelor financiare 2018

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *	Datorii cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	66,11	(15,32)	50,79	-	50,79
Creanțe comerciale	1.819,85	(145,62)	1.674,23	-	1.674,23
Alte active financiare	568,75	(20,63)	548,12	-	548,12
Total	2.454,71	(181,57)	2.273,14	-	2.273,14

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 9.

Compensarea datoriilor financiare 2018

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *	Datorii cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	178,85	(15,32)	163,53	-	163,53
Datorii comerciale	3.195,28	(145,62)	3.049,66	-	3.049,66
Alte datorii financiare	228,51	(20,63)	207,88	-	207,88
Total	3.602,64	(181,57)	3.421,07	-	3.421,07

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 16.

34. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La 31 decembrie 2019, angajamentele totale asumate de către Grupul OMV Petrom pentru investiții (cu excepția celor aferente aranjamentelor în comun) sunt în sumă de 914,34 milioane RON (2018: 955,09 milioane RON), din care 737,72 milioane RON sunt aferente imobilizărilor corporale (2018: 861,49 milioane RON) și 176,62 milioane RON sunt aferente imobilizărilor necorporale (2018: 93,60 milioane RON).

Grupul are angajamente suplimentare în legătură cu aranjamentele în comun. Pentru detalii, a se vedea nota 35.

Litigii

Ne confruntăm cu o varietate de litigii, arbitraje, proceduri și dispute ce se referă la o gamă largă de subiecte, cum ar fi, dar fără a se limita la: aspecte imobiliare, aspecte fiscale, proprietate intelectuală, aspecte de mediu, de concurență, administrative, aspecte comerciale, litigii de muncă, recuperări creanțe, insolvența contractorilor, fapte penale și contravenții. Este posibil să apară soluții judiciare care nu au fost anticipate.

Grupul OMV Petrom constituie provizioane pentru litigiile pentru care este probabil că vor rezulta obligații. Managementul consideră că litigiile neacoperite de asigurări sau provizioane nu vor avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Grupului OMV Petrom.

Datorii contingente

Facilitățile de producție și proprietățile tuturor companiilor din cadrul Grupului sunt subiectul unei varietăți de legi și reglementări cu privire la protecția mediului în țările în care acestea își desfășoară activitatea; sunt constituite provizioane pentru obligațiile probabile ce rezultă din aplicarea măsurilor de protecție a mediului.

Datoria contingentă prezentată în situațiile financiare ale anului 2018 cu privire la rafinăria Arpechim nu mai este valabilă, întrucât în cursul anului 2019 a fost constituit un provizion pentru remedierea solului (a se vedea nota 14).

Grupul OMV Petrom are datorii contingente reprezentând garanții de bună execuție în sumă de 196,73 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 36.81 milioane RON).

35. INTERESE ÎN ARANJAMENTE ÎN COMUN

În cursul anului 2008, OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited („Exxon”) în scopul de a explora și dezvolta blocul de mare adâncime Neptun din Marea Neagră, având un interes de participare de 50%. Începând cu august 2011, ExxonMobil a fost desemnat operator (anterior OMV Petrom S.A. a fost operator).

În cursul anului 2010, OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. („Hunt”) în scopul de a explora și dezvolta blocurile onshore Adjud și Urziceni Est și are un interes de participare de 50%. Începând cu octombrie 2013, Hunt a fost desemnat operator (anterior OMV Petrom S.A. a fost operator).

În cursul anului 2013, OMV Petrom S.A. a încheiat patru contracte cu Repsol în scopul de a explora și dezvolta patru blocuri onshore (Băicoi V, Târgoviște VI, Pitești XII și Târgu Jiu XIII) pentru zona cu adâncime mai mare de 2.500 - 3.000 m și avea un interes de participare de 51%. OMV Petrom S.A. a fost desemnată operator. În 2018, Repsol a notificat Petrom cu privire la intenția sa de a se retrage din contractele de concesiune și Agenția Națională pentru Resurse Minerale a aprobat preluarea de către OMV Petrom a participației Repsol în cele patru licențe de explorare onshore. În urma aprobării Agenției Naționale pentru Resurse Minerale, OMV Petrom a devenit unicul titular și operator al celor patru blocuri de explorare.

Activitățile desfășurate în comun menționate mai sus au fost clasificate ca și operațiuni în comun în conformitate cu IFRS 11.

Partea OMV Petrom în angajamentele de investiții agregate aferente acestor operațiuni este în sumă de 57,86 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: RON 45,84 milioane RON), în principal referitoare la activitățile offshore.

36. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

Grupul OMV Petrom își gestionează în mod constant capitalul astfel încât să se asigure că entitățile sale vor fi structurate în mod optim, potrivit expunerii la risc, în vederea maximizării câștigului acționarilor. Structura capitalului în cadrul Grupului OMV Petrom este formată din capitaluri proprii (incluzând capitalul social, rezultatul reportat și rezerve, așa cum este prezentat în „Situția consolidată a modificărilor capitalurilor proprii”) și din datorii (care includ împrumuturile purtătoare de dobânzi și datoriile de leasing, atât pe termen scurt, cât și lung). Gestionarea riscului de capital este parte integrantă din administrarea valorii în cadrul Grupului OMV Petrom și se bazează pe revizuirea continuă a gradului de îndatorare a Grupului.

Datoria netă este calculată ca împrumuturi purtătoare de dobândă plus datorii de leasing, minus numerar și echivalente de numerar. Datorită soldului semnificativ de numerar, Grupul OMV Petrom prezintă o poziție de numerar netă în valoare de 5.982,47 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 4.890,68 milioane RON).

Managementul Grupului OMV Petrom revizuieste cu regularitate structura capitalului, precum și rapoartele de risc ale Grupului. Revizuirea acoperă inclusiv costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare categorie de capital.

Politici contabile semnificative

Detalii despre politicile și metodele contabile semnificative adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, bazele de măsurare și criteriile de recunoaștere a veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare clasă de active financiare, datorii financiare și instrumente de capital sunt prezentate în nota 4 la situațiile financiare consolidate.

Obiectivele și politicile gestionării riscului financiar

Obiectivul departamentului de Management al Riscurilor al OMV Petrom este de a determina dacă estimările privind riscurile se încadrează în limitele stabilite în declarația privind apetitul pentru risc și de a asigura că acestea sunt gestionate corespunzător și menținute sub control de către persoanele responsabile. Riscurile cu probabilitate scăzută și impact potențial ridicat sunt evaluate și monitorizate individual, fiind implementat un set dedicat de măsuri de reducere a riscurilor.

Departamentul de Management al Riscurilor raportează către Directoratul OMV Petrom și către Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere situația generală a profilului de risc al Grupului OMV Petrom pe un orizont de timp mediu (de două ori pe an), și pentru un orizont de timp îndepărtat (o dată pe an). Rapoartele sumarizează activitățile și inițiativele de management al riscurilor desfășurate în vederea reducerii expunerii Grupului la riscuri.

Expunerile la risc și acțiunile întreprinse

Departamentul de Management al Riscurilor al OMV Petrom realizează o coordonare centralizată a procesului de management al riscurilor pe termen mediu la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) și a procesului de management al riscurilor strategice pe termen lung („Strategic Risk Management”) în cadrul cărora urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative (de piață și financiare, operaționale și strategice) cu scopul de a evalua efectul acestora asupra fluxurilor de trezorerie bugetate, de a angaja managementul în planificarea și implementarea de măsuri menite să reducă riscurile și de a asigura membrii Directoratului și ai Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere că riscurile sunt gestionate corespunzător și reduse până la un nivel acceptabil conform apetitului de risc.

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Departamentul de Management al Riscurilor monitorizează și gestionează riscurile semnificative din cadrul Grupului folosind un proces integrat în conformitate cu standardul internațional EWRM ISO 31000.

Pe lângă categoriile de expunere la riscuri de tip operațional și strategic, categoria privind riscul de piață și financiar are o pondere semnificativă în profilul de risc al Grupului, fiind gestionată cu diligență sporită - categoria riscului de piață și financiar include riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit al partenerilor și riscul de lichiditate.

În ceea ce privește acțiunile întreprinse, orice risc care atinge un nivel semnificativ sau care se apropie de limita stabilită pentru apetitul de risc, este monitorizat corespunzător și sunt propuse acțiuni specifice de contracarare, aprobate și implementate corespunzător în vederea reducerii gradului de expunere.

Riscul de preț al mărfurilor

Grupul este expus în mod natural la riscurile de piață rezultate din volatilitatea indusă de modificările de preț asupra fluxurilor de trezorerie, generate de activitățile de producție, rafinare și de comercializare a țițeiului, produselor petroliere derivate, gazelor naturale și energiei electrice. Riscul de piață are o importanță strategică în cadrul portofoliului de riscuri al Grupului OMV Petrom și al lichidității pe termen mediu al Grupului.

Instrumentele financiare derivate sunt folosite după caz, pentru acoperirea principalelor riscuri specifice industriei, asociate cu volatilitatea prețurilor, cum ar fi impactul negativ semnificativ al scăderii prețului țițeiului asupra fluxurilor de trezorerie.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie

În segmentul Downstream Oil, Grupul OMV Petrom este expus în principal riscurilor privind marjele de rafinare volatile și riscurilor privind stocurile. Pentru a răspunde acestor riscuri, Grupul inițiază activități corespunzătoare de acoperire împotriva riscurilor, care includ activități de acoperire a riscurilor aferente atât marjelor, cât și stocurilor.

Strategia de management al riscurilor este de a armoniza prețurile vânzărilor și cumpărărilor de produse în scopul de a menține în orice moment valoarea stocurilor în limite aprobate, prin intermediul instrumentelor de acoperire a riscurilor aferente stocurilor, pentru reducerea expunerii la riscul de preț. În cazul instrumentelor de acoperire a riscurilor aferente marjelor de rafinare, țițeiul și produsele petroliere sunt acoperite separat, cu scopul de a proteja marjele viitoare.

În cursul anului 2019, OMV Petrom S.A. a contractat instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente marjelor, cu privire la vânzările previzionate de motorină, jet și păcură și instrumente de acoperire a riscurilor aferente stocurilor de țiței achiziționate, utilizând swap-uri de țiței și produse petroliere.

În cazul instrumentelor de acoperire a marjelor de rafinare pentru motorină și jet, marja produsului este desemnată ca element acoperit împotriva riscului, prin achiziția de țiței Brent la preț fix și prin vânzarea de produs la preț fix. Marja pentru motorină și jet este o componentă identificabilă separată și astfel poate fi considerată o componentă specifică de risc care este desemnată ca element acoperit împotriva riscului. În cazul instrumentelor de acoperire a marjei de rafinare pentru păcură, vânzările și cumpărările previzionate de păcură și produse petroliere sunt desemnate ca elemente acoperite împotriva riscurilor.

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Instrumentele de acoperire împotriva riscurilor aferente stocurilor sunt utilizate pentru reducerea expunerii la riscul de preț ori de câte ori nivelurile stocurilor deviază de la nivelurile țintă. Tranzacțiile de vânzări și cumpărări previzionate de țiței și produse petroliere sunt desemnate ca elemente acoperite împotriva riscurilor.

Ineficiențele aferente instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor pot fi generate de diferența de timp și de cea de preț dintre instrumentul derivat și elementul acoperit împotriva riscului (instrumentele derivate sunt evaluate la cotațiile medii lunare (sau pentru alte perioade) și vânzările/cumpărările sunt evaluate la prețurile de la data tranzacției/livrării).

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul asupra situației poziției financiare

	Swap-uri – cumpărări previzionate	Swap-uri – vânzări previzionate	Total
Valoarea nominală	313,77	4.120,59	4.434,36
Sub un an	193,60	2.794,79	2.988,39
Peste un an	120,17	1.325,80	1.445,97
Valoarea justă - active	26,76	200,25	227,01
Valoarea justă - datorii	-	194,03	194,03
Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie (înainte de impozitare)	26,76	6,22	32,98

Valorile juste din tabelul de mai sus sunt prezentate în liniile „Alte active financiare” și „Alte datorii financiare” în situația consolidată a poziției financiare.

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul asupra situației rezultatului global

	Swap-uri – cumpărări previzionate	Swap-uri – vânzări previzionate	Total
Câștiguri/(pierderi) ale perioadei recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	32,52	(7,83)	24,69
Partea ineficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor	0,05	(0,34)	(0,29)
Sume reclasificate din alte elemente ale rezultatului global	(5,76)	9,02	3,26

Partea ineficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor și reclasificarea „Swap-urilor – vânzări previzionate” sunt reflectate în linia „Venituri din vânzări” în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, în timp ce pentru „Swap-uri – cumpărări previzionate” acestea sunt incluse în linia „Achiziții (nete de variația stocurilor)” în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul asupra situației modificărilor capitalurilor proprii

	Swap-uri – cumpărări previzionate	Swap-uri – vânzări previzionate	Total
Rezerva din instrumente de acoperie împotriva riscurilor de trezorerie la 1 ianuarie 2019 (după impozitare)	-	4,22	4,22
Câștiguri/(pierderi) ale perioadei recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	32,52	(7,83)	24,69
Sume reclasificate din alte elemente ale rezultatului global	(5,76)	9,02	3,26
Impact fiscal	(4,28)	(0,19)	(4,47)
Rezerva din instrumente de acoperie împotriva riscurilor de trezorerie la 31 decembrie 2019 (după impozitare)	22,48	5,22	27,70

Gestionarea riscului valutar

Deoarece Grupul OMV Petrom operează în diferite valute, riscurile valutare aferente sunt analizate. Grupul OMV Petrom este în principal expus la modificarea cursului de schimb al dolarului american și al euro față de leul românesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxului de numerar și asupra rezultatului din exploatare.

Instrumentele financiare derivate pot fi utilizate, atunci când este cazul, pentru a acoperi riscul aferent tranzacțiilor în valută, întrucât o scădere a ratei de schimb USD/ RON sau o creștere a ratei de schimb EUR/ RON generează un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

Analiza de sensibilitate a valutei

Valorile contabile la data de raportare ale activelor și datoriilor monetare denominate în valută ale companiilor din Grupul OMV Petrom, care induc sensibilitate la ratele de schimb RON/EUR și RON/USD în situațiile financiare consolidate, sunt după cum urmează:

	Active		Datorii	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Mii USD	153.748	64.897	130.547	25.439
Mii EUR	72.171	87.734	250.068	208.002

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul de conversie apare la consolidarea filialelor ale căror situații financiare sunt întocmite în alte monede decât leul românesc, dar și din consolidarea activelor și datoriilor denominate în valută. Activele și datoriile în valută sunt cele care rezultă din tranzacții denominate în alte valute decât monedele funcționale ale companiilor din Grupul OMV Petrom. Cea mai importantă expunere rezultă din modificările cursului de schimb al dolarului american și al euro față de leul românesc.

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Grupului OMV Petrom la o creștere sau scădere cu 10% a cursului de schimb al USD și EUR față de monedele funcționale relevante. Analiza de sensibilitate cuprinde numai elementele monetare denominate în valută, în sold la data raportării, și ajustează evaluarea lor la sfârșitul perioadei pentru o modificare cu 10% a cursurilor de schimb valutare. O sumă pozitivă în tabelul de mai jos arată o creștere în rezultatul global total înainte de impozitare generată de o variație în cursul de schimb de 10% și o sumă negativă indică o scădere în rezultatul global total înainte de impozitare cu aceeași valoare.

+10% creștere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact mii USD *		Impact mii EUR **	
	2019	2018	2019	2018
Profit/ (pierdere)	14	1.613	(17.790)	(12.027)
Alte elemente ale rezultatului global	2.306	2.333	-	-

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact mii USD *		Impact mii EUR **	
	2019	2018	2019	2018
Profit/ (pierdere)	(14)	(1.613)	17.790	12.027
Alte elemente ale rezultatului global	(2.306)	(2.333)	-	-

*) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu activele și datoriile financiare derivate și datoriile comerciale denominate în USD;

**) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile purtătoare de dobândă, datoriile de leasing și datoriile comerciale denominate în EUR.

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Impactul în capitalurile proprii reprezintă impactul în profit sau pierdere înainte de impozitare și în alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul pe profit (16%).

Analiza de sensibilitate a riscului valutar inerent, prezentată mai sus, arată expunerea la riscul de conversie de la sfârșitul anului; cu toate acestea, expunerea din cursul anului este în permanență monitorizată și gestionată de către Grupul OMV Petrom.

Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Pentru a facilita gestionarea riscului de rată a dobânzii, datoriile Grupului OMV Petrom sunt analizate prin prisma ratei fixe și variabile de îndatorare, a valurilor și a scadențelor. În prezent, Grupul OMV Petrom are o expunere limitată la acest risc.

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii împrumuturilor la ratele de dobândă la data raportării. Pentru datoriile cu rate variabile, analiza este efectuată presupunând că suma în sold la data raportării a fost în sold pe parcursul întregului an. O creștere sau o scădere de 1% reprezintă estimarea managementului aferentă unei modificări rezonabile posibile a ratelor dobânzii (celelalte variabile rămânând constante).

Analiza aferentă riscului de modificare a ratei dobânzii

	Sold		Efectul modificării cu 1% în rata dobânzii, înainte de impozitare	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Împrumuturi pe termen scurt	130,70	265,09	1,31	2,65
Împrumuturi pe termen lung	198,00	282,05	1,98	2,82

În 2019, nu a existat necesitatea acoperirii riscului privind rata dobânzii, prin urmare, nu au fost folosite instrumente financiare în acest scop.

Gestionarea riscului de credit al partenerilor

Riscul de credit se referă la riscul ca un partener de afaceri să nu reușească să își îndeplinească obligațiile contractuale sau să înregistreze dificultăți financiare, generând astfel o pierdere financiară pentru Grupul OMV Petrom. Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este evaluat, monitorizat și gestionat la nivelul Grupului folosind limite predefinite pentru anumite țări, bănci și parteneri de afaceri. Pe baza bonității, tuturor partenerilor de afaceri le sunt alocate expunerile maxime permise din punctul de vedere al limitelor de credit (sume și scadențe), iar analiza de bonitate și a limitelor admise sunt revizuite periodic. Pentru toți partenerii de afaceri, în funcție de categoria de lichiditate, o parte din limitele de credit care le sunt alocate sunt securizate prin instrumente de garantare cum ar fi scrisori de garanție bancară, asigurări de credit și alte instrumente similare. Procedurile privind monitorizarea limitelor de credit sunt guvernate de regulamente interne.

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Grupul OMV Petrom nu are nicio expunere semnificativă în ceea ce privește concentrarea riscului de credit față de un singur partener sau grup de parteneri având caracteristici similare. Numerarul și echivalentele de numerar ale Grupului sunt investite în principal în bănci cu rating de cel puțin BBB- (S&P și Fitch) și Baa3 (Moody's).

Gestionarea riscului de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de numerar (intrări și ieșiri) operaționale și financiare bugetate de Grupul OMV Petrom sunt monitorizate și analizate lunar în vederea stabilirii nivelului așteptat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de investiții. Rezerve de lichiditate sub forma liniilor de credit angajate sunt constituite pentru a asigura în orice moment solvabilitatea și flexibilitatea financiară necesare Grupului OMV Petrom. Scadența datoriilor financiare ale Grupului este prezentată în nota 16.

37. CHELTUIELI CU AUDITORUL GRUPULUI

În 2019, auditorul statutar Ernst & Young Assurance Services S.R.L. a avut un onorariu contractual pentru auditul statutar de 586.920 EUR (pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale Societății și ale filialelor și asociaților sale din România). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decât serviciile de audit, au fost în sumă de 120.400 EUR, reprezentând alte servicii de asigurare în legătură cu unele rapoarte obligatorii emise de Societate, care nu sunt interzise de Articolul 5 (1) al Reglementării UE Nr. 537/2014 a Parlamentului și a Consiliului European.

Alte firme din rețeaua EY au efectuat servicii de audit pentru filialele OMV Petrom în sumă de 147.900 EUR și alte servicii decât serviciile de audit, care nu sunt interzise de Articolul 5 (1) al Reglementării UE Nr. 537/2014 a Parlamentului și a Consiliului European, în sumă de 2.405 EUR.

38. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 8 ianuarie 2020, OMV Petrom S.A. a semnat un contract privind transferul a 40 de zăcămintă marginale onshore de țiței și gaze naturale din România către Dacian Petroleum S.R.L. La 31 decembrie 2019, activele și datoriile aferente au fost clasificate ca deținute pentru vânzare (a se vedea nota 12).

În data de 6 martie 2020, membrii OPEC și Rusia nu au ajuns la un acord privind diminuarea producției de țiței care ar fi răspuns la scăderea accentuată a cererii cauzată de izbucnirea noului coronavirus. Prin urmare, pe 8 martie 2020 prețurile la țiței au scăzut cu 30% după deschiderea pieței, cu țițeiul Brent ajungând la 31 USD/baril. Opinia Grupului OMV Petrom este că surplusul de ofertă, împreună cu incertitudinea semnificativă cauzată de izbucnirea coronavirusului, vor conduce la un mediu de piață extrem de volatil în lunile următoare.

Aceste situații financiare consolidate, de la pagina 90 la pagina 191, care cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, situația consolidată a fluxurilor de trezorerie și notele la situațiile financiare consolidate au fost aprobate la data de 17 Martie 2020.



Christina Verchere,
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



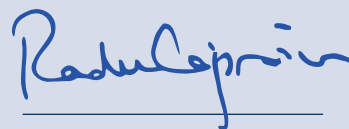
Alina Popa,
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger,
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel,
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru al Directoratului
Downstream Oil



Irina Dobre,
Vicepreședinte
Departament Financiar



Nicoleta Drumea,
Șef Departament
Raportare Financiară



The background image shows an industrial site, likely a gas processing or storage facility. It features several large, white, vertical storage tanks connected by a complex network of bright yellow pipes. In the foreground, there are more yellow pipes and a red base for some equipment. The ground is covered with gravel. The sky is overcast and grey. A blue rectangular box with white text is overlaid on the bottom left of the image.

Raportul consolidat privind
plățile efectuate către guverne

Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne în anul 2019

Introducere

Capitolul 8 al Anexei nr. 1 a Ordinului Ministerului Finanțelor 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (în continuare „Reglementarea”), care transpune Capitolul 10 al Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului, solicită ca întreprinderile mari și entitățile de interes public care își desfășoară activitatea în industria extractivă sau în sectorul exploatarea pădurilor primare să elaboreze și să publice anual un raport cu privire la plățile efectuate către guverne. Se solicită ca întreprinderile mari și entitățile de interes public care au obligația să elaboreze situații financiare consolidate să elaboreze și un raport consolidat privind plățile efectuate către guverne.

OMV Petrom S.A. (în continuare „Compania”), pe de o parte își desfășoară activitatea în industria extractivă și, pe de altă parte, este admisă la tranzacționare pe Bursa de Valori București (cu acțiuni) și pe Bursa de Valori de la Londra (cu certificate globale de depozit). Prin urmare, în conformitate cu Reglementarea menționată anterior, Compania a elaborat următorul raport consolidat (în continuare „Raport”) cu privire la plățile efectuate către guverne. Acest Raport face referire la OMV Petrom S.A. și la subsidiarele acesteia care își desfășoară activitatea în industria extractivă (segmentul Upstream).

Secțiunea „Bazele de întocmire” oferă cititorului informații despre conținutul acestui Raport. Această secțiune include și informații referitoare la tipurile de plăți care trebuie publicate, precum și la modalitatea în care OMV Petrom a interpretat cerințele Reglementării în vederea elaborării Raportului.

Din perspectivă socio-economică, Compania noastră și subsidiarele sale (în continuare „OMV Petrom”) aduc, în țările în care își desfășoară activitatea, o contribuție mai largă decât plățile raportate în conformitate cu această Reglementare. Companiile din grupul OMV Petrom efectuează plăți către guverne și în legătură cu alte segmente ale activităților desfășurate, nu doar Upstream, de ex. Downstream Oil, Downstream Gas, Corporativ & Altele. În plus față de plățile efectuate către guverne, companiile grupului OMV Petrom contribuie la economiile țărilor în care își desfășoară activitatea prin crearea de locuri de muncă pentru angajați și contractori, prin achiziționarea de bunuri și materiale de la furnizori locali și prin activitățile de investiții de interes social.

Bazele de întocmire

Entitățile care raportează

Conform cerințelor Reglementării, OMV Petrom trebuie să elaboreze un raport consolidat cu privire la plățile efectuate către guverne direct sau de către oricare dintre subsidiarele Companiei care sunt incluse în situațiile financiare consolidate ale grupului și care își desfășoară activitatea în industria extractivă. Prin urmare, entitățile incluse în scopul acestui Raport sunt OMV Petrom S.A. (România), Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazahstan) și KOM-Munai LLP (Kazahstan).

Activități în scopul acestui Raport

Sunt prezentate în acest raport plățile efectuate către guverne de către grupul OMV Petrom în legătură cu oricare dintre următoarele activități: explorarea, prospectarea, descoperirea, exploatarea și extracția zăcămintelor de minerale, petrol, gaze naturale sau alte materiale („activități extractive”).

Guvern

„Guvern” este definit ca orice autoritate națională, regională sau locală a unui stat și include departamentele, agențiile sau întreprinderile controlate de acea autoritate guvernamentală.

Proiect

Conform Reglementării, plățile sunt raportate defalcate la nivel de:

- ▶ guvern și autoritate guvernamentală;
- ▶ tip de plată;
- ▶ „proiect”, unde este posibil.

Pentru scopul acestui Raport, „proiect” este definit ca ansamblul activităților operaționale care sunt reglementate de un singur contract, licență, locație, concesiune sau alte acorduri juridice similare și care formează baza pentru o obligație de plată către un guvern. Dacă mai multe astfel de acorduri sunt interconectate pe fond, acestea sunt considerate a fi un singur proiect pentru scopul acestui Raport.

Acordurile juridice „interconectate pe fond” sunt definite ca un set de contracte, licențe, locații, concesiuni sau alte acorduri conexe care au termeni similari pe fond, integrate din punct de vedere operațional și geografic, care sunt semnate cu guvernul și, prin urmare, generează obligații de plată. Aceste acorduri pot fi reglementate de un singur contract, un acord de asociere în participație, un acord de partajare a producției sau un alt acord juridic global.

Pot exista cazuri – de exemplu, impozitul pe profit – în care nu este posibilă atribuirea plăților unui singur proiect, prin urmare OMV Petrom raportează astfel de plăți la nivel de țară în prezentul Raport.

Plata în numerar și în natură

Conform Reglementării, sumele trebuie raportate la momentul efectuării plăților, aceasta însemnând că sunt raportate în perioada în care are loc transferul de numerar, indiferent de perioada în care a fost înregistrată obligația corespunzătoare.

Rambursările sunt raportate de asemenea în perioada în care sunt primite și fie compensează plățile realizate în respectiva perioadă, fie sunt raportate ca sume negative.

Plățile în natură către un guvern sunt convertite la valoarea lor echivalentă în numerar, pe baza metodei de evaluare cea mai adecvată și relevantă pentru fiecare tip de plată. Aceasta poate fi evaluarea la cost sau la valoarea justă (de piață), în Raport incluzându-se o explicație cu privire la metoda de evaluare utilizată. Acolo unde este cazul, se includ în Raport și volumele aferente acestor plăți.

Materialitate

Plățile unice sau seriile de plăți conexe care au valoare mai mică de 100.000 EUR (443.400 RON) în cursul unui exercițiu financiar sunt excluse din acest Raport.

Moneda de raportare

Moneda de raportare este leul românesc (RON). Plățile realizate în alte monede decât RON sunt convertite în scopul acestui Raport la rata medie de schimb a perioadei de raportare.

Tipurile de plăți

Drepturi de producție

În cadrul unui acord de partajare a producției, guvernul gazdă este îndreptățit la o parte din producția de țiței și gaze și cel mai adesea aceasta este plătită în natură. OMV Petrom nu a realizat astfel de plăți în acest an.

Impozite

Sunt raportate impozitele percepute asupra venitului, producției sau profiturilor societăților. Rambursările sunt compensate cu plățile și evidențiate corespunzător. Taxele percepute asupra consumului, impozitul pe venitul personal, contribuțiile sociale, impozitul pe vânzări nu sunt raportate conform acestei Reglementări. De asemenea, alte tipuri de impozite și taxe, cum ar fi impozitele pe proprietate și taxele de mediu nu sunt raportate.

Redevențe

Redevențele sunt plățile realizate pentru dreptul de a exploata resursele de țiței și gaze naturale, stabilite în mod uzual ca procent din valoarea producției.

Dividende

În conformitate cu această Reglementare, dividendele sunt raportate în cazul în care sunt plătite în locul drepturilor de producție sau al redevențelor. Dividendele plătite unui guvern ca acționar comun sau obișnuit al entității respective nu sunt raportate, dacă aceste dividende sunt plătite guvernului în aceleași condiții ca și celorlalți acționari.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, OMV Petrom nu a efectuat astfel de plăți de dividende către guverne.

Prime

Primele includ prime de semnare, descoperire și producție, în fiecare caz în măsura în care au fost plătite în legătură cu activitățile relevante. OMV Petrom nu a înregistrat plăți din această categorie în acest an.

Taxe

Acestea includ taxe de licență, taxe de închiriere, taxe de înregistrare și alte taxe aferente licențelor și / sau concesiunilor, respectiv accesului la zonele în care se realizează activitățile extractive.

Raportul exclude taxele plătite guvernelor pentru servicii administrative care nu sunt legate specific de activitățile extractive sau de accesul la resurse extractive. În plus, sunt de asemenea excluse plățile efectuate ca și contravaloare a unor servicii realizate de guvern.

Plăți pentru îmbunătățiri aduse infrastructurii

Raportul ar trebui să includă plăți realizate de OMV Petrom pentru îmbunătățiri aduse infrastructurii, cum ar fi construcția unui drum sau a unui pod care deservește comunitatea, indiferent dacă OMV Petrom efectuează plata către entități non-guvernamentale. Acestea sunt raportate fie în momentul în care plata a fost realizată către guvern, fie în momentul în care respectivele active au fost predate guvernului sau au fost puse la dispoziția comunităților locale. Plățile care au o natură de investiții de interes social, donațiile sau sponsorizările sunt excluse din acest Raport.

Sumarul plăților

Tabelul centralizator de mai jos prezintă plățile relevante către guverne, efectuate de grupul OMV Petrom în anul care s-a încheiat la 31 decembrie 2019.

Dintre cele șapte categorii de plăți prevăzute de către Reglementare a fi raportate, grupul OMV Petrom nu a plătit dividende, drepturi de producție, prime sau îmbunătățiri ale infrastructurii care să se fi încadrat în definițiile Reglementării și prin urmare aceste categorii nu sunt prezentate.

(în mii RON)	Impozite (pe venit, producție sau profit)	Redevențe	Taxe (licențe, închiriere, înregistrare și altele)	Total Plăți
România	1.041.273	759.020	147.173	1.947.466
Kazahstan	78.893	-	4.890	83.783
Total	1.120.166	759.020	152.063	2.031.249

Plăți la nivel de proiect, guvern și tip de plată

(în mii RON)	Impozite (pe venit, producție sau profit)	Redevențe	Taxe (licențe, închiriere, înregistrare și altele)	Total Plăți
ROMÂNIA				
Plăți la nivel de proiect				
Zone de producție Onshore	-	576.765	95.559	672.324
Joint ventures Onshore	-	6.078	2	6.080
Offshore Marea Neagră	97.917	176.177	4.577	278.671
Plăți neatribuibile proiectelor	943.356	-	47.035	990.392
Total	1.041.273	759.020	147.173	1.947.466
Plăți la nivel de guvern				
Bugetul de Stat	1.041.273	759.020	-	1.800.293
Regia Națională a Pădurilor - Romsilva	-	-	65.375	65.375
Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei	-	-	47.035	47.035
Consilii locale	-	-	19.564	19.564
Agenția Națională pentru Resurse Minerale	-	-	10.438	10.438
Autoritatea Competentă de Reglementare a Operațiunilor Petroliere Offshore la Marea Neagră (ACROPO)	-	-	4.336	4.336
CONPET S.A.	-	-	425	425
Total	1.041.273	759.020	147.173	1.947.466
KAZAHSTAN				
Plăți la nivel de proiect				
Tasbulat, Turkmenoi, Aktas	28.314	-	3.780	32.094
Komsomolskoe	50.579	-	1.109	51.688
Total	78.893	-	4.890	83.783
Plăți la nivel de guvern				
Comitetul pentru Veniturile Statului ¹	78.893	-	1.172	80.065
Centre de instruire, Universități ²	-	-	1.447	1.447
Organizații licențiate în Cercetare și Dezvoltare ³	-	-	2.271	2.271
Total	78.893	-	4.890	83.783
Total	1.120.166	759.020	152.063	2.031.249

¹ Comitetul pentru Veniturile Statului din cadrul Ministerului Finanțelor al Republicii Kazahstan;

² Finanțarea a diverse cheltuieli pentru universități și centre de instruire, conform contractelor de concesiune;

³ Cheltuieli diverse cu privire la activități de cercetare și dezvoltare.



Christina Verchere,
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



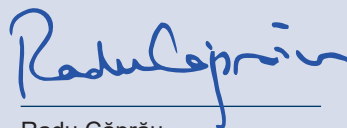
Alina Popa,
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger,
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel,
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Contact pentru Relația cu Investitorii

OMV Petrom S.A.

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

Tel: +40 (0) 372 161 930; Fax: +40 (0) 372 868 518

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

Disclaimer:

Acest raport nu constituie și nu este destinat să constituie sau să facă parte și nu ar trebui să fie interpretat ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni sau ca o solicitare de cumpărare sau subscriere pentru nicio acțiune emisă de către OMV Petrom S.A. (Societatea) sau oricare dintre subsidiarele sale în orice jurisdicție sau ca stimulent pentru a intra în activități de investiții; acest document sau orice parte a acestuia sau faptul că este pus la dispoziție nu poate fi invocat sau constitui o bază în orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport, nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din sau poate fi invocată în conexiune cu orice contract sau decizie de investiție referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de către Societate. Informațiile și opiniile conținute în acest raport sunt furnizate la data prezentului raport și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă. În cazul în care acest raport menționează orice informație sau statistici din orice sursă externă, aceste informații nu trebuie să fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de către Societate ca fiind corecte.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie să se pună bază pe informațiile conținute în acest raport sau pe orice alt material discutat verbal. Nicio declarație sau garanție, explicită sau sugerată, nu este dată cu privire la acuratețea, corectitudinea și caracterul actual al informațiilor sau opiniilor conținute în acest document sau al caracterului complet al acestuia, și nicio responsabilitate nu este acceptată pentru aceste informații, pentru nicio pierdere rezultată oricum, direct sau indirect, în urma utilizării acestui raport sau a unei părți a acestuia.

Acest raport poate conține declarații anticipative. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Societății, precum și așteptările și previziunile despre evenimente viitoare și pot fi identificate în contextul unor asemenea declarații sau prin cuvinte ca „anticipează”, „crede”, „estimează”, „așteaptă”, „intenționează”, „planifică”, „proiectează”, „țintește”, „poate”, „va fi”, „ar fi”, „ar putea” sau „ar trebui” sau terminologie similară. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societății, care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale Societății să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin orice declarații anticipative.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective din acest raport nu ar trebui să fie considerate în special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție că ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sau informațiile și declarațiile conținute în acest raport sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, aceste declarații anticipative nu trebuie să se considere ca fiind o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Acest raport nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Societatea, acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește acest raport trebuie să facă o evaluare independentă.

Societatea nu își asumă nicio obligație de a elibera public rezultatele oricăror revizuirii ale acestor declarații anticipative conținute în acest raport care pot apărea ca urmare a unor schimbări în așteptările sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe după data prezentului raport.

Acest raport și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el, nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Grupul OMV Petrom în cifre



OMV PETROM S.A.

Adresa poștală: Str. Coralilor nr. 22,
sector 1, București, România

Tel.: +40 (0) 372 161 930

Fax: +40 (0) 372 868 518

Web: www.omvpetrom.com

