ANUNȚ IMPORTANT

IMPORTANT: Trebuie să citiți următoarea declarație înainte de a continua. Următoarea declarație se aplică prospectului atașat („**Documentul**") și, prin urmare, vă recomandăm să citiți cu atenție acest anunț înainte de a citi, accesa sau utiliza în orice altă manieră Documentul atașat. Prin accesarea Documentului, sunteți de acord să respectați următorii termeni și condiții, inclusiv orice modificări ale acestora la un moment dat, de fiecare dată când primiți orice informații de la noi ca urmare a unui astfel de acces. Confirmați că această transmitere electronică și livrarea Documentului atașat sunt confidențiale și sunt destinate exclusiv dumneavoastră și **sunteți de acord că nu veți transmite, reproduce sau publica această transmitere electronică sau documentul atașat niciunei alte persoane.**

Toți termenii scriși cu majusculă care nu sunt definiți în prezentul anunț vor avea sensul care le-a fost atribuit în Document.

Documentul și oferta la care se face referire în acest Document („**Oferta**") sunt destinate exclusiv (i) acționarilor existenți înregistrați în registrul acționarilor OMV Petrom S.A. („**Societatea**") ținut de Depozitarul Central din România la data de înregistrare de 6 iulie 2022 („**Acționarii Eligibili**") și, respectiv, (ii) deținătorilor de GDR-uri existenți înregistrați în evidențele Euroclear Bank SA/NV și Clearstream Banking, Société Anonyme la data de înregistrare de 7 iulie 2022 („**Deținătorii de GDR-uri Eligibili**"), în legătură cu exercitarea drepturilor de preferință ale acestora în cadrul majorării de capital social a Societății. Distribuirea Documentului și a valorilor mobiliare oferite în cadrul Ofertei („**Valorile Mobiliare Oferite**") poate fi restricționată prin lege în anumite jurisdicții și, prin urmare, Acționarii Eligibili/Deținătorii de GDR-uri Eligibili în posesia cărora intră acest Document ar trebui să se informeze și să respecte orice restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legilor privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdicție.

Nicio măsură nu a fost luată, nici nu va fi luată în nicio jurisdicție care ar permite o ofertă publică a Valorilor Mobiliare Oferite sau deținerea sau distribuirea Documentului sau a oricăror alte materiale ale Ofertei în orice țară sau jurisdicție în care este necesară luarea unei măsuri în acest scop. În consecință, Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi oferite sau vândute, direct sau indirect, iar Documentul nu poate fi distribuit sau publicat în sau din orice țară și jurisdicție, cu excepția circumstanțelor care vor avea ca rezultat respectarea deplină a oricăror și tuturor regulilor și reglementărilor aplicabile din orice astfel de țară sau jurisdicție. Acționarii Eligibili/Deținătorii de GDR-uri Eligibili care intră în posesia acestui Document trebuie să se informeze și să respecte orice restricții privind distribuirea acestui Document și a Ofertei conținute în acest Document. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legilor privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdicție. Acest Document nu constituie o ofertă de subscriere pentru oricare dintre Valorile Mobiliare Oferite către orice Acționari Eligibili/ Deținători de GDR-uri Eligibili din orice jurisdicție în legătură cu care este ilegal să se facă o astfel de ofertă în jurisdicția respectivă.

Documentul și valorile mobiliare menționate în prezentul document pot fi distribuite în Statele Unite, exclusiv în conformitate cu Regula 801 în temeiul Legii privind valorile mobiliare din SUA din 1933, cu modificările ulterioare („**Legea privind Valorile Mobiliare**") și în afara Statelor Unite în cadrul unor „tranzacții offshore", astfel cum sunt definite în Legea privind Valorile Mobiliare și în conformitate cu Regulamentul S. Orice transmitere, redistribuire sau reproducere a acestui Document, în întregime sau parțial, nu este autorizată. Nerespectarea acestui anunț poate duce la o încălcare a Legii privind Valorile Mobiliare sau a legilor aplicabile din alte jurisdicții. Nimic din această transmitere electronică nu constituie o ofertă publică de vânzare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care acest lucru este ilegal. Valorile mobiliare menționate în prezentul document nu au fost și nu vor fi înregistrate în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau din altă jurisdicție a Statelor Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite, exceptând (i) în conformitate cu exceptarea prevăzută de Regula 801 din Legea privind Valorile Mobiliare sau (ii) în cadrul unei tranzacții offshore în conformitate cu Regula 903 sau cu Regula 904 din Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare, în oricare caz, în conformitate cu orice legi aplicabile ale oricărui stat al Statelor Unite.

Oferta este realizată pentru valori mobiliare oferite de Societate. Oferta este supusă cerințelor de divulgare din România care sunt diferite de cele din Statele Unite. Situațiile financiare încorporate prin referință în Document au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS"), astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, care este posibil să nu fie comparabile cu situațiile financiare ale societăților din Statele Unite.

Poate fi dificil pentru dumneavoastră să obțineți executarea silită în legătură cu drepturile și orice pretenție pe care o puteți avea în baza legilor federale privind valorile mobiliare, deoarece Societatea se află în România, iar unii dintre sau toți membrii conducerii de nivel înalt și administratorii săi pot fi rezidenți ai unei țări străine. Este posibil să nu puteți da în judecată Societatea sau membrii conducerii de nivel înalt și administratorii săi în fața unei instanțe străine pentru încălcări ale legilor privind valorile mobiliare din Statele Unite. Este posibil să fie dificil să obligați Societatea și afiliații săi să se supună unei hotărâri judecătorești din Statele Unite.

Confirmarea declarației dumneavoastră: Documentul atașat vă este livrat la cererea dumneavoastră și în baza faptului că ați confirmat către BRD - Groupe Société Générale S.A. („**Managerul**"), către Citibank, N.A., („**Depozitarul GDR-urilor**") și către Societate că (i) sunteți Acționar Eligibil și/sau Deținător de GDR-uri Eligibil; și că (ii) sunteți o persoană în posesia căreia acest Document poate fi livrat în mod legal în conformitate cu legile jurisdicției în care vă aflați.

Acest Document v-a fost pus la dispoziție în format electronic. Dorim să vă reamintim că documentele transmise astfel pot fi modificate sau schimbate în timpul procesului de transmitere electronică și, în consecință, nici Societatea, Depozitarul GDR-urilor, Managerul și nici oricare dintre afiliații lor respectivi nu își asumă nicio răspundere sau responsabilitate cu privire la orice diferență între Documentul distribuit către dumneavoastră în format electronic și versiunea tipărită. Prin accesarea Documentului prin link, sunteți de acord să îl primiți în format electronic. O copie tipărită a Documentului vă va fi pusă la dispoziție numai la cerere, în timpul programului normal de lucru, la sediul Societății și la sediul Managerului.

Dorim să vă reamintim că ați accesat Documentul atașat în baza faptului că sunteți Acționar Eligibil și/sau Deținător de GDR-uri Eligibil în posesia căruia acest Document poate fi livrat în mod legal în conformitate cu legile jurisdicției în care vă aflați și nu puteți și nici nu sunteți autorizat să livrați acest Document, în formă electronică sau în altă formă, niciunei alte persoane.

Restricții: Nimic din această transmitere electronică nu constituie o ofertă de vânzare de valori mobiliare către alte persoane cu excepția Acționarilor Eligibili și/sau Deținătorilor de GDR-uri Eligibili și către care este direcționată, iar accesul a fost limitat, astfel încât să nu constituie o solicitare generală. Dacă ați obținut acces la această transmitere contrar restricțiilor de mai sus, nu veți putea achiziționa niciuna dintre valorile mobiliare descrise în aceasta.

Nici Managerul, nici oricare dintre afiliații săi respectivi nu își asumă nicio responsabilitate pentru conținutul acestui Document sau pentru orice declarație făcută sau pretinsă a fi făcută de oricare dintre aceștia sau în numele oricăruia dintre aceștia, în legătură cu Societatea sau cu Oferta. Managerul și afiliații săi își declină, în consecință, oricare și toate răspunderile, indiferent dacă sunt de natură delictuală, contractuală sau de altă natură pe care le-ar putea avea în alt mod cu privire la prezentul document sau orice asemenea declarație. Managerul sau afiliații săi nu fac nicio declarație sau nu oferă nicio garanție expresă sau implicită cu privire la acuratețea, caracterul complet, verificarea sau suficiența informațiilor cuprinse în acest Document.

Managerul acționează exclusiv pentru Societate și pentru nicio altă persoană în legătură cu Oferta. Acesta nu va considera nicio altă persoană (fie că este sau nu un destinatar al prezentului Document) ca fiind clientul său în legătură cu Oferta și nu va fi responsabil față de nicio altă persoană cu excepția Societății pentru furnizarea protecției oferite clienților săi și nici pentru oferirea de consultanță în legătură cu Oferta sau cu orice tranzacție sau aranjament menționat în prezentul anunț.

Sunteți responsabil pentru protecția împotriva virușilor și a altor elemente distructive. Primirea transmiterii electronice se face pe propriul dumneavoastră risc și este responsabilitatea dumneavoastră să vă luați măsuri de protecție pentru a vă asigura că nu conține viruși și alte elemente de natură distructivă.

OMV PETROM S.A.

(Societate pe acțiuni constituită conform legislației din România)

Ofertă pentru până la 4.639.664.234 Acțiuni Oferite ordinare, nominative și dematerializate, inclusiv Acțiuni Oferite reprezentate prin GDR-uri Oferite (fiecare GDR Oferit reprezentând 150 de Acțiuni Oferite)

Prețul de Subscriere de 0,1 RON per Acțiune Oferită și echivalentul în USD a 15 RON la Data Conversiei Prețului de Subscriere, plus 20% din această sumă pentru acoperirea anumitor fluctuații ale cursului de schimb, costuri, comisioane și cheltuieli, per Certificat Global de Depozit Oferit

Prezentul document a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România ("**ASF**"), care este autoritatea română competentă, drept prospect simplificat ("**Prospectul**") în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE ("**Regulamentul privind Prospectul**"), Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei ("**Regulamentul Delegat 2019/980**"), Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață ("**Legea privind Emitenții și Operațiuni de Piață**"), Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață emis de către ASF ("**Regulamentul ASF nr. 5/2018**") și alte norme aplicabile. ASF aprobă acest Prospect doar în ceea ce privește respectarea standardelor de completitudine, inteligibilitate și consecvență impuse de Regulamentul privind Prospectul. Această aprobare nu va fi considerată drept un aviz privind calitatea valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect, și fiecare investitor trebuie să își realizeze propria evaluare privind caracterul adecvat al investiției în valorile mobiliare care fac obiectul acestui Prospect.

Prezentul Prospect privește (i) o ofertă a OMV Petrom S.A. ("**Societatea**"), o societate pe acțiuni constituită conform legislației din România, pentru subscrierea a până la 4.639.664.234 acțiuni noi sub formă de (a) acțiuni ordinare, nominative și dematerializate ("**Acțiunile Oferite**") și (b) certificate globale de depozit ("**GDR-urile Oferite**" și, împreună cu Acțiunile Oferite, "**Valorile Mobiliare Oferite**"), fiecare GDR Oferit reprezentând 150 de Acțiuni Oferite ("**Oferta**"), și (2) admiterea la tranzacționare a până la 5.846.266.626 de acțiuni noi ordinare, nominative, dematerializate (inclusiv Acțiunile Oferite) cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune ("**Acțiunile Noi**"), în contextul unei majorări a capitalului social prin aporturi în natură și în numerar aprobate în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din 27 aprilie 2022, prin decizia Directoratului Societății din 14 iunie 2022 și prin decizia Consiliului de Supraveghere al Societății din 21 iunie 2022 ("**Majorarea Capitalului Social**"). Majorarea Capitalului Social constă în:

- 120.660.239,20 RON, în schimbul a 1.206.602.392 acțiuni noi, reprezentând valoarea aportului în natură al statului român (reprezentat prin Ministerul Energiei din România) ca rezultat al obținerii a 1.943 certificate de atestare a dreptului de proprietate conform Hotărârii de Guvern nr. 834/1991; și
- până la 463.966.423,40 RON, în schimbul a până la 4.639.664.234 acțiuni noi (sub formă de Acțiuni Oferite și GDR-uri Oferite), care urmează a fi oferite pentru subscriere către ceilalți acționari ai Societății (cu excepția Statului Român), în cadrul exercitării dreptului lor de preferință, pentru aporturi în numerar.

Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați secțiunea "*Subscriere și Vânzare*"

Valorile Mobiliare Oferite vor fi oferite (1) către acționarii existenți înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central din România la data de înregistrare, 6 iulie 2022 ("**Data de Înregistrare pentru Acțiuni**") ("**Acționarii Eligibili**") și, respectiv, (ii) prin Citibank, N.A. în calitate de depozitar pentru facilitatea de GDR-uri ("**Depozitarul GDR-urilor**") către deținătorii existenți de GDR-uri înregistrați în registrele Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") și Clearstream Banking, société anonyme ("**Clearstream, Luxemburg**") la data de înregistrare, 7 iulie 2022 ("**Data de Înregistrare pentru GDR-uri**") ("**Deținătorii de GDR-uri Eligibili**") pe baza drepturilor de preferință deținute de fiecare dintre acești Acționari Eligibili / Deținători de GDR-uri Eligibili ("**Drepturile de Preferință**"). Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu va fi oferit sau emis în contextul Ofertei.

Numărul total de Drepturi de Preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numărul de acțiuni existente emise de Societate ("**Acțiunile**") și deținute de ceilalți acționari (cu excepția Statului Român), astfel cum acestea sunt înregistrate în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central din România la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, mai exact 44.953.413.917 de Drepturi de Preferință (inclusiv Drepturile de Preferință care urmează a fi emise în legătură cu GDR-urile). Fiecare GDR existent dă dreptul Deținătorului de GDR-uri Eligibil la 150 de Drepturi de Preferință. Fiecărui Acționar Eligibil/Deținător de GDR-uri Eligibil îi vor fi alocate un număr de Drepturi de Preferință corespunzătoare Acțiunilor/ Acțiunilor suport care urmează a fi reprezentate de GDR-uri deținute la Data de Înregistrare pentru Acțiuni / Data de Înregistrare pentru GDR-uri, după caz.

Un Acționar Eligibil, sau după caz, un Deținător de GDR-uri Eligibil va fi îndreptățit să cumpere un număr maxim de Acțiuni Oferite / Acțiuni Oferite suport care urmează a fi reprezentate de GDR-uri Oferite calculate ca raport între numărul de Drepturi de Preferință pe care le deține sau, după caz, reprezentate de GDR-urile pe care le deține, și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Oferite / unui GDR Oferit. În consecință, un număr de 9,688936882058650 Drepturi de Preferință ar fi necesare pentru a subscrie o Acțiune Oferită și un număr de 9,688936882058650 GDR-uri existente ar fi necesare pentru a subscrie un GDR Oferit. În cazul în care fracțiuni de Acțiuni Oferite și/sau GDR-uri Oferite care pot fi subscrise rezultă din calculul matematic,numărul maxim de Acțiuni Oferite sau GDR-uri Oferite, după caz, va fi rotunjit în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Acțiunile Oferite care rămân nesubscrise după expirarea perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferință vor fi anulate prin decizia Directoratului Societății prin care sunt luate la cunoștință rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social.

Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite este de 0,1 RON per Acțiune Oferită (egal cu valoarea nominală a Acțiunilor). Pentru a subscrie în mod valabil GDR-urile noi, deținătorii de GDR-uri vor trebui să livreze agentului pentru drepturi GDR 3,75 US$ pentru fiecare GDR nou pe care dorește să îl subscrie, ceea ce reprezintă 120% din echivalentul în dolari americani al prețului de subscriere a acțiunilor în RON pentru 150 de Acțiuni Ordinare (întrucât fiecare GDR reprezintă o sută cincizeci (150) de Acțiuni Ordinare), pe baza cursului de schimb dintre dolarul american și leul românesc publicat de Bloomberg L.P. ca și curs de schimb în deschiderea zilei la data de 17 august 2022 pentru a ține cont de posibile fluctuații ale cursului de schimb, de orice cheltuieli privind conversia valutară și de comisioanele de emitere în valoare de 0,05 USD$ per GDR deținut. Pentru mai multe detalii, consultați secțiunea "*Subscriere și Vânzare*".

Acțiunile sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere ("**Piața Reglementată la Vedere**") operată de Bursa de Valori București S.A. ("**Bursa de Valori București**") sub simbolul de piață "SNP". GDR-urile sunt admise la tranzacționare pe piața principală ("**Piața Principală**") operată de Bursa de Valori din Londra ("**Bursa de Valori din Londra**") sub simbolurile de piață "PETB" și "PETR". După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central S.A. ("**Depozitarul Central din România**"), Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării de Capital Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București și GDR-urile Oferite emise în cadrul Majorării de Capital Social vor fi tranzacționate pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra ("**Admiterea**"). Bursa de Valori București este o piață reglementată din Spațiul Economic European ("**SEE**") în sensul Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, astfel cum a fost modificată ("**Directiva privind Piețele Instrumentelor Financiare**"). Piața Principală a Bursei de Valori de la Londra este o piață reglementată în Regatul Unit în sensul Regulamentului (UE) Nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014, astfel cum face parte din legea locală actuală a Regatului Unit în baza Legii privind (Retragerea din) Uniunea Europeană din 2018. Drepturile de Preferință nu vor fi admise la tranzacționare și, respectiv, tranzacționate.

Prezentul Prospect a fost aprobat de ASF, însă nu a fost și nu va fi aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (FCA) din Regatul Unit sau de nicio altă autoritate competentă a SEE. Prezentul Prospect nu conține o ofertă de vânzare ori o invitație de ofertă de cumpărare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care o astfel de ofertă sau invitație ar fi ilegală.

Oferta este structurată ca o ofertă de Acțiuni Oferite (inclusiv Acțiunile Oferite care constituie valori mobiliare suport ce urmează a fi reprezentate prin GDR-uri Oferite) (i) în România; (ii) în Statele Unite în temeiul exceptării de la înregistrare prevăzute de Regula 801 din Legea privind Valorile Mobiliare din SUA din 1933, astfel cum a fost modificată ("**Legea privind Valorile Mobiliare**"); și (iii) în afara Statelor Unite și a României în tranzacții offshore în baza Regulamentului S, conform Legii privind Valorile mobiliare ("**Regulamentul S**").

Această Oferta este făcută cu privire la Valori Mobiliare oferite de OMV Petrom S.A., o societate din România. Oferta este supusă cerințelor de divulgare din România, care sunt diferite de cele ale Statelor Unite. Situațiile financiare încorporate prin referință în document au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, care pot să nu fie comparabile cu situațiile financiare ale societăților din Statele Unite.

Poate fi dificil pentru dumneavoastră să obțineți executarea silită în legătură cu drepturile și orice pretenție pe care o puteți avea în baza legilor federale privind valorile mobiliare, întrucât Societatea se află în România, iar unii sau toți membrii conducerii de nivel înalt și administratorii săi pot fi rezidenți ai unei țări străine. Este posibil să nu puteți da în judecată OMV Petrom S.A. sau membrii conducerii de nivel înalt sau administratorii săi într-o instanță străină pentru încălcarea legilor privind valorile mobiliare din Statele Unite. Poate fi dificil să obligați OMV Petrom S.A. și afiliații săi să se supună unei hotărâri judecătorești din Statele Unite.

Investiția în Valori mobiliare implică un nivel ridicat de risc. A se vedea *"Factori de Risc"* care începe pe pagina 11 pentru discutarea anumitor aspecte pe care investitorii ar trebui să le aibă în vedere anterior efectuării unei investiții în Valorile Mobiliare Oferite.

PROSPECTUL A FOST APROBAT DE CĂTRE ASF. VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE ACEST PROSPECT NU REPREZINTĂ O GARANȚIE SAU ORICE FEL DE EVALUARE DIN PARTEA ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL SAU RISCURILE IMPLICATE ÎN PARTICIPAREA LA OFERTĂ, OBIECTUL DECIZIEI DE APROBARE. APROBAREA CERTIFICĂ NUMAI CONFORMITATEA ACESTUI PROSPECT CU CERINȚELE LEGALE ȘI REGULAMENTELE ADOPTATE PENTRU APLICAREA ACESTORA.

CITIȚI PROSPECTUL ÎNAINTE DE SUBSCRIERE

Aprobat prin Decizia ASF nr. 1225 din 7 septembrie 2022

Manager

BRD - Groupe Société Générale S.A.

Data acestui Prospect este 24 august 2022

CUPRINS

Pagina

FACTORI DE RISC 11

INFORMAȚII IMPORTANTE REFERITOARE LA PREZENTUL PROSPECT 42

PREZENTAREA INFORMAȚIILOR FINANCIARE ȘI A ALTOR INFORMAȚII 52

UTILIZAREA FONDURILOR OBȚINUTE 62

CAPITALIZARE ȘI GRAD DE ÎNDATORARE 63

SELECȚIE DE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE 66

POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE 76

EMITENT 78

ACTIVITATE 79

CONDUCERE 108

ACȚIONARII PRINCIPALI 128

TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE 130

CAPITAL SOCIAL 131

TERMENII ȘI CONDIȚIILE CERTIFICATELOR GLOBALE DE DEPOZIT 141

REZUMATUL PREVEDERILOR PRIVIND CERTIFICATELE GLOBALE DE DEPOZIT AFLATE SUB FORMA DE MASTER 166

DESCRIEREA ARANJAMENTELOR PENTRU PROTEJAREA DREPTURILOR DEȚINĂTORILOR DE CERTIFICATE GLOBALE DE DEPOZIT 169

INFORMARE CONTINUĂ OBLIGATORIE 173

CONTRACTE SEMNIFICATIVE 175

REGIMUL FISCAL 179

TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI 184

SUBSCRIERE ȘI VÂNZARE 189

RESTRICȚII DE VÂNZARE ȘI DE TRANSFER 204

DECONTAREA ȘI TRANSFERUL 209

INFORMAȚII PRIVIND DEPOZITARUL GDR-URILOR 213

ASPECTE LEGALE 214

AUDITORI INDEPENDENȚI 215

INFORMAȚII GENERALE 216

DEFINIȚII ȘI GLOSAR SELECTIV DE TERMENI 218

REZUMAT

Secțiunea A – Introducere și atenționări
A.1. Introducere
1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN)
Valorile Mobiliare care fac obiectul ofertei constau în până la 4.639.664.234 acțiuni noi sub formă de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate ("**Acțiunile Oferite**") și certificate globale de depozit ("**GDR-urile Oferite**"), fiecare GDR Oferit reprezentând 150 de Acțiuni Oferite. Codul ISIN pentru Acțiunile Oferite este ISIN ROSNPPACNOR9. Codul ISIN pentru GDR-urile Oferite este ISIN US67102R3049 (pentru Regulamentul S GDR).
1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)
Denumirea legală a Emitentului este OMV Petrom S.A. ("**Emitentul**" sau "**Societatea**"), iar denumirea comercială este OMV Petrom, având număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului din România J40/8302/1997 și cod unic de înregistrare 1590082. Codul LEI al Societății este 549300UKYDM6L8HEPU79. Sediul social al Societății se află în Str. Coralilor nr. 22, sector 1, cod poștal 013329, București, România. Numărul de telefon de la sediul social al Emitentului este +40 (21) 40.222.01 iar website-ul său este *www.omvpetrom.com*.
1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul
Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, fax 021.659.60.51, telefon 021-65.96.271, e-mail office@asfromania.ro.
1.4 Data aprobării prospectului
7 septembrie 2022
A.2. Atenționări și informații privind utilizarea ulterioară a prospectului
Acest rezumat ar trebui să fie citit ca o introducere la prospect. Orice decizie de a investi în Valorile Mobiliare Oferite ar trebui să se bazeze pe o examinare a întregului prospect de către investitor. Investițiile în Valorile Mobiliare Oferite implică riscuri, iar investitorii își pot pierde integral sau parțial capitalul investit ca urmare a achiziționării Valorilor Mobiliare Oferite. În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern al statelor membre ale Uniunii Europene, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă privind acest rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în Valorile Mobiliare Oferite.
Secțiunea B – Informații esențiale privind emitentul
B.1. Cine este emitentul valorilor mobiliare?
a) Sediul social, forma juridică, indentificatorul entității juridice (LEI), dreptul în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit
Emitentul este o societate pe acțiuni înființată și funcționând conform legilor din România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului din România sub numărul J40/8302/1997, având cod unic de înregistrare 1590082 și Cod LEI 549300UKYDM6L8HEPU79. Sediul social al Societății se află în București, România, iar adresa sediului social este Str. Coralilor nr. 22, sector 1, cod poștal 013329, București, România.
b) Activitățile sale principale
Societatea desfășoară în principal activităţi de explorare şi producţie de hidrocarburi, vânzare de gaze naturale, rafinare ţiţei, vânzare de produse petroliere, precum şi producere şi vânzare de electricitate. Societatea îşi desfăşoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităţilor sale afiliate, în România, Bulgaria (explorare şi vânzare de produse petroliere), Georgia (doar explorare de hidrocarburi) şi Serbia şi Moldova (doar vânzare de produse petroliere).

c) Acționarii săi majoritari, inclusiv în cazul în care emitentul este controlat direct sau indirect și de către cine

Structura acționariatului Societății la data de 6 iulie 2022 constă în următorii acționari:

- OMV Aktiengesellschaft., deținând 28.894.467.414 acțiuni, reprezentând 51,0105% din capitalul social al Societății, ce exercită controlul asupra Societății, ca urmare a deținerii majorității acțiunilor și drepturilor de vot în cadrul Societății

- Ministerul Energiei din România, deținând 11.690.694.418 acțiuni, reprezentând 20,6389% din capitalul social al Societății;

- Alți acționari deținând 16.058.946.503 acțiuni reprezentând 28,3506% din capitalul social al Societății, din care:

(i) 17.519.100 acțiuni (sub formă de GDR-uri), reprezentând 0,0309% din capitalul social al Societății; (ii) 204.776 acțiuni proprii (fără drept de vot), reprezentând 0,0004% din capitalul social al Societății; (iii) alte persoane fizice și juridice, deținând 16.041.222.627 acțiuni, reprezentând 28,3193% din capitalul social al Societății.

d) Identitatea administratorilor principali

Societatea este administrată în sistem dualist, de către un Directorat și un Consiliu de Supraveghere. Membrii Directoratului sunt: Christina Verchere (Director General Executiv și Președinte al Directoratului), Alina Popa (Director Financiar), Christopher Veit, Radu Căprău și Franck Neel. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt: Alfred Stern (Președintele Consiliului de Supraveghere), Johann Pleininger, Elena Skvortsova, Daniel Turnheim, Martijn van Koten, Niculae Havrileț, Răzvan-Eugen Nicolescu, Marius Ștefan și Jochen Weisel.

e) Identitatea auditorului statutar

Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul în Clădirea Bucharest Tower Center, b-dul Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 21, București, Sector 1, cod poștal 011171, România, este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/5964/1999 având cod unic de înregistrare RO11909783 și în Registrul Public al Auditorilor Financiari, având număr de înregistrare FA77.

B.2. Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la emitent?

a) Selecție a informațiilor istorice esențiale

Mai jos sunt prezentate informațiile financiare istorice esențiale ale Societății:

Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, nerevizuite)**	**(neauditate, revizuite)**
	(mil RON, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
Total venituri din vânzări și alte venituri	20.150	26.202	10.213	25.690
Rezultat din exploatare	1.467	3.709	1.237	5.718
Rezultat financiar net	12	(311)	(72)	(173)
Profit/(pierdere) net(ă) aferent(ă) perioadei	1.291	2.864	980	4.646
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	1.291	2.864	980	4.646
din care atribuibil interesului minoritar	0,05	0,08	0,03	(0,17)
Rezultat pe acțiune de bază și diluat (RON)	0,0228	0,0506	0,0173	0,0820

Situația consolidată a poziției financiare

	La 31 decembrie		**La 30 iunie**
	2020	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, revizuite)**
		(mil RON)	
Total active	47.621	49.970	55.249

Total capitaluri proprii	33.071	34.214	36.908
Datorii pe termen lung	8.844	7.563	7.001
Datorii curente	5.293	8.193	11.340
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	413	-	-

La data de 30 iunie 2022, Grupul OMV Petrom a avut o poziție netă de numerar incluzând leasing[1] în valoare de 12.337 mil RON.

(1) Poziția netă de numerar incluzând leasing este calculată ca numerar și echivalente de numerar minus împrumuturi purtătoare de dobânzi și minus datorii de leasing.

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, nerevizuite)**	**(neauditate, revizuite)**
	(mil RON)			
Flux de trezorerie din activități de exploatare	5.556	6.997	2.662	6.386
Flux de trezorerie din activități de investiții	(3.163)	(2.253)	(922)	(1.451)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.921)	(1.914)	(1.801)	(2.020)

Indicatori de performanță nedefiniți de IFRS

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
		(neauditate, nerevizuite)		
		(mil RON)		
Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere [1]	5.145	7.209	2.923	7.332
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale [2]	2.287	4.346	1.504	5.901
Flux de trezorerie extins [3]	2.393	4.744	1.740	4.935

Note:

(1) Definim Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere ca profitul/pierderea înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit, amortizare, ajustări și reversări de depreciere a activelor imobilizate.

(2) Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale reprezintă profitul înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit ajustat cu elementele speciale și efectele CCA.

(3) Definim Fluxul de trezorerie extins ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare minus fluxul de trezorerie din activitățile de investiții.

b) Scurte descrieri ale tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Rapoartele financiare ale Societății privind informațiile financiare istorice nu conțin calificări în rapoartele de audit.

B.3. Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

Mai jos sunt menționate principalele riscuri specifice Emitentului:

1. **Neexecutarea strategiei de afaceri a managementului poate duce la costuri mai mari și venituri mai mici, la incapacitatea de a genera suficient numerar pentru a finanța alte planuri de investiții și, în cele din urmă, la deteriorarea reputației dacă obiectivele strategice nu vor fi atinse.**
2. **Dezvoltarea Neptun Deep depinde de diverși factori economici, de reglementare, fiscali și de piață.** Orice întârziere semnificativă sau eșec în luarea deciziei finale de investiție poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

3. **Investițiile în piețele emergente, inclusiv România, presupun anumite riscuri, care pot fi mai mari decât riscurile inerente unor piețe mai dezvoltate.** Menținerea sau intensificarea nivelului de incertitudine politică și economică în România ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.
4. **O scădere a prețurilor și/sau a cererii de țiței, gaze naturale, produse petroliere și energie electrică, precum și o creștere a prețului certificatelor de CO2 și/sau o volatilitate sporită a prețului acestor mărfuri ar avea un efect negativ asupra rezultatelor operațiunilor noastre.**
5. **Ne confruntăm cu riscuri operaționale legate de activitățile de explorare, producție, transport, depozitare, vânzare și comercializare a țițeiului, gazelor naturale și energiei electrice, de rafinare și procesare a țițeiului, precum și de generare a energiei electrice și există posibilitatea ca polițele noastre de asigurare să nu acopere toate aceste riscuri.** Apariția oricărui eveniment care nu este acoperit în întregime de asigurare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.
6. **Activitățile noastre sunt supuse unor reglementări stricte privind protecția mediului, sănătății și siguranței, fapt care implică costuri de conformitate și remediere care ar putea avea un efect negativ asupra afacerii noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.**
7. **Intervenția și reglementările autorităților asupra piețelor pot avea efecte negative semnificative asupra activității noastre.**
8. **Sistemul juridic și legislația din România, precum și din alte țări în care ne desfășurăm activitatea, continuă să se schimbe, acest lucru putând crea un mediu instabil pentru investiții și pentru desfășurarea afacerilor.** Incertitudinile de la nivelul sistemelor judiciare și legale din România și din alte țări în care operăm, precum și costurile suplimentare de conformare cu legislația în continuă schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.
9. **Suntem expuși modificărilor la nivelul impozitelor, tarifelor și redevențelor impuse operațiunilor noastre desfășurate în țările în care suntem prezenți.** Modificările aduse legislației fiscale și practicilor fiscale, modificările nivelului redevențelor de producție pe care suntem obligați să le plătim sau modificările aduse interpretării și implementării legilor fiscale existente de către autoritățile relevante ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.
10. **Activitățile noastre intră sub incidența legislației și reglementărilor antitrust și de concurență și putem fi supuși procedurilor antitrust sau unor noi reglementări suplimentare.** Dacă în urma investigațiilor antitrust și de concurență se emite o decizie nefavorabilă, aceasta conduce în general la amenzi semnificative, penalități sau alte consecințe negative, care pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, asupra rezultatelor operațiunilor și asupra situației noastre financiare.

Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

C.1. Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

a) Tipul, clasa și ISIN

Acțiunile Oferite vor fi acțiuni ordinare, nominative și dematerializate. Codul ISIN pentru Actiunile Oferite este ISIN ROSNPPACNOR9. GDR-urile Oferite se vor emite în formă dematerializată. Codul ISIN pentru GDR-urile Oferite este ISIN US67102R3049 (pentru Regulamentul S GDR).

b) Moneda, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare

Majorarea capitalului social al Societății ("**Majorarea Capitalului Social**") constă în: (a) 120.660.239,20 RON, în schimbul a 1.206.602.392 acțiuni noi, reprezentând valoarea contribuției în natură a Statului Român (reprezentat prin Ministerul Energiei din România) ca rezultat al obținerii a 1.943 certificate de atestare a dreptului de proprietate conform Hotărârii de Guvern nr. 834/1991; și (b) până la 463.966.423,40 RON, în schimbul a până la 4.639.664.234 acțiuni noi (sub formă de Acțiuni Oferite și GDR-uri Oferite), care urmează a fi oferite pentru subscriere in baza Ofertei către ceilalți acționari ai Societății (cu excepția Statului Român), în limita exercitării drepturilor lor de preferință, pentru contribuții în numerar. Acțiunile Oferite sunt emise în RON, cu valoarea nominală de 0,1 RON pe actiune. GDR-urile Oferite nu au valoare nominală și sunt denominate în USD.

c) Drepturile aferente valorilor mobiliare

Fiecare Acțiune Nouă acordă drepturi și obligații egale și conferă titularului său toate drepturile stipulate de Legea Societăților, reglementările aplicabile piețelor de capital și prevederile Actului Constitutiv.

Conform Actului Constitutiv, fiecare acțiune subscrisă și vărsată integral de acționari acordă drepturi egale și conferă deținătorului acesteia, conform legii, dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale Societății, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv și dispozițiilor legale aplicabile, precum și alte drepturi precum: drepturi de preferință, dreptul de a fi informat, dreptul de a se retrage din societate, de a contesta hotărârile Adunării Generale a Acționarilor etc.

Drepturile deținătorilor de GDR (inclusiv drepturile de vot, drepturile în legătură cu livrarea GDR-urilor, drepturile care guvernează relația deținătorilor de GDR-uri cu Citibank N.A. ("**Depozitarul GDR-urilor**")) sunt guvernate de termenii și condițiile GDR-urilor și de către Contractele de Depozit.

d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență

Nu este aplicabil.

e) Eventualele restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare

Valorile Mobiliare Oferite vor fi liber transferabile (cu condiția, în cazul Acțiunilor Oferite, respectării normelor pieței reglementate a Bursei de Valori București și a normelor de compensare și decontare ale Depozitarului Central din România și a altor prevederi aplicabile, iar în cazul GDR-urilor Oferite, cu condiția respectării normelor de compensare și decontare ale Depozitarului GDR-urilor, Euroclear și Clearstream, Luxemburg și a termenilor și condițiilor GDR-urilor și cu condiția respectării restricțiilor aplicabile de vânzare și transfer din anumite jurisdicții în care distribuirea Prospectului și oferta de Valori Mobiliare Oferite este restricționată prin lege).

f) Politica privind dividendele

Societatea se angajează să asigure acționarilor o rentabilitate competitivă pe perioada ciclului de afaceri, inclusiv prin plata unui dividend crescător, în concordanță cu performanța financiară și necesarul de investiții, având în vedere poziția financiară puternică pe termen lung a Societății. Pe 7 decembrie 2021, Societatea si-a luat un angajament mai ferm de a crește dividendul de bază pe acțiune cu 5% - 10% în medie pe an până în 2030. Intr-un mediu de piață favorabil și la discreția conducerii, ar putea fi distribuite și dividende speciale cu condiția ca planurile de investiții ale Societății să fie finanțate.

C.2. Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central din România, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării de Capital Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București și GDR-urile Oferite emise în cadrul Majorării de Capital Social vor fi tranzacționate pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra.

C.3. Există o garanție aferentă valorilor mobiliare?

Nu este aplicabil.

C.4. Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

Mai jos sunt mentionate principalele riscuri specifice Valorilor Mobiliare Oferite:

1. **Fluctuațiile prețului pieței sau ale lichidității acțiunilor Societății în general pot afecta performanța unei investiții în Valorile Mobiliare Oferite.**
2. **Valorile Mobiliare Oferite ar putea să nu fie listate sau să nu rămână listate** Nu poate exista nicio asigurare că, toate condițiile de listare și/sau tranzacționare vor fi îndeplinite, caz în care Acțiunile este posibil să nu fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere administrată de Bursa de Valori București sau GDR-urile Oferite este posibil să nu fie admise la listare pe Lista Oficială sau la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori de la Londra.
3. **Acționarii sunt expuși riscului de neplată a dividendelor, iar acționarii străini și deținătorii de GDR pot fi suspuși, în orice caz, unor limitări sau întârzieri în repatrierea veniturilor rezultate în urma distribuirilor efectuate în baza Acțiunilor suport pentru GDR-uri.**

4. **Acționarii noștri principali vor avea în continuare o influență semnificativă asupra noastră și după încheierea Ofertei, iar interesele acestora ar putea să nu coincidă cu cele ale altor acționari.** Experiența anterioară a arătat posibilitatea intervenției majore a Guvernului în managementul societăților în care deține acțiuni.
5. **Este posibil ca deținătorii Acțiunilor să nu le poată depune în depozitul destinat GDR-urilor pentru a primi GDR-uri, iar modificările politicii de reglementare din România cu privire la plasamentul și tranzactionarea Acțiunilor în afara României sub formă de GDR-uri sau sub altă formă pot afecta în mod negativ piața Acțiunilor și/sau GDR-urilor.**

Secțiunea D – Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

D.1. Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobiliară?

a) Termeni și condiții generale

Oferta unui număr de până la 4.639.664.234 de acțiuni noi (sub formă de Acțiuni Oferite și GDR-uri Oferite) este adresată exclusiv (1) către persoanele înregistrate ca acționari ai Societății în registrul acționarilor Societății la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, adică 6 iulie 2022 ("**Data de Înregistrare pentru Acțiuni**") ("**Acționarii Eligibili**") și, respectiv, (2) prin Depozitarul GDR-urilor, către deținătorii existenți de GDR-uri înregistrați în registrele Euroclear Bank SA/NV și Clearstream Banking, la data înregistrării, 7 iulie 2022 ("**Data de Înregistrare pentru GDR-uri**") ("**Deținătorii de GDR-uri Eligibili**") pe baza Drepturilor de Preferință deținute de fiecare dintre acești Acționari Eligibili / Deținători de GDR-uri Eligibili.

Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite este de 0,1 RON per Acțiune Oferită (egal cu valoarea nominală). Prețul de Subscriere pentru GDR-urile Oferite va fi calculat ca echivalentul în USD (la Data Conversiei Prețului de Subscriere din 10 octombrie 2022) a 15 RON per GDR Oferit plus 20% din această valoare pentru acoperirea fluctuațiilor cursului de schimb între 17 august 2022 și data la care Depozitarul GDR-urilor convertește fondurile subscrise în RON, precum și a comisioanelor pentru conversia în valută, a comisioanelor Depozitarului GDR-urilor de 0,05 USD per GDR Oferit deținut și a oricăror altor costuri, comisioane și cheltuieli aplicabile.

b) Calendar

Perioada de subscriere (în timpul căreia Valorile Mobiliare Oferite pot fi subscrise de către Acționarii Eligibili și de Deținătorii de GDR-uri Eligibili prin exercitarea Drepturilor de Preferință ale acestora, "**Perioada de Subscriere**") constă în:

a) Perioada de Subscriere pentru Acțiuni de 32 de zile calendaristice, începând cu 11:00 a.m., ora României, din a doua Zi Lucrătoare care urmează Zilei Lucrătoare în care a fost publicat Prospectul (i.e. de la data de 12 septembrie 2022, 11:00 a.m., ora României, inclusiv, și până la data de 13 octombrie 2022, ora 1:00 p.m., ora României, inclusiv);

b) Perioada de Subscriere pentru GDR-uri de 22 de zile calendaristice, începând cu 9:00 a.m., ora statului New York, la data de 12 septembrie 2022 și până la Data Expirării Subscrierii GDR, stabilită pentru 5:00 p.m., ora statului New York, la data de 3 octombrie 2022.

După expirarea Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni și a Perioadei de Subscriere pentru GDR-uri, nu va fi acceptată nicio subscriere din partea Acționarilor Eligibili / Deținătorilor de GDR-uri Eligibili.

c) Admiterea la tranzacționare

După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central din România, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării de Capital Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București și GDR-urile Oferite emise în cadrul Majorării de Capital Social vor fi tranzacționate pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra.

d) Distribuirea Ofertei

Numărul total de Drepturi de Preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social va fi de 44.953.413.917 de Drepturi de Preferință (inclusiv Drepturile de Preferință care urmează a fi emise în legătură cu GDR-urile). Fiecare GDR existent dă dreptul Deținătorului de GDR-uri Eligibil la 150 de Drepturi de Preferință. Fiecărui Acționar Eligibil / Deținător de GDR-uri Eligibil îi vor fi alocate un număr de Drepturi de Preferință corespunzătoare Acțiunilor / Acțiunilor support care urmează a fi

reprezentate prin GDR-uri deținute la Data Înregistrării pentru Acțiuni / Data Înregistrării pentru GDR-uri, după caz. Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu va fi oferit sau emis în contextul Ofertei.

Un Acționar Eligibil, sau după caz, un Deținător de GDR-uri Eligibil va fi îndreptățit să cumpere un număr maxim de Acțiuni Oferite / Acțiuni Oferite suport care urmează a fi reprezentate de GDR-uri Oferite calculate ca raport între numărul de Drepturi de Preferință pe care le deține sau, după caz, reprezentate de GDR-urile pe care le deține, și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Oferite / unui GDR Oferit. În consecință, un număr de 9,688936882058650 Drepturi de Preferință ar fi necesare pentru a subscrie o Acțiune Oferită și un număr de 9,688936882058650 GDR-uri existente ar fi necesare pentru a subscrie un GDR Oferit. În cazul în care fracțiuni de Acțiuni Oferite și/sau GDR-uri Oferite care pot fi subscrise rezultă din calculul matematic,numărul maxim de Acțiuni Oferite sau GDR-uri Oferite, după caz, va fi rotunjit în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Acțiunile Oferite care rămân nesubscrise după expirarea perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferință vor fi anulate prin decizia Directoratului Societății prin care sunt luate la cunoștință rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social.

e) Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma Ofertei

Oferta este realizată în conformitate cu Drepturile de Preferință deținute de Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili. Prin urmare, dacă toți Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili și-ar exercita Drepturile de Preferință, niciun acționar nu ar fi afectat de diluare.

f) Estimarea costurilor totale ale Ofertei

Valoarea totală a comisioanelor, onorariilor și taxelor plătibile de către Societate în legătură cu Majorarea de Capital Social este estimată a fi de aproximativ 5,50 mil RON (netă de TVA, presupunând că toate Valorile Mobiliare Oferite vor fi subscrise). Comisioanele, tarifele și cheltuielile survenite în urma Ofertei nu le vor fi pretinse investitorilor de către Societate.

Depozitarul GDR-urilor va fi îndreptățit să pretindă anumite taxe de la Deținătorii de GDR-uri Eligibili care vor subscrie pentru GDR-urile Oferite.

D.2. De ce a fost elaborat acest prospect?

a) Utilizarea și cuantumul estimat al încasărilor

Oferta este realizată ca urmare a obligației Societății de majorare a capitalului său social prin contribuția în natură a Statului Român, reprezentat prin Ministerul Energiei din România, ca rezultat al obținerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor în suprafață de aproximativ 1.379 de hectare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 555/2004 privind privatizarea SNP Petrom S.A., ale Contractului de Privatizare nr. 5/2004, ale Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării și ale altor prevederi legale aplicabile în domeniul privatizărilor.

Încasările maxime obținute de Societate în urma Majorării de Capital Social vor fi de aproximativ 463,97 mil RON (presupunând că toate Valorile Mobiliare Oferite vor fi subscrise). Se preconizează că valoarea totală a comisioanelor, tarifelor și taxelor plătibile de către Societate în legătură cu Majorarea de Capital Social va fi de aproximativ 5,50 mil RON (netă de TVA, presupunând că toate Valorile Mobiliare Oferite vor fi subscrise). Societatea va utiliza încasările din Ofertă pentru finanțarea activității sale curente și a planurilor de investiții.

b) Oferta care face obiectul unui acord de plasare sau de subscriere

Nu este aplicabil.

c) Indicarea conflictelor de interese referitoare la ofertă sau la admiterea la tranzacționare

La data prezentului Prospect, Societatea nu are cunoștință de niciun interes, inclusiv conflicte de interese, care să prezinte relevanță pentru Ofertă.

FACTORI DE RISC

O investiție în Valorile Mobiliare Oferite implică un nivel ridicat de risc. Înainte de a lua decizia de a investi în Valorile Mobiliare Oferite, ar trebui să aveți în vedere informațiile următoare cu privire la factorii de risc, pe lângă celelalte informații conținute în acest Prospect. Oricare dintre factorii de risc menționați în cele ce urmează ar putea avea, în mod individual sau coroborat, efecte nefavorabile semnificative asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare, precum și asupra prețului de piață al Valorilor Mobiliare Oferite, iar dumneavoastră ați putea să vă pierdeți, total sau parțial, investiția. Am realizat o descriere a riscurilor și a incertitudinilor pe care le considerăm semnificative, însă este posibil ca aceste riscuri și incertitudini să nu fie singurele cu care ne confruntăm. Alți factori de risc și incertitudini, inclusiv cei despre care nu avem cunoștință în prezent sau care sunt considerați ca nesemnificativi, ar putea avea efectele nefavorabile menționate mai sus. Potențialii investitori trebuie să aibă în vedere că prețul Valorilor Mobiliare Oferite și orice venituri generate de acestea (dacă există) pot scădea sau pot crește și că este posibil ca investitorii să nu reușească să obțină un randament pozitiv al investiției. În consecință, potențialii investitori ar trebui să analizeze cu mare atenție riscurile implicate și ar trebui să decidă, individual, dacă o astfel de investiție este adecvată având în vedere aceste riscuri.

I. Riscuri referitoare la Societate

1. Riscuri strategice

Neexecutarea strategiei de afaceri a managementului poate duce la costuri mai mari și venituri mai mici, la incapacitatea de a genera suficient numerar pentru a finanța alte planuri de investiții și, în cele din urmă, la deteriorarea reputației dacă obiectivele strategice nu vor fi atinse.

Strategia noastră 2030 este construită pe trei piloni: tranziția către o activitate cu emisii reduse și zero de carbon, creșterea portofoliului regional de gaze naturale și optimizarea activităților tradiționale. Pentru execuția și implementarea Strategiei 2030, este alocată o sumă de investiții de 11 mld EUR.

Sunt pregătite planificări generale pentru fiecare pilon strategic, pentru a asigura executarea cu succes a strategiei și a planului nostru de investiții. Implementarea proiectelor de investiții propuse poate fi complexă și depinde de o serie de incertitudini, precum fundamentele pieței (creștere economică mai scăzută și rate mai mari ale inflației, cererea pentru produsele noastre), aspecte de reglementare (volatilitatea prevederilor fiscale, lipsa legislației privind adoptarea unor tehnologii noi, o mai mare ambiție a politicilor UE care limitează utilizarea activelor existente și cresc costul conformității), factori geopolitici.

Există riscul ca transformarea noastră anticipată pentru un viitor cu emisii reduse de carbon să fie mai lentă sau să implice fonduri de investiții mai mari sau să nu fie realizată deloc, în comparație cu ceea ce ne-am asumat în Strategia 2030. În cazul în care se produc astfel de evenimente, o astfel de evoluție ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Dezvoltarea Neptun Deep depinde de diverși factori economici, de reglementare, fiscali și de piață.

Neptun Deep acoperă o suprafață de aproximativ 7.500 km pătrați în ape cu adâncimea cuprinsă între 100 și 1.700 de metri. Adâncimea apei aferentă zonei de dezvoltare se situează între 100 și 1.000 de metri. Conform unui acord semnat în 2008, am început să explorăm Neptun Deep prin parteneriatul nostru cu ExxonMobil. De atunci, au fost forate 8 sonde de explorare și a fost finalizat un program planificat de achiziții seismice 3D care acoperă o suprafață de 6.000 km pătrați. In perimetrul Neptun Deep sunt in prezent resurse de gazele naturale descoperite și evaluate.

În anul 2019, ExxonMobil și-a declarat intenția de a părăsi perimetrul Neptun Deep și a semnat pe 3 mai 2022 un contract de vânzare-cumpărare de acțiuni cu Romgaz pentru vânzarea companiei sale care deține participația în acest perimetru. La 1 august 2022, tranzacția dintre ExxonMobil și Romgaz a fost finalizată și, în baza unui acord anterior între OMV Petrom și Romgaz, in aceeasi zi, OMV Petrom a preluat rolul de operator al

perimetrului Neptun Deep.

În mai 2022, Legea Offshore nr. 256/2018 a făcut obiectul mai multor modificări. În contextul mediului actual foarte provocator, există aspecte ale Legii Offshore actuale pentru care considerăm că este nevoie de clarificări, în special cu privire la aspectele referitoare la prevederile pieței libere.

In cazul in care, condițiile prealabile cheie sunt îndeplinite (de ex. cadru de reglementare si fiscal stabil si competitiv, piata libera) și clarificările menționate mai sus sunt furnizate de statul român, atunci anticipam un termen de nouă până la douăsprezece luni pentru o decizie finală de investiție, așteptată la jumătatea anului 2023. Demararea producției de gaze este estimată patru ani mai târziu, și anume în 2027.

Orice întârziere semnificativa sau eșec în luarea deciziei finale de investiție poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Conform contractului de concesiune petrolieră, titularii au anumite obligații cu privire la declararea comercialității descoperirilor de hidrocarburi. Aceste prevederi au fost și pot fi modificate printr-un acord între titulari și ANRM, necesitând și aprobarea Guvernului. Neîndeplinirea acestor obligații atrage riscul de a pierde beneficiile care derivă din descoperirea de hidrocarburi. Estimarea noastră referitoare la decizia finală de investiție menționată mai sus se bazează pe așteptarea ca respectivele obligații din contractul de concesiune să reflecte planificarea noastră privind decizia finală de investiție.

Ne așteptăm să investim până la 2 miliarde EUR în Neptun Deep și să adăugăm o resursă recuperabilă totală estimată de aproximativ 50 de miliarde de metri cubi, amandoua net pentru OMV Petrom.

În contextul actual de presiune ridicată asupra costurilor, specific nu numai sectorului de explorare și producție, ci în general în economia globală, continuăm să ne concentrăm pe reducerea costurilor și să depunem eforturi pentru a contracara presiunea venită de la furnizori prin planificarea atentă și intensificarea activităților de achiziții. Cu toate acestea, creșteri suplimentare ale prețurilor la servicii și mărfuri (ex. oțel) pot duce la costuri mai mari decât cele estimate inițial pentru dezvoltarea proiectului.

Investițiile în pieţele emergente, inclusiv România, presupun anumite riscuri, care pot fi mai mari decât riscurile inerente unor pieţe mai dezvoltate.

Toate rezervele noastre de hidrocarburi și majoritatea rețelei de distribuție a produselor petroliere se află în România. Majoritatea vânzărilor din segmentele de activitate R&M și G&P sunt de asemenea generate în România. În plus, la data Prospectului, avem active semnificative în Bulgaria, Moldova și Serbia. O investiție pe piețe emergente este predispusă unor riscuri mai mari decât cele care pot afecta o investiție într-o țară cu sisteme economice, politice și juridice mai dezvoltate. De regulă, investițiile în țări emergente sunt adecvate doar pentru investitori sofisticați care pot aprecia pe deplin importanța riscurilor implicate.

În cursul istoriei recente, România a înregistrat o serie de schimbări majore. Au fost implementate multe reforme politice și economice, însă economia României are în continuare slăbiciuni de natură structurală. Acestea includ subcapitalizarea atât a firmelor private, cât și a celor publice, o mare emigrare a populației apte de muncă, o populație îmbătrânită cuplată cu o creștere negativă a populației, o distribuție deosebit de inegală a produsului intern brut ("**PIB**") între regiuni, un deficit semnificativ al infrastructurii de transport, deficitele istorice de cont curent, precum și absorbția întârziată a fondurilor UE și lipsa anumitor reforme cheie.

Incertitudinea politică, incertitudinea economică și creșterea presiunii directe, inclusiv sub forma unor ample proteste de stradă, așa cum s-a observat în România în ultimii ani, ar putea întârzia sau opri reformele economice și de reglementare în România și ar putea afecta stabilitatea politică. Menținerea sau intensificarea nivelului de incertitudine politică și economică în România ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Pentru a ne menține rezervele actuale și pentru a reduce declinul producției în activitatea noastră tradițională de E&P (excluzând Neptun Deep), trebuie să descoperim, să dezvoltăm și/sau să achiziționăm rezerve suplimentare de țiței și gaze și/sau să ne redezvoltăm zăcămintele curente.

Producția noastră viitoare depinde de succesul nostru în identificarea, dezvoltarea sau dobândirea de rezerve suplimentare dovedite de țiței și gaze naturale, întrucât majoritatea rezervelor noastre este reprezentată de zăcămintele mature de țiței și gaze localizate în România. Rata medie de înlocuire a rezervelor pe trei ani a Grupului a scăzut la 27% în 2021 (2020: 44%), în timp ce în România a scăzut la 40% (2020: 43%). Exclusiv pentru anul 2021, rata de înlocuire a rezervelor la nivelul Grupului a fost negativă, de -14%, reflectând vânzarea activelor din Kazahstan și transferul a 40 de zăcăminte marginale onshore din România (2020: 41%), în timp ce în România a scăzut la 31% (2020: 48%). Continuăm să investim în activități de explorare și dezvoltare, dar activitățile noastre de explorare și dezvoltare sau eforturile de a achiziționa rezerve dovedite pot să nu aibă succes, sau descoperirile ori achizițiile ar putea să continue să fie insuficiente pentru a ne reface rezervele actuale sau am putea chiar eșua în înlocuirea celor existente în aceeași proporție în care am reușit să o facem în ultima perioadă. Creșterea concurenței globale în ceea ce privește accesul la oportunități îngreunează, de asemenea, achiziția de licențe de explorare prin care guvernul ne acordă dreptul de a explora, dezvolta și extrage hidrocarburile din zăcăminte dintr-o zonă definită. A se vedea de asemenea "*În toate domeniile activității noastre ne confruntăm cu concurență din partea altor societăți de energie*".

Capacitatea noastră de a ne înlocui rezervele și, mai departe, producția viitoare de țiței și gaze naturale depinde de succesul unor proiecte mari, precum Neptun Deep. Ne confruntăm cu numeroase provocări, inclusiv incertitudini geologice, condiții de frontieră, disponibilitatea noilor tehnologii și capacități de inginerie, disponibilitatea angajaților, întârzieri ale proiectelor și depășiri de costuri, precum și factori tehnici, fiscali, de reglementare, politici și de altă natură. Asemenea obstacole pot afecta aceste proiecte, și, la rândul lor, ne pot afecta capacitatea de a înlocui rezervele și/sau pot conduce la investiții mai mari decât cele anticipate.

Deși utilizăm tehnologii avansate pentru îmbunătățirea recuperării țițeiului și investim capital și resurse substanțiale în aceste proiecte, nu poate exista nicio garanție că toate sau vreunul dintre aceste proiecte vor fi de succes. Dacă nu reușim să ne îmbunătățim ratele de recuperare a țițeiului și a gazelor naturale și să gestionăm scăderea producției din zăcămintele noastre mature onshore, nivelurile noastre de producție vor scădea într-un ritm mai rapid decât cel anticipat, iar baza noastră totală de rezerve recuperabile poate fi afectată în mod negativ.

Dacă nu reușim să ne refacem rezervele din cauza oricăruia dintre motivele de mai sus, producția noastră de țiței și gaze va scădea în continuare, având în vedere că zăcămintele existente sunt mature. O scădere semnificativă a producției de țiței și gaze ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Trebuie să identificăm și să realizăm proiecte de investiții semnificative pentru a reduce declinul producției și a ne îmbunătăți eficiența globală.

Majoritatea rezervelor noastre constă în zăcăminte mature de țiței și gaze care au fost în producție de peste 50 de ani. În consecință, trebuie să investim continuu în explorare și producție pentru a atenua declinul zăcămintelor noastre comerciale existente și pentru a dezvolta noi active, în special offshore. Investim, printre altele, în activități de foraj și reparații capitale, precum și în activități de explorare și evaluare. Deși E&P este partea majoritară a programului nostru de investiții, continuăm să facem investiții pentru a menține și îmbunătăți eficiența operațiunilor noastre în R&M și G&P.

Intenția noastră este să ne finanțăm investițiile viitoare în principal din fluxurile de numerar din activitățile de exploatare ale Grupului. Cu toate acestea, nu există nicio garanție că vom putea genera sau, dacă va fi necesar, că vom putea obține suficiente fonduri suplimentare pentru a răspunde cerințelor viitoare de investiții în condiții comerciale acceptabile sau dacă, în general, vom obține aceste fonduri. Mai mult, investițiile pot fi mai mari decât cele prevăzute. În măsura în care fluxurile de numerar generate de activitățile noastre operaționale sunt insuficiente pentru finanțarea programului de investiții, capacitatea noastră de a ne finanța investițiile depinde

de mulți factori, printre care condițiile macroeconomice, încrederea investitorilor în industria energetică din România, în performanța activității noastre și în evoluția cadrului de reglementare.

Situația în care nu vom reuși să identificăm potențialul de creștere și să realizăm la timp proiectele de investiții, ar putea conduce la costuri și întârzieri neprevăzute în implementarea proiectelor planificate sau în derulare, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Trebuie să obținem prelungirea licențelor deținute pentru diverse etape de operare în perimetre onshore și offshore pentru a susține planurile de investiții pe termen scurt, mediu și lung pentru aceste perimetre.
Durata licențelor noastre de producție este de până la 30 de ani, cu posibilitatea de prelungire de până la 15 ani. Prelungirea diferitelor etape ale licențelor noastre este condiționată de îndeplinirea anumitor cerințe (printre care finalizarea programelor de lucrări sau renunțarea la concesiune pentru anumite zone, după caz) și trebuie justificată corespunzător din perspectivă tehnică, economică și legală. Nu poate exista nicio asigurare că licențele noastre vor fi prelungite la expirarea acestora. Mai mult, fără aprobarea prelungirii licențelor pentru diverse etape de operare, atât pentru perimetrele onshore, cât și pentru cele offshore, nu ne vom putea susține planurile de investiții pe termen scurt, mediu și lung aferente acestor perimetre, iar acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Avem o capacitate redusă de a administra riscurile și costurile investițiilor realizate în cadrul unor acorduri de operare în comun
Unele dintre activele în care deținem participații sunt operate de alte companii și implică acorduri de operare în comun ("**JOA**s") cu terți, inclusiv Han Asparuh în Bulgaria (operator TotalEnergies) și perimetrele I Adjud și VIII Urziceni Est (operator Hunt Oil Company of Romania SRL ("**Hunt Oil**")). Ca urmare, controlul direct al operațiunilor și potențialele dezvoltări viitoare ale acestor active este redus, inclusiv respectarea reglementărilor de mediu, siguranță și de altă natură. Mai mult, depindem și de îndeplinirea de către ceilalți parteneri din cadrul acestor proiecte a obligațiilor de finanțare a propriilor cote contractuale din cheltuielile de investiții. Aceste limitări și dependența noastră de operator și de ceilalți parteneri în aceste proiecte ne-ar putea influența capacitatea de a ne administra riscurile și costurile aferente și ar putea avea efect negativ semnificativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Suntem expuși la mai multe riscuri de mediu, sociale și de guvernanță corporativă ("ESG"), inclusiv riscuri legate de schimbările climatice și riscuri legate de tranziția energetică.
Relevanța aspectelor ESG a crescut semnificativ în ultimii ani, nu numai în rândul investitorilor, clienților, furnizorilor și partenerilor de afaceri, ci și în rândul angajaților, guvernelor și societății din mai multe țări. Este de așteptat ca relevanța chestiunilor legate de ESG să crească și mai mult în viitor. Suntem expuși la mai multe riscuri legate de ESG, inclusiv riscuri legate de schimbările climatice și riscuri legate de tranziția energetică. De exemplu, operațiunile noastre de țiței și gaze naturale se pot confrunta în viitor cu critici și respingeri mai mari din cauza aspectelor legate de ESG. Acest lucru s-ar putea intensifica în urma conflictului Rusia-Ucraina, deoarece tranziția la energia curată este de așteptat să se accelereze.

În cadrul Schemei de comercializare a emisiilor a Uniunii Europene, lansată în ianuarie 2005, producătorilor de emisii de gaze cu efect de seră li se acordă gratuit cantități limitate de cote de emisii; dacă emisiile depășesc valoarea cotelor alocate, producătorii de gaze cu efect de seră sunt obligați să-și reducă nivelul emisiilor sau să achiziționeze cote suplimentare. Pentru unele dintre activitățile noastre de afaceri, avem nevoie de certificate de emisii.

Întrucât reducerea emisiilor de CO2 este unul dintre obiectivele-cheie ale politicii Uniunii Europene, există riscul ca, pe termen mediu și lung, prețurile europene ale certificatelor de emisii CO2 să crească, deoarece surplusul actual de certificate de CO2 va continua să scadă. Legislațiile UE ar putea crește presiunea pentru atingerea unor emisii scăzute de carbon, cu impact direct asupra prețurilor certificatelor de CO2. La 14 iulie

2021, Comisia Europeană a prezentat așa-numitul pachet "Fit for 55 / Pregătiți pentru 55", un set de propuneri de revizuire și actualizare a legislației UE, care urmărește alinierea acesteia în materie de climă și energie cu obiectivul său de a reduce emisiile cu cel puțin 55% până în 2030. Comisia Europeană propune, printre altele, să înăsprească sistemul existent de comercializare a emisiilor al Uniunii Europene și să reducă plafonul anual de emisii.

Există riscul ca politicile de decarbonizare să ne oblige în viitor să operăm pe o bază neutră de carbon mai devreme decât am estimat în prezent (pentru 2050), în special ca urmare a punerii în aplicare a Acordului de la Paris privind schimbările climatice și a Pactului verde european. În cazul unor reguli viitoare mai stricte, respectarea legilor, reglementărilor și obligațiilor legate de schimbările climatice și prețul carbonului ar putea duce la investiții substanțiale și la reducerea profitabilității din cauza costurilor de operare mai mari și a veniturilor mai mici. Un dezechilibru suplimentar între certificatele alocate și volumele de emisii rezultate din operațiunile noastre ar duce la costuri mai mari, printre altele generate de incertitudinile legate de cererea de certificate și costurile de reducere a emisiilor și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operațiunilor și situației financiare.

În plus, la sfârșitul anului 2021, am prezentat noua noastră strategie 2030, care își propune să ne transformăm într-o companie cu emisii mai reduse de carbon, integrata, cu un accent mai puternic pe noi soluții energetice. Pe baza acestei noi strategii, care reprezintă cea mai fundamentală schimbare strategică din istoria companiei până în prezent, ne propunem să devenim o companie cu emisii nete zero din operațiuni până cel târziu în 2050 (cu obiective intermediare pentru 2030), prin trecerea de la o afacere tradițională la una cu emisii reduse sau cu zero emisii. Pentru a realiza acest lucru, urmărim diverse inițiative în domeniul energiei regenerabile, biocombustibili (etanol celulozic, combustibil sustenabil pentru aviație și motorină regenerabilă), captarea, utilizarea și stocarea carbonului, mobilitatea alternativă și hidrogen. Atingerea acestor obiective strategice este supusă unei varietăți de incertitudini și riscuri inerente cu care ne putem confrunta.

Potențialele restricții viitoare privind intensitatea carbonului în ceea ce privește materiile prime, riscurile politice și de securitate din țările de origine ale materiei noastre prime și orice alte limitări ale aprovizionării reprezintă o amenințare pentru aprovizionarea suficientă cu materie primă. Propunerile și reglementările internaționale emergente (cum ar fi Acordul de la Paris și propunerea de pachete legislative "Pregătiți pentru 55") și transpunerea lor ulterioară în legislația națională românească au ca rezultat stabilirea unor limite ale emisiilor de gaze cu efecte de seră ("**GES**") pentru sectorul energetic. Acest proces de decarbonizare va schimba mixul energetic și va duce la o cerere în scădere de combustibili fosili cu conținut ridicat de carbon. Există riscul ca cererea de combustibili să scadă și din cauza apariției pe piață a unor produse-substitut cu o intensitate mai mică de emisii de carbon. De asemenea, există riscul unor modificări sistemice ale modelului nostru de afaceri din cauza unui cadru legal dinamic sau a substituirii produselor Grupului nostru, declanșate de schimbările în comportamentul consumatorilor. Reglementările privind emisiile, eficiența energetică și ponderea crescută a energiilor regenerabile în mixul energetic sunt de așteptat ca, pe un orizont de lungă durată, să aibă ca rezultat o scădere a producției de combustibili fosili, astfel încât noile înmatriculări de mașini să evolueze spre mașini pe benzină și mașini electrice/hibride. Riscurile reputaționale provin și din creșterea numărului de investitori care acordă responsabilităților sociale și de mediu ale unei companii o pondere mare în procesul lor de luare a deciziilor de investiții. Acest lucru poate fi din motive de politică internă sau din cauza presiunii de reglementare privind transparența investițiilor publice în relație cu aspectele de sustenabilitate.

În plus, suntem expuși la riscuri legate de schimbările climatice cu un impact potențial al evenimentelor acute sau cronice. Evenimentele meteorologice cu potential sever precum furtunile, inundațiile, perioadele de precipitații scăzute sau inexistente ar putea aduce riscuri fizice care ne afectează portofoliul de active, cum ar fi: daune ale infrastructurii cauzate de inundații și de alunecări de teren, incapacitatea de aprovizionare cu apă pentru operațiunile normale (consum intern).

În cele din urmă, investitorii iau în considerare din ce în ce mai mult ratingurile ESG în deciziile lor de investiții în instrumente financiare. Nu poate fi exclus faptul că, în viitor, respectarea ESG și ratingurile ESG

corespunzătoare pot fi necesare pentru orice posibilă finanțare viitoare prin împrumuturi sau emisiuni de obligațiuni care ar putea fi necesare pentru sustinerea unei părți din investițiile noastre. În cazul în care nu reușim să atragem investitori pe baza strategiilor și obiectivelor noastre ESG sau nu reușim să facem tranziția către surse de energie cu emisii mai scăzute de carbon sau dacă facem această tranziție într-un ritm mai putin rapid decât competitorii noștri, este posibil să eșuăm în emiterea de obligațiuni viitoare sau alte instrumente financiare în condiții favorabile sau în orice condiții.

Eșecul în implementarea proiectelor de eficiență energetică sau de sustenabilitate la timp sau deloc din cauza lipsei de finanțare sau a resurselor insuficiente poate în viitor să ne mențină consumul de energie la niveluri ridicate, ceea ce, la rândul său, ar duce la costuri de producție mai mari sau ne-ar afecta credibilitatea și poziționarea în rândul diverșilor factori interesați. Este posibil să eșuăm în atingerea obiectivului nostru strategic de a deveni o companie cu emisii nete zero în operațiunile noastre până în 2050. Dacă oricare dintre aceste riscuri sau alte riscuri legate de ESG se materializează, ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității noastre, a rezultatelor operaționale și a situației financiare.

Instabilitatea politică din regiunea Mării Negre și recentul conflict militar în curs între Rusia și Ucraina pot afecta negativ afacerile noastre.

Evenimentele din regiunea Mării Negre, inclusiv în Ucraina sau alte țări învecinate, precum conflictul militar început în februarie 2022 de Rusia împotriva Ucrainei, tensiunile în creștere în regiunea Transnistriei, precum și impunerea de sancțiuni ample (cum ar fi restricții privind vânzarea sau importul de bunuri, servicii sau tehnologie în sau din regiunile afectate, interdicții de călătorie și înghețare a activelor) de către Statele Unite, Regatul Unit, Uniunea Europeană, Japonia și alte jurisdicții cu privire la anumite sectoare industriale din Rusia și din regiunile Donețk și Luhansk, precum și anumitor persoane din Rusia și din străinătate au potențialul de a afecta negativ afacerile noastre interne și din țările vecine (de exemplu, Republica Moldova).

În contextul sancțiunilor impuse Rusiei, domeniul energetic în care activăm este un domeniu deosebit de sensibil și suntem expuși riscului de publicitate negativă și speculații de presă cu privire la activitatea noastră. Deși respectăm sancțiunile impuse Rusiei și diferitelor companii și persoane din Rusia și monitorizăm cu atenție contrapărțile noastre de afaceri, astfel de dezbateri care implică afacerea noastră sau contrapărțile noastre de afaceri sau o extindere viitoare a sancțiunilor la oricare dintre actualele noastre contrapărți de afaceri, poate avea un efect negativ asupra reputației și activității noastre.

Orice presupuse încălcări ale sancțiunilor europene, ale Statelor Unite sau alte altor sancțiuni internaționale, prezente sau viitoare, ne-ar putea supune atât unor penalități monetare, cât și unor penalități nemonetare, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre sau ar putea cauza prejudicii reputaționale.

România are o graniță terestră semnificativă cu Ucraina și, ca urmare, conflictul actual dintre Rusia și Ucraina este de natură să aibă un efect din ce în ce mai negativ asupra poziției politice, economice și financiare a României.

Conflictele militare în curs și continua deteriorare a mediului politic și economic din regiunea Mării Negre pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Estimările noastre cu privire la rezervele de țiței și gaze naturale pot varia semnificativ față de cantitățile reale de țiței și gaze naturale ce pot fi recuperate.

Standardele PRMS, pe baza cărora inginerii noștri au evaluat rezervele probabile, iau în considerare nu numai probabilitatea ca hidrocarburile să fie prezente fizic într-o anumită formațiune geologică, ci și viabilitatea economică a recuperării acestor rezerve. Determinarea viabilității economice se face în funcție de factori precum costurile de explorare și foraj, costurile recurente de producție, costurile de transport, prețurile în vigoare pentru țiței și gaze naturale și taxele și impozitele aferente.

Estimarea rezervelor de țiței și gaze naturale este un proces subiectiv prin care sunt evaluate acumulările

subterane de țiței și gaze naturale care nu pot fi determinate într-o manieră exactă. Estimările valorii și cantității de rezerve de țiței și gaze naturale care pot fi recuperate din punct de vedere economic, ratele de producție, valoarea actualizată netă a fluxurilor de numerar viitoare și alocarea în timp a cheltuielilor de dezvoltare depind, în mod necesar, de mai multe variabile și ipoteze, inclusiv: (a) producția istorică din zonă, comparativ cu producția din alte zone de producție comparabile; (b) interpretarea datelor geologice și geofizice cu privire la resursele de hidrocarburi; (c) efectele estimate ale reglementărilor adoptate de agenții guvernamentale; (d) ipotezele privind prețurile viitoare ale țițeiului și gazelor naturale; (e) disponibilitatea și aplicarea de noi tehnologii; (f) costul de transport; (g) investițiile; și (h) ipotezele privind viitoarele costuri de exploatare, costuri de dezvoltare și costuri de remediere.

Deoarece toate estimările privind rezervele sunt subiective, fiecare dintre următoarele elemente poate diferi în mod substanțial de ipotezele folosite în estimarea rezervelor noastre: (i) cantitățile și calitățile țițeiului și gazelor naturale care sunt, în cele din urmă, recuperate; (ii) costurile de producție, de exploatare și de transport; (iii) suma și alocarea în timp a cheltuielilor suplimentare de explorare și a cheltuielilor viitoare de dezvoltare; și (iv) prețurile viitoare de vânzare a țițeiului și a gazelor naturale.

Mulți dintre factorii, ipotezele și variabilele utilizate în estimarea rezervelor se află în afara controlului nostru și se pot dovedi a fi incorecte de-a lungul timpului. Evaluările de rezerve implică, în mod necesar, mai multe incertitudini. Precizia unei evaluări de rezerve depinde de calitatea informațiilor disponibile și de interpretarea inginerească și geologică a datelor privind țițeiul și gazele naturale. Informațiile obținute prin forajul de explorare, interpretarea acestora, precum și datele rezultate din testarea și producția ulterioare datei realizării estimării pot conduce la necesitatea unor revizuiri semnificative ale datelor cu privire la rezervele noastre, în sensul creșterii sau diminuării acestora. Mai mult, diferiți ingineri de zăcământ pot face estimări diferite ale rezervelor cu impact asupra fluxurilor de numerar pe baza acelorași date disponibile. Producția realizată, veniturile și cheltuielile cu privire la rezerve pot varia față de estimări, iar variațiile pot fi semnificative. Estimarea rezervelor se poate schimba, de asemenea, ca urmare a achizițiilor și vânzărilor, a noilor descoperiri și extinderilor zăcămintelor existente, precum și ca urmare a aplicării unor tehnici de recuperare îmbunătățită.

Orice diferență semnificativă în minus între cantitățile reale de rezerve de țiței și gaze care pot fi recuperate și estimările noastre actuale privind aceste rezerve, poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Estimările noastre privind rezervele de țiței și gaze naturale ale Societății nu au fost revizuite independent.

Din 2005, DeGolyer și McNaughton ("**D&M**") – în calitate de ingineri profesioniști independenți – întocmesc o evaluare independentă a rezervelor noastre, de obicei cu o frecvență bienală, ultima astfel de evaluare fiind efectuată pentru rezervele raportate la 31 decembrie 2020. Cu toate acestea, deoarece datele privind rezervele de hidrocarburi sunt considerate informații clasificate conform legislației române, nu a fost publicat un astfel de raport de evaluare independentă. Ca urmare, niciun raport al unei persoane competente cu privire la rezervele noastre de hidrocarburi nu a fost întocmit în legătură cu acest Prospect sau nu a fost inclus în acesta. În timp ce estimările incluse au fost evaluate de către inginerii noștri certificați: (i) în cazul rezervelor dovedite ("**1P**"), în conformitate cu standardele Comisiei pentru Valori Mobiliare și Burse din Statele Unite ("**SEC**"); și (ii) în cazul rezervelor dovedite și probabile ("**2P**"), în conformitate cu standardele elaborate în cadrul Sistemului de management al resurselor petroliere aprobat de Societatea Inginerilor Petroliști și Consiliul Mondial al Petrolului ("**PRMS**"), informațiile privind rezervele de hidrocarburi incluse în acest Prospect nu au fost revizuite de experți independenți, iar nivelul de prezentare poate fi mai puțin detaliat decât cel așteptat în general de investitori.

Pe baza ultimei evaluări independente privind rezervele, realizată de către D&M la 31 decembrie 2020, rezervele totale 1P și 2P estimate de către inginerii noștri sunt în linie cu estimările realizate de către D&M.

Dezbateri politice și sociale diverse, despre sectorul în care activăm sau despre companie, ne-ar putea afecta negativ reputația.

Sectorul energetic în care ne desfășurăm activitatea este o zonă reglementată și sensibilă din punct de vedere politic. Prin urmare, suntem foarte expuși modificărilor din mediul politic și de reglementare din România și am făcut obiectul dezbaterilor între diferite partide politice. Aceste dezbateri politice care ne implică pe noi și industria noastră ar putea avea un efect negativ asupra reputației noastre, care la rândul său ar putea să ne afecteze negativ activitatea, rezultatele operațiunilor și situația financiară.

Suntem expuși la riscuri privind publicitatea negativă și speculațiile presei cu privire la activitatea noastră. O percepție social negativă cu privire la procesele sau produsele noastre, în mod specific, ar putea avea un impact negativ asupra reputației noastre. În plus, îngrijorări cu privire la siguranța produselor sau protecția mediului înconjurător ar putea influența percepția publică asupra produselor și operațiunilor noastre, viabilității anumitor produse, reputației noastre și abilității noastre de a atrage și de a ne păstra angajații.

Depindem de echipa de conducere și de personalul-cheie.

Succesul nostru va depinde într-o măsură semnificativă de leadership-ul și performanța reprezentanților conducerii de nivel înalt, precum și a anumitor angajați-cheie, în mod particular ale personalului tehnic calificat. Este posibil ca în viitor să nu ne putem păstra directorii executivi și personalul-cheie sau să nu putem atrage alte persoane calificate în echipa noastră de conducere. Pierderea oricărui membru al conducerii de nivel înalt și, în general, schimbările de la nivelul conducerii, pot cauza modificări ale strategiei sau neîndeplinirea planurilor strategice actuale, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

În plus, personalul tehnic înalt calificat este esențial pentru succesul nostru datorită impactului pe care acesta îl are asupra continuității activității, siguranței și mediului, performanței operaționale, satisfacției clienților și reputației noastre. Personalul tehnic cu înaltă calificare include conducerea calificată și cu experiență, roluri tehnice de autoritate și ingineri în sectorul energetic și activitățile conexe. Anumite roluri și poziții în cadrul organizației necesită angajați cu calificare înaltă în diverse specializări, pentru a asigura integritatea activelor din diverse zone tehnice. Concurența pentru acest tip de personal este acerbă în sectorul de țiței și gaze naturale. Nu există garanții că ne vom putea păstra angajații cu o calificare tehnică înaltă sau că vom putea să îi înlocuim pe cei care ne părăsesc în favoarea concurenței. Chiar dacă îi vom putea înlocui pe angajații care pleacă, de obicei, este nevoie de timp și resurse pentru instruirea noilor salariați până când aceștia devin eficienți în noua organizație. Prin urmare, dacă nu reușim să ne păstrăm angajații cu calificări tehnice înalte și, în general, să gestionăm nevoile personalului, eficiența și performanța noastră operațională ar putea avea de suferit, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Birocrația, corupția, deficiențele sistemului legislativ și posibilele abuzuri ale diferitelor agenții cu competențe extinse de control pot crea un mediu de afaceri nefavorabil în România și în alte țări în care operăm.

Activitățile noastre din România și din alte țări se pot confrunta cu numeroase condiții nefavorabile și cu riscuri legale, economice și politice mult mai ridicate față de standardele Europei Occidentale. Relația dintre stat și mediul de afaceri poate fi compromisă de ineficiența birocratică, lipsa transparenței și cazurile de corupție. Deși s-au înregistrat progrese într-o oarecare măsură, România încă se situează printre țările membre UE cu cel mai ridicat nivel de corupție, conform Indicelui de Percepție a Corupției al Transparency International din 2021. Sistemul juridic și cadrul legislativ din România și din alte țări în care operăm nu asigură întotdeauna aceleași căi de atac și sancțiuni (inclusiv împotriva corupției) ca în alte state membre UE sau ca în Statele Unite, iar punerea practică în executare se poate dovedi dificilă și/sau de durată.

În România există numeroase agenții autorizate să desfășoare activități de control (audit) la societățile care operează în această țară. Aceste controale se pot extinde nu numai la aspecte fiscale, dar și asupra aspectelor

legale și de reglementare, în funcție de aria de interes a agenției respective. Nivelul de reglementare al autorităților care desfășoară activități de control poate fi substanțial mai scăzut și, implicit, și nivelul de protejare a societății controlate este mai scăzut decât se întâmplă în mod obișnuit în multe alte țări. Este probabil că vom continua să fim supuși controalelor din când în când pentru presupuse încălcări ale legilor și regulamentelor existente și viitoare. În prezent, Societatea este supusă mai multor controale în legătură cu diverse aspecte ale activității sale, al căror rezultat nu poate fi evaluat în toate cazurile. Activitățile de supraveghere și control efectuate de agenții, precum și sancțiunile aferente, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Evoluțiile la nivel economic și politic din sud-estul Europei, alături de intrarea unor concurenți noi pe piața din această regiune ar putea afecta negativ dezvoltarea activităților noastre.

Evoluția economică din sud-estul Europei este supusă riscurilor aferente oricărei regiuni care s-a confruntat de curând sau se confruntă cu schimbări politice, economice și sociale, printre care fluctuații ale cursului de schimb, modificări ale cadrului de reglementare, inflație și deprecierea monedelor naționale, recesiune economică, perturbări pe piețele locale, tulburări pe piața muncii, modificări ale veniturilor disponibile sau ale produsului național brut, variații ale dobânzilor, impozitelor și nivelului de creștere economică, scăderea ratei natalității și alți factori asemănători. Reformele politice și economice profunde înseamnă că dezvoltarea noilor sisteme democratice și orientate spre piață ar putea fi însoțite de tensiuni politice și economice. De asemenea, concurența noastră ar putea să își întărească semnificativ prezența pe aceste piețe, mai ales dacă vor intra și filiale ale societăților de țiței și gaze naturale active la nivel global și care dispun de resurse financiare mai mari decât ale noastre.

Creșterea datoriilor suverane și/sau a deficitelor fiscale sau stagnarea/scăderea nivelului PIB-ului în țările în care ne desfășurăm activitatea pot determina scăderi ale ratingurilor de credit suverane sau incapacități de plată, afectând indirect capacitatea noastră sau capacitatea clienților sau contrapărților noastre de a-și îndeplini obligațiile de plată sau de a încasa datoriile relevante, care pot afecta poziția noastră financiară. Evenimente care afectează Uniunea Europeană, cum ar fi o creștere a ratelor dobânzilor (de la minimele istorice) sau imigrația în general, precum și evenimente precum ieșirea Marii Britanii din Uniunea Europeană ("**Brexit**") (unde sunt în prezent mulți cetățeni din Europa de Sud-Est angajați) pot declanșa o creștere a ratei șomajului sau pot afecta puterea de cumpărare în regiunea Europei de Sud-Est, afectând indirect sectoarele energetice din aceste țări.

Mai mult, factorii care afectează economia globală, cum ar fi pandemia de COVID-19, care a dus la creșterea cheltuielilor bugetare, inflație și o creștere a ratelor dobânzilor, au afectat în trecut și pot afecta semnificativ în viitor perspectivele creșterii economice, piața europeană a muncii, cererea de energie și prețurile energiei și al mărfurilor, precum și accesul la finanțare. Fără sprijinul continuu din partea guvernelor din jurisdicțiile în care ne desfășurăm activitatea, a întreprinderilor și a economiilor în general, ratele șomajului ar putea crește, întreprinderile se pot confrunta cu incapacități de plată și insolvențe, iar economiile s-ar putea confrunta cu încetiniri și scăderi prelungite, care ar putea afecta cererea pentru produsele și serviciile noastre.

În acele țări din Europa de Sud-Est în care operăm și care nu sunt state membre ale UE, nivelul de stabilitate nu este încă similar celui din statele membre UE și pot apărea modificări semnificative în domenii ale economiei și legislației, cum ar fi impozitarea, controlul valutar și legea proprietății. În particular, operațiunile noastre din Republica Moldova sunt condiționate de situația politică și economică locală, care ar putea fi afectată de conflictul militar dintre Rusia și Ucraina, de intensificarea conflictelor din regiunea Transnistria și de tensiunile crescânde cu Rusia.

Instabilitatea politică sau economică rezultată din materializarea oricăror evoluții din cele menționate mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

2. Riscuri de piață

O scădere a prețurilor și/sau a cererii de țiței, gaze naturale, produse petroliere și energie electrică, precum și o creștere a prețului certificatelor de CO2 și/sau o volatilitate sporită a prețului acestor mărfuri ar avea un efect negativ asupra rezultatelor operațiunilor noastre.

Nivelul cererii și al prețurilor pentru țiței, gaze naturale, produse petroliere, energie electrică și certificate de CO2 depind de numeroși factori care sunt în afara controlului nostru, printre care: (i) evoluțiile economice și politice globale și regionale în regiunile producătoare de resurse; (ii) oferta (inclusiv nivelurile de stocuri) și cererea la nivel internațional; (iii) nivelul cererii din partea consumatorilor casnici și industriali; (iv) condițiile climatice; (v) prețul, disponibilitatea și atractivitatea produselor alternative; (vi) acțiunile întreprinse de guverne; (vii) tarife reglementate de guvern pentru furnizarea și transportul de gaze naturale și energie electrică, precum și volumele și tarifele pentru înmagazinarea gazelor naturale; (viii) impactul anumitor evenimente economice și politice; și (ix) capacitatea și voința organizațiilor internaționale, cum ar fi Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol ("**OPEC**"), și a națiunilor producătoare de țiței de a influența nivelul producției și prețurilor, precum și hotărârile luate de aceste organizații internaționale și națiuni producătoare de țiței.

De la începutul anului 2022, prețurile internaționale ale țițeiului și gazelor naturale au manifestat o volatilitate ridicată, pe baza contextului economic global, care reflectă, printre altele, creșterea abruptă a cererii și conflictul dintre Rusia și Ucraina, prețurile Brent având o fluctuație majoră între 79 USD/baril la începutul lui ianuarie 2022 și 120 USD/baril la finalul lunii iunie 2022, atingând un maxim de 138 USD/baril la jumătatea lunii martie 2022. În mod similar, prețurile gazelor naturale au fost extrem de volatile, un exemplu în acest sens fiind prețul pentru piața pentru ziua următoare de pe Bursa de Gaze Naturale din Viena care a fluctuat de la aproximativ 70 EUR/MWh la începutul lunii ianuarie 2022 până la 155 EUR/MWh la finalul lunii iunie, atingând un maxim de peste 250 EUR/MWh în luna martie 2022.

În prezent, nu este previzibil cât timp vor continua fluctuațiile semnificative de preț la țiței și gaze naturale. În ceea ce privește prețurile țițeiului, este incert în ce măsură și în ce fel cartelurile internaționale sau țările mari producătoare de petrol vor modifica nivelurile producției de petrol, în funcție de cererea reală de pe piețe. De asemenea, rămâne de văzut în ce măsură astfel de acțiuni pot influența prețurile.

Prețurile mai mici la țiței și gaze naturale pot să diminueze cantitatea de țiței și gaze naturale pe care o putem produce în mod economic sau să diminueze viabilitatea economică a proiectelor planificate sau în derulare, putând conduce astfel la deprecierea valorii activelor, care ne va afecta negativ rezultatul net consolidat în perioada relevantă.

Prețurile energiei electrice, caracterizate de o volatilitate ridicată în ultimii ani, sunt și ele sub influența unor factori în afara controlului nostru, printre care nivelul cererii de la consumatorii casnici și industriali, condițiile climatice, dinamica ofertei din industrie, politicile guvernamentale din România și din Uniunea Europeană, inclusiv diferite reglementări privind tarifele de furnizare a energiei electrice și politicile privind energiile regenerabile. Scăderea prețurilor la energia electrică ar putea avea efecte negative semnificative asupra viabilității și profitabilității activelor generatoare de electricitate pe care le deținem si a proiectelor pe care le planificăm.

Mai mult, modificări semnificative rapide și/sau de durată ale prețurilor pentru țiței, gaze naturale și produse petroliere, electricitate și certificate de CO2 ar putea afecta validitatea ipotezelor pe care se bazează deciziile strategice și planificările pe termen mediu și, ca urmare, măsurile de implementare care decurg din deciziile respective ar putea deveni inadecvate. De exemplu, o perioadă prelungită de prețuri scăzute pentru țiței, gaze naturale, produse petroliere sau energie electrică poate afecta capacitatea noastră de a ne menține planurile de investiții pe termen lung, care se bazează, printre altele, pe anumite ipoteze privind evoluția prețurilor. Scăderea prețurilor ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare. Prin urmare, aceasta ne-ar putea împiedica să ne menținem profiturile și fluxurile de numerar la un nivel suficient pentru a ne îndeplini obiectivele și a ne finanța investițiile planificate, precum și

pentru a distribui dividende.

O scădere a marjelor noastre de rafinare si a marjelor canalelor de vânzări ar avea un efect negativ asupra rezultatelor operațiunilor noastre.

Rezultatele operaționale ale activității de rafinare depind într-o mare măsură de marjele de rafinare, care reprezintă diferențiale dintre prețurile pe care le putem obține pe piață pentru produsele petroliere și valoarea de piață a producției proprii de țiței și prețul pe care îl plătim pentru alte materii prime și țiței, achiziționate de pe piața internă sau din import. Costul de achiziție a materiilor prime și prețurile la care noi putem vinde produsele rafinate depind de o serie de factori care nu sunt sub controlul nostru. Marjele noastre de rafinare au fluctuat și vor continua să fluctueze din cauza mai multor factori, printre care: (a) modificări ale capacităților operaționale ale rafinăriilor din România și din lume; (b) modificări ale prețurilor țițeiului și ale diferențialelor de preț pentru diferite calități de țiței pe piețele internaționale; (c) modificări ale costurilor operaționale sau de producție, inclusiv ale energiei electrice și ale costurilor aferente riscurilor (de ex. asigurări de transport); (d) modificări ale surselor de aprovizionare pentru țiței și produse petroliere rafinate importate (de exemplu, ca urmare a sancțiunilor UE cu privire la țițeiul rusesc, în contextul conflictului Rusia-Ucraina); (e) variații în cererea de țiței și produse rafinate pe piețele deservite, precum și pe piețele internaționale; și (f) modificări ale legislației privind mediul sau ale altor reglementări aplicabile, care ne-ar impune efectuarea de cheltuieli substanțiale care nu conduc neapărat la creșterea capacității sau a eficienței operaționale pentru rafinăria noastră.

În general, într-un mediu stabil, creșterii sau scăderii prețului la țiței le corespund de obicei o creștere sau o scădere a prețului pentru majoritatea produselor rafinate. Cu toate acestea, modificarea prețurilor la produsele rafinate are loc, în general, mai târziu față de creșterea sau scăderea prețului la țiței. Prin urmare, o creștere rapidă și semnificativă a prețului pieței pentru țiței are de regulă un impact negativ asupra marjelor de rafinare. Cu toate acestea, este posibil ca variațiile prețului țițeiului și ale marjelor de rafinare să nu fie corelate în orice moment.

Marjele canalelor de vânzări sunt influențate de diferiți factori, precum contextul economic general, variații ale cotațiilor țițeiului și produselor petroliere (întrucât avem o politică moderată a prețurilor în canalele noastre de vânzări, modificările cotațiilor țițeiului și produselor petroliere nu se reflectă în mod automat în modificări similare ale prețurilor noastre de vânzare), modificări ale cererii de pe piață, modificări ale surselor de aprovizionare, fluxul și disponibilitatea produselor, concurența, regimul fiscal, precum și alte aspecte de reglementare care ar putea avea un impact asupra prețurilor produselor.

Orice scădere a marjelor de rafinare și a marjelor canalelor de vânzări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

România poate înregistra niveluri ridicate ale volatilității cursului de schimb și ale ratei inflației.

Leul românesc (RON) este supus unui regim al cursului de schimb de variație controlată, în care valoarea monedei naționale față de devizele străine este determinată pe piața valutară interbancară. Strategia de politică monetară a Băncii Naționale a României ("**BNR**") are în vedere țintirea nflației. Acest regim de variație controlată a cursului de schimb presupune utilizarea țintelor de inflație ca ancoră nominală pentru politica monetară și permite un răspuns flexibil din partea politicii monetare la șocurile neprevăzute de natură să afecteze economia. BNR nu își propune să atingă o anumită țintă sau interval al cursului de schimb. Capacitatea BNR de limitare a volatilității monedei naționale depinde de o serie de factori economici și politici care includ disponibilitatea rezervelor valutare și fluxul de investiții străine directe, precum și evoluțiile în ceea ce privește atitudinea participanților din piață și teama de risc a investitorilor.

Proiecția BNR este supusă la numeroase riscuri asociate evoluțiilor viitoare ale prețurilor energiei și ale prețurilor internaționale ale mărfurilor, în special în cazul unor posibile perturbări persistente în lanțurile valorice globale. Pe plan intern, riscurile provin din dinamica viitoare a prețurilor la energie, legată și de

evoluțiile de pe pieţele internaționale. În plus, incertitudinile sunt asociate cu progresul în procesul de consolidare fiscală și cu orice abateri pe termen scurt de la traiectoria țintă care necesită ulterior măsuri suplimentare. În plus, evoluțiile de pe piața muncii rămân relevante, deoarece o posibilă exacerbare a nepotrivirilor de competențe în anumite sectoare ar putea declanșa o creștere a costurilor salariale. Pe plan extern, riscurile provin din situația geopolitică actuală, în special în ceea ce privește inflația globală și conflictul militar din Ucraina. În special pe termen scurt, ar putea apărea presiuni inflaționiste suplimentare pe fondul creșterilor ulterioare ale prețurilor mărfurilor, precum și a unei potențiale creșteri ale perturbărilor lanțurilor valorice globale. Chiar dacă expunerea directă a României (comerț, finanțare) atât față de Rusia, cât și față de Ucraina este destul de limitată, efectele indirecte ar putea fi semnificative. În timp ce aceste presiuni ar fi cel mai probabil inflaționiste, dacă redresarea economică la nivel mondial post-COVID-19 este periclitată în mod semnificativ, unele presiuni dezinflaționiste ar putea decurge din încetinirea venitului disponibil sau din investițiile lente, în special cele din sectorul privat. Mai mult, incertitudinile provin și din orientarea viitoare a politicii monetare a marilor bănci centrale pe fondul continuării procesului de normalizare a politicii monetare.

Orice depreciere viitoare a perspectivelor economice mondiale poate conduce la deprecierea ulterioară a leului românesc. Deprecierea semnificativă a monedei naționale ar putea afecta negativ situația economică și financiară a țării. O inflație ridicată pe o perioadă mai mare ar putea determina scăderea puterii de cumpărare și erodarea încrederii clienților, aspecte care pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Schimbări în nivelul cursurilor de schimb valutar pot avea un impact negativ semnificativ asupra rezultatelor noastre operaționale și a situației noastre financiare.

Activitățile noastre, în special cele din segmentul E&P, cele de distribuție de produse petroliere și parte din activitățile noastre de finanțare (împrumuturile) sunt expuse fluctuațiilor cursurilor de schimb ale monedelor relevante, în particular USD și EUR. Anumite prețuri ale produselor noastre sunt raportate la USD sau EUR, în vreme ce o parte însemnată a cheltuielilor noastre este denominată în sau raportată la RON. În consecință, fluctuațiile adverse ale monedelor pot avea un impact negativ semnificativ asupra activității noastre, a rezultatelor operaționale și a situației financiare.

Mai mult decât atât, fluctuațiile monedelor ne pot impune să revizuim și să modificăm ipotezele privind bugetarea pe care le-am avut în vedere în legătură cu evoluțiile cursurilor de schimb ale monedelor. Schimbarea unor astfel de ipoteze poate duce la ajustări de depreciere ale activelor. Dacă oricare dintre aceste riscuri se materializează, ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității noastre, a rezultatelor operaționale și a situației financiare.

În toate domeniile activității noastre ne confruntăm cu concurența din partea altor societăți de energie.

În toate domeniile activității noastre suntem supuși presiunilor din partea concurenței. Concurența include societăți multinaționale și cu tradiție din industria de țiței și gaze, care dețin resurse financiare și experiență operațională internațională semnificativ mai mari decât ale noastre. Aceste societăți ar putea plăti mai mult pentru activitățile de prospectare și explorare, pentru licențe, capacități de producție a țițeiului și gazelor naturale, precum și pentru active de comerț cu amănuntul și de marketing și, în general, ar putea face investiții mai mari decât posibilitățile noastre. În segmentul de activitate E&P, intrăm în competiție pentru obținerea licențelor de exploatare a hidrocarburilor, precum și pentru obținerea drepturilor asupra proprietăților. În segmentul R&M, activitatea noastră de vânzare cu amănuntul și angro de produse petroliere din Europa de Sud-Est, care cuprinde România, Bulgaria, Moldova și Serbia ("**Europa de Sud-Est**") se desfășoară într-un mediu extrem de competitiv. Pe segmentul G&P, piețele de gaze naturale și energie electrică au devenit, de asemenea, din ce în ce mai competitive. Pentru furnizarea de gaze naturale concurăm în primul rând cu Romgaz, Engie și E.ON, și cu alte companii pentru producerea și furnizarea de energie electrică, în principal cu Hidroelectrica, Nuclearelectrica și Complexul Energetic Oltenia (pentru producția de energie electrică) și Electrica, ENEL, E.ON, CEZ, Tinmar (pentru furnizarea de energie electrică). În ultimii ani, operațiunile noastre comerciale privind gazele naturale și energie electrică au fost extinse și în afara României, unde ne confruntăm de asemenea

cu concurență crescută. Prin urmare, concurența din toate piețele pe care operăm ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Angajamentele conținute în contractele de finanțare ne pot limita flexibilitatea financiară și operațională. Contractele noastre de finanțare prevăd asumarea anumitor angajamente, printre care ratele maxime de îndatorare, nivel minim de capitaluri proprii și nivelul maxim de îndatorare al Societății și/sau al filialelor sale. Aceste angajamente ar putea limita capacitatea noastră de a ne finanța operațiunile viitoare și de a acoperi nevoile de capital, precum și capacitatea de a dezvolta anumite activități importante pentru noi.

În cazul în care Societatea și/sau filialele care sunt parte la contractele respective încalcă angajamentele aplicabile și o astfel de încălcare nu este remediată în perioada de timp acordată sau nu se obține o exceptare din partea creditorilor, am putea ajunge în situația unui caz de neexecutare a obligațiilor contractuale. Un caz de neexecutare a obligațiilor stipulate în oricare singur contract de finanțare ar putea duce la încălcări ale condițiilor din alte contracte, iar creditorii ar putea declara scadența anticipată a tuturor sumelor prevăzute în respectivele contracte. De asemenea, în situația neexecutării unei obligații, creditorii ar putea renunța la angajamentul de a prelungi linia de credit, ar putea înceta acordarea de împrumuturi sau ar putea iniția procedurile de executare silită. Aceste situații ar avea un efect negativ semnificativ imediat asupra lichidității noastre și ar afecta negativ activitatea noastră, rezultatele operaționale și situația financiară.

3. Riscuri operaționale și legate de proiecte, inclusiv riscuri ESG și riscuri de sănătate, siguranța muncii, securitate și mediu (HSSE)

Ne confruntăm cu riscuri operaționale legate de activitățile de explorare, producție, transport, depozitare, vânzare și comercializare a țițeiului, gazelor naturale și energiei electrice, de rafinare și procesare a țițeiului, precum și de generare a energiei electrice și există posibilitatea ca polițele noastre de asigurare să nu acopere toate aceste riscuri.

Activitățile din industriile de petrol, gaze naturale și energie electrică implică pericole de accidente majore și incertitudini. Activitățile noastre prezintă riscuri care, în general, sunt legate de explorarea și producția de țiței, gaze naturale și energie electrică, inclusiv explozii, incendii, avarii ale instalațiilor, distrugeri ale rezervoarelor, avarierea sau distrugerea activelor importante și alte riscuri care pot conduce la vătămarea persoanelor, pierderea de vieți omenești și de bunuri, precum și daune aduse mediului. Astfel de evenimente ne pot perturba operațiunile, inclusiv restricționarea, întârzierea sau anularea operațiunilor de foraj. În special activitățile offshore sunt supuse unei serii variate de pericole, printre care răsturnări, coliziuni, vreme neprielnică și poluarea mediului.

De asemenea, operarea instalațiilor de transport și comprimare a gazelor, a instalațiilor din rafinărie, a sistemelor de conducte de gaze, a facilităților de înmagazinare și încărcare și a centralelor electrice ne supune la riscuri generale legate de aceste tipuri de activități. În anumite situații, polițele de asigurare încheiate ar putea să nu acopere sau să nu acopere în mod corespunzător consecințele acestor evenimente, ori în anumite situații polițe de asigurare ar putea să nu fie disponibile. Anumite evenimente pot avea un efect de domino cu impact asupra întregului lanț de furnizare; spre exemplu, explozia unui nor de vapori în rafinăria noastră care ar putea afecta operațiunile de E&P, precum și rezultatele de-a lungul lanțului valoric de R&M (canalele de aprovizionare și vânzări). Mai mult, este posibil ca, în viitor, să nu mai putem menține un nivel corespunzător al asigurărilor la prețuri pe care le considerăm rezonabile. Apariția oricărui eveniment care nu este acoperit în întregime de asigurare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Activitățile noastre sunt supuse unor reglementări stricte privind protecția mediului, sănătății și siguranței, fapt care implică costuri de conformitate și remediere care ar putea avea un efect negativ asupra afacerii noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Activitățile noastre sunt reglementate de numeroase legi și regulamente din ce în ce mai stricte privind sănătatea

și siguranța umană, protecția mediului, inclusiv, de exemplu, cele referitoare la emisii, precum și la tratarea și eliminarea deșeurilor. De asemenea, în cele mai multe cazuri, avem obligația de a obține și respecta permise sau licențe pentru desfășurarea activităților care cauzează emisii sau deversări de substanțe poluante și pentru manipularea substanțelor periculoase sau pentru tratarea și eliminarea deșeurilor. Nerespectarea legislației privind mediul înconjurător poate atrage costuri și răspunderi substanțiale, inclusiv față de terțe părți sau autorități guvernamentale, precum și oprirea echipamentelor neconforme. Pe măsură ce legislația și regulamentele privind mediul înconjurător devin mai stricte, suma și alocarea în timp a cheltuielilor viitoare necesare pentru respectarea acestora ar putea fi semnificativ diferite față de nivelul actual și ar putea afecta negativ volumul fondurilor disponibile pentru investiții și pentru alte scopuri.

Preocupările crescânde ale publicului în Uniunea Europeană și la nivel global cu privire la faptul că schimbările climatice și creșterea emisiilor GES pot impacta în mod semnificativ mediul și societatea, pot afecta negativ afacerile noastre, inclusiv prin introducerea unor reglementări mai stricte privind emisiile de GES sau a unor mecanisme fiscale sau de stabilire a prețului carbonului care ar putea crește costurile noastre de operare, ar putea afecta vânzările de produse și ar putea reduce profitabilitatea. În cazul în care astfel de măsuri de reglementare sunt adoptate, acestea ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Am făcut și vom continua să facem investiții substanțiale pentru a respecta legislația și regulamentele privind mediul înconjurător. În cazul în care costurile de conformitate vor crește și noi nu le vom putea transfera clienților noștri, aceste majorări pot avea efecte negative asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Ne putem confrunta cu probleme operaționale, politice și tehnologice care pot conduce la întârzieri sau blocaje ale proiectelor aflate în derulare sau planificate.

Dezvoltarea activității noastre se bazează în parte și pe investiții în proiecte de îmbunătățire a poziției competitive, cum ar fi modernizarea diferitelor facilități. Ne putem confrunta cu probleme operaționale, politice, tehnologice sau de altă natură, care sunt în afara controlului nostru, atât în legătură cu noi, cât și cu partenerii noștri contractuali, probleme care pot întârzia sau bloca evoluția proiectelor și pot conduce la majorări de costuri, putând avea astfel un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Alte riscuri includ faptul că astfel de proiecte pot fi afectate negativ de lipsa disponibilității contractorilor și de calitatea contractorilor disponibili, un risc care a crescut în special ca urmare a pandemiei de COVID-19. În plus, depășiri ale cheltuielilor cu investițiile pot fi declanșate și de întârzieri ale aprobărilor externe, precum permisele și autorizațiile de construcție.

Depindem de un singur complex de rafinare pentru producerea produselor petroliere și depindem de o singură centrală convențională pentru producerea de energie electrică.

Țițeiul nostru este procesat pentru obținerea de produse petroliere, precum benzină, motorină și kerosen, la rafinăria Petrobrazi. Nu dispunem de alte instalații de rafinare care ar putea să compenseze o eventuală reducere a capacității de procesare în cazul opririi rafinăriei Petrobrazi. Dacă am experimenta o oprire neprogramată a rafinăriei Petrobrazi, integrală sau parțială, din cauza reparațiilor neplanificate, a unui incident operațional, a unui act de terorism sau din alte motive, furnizarea propriilor produse petroliere rafinate către clienți ar fi afectată. Deși am fi în măsură să furnizăm produse rafinate de la terți prin canalele noastre de vânzare, acestea tind să fie mai puțin profitabile și, prin urmare, întreruperea livrărilor de la rafinăria Petrobrazi ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare.

O parte din veniturile noastre provin din activitatea de producere a energiei electrice în centrala noastră electrică de la Brazi. Dacă ne-am confrunta cu o oprire neprogramată la centrala electrică de la Brazi, integrală sau parțială, ca urmare a lucrărilor de reparații neplanificate, a unui accident operațional, a unor acte de terorism sau din alte motive, nu am putea genera suficientă energie electrică pentru clienții noștri prin segmentul nostru

G&P, iar acest lucru ar putea avea un efect negativ asupra afacerii noastre, rezultatelor operațiunilor și situației financiare.

Deși avem încheiate contracte de asigurare de întrerupere a activității pentru rafinăria Petrobrazi și centrala electrică de la Brazi, acestea se pot dovedi insuficiente pentru a ne acoperi pierderile.

Perturbări majore în funcționarea sistemelor noastre IT pot avea efecte negative semnificative asupra activității noastre.

Activitățile pe care le desfășurăm depind într-o măsură din ce în ce mai mare de sisteme complexe de tehnologie a informației ("**IT**"). Sistemele IT ar putea fi vulnerabile la o serie de probleme, cum ar fi disfuncționalități ale software-ului sau hardware-ului, piratare rău intenționată, daune fizice ale infrastructurii IT vitale și infectarea cu viruși informatici/malware. Sistemele IT necesită corecții și actualizări regulate pentru a elimina vulnerabilitățile cunoscute și pentru a răspunde cerințelor de business și de reglementare în continuă schimbare, precum și pentru a ține pasul cu cerințele activităților noastre curente și posibile extinderi pe alte piețe.

Pentru a securiza sistemele IT de potențiale atacuri cibernetice externe țintite trebuie concepute și implementate soluții tehnice complexe. În funcție de nivelul de complexitate al unui atac cibernetic, pot apărea consecințe pornind de la indisponibilitatea unor servicii specifice (de ex. portalul companiei), până la afectarea operațiunilor din unele dintre unitățile noastre. Este posibil să nu putem implementa actualizările necesare și măsurile de securitate IT relevante în timp util și actualizările ar putea să nu funcționeze conform planului sau ar putea implica costuri suplimentare. Prin urmare, orice întrerupere majoră a sistemelor noastre IT existente poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Vechimea infrastructurii utilizate în desfășurarea activităților și incidentele operaționale pot duce la scăderea eficienței, precum și la accidente, deversări, scurgeri și alte tipuri de contaminare.

O mare parte a infrastructurii noastre are o vechime între 40 și 60 de ani și ne confruntăm regulat cu probleme apărute ca urmare a îmbătrânirii celor aproximativ 10.000 km de conducte/linii de amestec și aproximativ 1.000 de instalații de diverse tipuri. Aceste instalații, echipamente și infrastructura sunt supuse deteriorării graduale în timp și necesită un program de inspecție, întreținere, modernizare și redezvoltare. Pentru a asigura integritatea operațiunilor noastre de suprafață, am implementat un program de inspecție pe bază de risc și integritate a conductelor, care va sprijini programul curent de întreținere planificată. Cu toate acestea, nu există garanții că aceste programe sunt suficiente și că starea instalațiilor, echipamentelor și infrastructurii nu va continua să se deterioreze. Aceasta ar putea duce la scăderea eficienței de exploatare, creșterea costurilor și creșterea numărului de accidente industriale, deversări, scurgeri și alte tipuri de contaminare.

Mai specific, în pofida programelor de întreținere derulate, continuăm să ne confruntăm cu apariția unui număr mare de deversări și scurgeri. O parte din proprietățile imobiliare deținute, alături de proprietățile învecinate și de râuri, au fost clasificate de către autorități drept contaminate sau potențial contaminate și mai pot exista astfel de cazuri, de care să nu avem cunoștință în prezent. Deversările, scurgerile și alte tipuri de contaminări cauzate de infrastructura îmbătrânită și de un management necorespunzător al deșeurilor ar putea conduce la amenzi semnificative, costuri cu dezafectarea și restaurarea, ar putea declanșa suspendarea sau retragerea autorizației de mediu și ar putea produce prejudicii comunităților, precum și reputației noastre.

În plus, deversările, scurgerile și contaminarea pot rezulta din incidente operaționale și pot fi deosebit de grave în cazul activităților offshore. Suntem implicați în diverse activități offshore în Marea Neagră. Resursele offshore prezintă un profil de tipul risc ridicat și rentabilitate mare, iar incidentele operaționale pot conduce la contaminarea gravă a mediului, pot declanșa suspendarea sau retragerea autorizației de mediu și/sau ar putea conduce la daune substanțiale financiare și de imagine. În plus, reglementările internaționale, precum și costul asigurărilor, pot crește în urma unui accident, iar desfășurarea activităților offshore ar putea deveni mai dificilă și mai scumpă în viitor. Aceasta ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Costurile de dezafectare provizionate sunt doar estimative, acestea putând varia semnificativ față de cele efective; costurile neplanificate ar putea necesita redirecționarea resurselor alocate altor proiecte.

Activitățile noastre de bază generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea, îndepărtarea și scoaterea din uz a activelor, precum și obligații de remediere a solului. Aceste obligații de dezafectare și restaurare prezintă importanță semnificativă în principal pentru segmentul E&P (sonde de țiței și gaze naturale, echipamente de suprafață și offshore). Demontarea și renunțarea la aceste active, precum și costurile asociate, sunt de obicei denumite "dezafectare". La momentul apariției obligației, un provizion corespunzător este recunoscut la valoarea actualizată a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare. Valoarea obligației este calculată pe baza celor mai bune estimări și este recalculată anual. Provizioanele noastre pentru obligațiile de dezafectare și restaurare s-au ridicat la 6.254 mil. RON la 31 decembrie 2021 și la 5.634 mil. RON la 30 iunie 2022. 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 dobândită în alte zone de producție. Alocarea în timp și valoarea costurilor pot de asemenea 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 ale provizioanelor, care pot afecta rezultatele viitoare.

Incertitudinea cu privire la ipotezele și estimările utilizate de Grup în vederea întocmirii situațiilor financiare 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.

Întocmirea situațiilor financiare necesită utilizarea unor anumite estimări contabile care sunt caracterizate de un grad înalt de incertitudine, complexitate și judecată profesională. Estimările afectează valoarea raportată a activelor și datoriilor, precum și valoarea raportată a veniturilor și cheltuielilor pentru o anumită perioadă. Rezultatele efective pot fi diferite de cele estimate din cauza, printre altele, a următorilor factori: incertitudine; lipsa informațiilor sau informații limitate; disponibilitatea unor noi elemente informative; variații ale condițiilor economice, cum ar fi prețurile; și rezultatul final al procedurilor legale, de mediu sau de reglementare. Asemenea diferențe între estimările contabile și situațiile financiare finale pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Nerespectarea standardelor de calitate a produselor poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre.

Activitățile din segmentul R&M trebuie să respecte standarde strict reglementate privind calitatea produselor rafinate pe care le producem și le plasăm pe piață. Prin urmare, respectarea standardelor de calitate este esențială pentru păstrarea licenței de operare, precum și a reputației noastre pe piață. Neîndeplinirea condițiilor privind standardele de calitate ale produselor în întreg lanțul valoric ar putea atrage penalizări conform legii, inclusiv suspendarea licențelor respective, sau amenzi, ar putea pune în pericol oamenii și mediul și ar putea duce la pierderea clienților, ceea ce ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

În plus, capacitatea noastră de a transporta gaze naturale este supusă unor condiții clare de calitate, Transgaz putând respinge transportul gazelor naturale care conțin apă sau alte lichide peste limita acceptată prin conductele pe care le operează. Neîndeplinirea parametrilor tehnici impuși pentru gazele naturale pe care le producem ar putea avea prin urmare un efect negativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Planuri inadecvate în caz de dezastru și urgențe, precum și de gestionare a crizelor ar putea avea un efect negativ asupra activității noastre.

Deși am elaborat planuri de reacție în caz de dezastru și urgențe, pot apărea întreruperi neașteptate ale activității. Impactul oricărei întreruperi va fi prelungit și agravat în cazul în care nu vom fi capabili să refacem sau să înlocuim la nivelul necesar capacitățile importante pentru a putea îndeplini obligațiile contractuale la timp.

Similar, planurile și capacitățile de management al crizei sunt esențiale pentru a gestiona urgențele la oricare nivel al activităților și pentru a răspunde adecvat oricărei crize externe sau interne. Nu există garanții că planurile noastre de reacție în caz de dezastru și urgențe, precum și cele de management al crizei, se vor dovedi a fi eficiente. Din acest punct de vedere, luarea de măsuri inadecvate ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Este posibil să nu obținem din partea Statului Român restituirea costurilor suportate de noi pentru remedierea poluării istorice.

În conformitate cu Contractul de Privatizare, OMV Aktiengesellschaft ("**OMV**") este îndreptățită să solicite Ministerului Mediului din România să ne ramburseze, sub condiția îndeplinirii anumitor cerințe, costurile de dezafectare sonde și de remediere a mediului efectuate de noi cu lucrări de dezafectare a anumitor sonde și lucrări de remediere a zonelor poluate înaintea privatizării Societății care a avut loc în 2004.

La data de 7 martie 2017, OMV, în calitate de parte în contractul de privatizare, a inițiat o procedură de arbitraj împotriva Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile Camerei Internaționale de Comerț ("**ICC**"), cu privire la anumite notificări de pretenţii neplătite de către Ministerul Mediului pentru costuri suportate de Societate cu privire la lucrări de dezafectare a sondelor și de remediere a mediului, în valoare de aproximativ de 288 mil RON. La 9 iulie 2020, Tribunalul Arbitral a emis Decizia Finală privind arbitrajul, în baza căreia aproape întreaga sumă de aproximativ 288 mil RON și dobânda aferentă ar trebui rambursată Societății. De asemenea, OMV avea dreptul la cheltuieli de arbitraj, care au fost plătite de Statul Român prin Ministerul Mediului în 2021. În decembrie 2021 și în iunie 2022, au fost rambursate Societății suma de 288 mil RON reprezentând principalul integral acordat, respectiv suma de 82 mil RON reprezentând dobândă de întârziere.

La 2 octombrie 2020, OMV, în calitate de parte în contractul de privatizare, a inițiat o altă procedură de arbitraj împotriva Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile ICC, cu privire la anumite notificări de pretenţii neplătite de Ministerul Mediului în legătură cu lucrările de dezafectare a sondelor și de remediere a mediului în valoare de aproximativ 156 mil RON. Audierile au avut loc în martie 2022. Decizia finală este preconizată până la sfârșitul anului 2022.

Mai mult, în 2022, OMV a trimis Statului Român alte două notificări privind disputa cu privire la anumite notificări de pretenţii neplătite de către Statul Român în legătură cu anumite obligații de dezafectare a unor sonde și de remediere a mediului în valoare de aproximativ 231 mil RON. Începând cu data trimiterii acestei notificări, conform Contractului de Privatizare, OMV și Statul Român au la dispoziție 180 de zile pentru a rezolva în mod amiabil neînțelegerea. Dacă înțelegerea amiabilă nu se realizează, OMV ar putea iniția proceduri arbitrale împotriva Statului Român, în conformitate cu regulile ICC în Paris, Franța.

La data de 30 iunie 2022, valoarea netă actualizată a creanței înregistrate asupra Statului Român pentru costurile estimate aferente obligațiilor de dezafectare și de mediu aferente contaminărilor existente anterior privatizării este de 1.526 mil RON.

Nerambursarea de către Statul Român a costurilor suportate de Companie în legătură cu obligațiile de dezafectare și de mediu aferente contaminării care a existat înainte de privatizare ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operațiunilor și situației financiare.

Ne confruntăm cu provocări majore în activitățile de explorare și dezvoltare datorită necesității de a obține drepturi de acces la suprafețele de teren aferente perimetrelor pentru care deținem drepturi de explorare, dezvoltare și exploatare subterană.

Deși deținem drepturile de explorare, dezvoltare și exploatare a țițeiului și gazelor naturale amplasate în subteran în diferite locații, aceste drepturi nu garantează automat și drepturile de acces la suprafața de teren pe care urmează să operăm. Prin urmare, trebuie să negociem cu proprietarii individuali pentru a putea utiliza drepturile deținute pentru zona subterană. În acest sens, avem dreptul de a obliga proprietarul terenului să

încheie un contract (inclusiv contracte de închiriere și contracte de superficie) și, în cazul în care noi și proprietarul nu reușim să ajungem la o înțelegere, instanțele sunt împuternicite să emită o hotărâre prin care se stabilește valoarea chiriei de plată. Dificultățile majore cu care ne confruntăm în acest proces sunt lipsa unui registru cadastral central bine dezvoltat în România, emigrarea proprietarilor, probleme nerezolvate privind dreptul de succesiune asupra terenurilor și incapacitatea unora dintre rezidenți de a pune la dispoziție dovada titlului de proprietate. De cele mai multe ori, acest proces este încheiat cu succes, dar ne putem confrunta cu întârzieri în activitățile de explorare, dezvoltare și exploatare, precum și cu suportarea unor costuri mai mari decât cele estimate, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Ne bazăm pe servicii furnizate de terți, inclusiv de către un competitor și de către monopoluri controlate de stat, neavând garanții că aceste servicii vor fi întotdeauna disponibile pe baza unor termeni comerciali rezonabili.

Pentru desfășurarea anumitor activități, ne bazăm pe contractanți externi, parteneri și alți terți. De exemplu, activitățile noastre de explorare se bazează pe contractanți externi pentru realizarea achizițiilor de date seismice necesare pentru a fi în conformitate cu cerințele licențelor noastre (care în România sunt denumite "acorduri petroliere"), în temeiul cărora ne sunt acordate concesiunile petroliere de către Guvernul României. Lipsa de disponibilitate sau neîndeplinirea obligațiilor din partea oricărui contractant extern important ar putea avea efecte negative asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

În plus, depindem de terțe părți pentru transportul, manipularea și înmagazinarea țițeiului și gazelor naturale de la perimetrele de producție până la rafinăria proprie, precum și până la benzinării și clienți. Conpet S.A. ("**Conpet**"), societate deținută majoritar de stat care deține monopolul pe piață, este furnizorul de care depindem pentru transportul până la rafinărie al țițeiului de la zonele noastre de producție și de la terminalul de țiței și produse petroliere din Constanța de la Marea Neagră. De asemenea, ne bazăm pe o altă companie deținută majoritar de stat ce deține monopolul pentru aceste servicii, Oil Terminal S.A. ("**Oil Terminal**"), și pe infrastructura feroviară a Portului Constanța pentru manevrarea importurilor noastre de țiței și produse petroliere. Oil Terminal este singura societate din România specializată în încărcarea, descărcarea și depozitarea țițeiului și a produselor petroliere în portul Constanța. Tarifele Conpet și Oil Terminal sunt reglementate de ANRM. Cu toate acestea, nu există garanții că Oil Terminal sau Conpet vor furniza în continuare astfel de servicii sau că aceste servicii vor fi oferite în condiții rezonabile din punct de vedere comercial.

Transportăm marea majoritate a gazelor naturale prin intermediul Sistemului Național de Transport (SNT) din România, care este responsabil de preluarea, transportul, dispecerizarea și livrarea tuturor cantităților de gaze naturale în România. SNT este operat de Transgaz S.A. ("**Transgaz**"), societate deținută majoritar de stat ce deține monopolul pe piață. Nu există garanții că Transgaz va continua să ne ofere acces la SNT sau că termenii pe baza cărora va fi permis accesul la SNT vor fi rezonabili din punct de vedere comercial. Orice măsură a Transgaz de restricționare a accesului nostru la SNT ar duce la o scădere a producției și vânzărilor noastre și, în consecință, ar avea efect negativ semnificativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Toată energia electrică produsă în centrala noastră de la Brazi este livrată în Rețeaua Electrică de Transport (RET). RET este rețeaua de energie electrică de interes național și strategic, cu tensiune nominală mai mare de 110 kV și este operată de Transelectrica S.A. ("**Transelectrica**"), companie majoritară de stat cu poziție de monopol pe piață. Nu există garanții că Transelectrica va continua să ne ofere acces la RET sau că termenii pe baza cărora va fi permis accesul la RET vor fi rezonabili din punct de vedere comercial. Orice măsură a Transelectrica de restricționare a accesului nostru la RET ar duce la o scădere a producției și vânzărilor noastre de energie electrică și, în consecință, ar avea efect negativ semnificativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

De asemenea, depindem de Romgaz S.A. ("**Romgaz**"), unul dintre concurenții noștri pe piețele de gaze naturale

și electricitate, pentru serviciile de înmagazinare a gazelor naturale. Romgaz este operatorul a peste 90% din capacitățile de înmagazinare ale României. Nu există garanții că Romgaz va continua să ne ofere acces la facilitățile sale de stocare sau că termenii pe baza cărora va fi permis accesul vor fi rezonabili din punct de vedere comercial.

Deși serviciile furnizate de Transgaz, Transelectrica și Romgaz sunt strict reglementate de ANRE, ceea ce, împreună cu contractele bilaterale pe care le-am semnat cu acești furnizori, ne asigură protecție solidă împotriva acestui risc, orice măsură luată de oricare dintre părțile menționate de a restricționa accesul nostru la capacitățile de transport și înmagazinare ar putea duce la scăderea producției și vânzărilor noastre, ceea ce ar avea efect negativ semnificativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

În segmentul de activitate E&P, la data de 30 iunie 2022, suntem parte în cadrul a trei Contracte de Îmbunătățire a Producției ("**PEC**") încheiate cu Expert Petroleum Solution SRL pentru șase zăcăminte din zona Gorj (**"PEC Țicleni"**), PetroSantander România SRL ("**PetroSantander**") pentru cinci zăcăminte din zona Arad (**"PEC Turnu"**) și Expert Petroleum SRL ("**Expert Petroleum**") pentru zece zăcăminte (dintre care doar nouă sunt operaționale la sfârşitul lunii iunie 2022, iar pentru celălalt s-a primit ulterior confirmarea de încheiere de la ANRM) din zona Timiș ("**PEC Timiş**"). Avem, de asemenea, un acord de operațiuni în comun cu Hunt Oil și înregistram producție în cadrul acestuia din zăcământul Padina. Potrivit PEC-urilor, noi suntem beneficiarul serviciului, unicul titular al licențelor și proprietarul producției obținute, în timp ce contrapărțile noastre sunt furnizori de servicii care operează zăcămintele menționate mai sus. Obiectul acestui tip de contract este dezvoltarea viitoare a zăcămintelor pentru a maximiza producția, îmbunătățind în același timp eficiența. Cu toate acestea, nu există garanții că partenerii din aceste contracte vor putea îndeplini cerințele noastre și orice eventual eșec în acest sens ar avea un efect negativ asupra activităților noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Veniturile și rezultatele noastre operaționale sunt influențate de condiții climatice și de variații sezoniere. Consumul de gaze naturale, electricitate și anumite produse petroliere este sezonier și este influențat în mod semnificativ de condițiile climatice. În România, consumul de gaze naturale este de obicei mai ridicat în timpul lunilor reci de iarnă. Consumul de electricitate este de asemenea mai mare în timpul iernii, fiind o metodă suplimentară de a produce căldură, dar și din cauza duratei mai scăzute a zilei și a nevoii suplimentare de lumină artificială. Consumul de anumite produse petroliere este de obicei mai ridicat în timpul lunilor de vară, în special in segmentul vanzărilor cu amănuntul. De asemenea, în timpul perioadelor de vară cu temperaturi foarte ridicate, utilizarea intensivă a sistemelor de răcire a aerului poate conduce la creșterea consumului de energie electrică. Vânzarea de gaze naturale și generarea de energie electrică pot fi afectate semnificativ de condițiile climatice din România, cum ar fi temperaturi neobișnuit de ridicate sau de scăzute. Prin urmare, veniturile noastre reflectă caracterul sezonier al cererii de gaze naturale și electricitate și pot fi afectate negativ de variațiile majore ale condițiilor climatice. Mai mult, din cauza anumitor conditii climaterice (de exemplu, ierni geroase) ni s-ar putea solicita să majorăm cantitatea de gaze naturale disponibile, ceea ce ar putea afecta negativ contractele de electricitate în derulare pentru centrala electrică de la Brazi și ne-ar putea expune la plata unor penalizări pentru nerespectarea obligațiilor contractuale, la pierderea de clienți în cazul în care nu ne putem îndeplini obligațiile contractuale sau la necesitatea de a achiziționa gaze naturale sau electricitate de pe piața intra-zilnică, la un preț mai mare și cu efecte economice negative, pentru a putea îndeplini obligațiile asumate prin contracte. De asemenea, am putea fi nevoiți să compensăm reducerea cantității de gaze naturale produse sau de electricitate generată prin mijloace economice sau prin alte mijloace care presupun costuri de producție sau de generare mai ridicate.

Ca atare, rezultatele operațiunilor din segmentul G&P și, într-o mai mică măsură, cele din segmentul R&M, precum și comparabilitatea acestora între perioade diferite, pot fi afectate de modificările în starea vremii. Mai mult, activitățile noastre, în special producția de țiței și gaze naturale din perimetrele offshore, sunt expuse condițiilor meteorologice extreme care ar putea conduce la întreruperea gravă a operațiunilor și la înregistrarea de pierderi sau daune ale proprietății și instalațiilor, care ar putea să nu fie acoperite în totalitate de asigurările

existente. Prin urmare, schimbările condițiilor climatice sau existența unor condiții climatice adverse ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Infrastructura României este subdezvoltată și ar putea perturba desfășurarea normală a activității.

În comparație cu Europa Occidentală, infrastructura din România, în special sistemul de transport, este subdezvoltată. În prezent, România intenționează să implementeze o serie de proiecte de dezvoltare în scopul îmbunătățirii infrastructurii la nivel național. Au existat propuneri pentru diverse proiecte de finanțare și s-a încercat susținerea îmbunătățirii în continuare a infrastructurii, inclusiv prin derularea de proiecte în parteneriat public-privat. România finanțează de asemenea dezvoltarea infrastructurii și prin surse bugetare și fonduri nerambursabile ale UE. Cu toate acestea, nu există garanții că aceste proiecte de investiții în infrastructură vor fi finanțate, construite sau finalizate cu succes și că menținerea infrastructurii la acest stadiu precar nu va perturba activitățile noastre comerciale normale. Perturbarea activităților noastre comerciale din cauza infrastructurii subdezvoltate ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Creșterea costurilor salariale în România ar putea duce la reducerea marjelor de profit.

Costurile salariale din România au fost întotdeauna mai scăzute decât cele din țările dezvoltate din America de Nord și Europa pentru același nivel de calificare. Totuși, dacă aceste costuri vor crește și în România și, mai ales dacă salariile din sectorul de țiței și gaze naturale vor crește într-un ritm susținut, aceasta ar putea duce la reducerea marjelor noastre de profit și/sau ar afecta capacitatea noastră de a ne finanța investițiile sau alte cheltuieli. În cazul în care nu vom putea crește eficiența și productivitatea personalului, creșterile constante ale costurilor salariale ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligațiilor de plată de către partenerii noștri poate avea efecte negative semnificative asupra rezultatelor operaționale și situației noastre financiare.

Riscul de credit este expunerea noastră potențială la pierderi în cazul în care contrapărțile nu reușesc să execute sau să plătească sumele datorate. Riscul de credit este aferent atât partenerilor comerciali, cât și celor financiari. Este posibil ca bonitatea unora dintre partenerii de afaceri să fie mai scăzută decât în trecut și/sau evaluările noastre privind respectiva bonitate să fie rapid depășite. Prin urmare, putem înregistra un nivel mai ridicat decât cel normal al cazurilor de neîndeplinire a obligațiilor din partea partenerilor noștri. Materializarea acestor riscuri în relație cu partenerii noştri poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Greve sau orice alt tip de întrerupere a programului nostru de lucru pot avea efecte negative semnificative asupra activității noastre.

Un număr important al salariaților noștri sunt reprezentați de sindicate. Strategia noastră de optimizare a afacerilor tradiționale poate include reducerea forței de muncă. În cazul în care nu vom putea ajunge la înțelegeri cu sindicatele privind metoda de reducere a forței de muncă, s-ar putea ca respectiva direcție strategică să nu fie implementată sau să fie compromisă de greve, amenințări cu declanșarea de greve sau alte forme de refuz ori întrerupere a activității, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

4. Riscuri de reglementare, de conformitate și de natură juridică

Intervenția și reglementările autorităților asupra piețelor pot avea efecte negative semnificative asupra activității noastre.

Sectorul energiei este supus reglementărilor și intervenției guvernelor, mai ales în ceea ce privește acordarea licențelor de explorare și producție, restricții impuse asupra producției și exporturilor, controlul asupra dezvoltării și dezafectării perimetrelor și instalațiilor, naționalizarea sau renaționalizarea activelor, impunerea de obligații specifice privind forajele, siguranța furnizării, măsurile de protecție a mediului, sănătății și

siguranței, obligații privind impozitarea, comercializarea și furnizarea, plafonarea prețurilor/prețuri reglementate, dezechilibre precum și altor riscuri legate de schimbări la nivelul guvernelor și politicilor locale.

Modificări ale reglementărilor (de exemplu, noi metodologii pentru stabilirea prețurilor de referință sau alte intervenții privind prețurile) sau a nivelurilor de intervenție ale guvernelor în țările în care desfășurăm activități sau în care distribuim produse, ori nerespectarea reglementărilor existente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Spre exemplu, începând cu 1 iulie 2020, piața de gaze naturale din România a fost pe deplin liberalizată, în timp ce piața de energie electrică a fost liberalizată începând cu ianuarie 2021. În pofida acestui progres semnificativ, autoritățile continuă să emită reglementări cu o frecvență sporită, care impactează funcționarea și lichiditatea pieței de energie din țară și ne pot afecta rezultatele din exploatare și operațiunile.

În vigoare în acest moment, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienţilor finali din piaţa de energie electrică şi gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative din domeniul energiei ("**Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022**") a fost aprobată prin Legea nr. 206/2022 in iulie 2022, cu unele modificări, fiind apoi amendată prin Ordonanța nr. 112/2022. Această legislație este în vigoare până la sfârșitul lunii martie 2023 ca protecție a consumatorilor finali împotriva prețurilor ridicate la energie. Deși aceste măsuri sunt temporare, având în vedere toate precedentele, există riscul de prelungire și modificări ulterioare din partea autorităților române, care vor avea un impact negativ asupra afacerii noastre, rezultatelor și performanței operaționale.

Conform reglementărilor de mai sus, avem obligația de a furniza la prețuri reglementate volumele de gaze naturale necesare acoperirii consumului casnic și al companiilor de termoficare (pentru gospodării). De asemenea, furnizarea către alți clienți din portofoliul nostru de gaze naturale și energie electrică se face la prețuri facturate finale plafonate.

Începând cu iulie 2020 și până în aprilie 2022, obligația de înmagazinare a unei anumite cantități de gaze naturale a fost înlocuită cu obligația de a asigura o cantitate minimă înmagazinată, vizând siguranța furnizării cu gaze naturale pentru clienți și prețuri accesibile. Prin urmare, furnizorii trebuiau să decidă cantitățile minime de înmagazinare pe baza strategiei lor comerciale interne și a considerentelor de portofoliu. Începând cu aprilie 2022, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 a reintrodus și obligația de a înmagazina volume de gaze pentru a acoperi 30% din consumul portofoliului de clienți finali, estimat pentru perioada noiembrie 2022 – martie 2023, afectând atât rezultatele noastre operaționale, cât și rezultatele financiare. În plus, există o nouă reglementare la nivelul UE, agreată cu miniștrii UE, care stabilește un nivel minim obligatoriu în facilitățile de depozitare gaze naturale de cel puțin 80% până la 1 noiembrie 2022. Nivelul va fi de 90% în anii următori pentru protejarea împotriva posibilelor sincope în aprovizionare.

În decembrie 2021, Societatea a fost desemnată Furnizor de Ultimă Instanță pe piața gazelor naturale. Acest aspect are un impact nefavorabil asupra rezultatelor noastre financiare, având în vedere provocările în aprovizionarea cu gaze naturale și marjele negative pe acest canal de vânzări, dar și eforturile operaționale necesare având în vedere numărul foarte mare de clienți noi în portofoliul nostru.

Astfel, schimbările de reglementare frecvente și împovărătoare care afectează piețele de gaze naturale și energie electrică ar putea avea un impact financiar și comercial negativ semnificativ asupra afacerii noastre.

În plus, suntem obligați să respectăm condițiile impuse în licențele pe care le deținem, cum ar fi permisele de operare. Spre exemplu, deținem o licență pentru operarea comercială a facilităților de producere de energie electrică. Încălcarea obligațiilor care ne revin conform licenței ar putea conduce la suspendarea acesteia sau, în cazul în care încălcarea nu este remediată, la retragerea licenței. Nerespectarea condițiilor principale aferente licențelor pe care le deținem ar putea atrage intervenția guvernului. Orice încălcare a condițiilor principale aferente acestor licențe ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Sistemul juridic și legislația din România, precum și din alte țări în care ne desfășurăm activitatea, continuă să se schimbe, acest lucru putând crea un mediu instabil pentru investiții și pentru desfășurarea afacerilor.

Incertitudinile ce caracterizează sistemele judiciare din România și din alte țări în care operăm ar putea avea efecte negative asupra economiei și ar putea astfel determina un mediu nesigur pentru investiții și afaceri. De exemplu, sistemul judiciar din România este subfinanțat comparativ cu jurisdicțiile mai mature. Având în vedere că România este o jurisdicție care a implementat sistemul de drept civil de origine franceză, hotărârile judecătorești nu au, de regulă, efect de precedent judiciar în temeiul dreptului românesc. Din același motiv, instanțele de judecată nu au, de regulă, obligația de a respecta decizii anterioare pronunțate de instanțe în situații identice sau similare, ceea ce poate conduce la aplicarea inconsecventă a legislației în soluționarea de litigii identice sau similare. Sistemul judiciar din România a traversat o serie de reforme în vederea modernizării și consolidării independenței sale. Aceste reforme, însă, nu sunt destul de profunde pentru a aborda problema jurisprudenței neuniforme, iar măsurile efective pentru atingerea rezultatelor preconizate sunt încă în curs. Caracterul incert al jurisprudenței, în combinație cu alte incertitudini din jurisdicțiile în care operăm, este alimentat și de modificările repetate și frecvente în legislație, inclusiv în domenii care au impact direct asupra activității noastre și care adeseori intră în vigoare imediat, de ambiguitatea legislativă, precum și de interpretarea și aplicarea inconsecventă a normelor. Caracterul nesigur de la nivelul sistemelor judiciare și legale din România și din alte țări în care operăm, precum și costurile suplimentare de conformare cu legislația în continuă schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Suntem expuși modificărilor la nivelul impozitelor, tarifelor și redevențelor impuse operațiunilor noastre desfășurate în țările în care suntem prezenți.

În țările în care desfășurăm activități, avem obligația de a plăti, printre altele, impozit pe profit, taxe pe energie, impozit pe veniturile din vânzările de țiței, redevențe, taxe vamale și accize și fiecare dintre acestea ne-ar putea afecta vânzările și profiturile.

În mod particular, suntem expuși modificărilor regimului taxelor și al redevențelor aplicabile activității de producție de țiței și gaze naturale din România, după expirarea în decembrie 2014 a anumitor prevederi legale care asigurau stabilitatea cadrului fiscal și a redevențelor.

Această stabilitate a redevențelor și a cadrului fiscal a fost asigurată, printre altele, prin Legea privatizării Petrom nr. 555/2004, contractul de privatizare a OMV Petrom S.A. ("**Contractul de Privatizare**"), în timp ce anumite prevederi privind stabilitatea redevențelor și a regimului fiscal există în temeiul Legii nr. 238/2004, cu modificările și completările ulterioare ("**Legea petrolului**") și al Legii nr. 256/2018, cu modificările și completările ulterioare ("**Legea Offshore**"), precum și al contractelor individuale de concesiune din portofoliu, care includ unele clauze de stabilitate referitoare la redevențe și/sau la regimul fiscal.

Cu titlu de exemplu, o schimbare importantă în impozitarea E&P a fost generată de aprobarea de către Parlamentul României a Ordonanței Guvernului nr. 7/2013 privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale care include majorarea cotei de impozitare de la 60% la 80% pentru veniturile suplimentare din vânzări de gaze, pentru prețuri de peste 85 RON/MWh și prin permanentizarea acestui impozit ca urmare a abrogării prevederilor referitoare la aplicarea temporară a acestuia până la 31 decembrie 2018. Aceste prevederi sunt aplicabile începând cu 1 aprilie 2018. În virtutea prevederilor fiscale din Legea nr. 256/2018 ("**Legea Offshore**"), impozitul suplimentar reglementat prin Ordonanța Guvernului nr. 7/2013 se aplică numai producției onshore, în timp ce producției de gaze offshore i se aplică impozitul pe veniturile suplimentare offshore. Legea offshore, modificată începând cu 28 mai 2022, include următoarele prevederi principale pentru impozitul pe veniturile suplimentare offshore: cote de impozitare între 15% și 60% pentru prețuri în intervalul 85 și 190 RON/MWh și 70% pentru prețuri peste 190 RON/MWh, prețurile în RON/MWh fiind supuse indexării cu rata inflației

începând cu 1 ianuarie 2019.

Impozitul pe veniturile suplimentare offshore se calculează pe baza prețului mediu de vânzare a gazelor, excluzând tarifele de transport, depozitare și orice alte costuri logistice. Investițiile în zăcăminte offshore, inclusiv cele înregistrate în contabilitate anterior intrării în vigoare a Legii Offshore, se deduc pentru determinarea impozitului pe veniturile suplimentare offshore în limita a 40% din impozitul offshore calculat. Impozitul pe veniturile suplimentare offshore a fost introdus în pofida principiului stabilității contractuale și fiscale aplicabil zăcămintelor offshore existente conform prevederilor acordurilor petroliere individuale și Ordonanței de Urgență nr. 160/1999 privind instituirea unor măsuri de stimulare a activității titularilor de acorduri petroliere și subcontractanților acestora, care desfășoară operațiuni petroliere în perimetre marine ce includ zone cu adâncime de apă de peste 100 metri, care a fost abrogată prin Legea offshore. Totuși, Legea Offshore include prevederi privind redevențele și stabilitatea regimului fiscal specific activităților de explorare și producție de petrol și gaze, sub rezerva includerii acestor prevederi în contractele individuale de concesiune.

Începând cu 28 mai 2022, în baza modificării Legii Offshore, regimul fiscal offshore este aplicabil și pentru zăcămintele de adâncime onshore (>3.000 m adâncime sub nivelul mării) și în consecință pentru aceste zăcăminte a fost eliminată impozitarea suplimentară de 60% - 80% la gaze naturale și 0,5% la țiței.

Unele dintre prevederile Legii Offshore (de exemplu, clauzele referitoare la piața liberă) pot face obiectul unor clarificări din partea autorităților și/sau a legislației secundare.

În baza modificărilor Legii Offshore pentru cantitățile produse în zăcămintele offshore și onshore de adâncime, statul ar putea implementa anumite restricții temporare în ceea ce privește prețul și vânzarea sub anumite condiții. În plus, pentru a proteja securitatea energetică a României, aceste cantități tranzacționate prin contracte bilaterale ar fi oferite spre vânzare cu prioritate către Statul Român. În termen de șapte zile, Statul ar decide dacă acceptă sau refuză respectivele cantități. Prețul de vânzare al respectivelor cantități către terți nu va putea fi mai mic decât prețul oferit Statului. Aceleași contracte trebuie să fie de asemenea notificate autorității de reglementare (ANRE) în scopuri de monitorizare.

În plus, în urma crizei prețurilor energetice, începând cu luna noiembrie 2021 au fost adoptate noi măsuri atât pentru piețele de gaze naturale cât și de energie electrică, care au implicat compensații și plafonări de preț pentru anumiți clienți. Începând cu aprilie 2022, prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 au fost adoptate noi prevederi temporare, doar pe un termen de un an, care includ, printre altele, plafonarea prețurilor și compensații pentru clienții finali, reglementarea marjei de furnizare, obligația furnizorilor clienților casnici și a producătorilor de energie termică de a vinde la prețuri reglementate, restabilirea unei obligații de stocare și o nouă taxă pe veniturile suplimentare pentru producătorii de energie electrică (80%).

Modificările aduse legislației fiscale și practicilor fiscale, modificările nivelului redevențelor de producție pe care suntem obligați să le plătim sau modificările aduse interpretării și implementării legilor fiscale existente de către autoritățile fiscale române ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Activitățile noastre intră sub incidența legislației și reglementărilor antitrust și de concurență și putem fi supuși procedurilor antitrust sau unor noi reglementări suplimentare.

Activitățile noastre intră sub incidența legislației și reglementărilor antitrust și de concurență în țările în care ne desfășurăm activitatea.

La 16 aprilie 2020, Comisia bulgară pentru protecția concurenței a decis să inițieze proceduri pentru a stabili dacă a existat vreo încălcare a regulilor de concurență în ceea ce privește determinarea prețurilor la combustibili in lanțurile de producție și de distribuție. Filiala noastră OMV Bulgaria OOD face obiectul acestei investigații, împreună cu alți mari retaileri de pe piața bulgară. Investigația a fost declanșată în urma unei solicitări a Parchetului de pe lângă Tribunalul Administrativ Suprem și acoperă toate nivelurile pieței, de la producție până la comerț cu ridicata și cu amănuntul. La 30 aprilie 2020, Asociația Bulgară a Petrolului și Gazelor a fost inclusă

ca parte în această investigație. În cursul anului 2020, au fost primite două solicitări de informații de la autorități, iar răspunsurile au fost transmise în timp util. Nu au existat alte solicitări suplimentare din partea autorităților, dar investigația nu este încă finalizată. Sancțiunile pentru încălcările antitrust sunt de până la 10% din cifra de afaceri totală a companiei respective pentru exercițiul financiar anterior deciziei de sancționare. La data prezentului Prospect, nu suntem în măsură să evaluăm rezultatul investigației și nu a fost înregistrat niciun provizion în acest sens.

La 19 ianuarie 2021, Consiliul Concurenței din Moldova a inițiat o investigație asupra mai multor companii petroliere, printre care și filiala noastră, Petrom Moldova S.R.L., în legătură cu modalitatea de determinare a prețurilor de vânzare ale principalelor produse petroliere și GPL. La 12 aprilie 2021, Petrom Moldova S.R.L. a primit o declarație de obiecțiuni din partea Consiliului Concurenței cu privire la o presupusă practică concertată de fixare a prețurilor. Petrom Moldova S.R.L. a transmis observațiile la declarația de obiecțiuni la data de 5 iulie 2021. Audierea Petrom Moldova S.R.L. a avut loc la data de 5 aprilie 2022**.**

Dacă în urma investigațiilor antitrust și de concurență se emite o decizie nefavorabilă, aceasta conduce în general la amenzi semnificative, penalități sau alte consecințe negative. În plus, pe baza constatărilor procedurilor antitrust, reclamanții ar putea solicita despăgubiri pentru orice pretinse daune ca urmare a practicilor comerciale anticoncurențiale din partea noastră. Apariția unor astfel de evenimente poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, asupra rezultatelor operațiunilor și asupra situației noastre financiare.

Deficiențele sau defecțiunile survenite în funcționarea sistemelor, a managementului de risc, a proceselor de control intern sau in relație cu personalul ar putea conduce la întreruperea activității.

În desfășurarea normală a activității, printre altele, suntem expuși riscului operațional aferent activităților de trezorerie și comerciale. Controlul asupra acestor activități depinde de capacitatea noastră de prelucrare, gestionare și monitorizare a unui număr mare de tranzacții complexe efectuate pe mai multe piețe și în mai multe monede. Deficiențele sau defecțiunile înregistrate în funcționarea sistemelor, managementului de risc, proceselor de control intern sau în legătură cu personalul ar putea conduce la întreruperea activității, pierderi financiare, intervenții din partea autorităților competente sau afectarea reputației și pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Suntem supuși la inspecții fiscale frecvente din partea autorităților fiscale.

Suntem printre cei mai mari contribuabili din România. Activitatea noastră este complexă și operațiunile noastre fac obiectul unei serii de cerințe de reglementare privind avize, autorizații, aprobări și alte permise similare care trebuie obținute de la un număr mare de autorități. În consecință, suntem frecvent supuși unor controale realizate de diverse autorități de reglementare și supraveghere, inclusiv de autorități fiscale.

Am putea face subiectul unor controale viitoare din partea autorităților fiscale cu consecințe potențiale greu de anticipat de către noi (inclusiv amenzi, plăți, impuneri de plată a unor sume suplimentare ca urmare a recalificării tratamentului fiscal aplicat pentru diverse cheltuieli și deduceri și a transmiterii anumitor constatări, potrivit practicii obișnuite a autorităților fiscale, către alte autorități cum ar fi parchetul), care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității rezultatelor operaționale și situației financiare.

Suntem implicați în diferite dispute și litigii de muncă și ne putem confrunta cu pretenții viitoare din partea angajaților.

Tensiunea socială, litigiile privind anumite drepturi ale salariaților și formalismul legislației muncii din România pot avea efecte negative semnificative asupra afacerilor noastre.

Suntem implicați în litigii de muncă și ne putem confrunta cu pretenții viitoare demarate de actuali și foști salariați, inclusiv în urma interpretării diferite a contractului colectiv de muncă. De asemenea, am externalizat un număr semnificativ de relații de muncă. Pretinsele încălcări ale prevederilor din legislația muncii legate de contractele de externalizare ar putea da naștere la cereri de reangajare și/sau indemnizații sau la obligația noastră

de a efectua plăți pentru asigurări sociale în cazul în care salariații transferați sunt concediați într-o anumită perioadă de timp. Orice litigiu sau diferend de muncă, existent sau viitor, ar putea avea efecte negative semnificative asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare. În plus, angajații noștri au drepturi de participare în luarea deciziilor, ceea ce ar putea îngreuna capacitatea noastră de a implementa măsuri de restructurare și, prin urmare, ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Suntem parte în diverse litigii, arbitraje, proceduri și dispute care ar putea afecta negativ afacerile noastre și situația noastră financiară.

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 de mediu, insolvența contractanților, aspecte fiscale, plângeri administrative, aspecte comerciale, litigii de muncă, proprietate intelectuală, recuperări creanțe, fapte penale și contravenții. Este posibil să apară soluții judiciare care nu au fost anticipate, care uneori ar putea fi chiar contrare legii sau practicii judiciare obișnuite. Prin urmare, ne confruntăm cu riscul unor rezultate nefavorabile și/sau neașteptate în litigii, proceduri arbitrale sau în celelalte forme de soluționare a disputelor, în orice tipuri de cauze și indiferent de calitatea noastră procesuală (de ex. reclamant/ pârât). În plus, provizioanele înregistrate pentru litigii, proceduri arbitrale sau alte forme de soluționare a litigiilor se pot dovedi a fi insuficiente pentru a acoperi toate obligațiile în cadrul unor astfel de proceduri, inclusiv costurile, sau s-ar putea întâmpla să ne aflăm în imposibilitatea de a recupera sumele datorate nouă, precum și de a exercita cu succes drepturile noastre, din cauza evoluției și rezultatului negativ potențial al litigiilor/procedurilor legale în care suntem implicați și care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

În plus, pe baza rezultatelor unor litigii unice, proceduri arbitrale sau alte forme de soluționare a litigiilor, alte persoane ar putea ridica pretenții bazate pe argumente comparabile. În acest caz, există riscul ca chiar și un rezultat negativ într-o singură dispută cu sume mici în joc să poată duce la pretenții viitoare împotriva noastră.

Suntem supuși legilor privind achizițiile publice.

În legătură cu activitatea relevantă de extracție de țiței și gaze naturale nu mai suntem obligați, începând cu 4 iulie 2022, să aplicăm prevederile legilor achizițiilor sectoriale, având în vedere faptul că România a primit o excepție în acest sens din partea Comisiei Europene. În consecință, OMV Petrom are dreptul de a atribui contracte legate de activitatea relevantă aplicând procedurile sale interne, iar aceste proceduri trebuie să asigure încurajarea concurenței între agenții economici și să garanteze transparența, tratamentul egal și nediscriminatoriu.

In continuare trebuie să ne conformăm cerințelor legilor referitoare la achizițiile publice în România în ceea ce privește contractele de lucrări aferente Anexei P la Contractul de Privatizare și contractele atribuite anterior datei de 4 iulie 2022. Pentru activitățile care rămân sub incidența reglementărilor achizițiilor publice, conformarea cu acestea implică formalități complexe și de durată și, în anumite situații, poate intra în conflict cu nevoile specifice de activitate sau cu capacitatea noastră de a adresa evenimente neprevăzute apărute pe perioada de executare a contractelor ce fac obiectul reglementărilor privind achizițiile publice. Acest lucru ar putea duce la o eficiență operațională mai scăzută, costuri mai mari decât cele anticipate sau întârzieri în execuția unor proiecte specifice. Oricare dintre cele de mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare.

Abaterile, furtul sau alte comportamente lipsite de etică ori forme de corupție din partea angajaților sau a partenerilor de afaceri ar putea dăuna reputației noastre și valorii pentru acționari.

Reputația noastră este esențială pentru păstrarea licențelor de operare și asigurarea de resurse noi. Codul nostru de conduită definește angajamentul nostru față de integritate, respectarea tuturor cerințelor legale aplicabile, standardelor etice și comportamentul și acțiunile care trebuie să caracterizeze activitățile angajaților noștri și ale partenerilor de afaceri. Cu toate acestea, ne confruntăm cu riscul abaterilor săvârșite de salariați, printre care comportamente lipsite de etică sau forme de corupție ori nerespectarea legilor și regulamentelor aplicabile sau

ale codului de conduită, care pot dăuna imaginii noastre și valorii generate pentru acționarii noștri.

Deși aceste fapte sunt sancționate penal, ele pot aduce daune reputației noastre, publicitate negativă sau alte consecințe negative. Mai mult, abaterile săvârșite de partenerii noștri de afaceri, asupra cărora nu avem niciun control, ar putea de asemenea dăuna reputației noastre.

Numeroase cazuri de nerespectare a codului de conduită, a legilor anticorupție sau a altor legi aplicabile ar putea ridica semne de întrebare cu privire la integritatea activităților noastre și pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, rezultatelor operaționale și situației financiare sau pot cauza încetarea raporturilor cu noi de către clienții existenți sau ne pot împiedica să generăm noi afaceri.

II. Riscuri referitoare la Ofertă și la Valorile Mobiliare Oferite

1. Riscuri legate de natura valorilor mobiliare

Fluctuațiile prețului pieței sau a lichidității acțiunilor / GDR-urilor Societății în general pot afecta performanța unei investiții în Valorile Mobiliare Oferite.

Prețul de tranzacționare al acțiunilor emise de companiile listate poate fi extrem de volatil. Acțiunile admise la tranzacționare pe piața administrată de Bursa de Valori București, respectiv GDR-urile tranzacționate la Bursa de Valori de la Londra, au o lichiditate limitată și, prin urmare, prețul lor de piață este volatil. Prețul de tranzacționare al Valorilor Mobiliare poate fi supus unor fluctuații ample ca răspuns la mulți factori, fie interni, generați de activitatea sau strategia noastră, precum și de rezultatele noastre, fie externi, inclusiv evoluția prețurilor titlurilor de valoare pe alte piețe europene și globale, modificări ale cadrului legal aplicabil, modificări ale evoluției sectorului energetic din România, schimbări politice sau economice și alți factori externi activității noastre. Astfel, este posibil ca prețul de piață al Acțiunilor, respectiv al GDR-urilor, să nu reflecte valoarea noastră reală de piață, iar factorii externi menționați mai sus ar putea avea un impact negativ asupra prețului de tranzacționare al Valorilor Mobiliare, ceea ce poate genera pierderi pentru investitori, indiferent de activitatea noastră.

Începând din septembrie 2021, acțiunile Societății au fost incluse în indicii furnizorului global FTSE Russell (FTSE Global All-World, FTSE Global All-Cap, FTSE Global Total-Cap și FTSE Global Mid Cap). Neîndeplinirea criteriilor FTSE cu ocazia evaluărilor subsecvente ar putea duce la excluderea acțiunilor din indicii FTSE și/sau la o scădere a prețurilor acțiunilor ca urmare a reechilibrării indicilor FTSE, care ar putea rezulta în dezinvestirea (totală sau parțială) fondurilor de investiții din acțiunile noastre.

Valorile Mobiliare Oferite ar putea să nu fie listate sau să nu rămână listate.

Intenționăm să luăm toate măsurile necesare pentru asigurarea faptului că Acțiunile Noi sunt admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București imediat ce acest lucru este posibil după închiderea Ofertei și că GDR-urile Oferite sunt admise la listare pe Lista Oficială și la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori de la Londra. Nu poate exista nicio asigurare că, în cazul în care se modifică astfel de condiții de admitere, toate aceste condiții de listare și/sau tranzacționare vor fi îndeplinite, caz în care Acțiunile este posibil să nu fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere administrată de Bursa de Valori București sau GDR-urile Oferite este posibil să nu fie admise la listare pe Lista Oficială sau la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori de la Londra. Mai mult, în viitor, Societatea ar putea alege, sub rezerva prevederilor Contractului de Depozit, să scoată GDR-urile de pe Lista Oficială și să retragă GDR-urile de la tranzacționare de pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra, caz în care nu va mai exista o piață lichidă pentru GDR-uri pe care acestea să fie tranzacționate.

Acționarii sunt expuși riscului de neplată a dividendelor, iar acționarii străini și deținătorii de GDR pot fi suspuși, în orice caz, unor limitări sau întârzieri în repatrierea veniturilor rezultate în urma distribuirilor efectuate în baza Acțiunilor suport pentru GDR-uri.

Plata dividendelor, dacă se va efectua, către acționarii Societății și către deținătorii de GDR, va depinde (în plus față de cerințele de reglementare aplicabile), printre altele, și de profiturile, situația financiară și cerințele de capital viitoare, de existența de rezerve suficiente destinate distribuirii, de condițiile de creditare, condițiile economice generale și de alți factori pe care directorii și/sau acționarii îi consideră importanți la o anumită dată. Prețul Valorilor Mobiliare poate fi afectat negativ dacă acționarii noștri decid să nu aprobe distribuirea de dividende în viitor.

Anticipăm că orice dividende pe care le putem plăti pe viitor cu privire la Acțiunile deținute de acționarii noștri, inclusiv de către Depozitarul GDR-urilor sau de un reprezentant al acestuia în numele deținătorilor de GDR vor fi aprobate și plătite în RON și, în cazul GDR-urilor, vor fi plătite Depozitarului GDR-urilor și vor fi convertite în dolari americani de către Depozitarul GDR-urilor și distribuite deținătorilor de GDR-uri, nete de orice tarife, impozite, impuneri, taxe, cheltuieli și costuri care pot deveni sau au devenit deja plătibile în baza Contractului de Depozit sau în temeiul legii aplicabile care reglementează respectivele GDR-uri. În consecință, valoarea dividendelor primită de acționarii străini va fi supusă fluctuațiilor cursului valutar RON-USD, care ar putea avea un afect negativ asupra prețului Acțiunilor/GDR-urilor.

Mai mult decât atât, chiar dacă legislația românească actuală permite ca distribuirile denominate în RON să fie convertite în USD de către Depozitarul GDR-urilor fără restricții, capacitatea de conversie din moneda națională în USD este condiționată de disponibilitatea de USD pe piețele valutare din România. Deși România dispune de o piață, care este însă limitată, pentru conversia RON în USD, inclusiv de piețe interbancare de schimb valutar, piețe extrabursiere și piețe ale contractelor futures pe devize, evoluția viitoare a acestei piețe rămâne incertă. BNR poate să impună anumite restricții și cerințe cu privire la operațiunile cu valută desfășurate în România.

Variațiile cursului de schimb pot avea un impact negativ asupra valorii Acțiunilor Oferite.

Prețul Acțiunilor Oferite și eventualele dividende pe care le-am distribui acționarilor sunt exprimate în RON. Investițiile efectuate de investitori care folosesc ca monedă de referință o altă monedă decât RON ar putea expune acești investitori la riscul de fluctuație a cursului de schimb valutar. Orice depreciere a RON în relație cu valuta respectivă va reduce valoarea investiției în Acțiunile Oferite sau a oricăror dividende care urmează a fi plătite de noi acelor investitori.

Valorile Mobiliare Oferite pot să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii.

Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili care vor subscrie Valorile Mobiliare Oferite trebuie să stabilească dacă investiția respectivă este adecvată pentru aceștia având în vedere circumstanțele sale particulare. Fiecare Acționar Eligibil și Deținător de GDR-uri Eligibil trebuie:

- să aibă suficiente cunoștințe, înțelegere și experiență pentru a face o evaluare semnificativă a beneficiilor și riscurilor aferente investiției în Valorile Mobiliare Oferite;
- să aibă acces și cunoștințe cu privire la instrumente analitice adecvate pentru a evalua, în contextul propriei sale situații financiare, o investiție în Valorile Mobiliare Oferite și impactul pe care o astfel de investiție îl va avea asupra portofoliului său de investiții;
- să aibă suficiente resurse financiare și lichidități pentru a suporta toate riscurile unei investiții în Valorile Mobiliare Oferite;
- să înțeleagă temeinic termenii Valorilor Mobiliare Oferite și să fie familiarizat cu comportamentul oricăror indici și piețe financiare relevante; și

- să poată evalua (fie singur, fie cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii pentru factorii și circumstanțele care îi pot afecta investiția și capacitatea de a suporta riscurile relevante.

Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili nu ar trebui să investească în Valorile Mobiliare Oferite decât dacă au experiența (fie singuri, fie cu ajutorul unui consultant financiar) pentru a evalua modul în care Valorile Mobiliare Oferite se vor comporta în diferite condiții, efectele rezultate asupra valorii acestor Valori Mobiliare Oferite și impactul pe care această investiție îl va avea asupra portofoliului total de investiții al potențialului investitor. Activitățile de investiții sunt supuse legilor și reglementărilor aplicabile privind investițiile și/sau revizuirii sau reglementării de către anumite autorități și fiecare potențial investitor ar trebui să-și consulte consilierii juridici sau autoritățile de reglementare adecvate.

Acțiunile pot fi suspendate de la tranzacționare pe Bursa de Valori București și/sau pe Bursa de Valori de la Londra.

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea valorilor mobiliare sau să solicite Bursei de Valori București să suspende tranzacționarea valorilor mobiliare ale unui emitent listat pe Bursa de Valori București, în cazul în care continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, în baza măsurilor luate împotriva manipulării pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. Bursa de Valori București trebuie să suspende tranzacțiile cu valori mobiliare care nu mai îndeplinesc cerințele pieței reglementate, cu excepția cazului în care această acțiune ar afecta în mod negativ semnificativ interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Dacă Bursa de Valori București nu ia aceste măsuri, ASF poate solicita suspendarea tranzacțiilor cu valori mobiliare, dacă această acțiune este în interesul bunei funcționări a pieței și nu prejudiciază interesele investitorilor. De asemenea, Bursa de Valori București este în drept să suspende valorile mobiliare de la tranzacționare în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările proprii. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al valorilor mobiliare și ar afecta transferul acestora.

Dacă tranzacționarea Acțiunilor este suspendată, acest lucru ar putea afecta și tranzacționarea GDR-urilor. Conform legislației române care reglementează GDR-urile, după suspendarea tranzacționării Acțiunilor, ASF va notifica suspendarea, cauzele și durata suspendării autorității de supraveghere a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate GDR-urile. În cazul în care durata suspendării nu este cunoscută, ASF va notifica autoritatea de supraveghere relevantă atunci când suspendarea a fost ridicată. Operatorul pieței reglementate pe care se tranzacționează Acțiunile suspendate trebuie să facă o notificare similară operatorului pieței reglementate pe care sunt tranzacționate GDR-urile.

2. Alte riscuri conexe

Acționarii noștri principali vor avea în continuare o influență semnificativă asupra noastră și după încheierea Ofertei, iar interesele acestora ar putea să nu coincidă cu cele ale altor acționari.

După încheierea Ofertei, OMV, societatea mamă a Grupului OMV, ar putea deține în continuare majoritatea capitalului nostru social (presupunând că aceasta va subscrie la Ofertă). În consecință, OMV va continua să exercite un control și influență semnificative asupra aspectelor care necesită aprobarea acționarilor, printre acestea numărându-se alegerea organismelor de conducere, plata dividendelor, bugetele anuale și tranzacții corporative importante, iar interesele OMV ar putea intra în conflict cu interesele celorlalți acționari.

De asemenea, Statul Român, prin Ministerul Energiei din România deține în prezent 20,6389% din Acțiunile companiei. Prin urmare, Guvernul ar putea, în anumite situații, să își exercite influența asupra anumitor aspecte care necesită aprobarea acționarilor, printre care majorarea sau diminuarea capitalului social, fuziuni sau divizări. Incapacitatea de a adopta anumite decizii ar putea duce la generarea unor costuri semnificative sau ar putea întârzia, amâna sau împiedica un transfer de acțiuni, ar putea împiedica o fuziune, consolidare, preluare sau alt tip de combinare de întreprinderi. Experiența anterioară a arătat posibilitatea intervenției majore a Guvernului în managementul societăților în care deține acțiuni.

Este posibil ca deținătorii Acțiunilor să nu le poată depune în depozitul destinat GDR-urilor pentru a primi GDR-uri, iar modificările politicii de reglementare din România cu privire la plasamentul și tranzacționarea Acțiunilor în afara României sub formă de GDR-uri sau sub altă formă pot afecta în mod negativ piața Acțiunilor și/sau GDR-urilor.

În orice moment în care Depozitarul GDR-urilor consideră că Acțiunile depozitate la acesta în scopul emisiunii de GDR-uri reprezintă (sau, după acceptarea oricăror acțiuni suplimentare în depozit, ar reprezenta) un procent care depășește orice limită stabilită de orice lege, directivă, regulament sau autorizație aplicabile, sau atrag aplicarea oricărei condiții pentru depunerea oricărui document, cerere, notificare sau înregistrare sau pentru obținerea oricărei aprobări, licențe sau autorizații în temeiul oricărei legi, directive sau regulament aplicabile sau în vederea luării oricărei alte măsuri, Depozitarul GDR-urilor poate (i) închide registrele pentru a nu mai accepta depozite de Acțiuni suplimentare pentru a împiedica astfel de depășiri ale pragurilor sau limitelor impuse ori îndeplinirea acestor condiții sau (ii) lua măsuri care, în opinia sa, sunt necesare sau oportune pentru a remedia consecințele unor astfel de depășiri ale pragurilor sau ale limitelor ori pentru îndeplinirea respectivelor condiții și pentru conformarea cu orice astfel de lege, directivă sau regulament, inclusiv, însă fără a se limita la anularea *pro rata* a GDR-urilor și retragerea Acțiunilor din depozitul destinat GDR-urilor în măsura în care această acțiune este necesară sau oportună.

Reglementările în vigoare la data la care Contractul de Depozit a fost încheiat între Societate și Depozitarul GDR-urilor din legislația românească privind valorile mobiliare stabileau ca un număr maxim de două treimi din numărul acțiunilor care fac obiectul unei oferte publice lansate de o societate din România pot fi tranzacționate sub formă de GDR-uri, dar ca numărul de acțiuni tranzacționate sub formă de GDR nu poate depăși, în nicio situație, o treime din numărul total de acțiuni emise de societatea respectivă. ASF poate aproba derogări de la aceste prevederi, astfel încât să se asigure condițiile minime pentru admiterea acțiunilor la tranzacționare pe o piață reglementată din România. La data prezentului Prospect, reglementările relevante din legislația românească privind valorile mobiliare au fost modificate, iar pragul de două treimi a fost coborât la o zecime din numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei publice a unei societăți românești care pot circula sub formă de GDR-uri. Nu există garanții că vom putea obține aprobarea pentru constituirea unui depozit mai mare de Acțiuni la Depozitarul GDR-urilor în baza facilității de depozit destinată GDR-urilor față de limita aprobată în prezent și că orice disponibilitate rămasă poate fi utilizată de ceilalți acționari existenți. Prin urmare, odată atinse aceste praguri, este posibil ca Acțiunile să nu poată fi depozitate la Depozitarul GDR-urilor în baza facilității de depozit destinată GDR-urilor pentru a primi GDR-uri și, în anumite condiții, un investitor poate fi obligat să retragă Acțiuni din depozitul destinat GDR-urilor, ceea ce, în orice caz, ar putea afecta nivelul de lichiditate și valoarea Acțiunilor și/sau a GDR-urilor.

În plus, reglementările statutare și cele impuse de ASF cu privire la regimul GDR-urilor nu sunt foarte clare în privința anumitor aspecte, printre care continuarea aplicării prevederilor existente ulterior modificărilor reglementărilor și aplicabilitatea cerințelor naționale privind oferta și a limitelor asupra cotei procentuale a acțiunilor care poate fi vândută sub formă de GDR-uri în baza unor oferte ulterioare. Orice interpretare și/sau aplicare nefavorabilă a acestor reglementări poate limita și mai mult dreptul de a depozita Acțiuni în facilitatea de depozit destinată GDR-urilor.

Restricțiile descrise mai sus au fost adoptate recent și pot face obiectul unor noi schimbări impuse de autoritățile de reglementare române în orice moment din viitor și nu există garanții că modificările operate de autorități nu vor afecta în mod negativ legalitatea și/sau dimensiunea facilității de depozit destinată GDR-urilor, ceea ce ar putea afecta în mod nefavorabil prețul Acțiunilor și/sau a GDR-urilor.

Este posibil ca Drepturile de preferință ale acționarilor să nu fie disponibile în cazul acționarilor din anumite jurisdicții.

Acționarii Societății și deținătorii de GDR au, în cazul unei majorări de capital social, drepturi de preferință pentru oricare valori mobiliare noi pe care ne propunem să le emitem. Cu toate acestea, deținătorii de Valori

Mobiliare situați în anumite jurisdicții nu pot exercita aceste drepturi de preferință decât dacă cerințele aplicabile ale legislației privind valorile mobiliare în aceste jurisdicții ar fi respectate sau ar fi disponibile exceptări de la astfel de cerințe. Întrucât este puțin probabil să aderăm la astfel de cerințe și este posibil să nu fie disponibile exceptări, nu putem exclude faptul că deținătorii de Valori Mobiliare situați în astfel de jurisdicții ar putea să nu își poată exercita drepturile de preferință și, prin urmare, să nu poată subscrie acțiuni noi în cadrul majorărilor de capital social care ar putea fi implementate de către noi, inclusiv în cadrul Majorării de Capital Social și, ca urmare, participațiile acestor acționari în capitalul nostru social ar putea fi diluate.

Drepturile de vot aferente Acțiunilor reprezentate de GDR-uri sunt supuse etapelor procedurale și limitărilor practice impuse de termenii Contractului de Depozit și de cerințele relevante ale legislației române.

Deținătorii de GDR nu dețin în mod direct drepturile de vot aferente Acțiunilor reprezentate de GDR-uri. Aceștia pot însă să își exercite drepturile de vot în legătură cu Acțiunile reprezentate de GDR-uri numai în conformitate cu prevederile termenilor și condițiilor aplicabile GDR-urilor și cu cerințele relevante ale legii române. Prin urmare, există limitări de ordin practic asupra capacității deținătorilor de GDR de a-și exercita drepturile de vot ca urmare a măsurilor procedurale suplimentare pe care le presupune comunicarea cu aceștia.

Astfel, pentru a-și exercita drepturile de vot, deținătorii de GDR-uri trebuie să transmită instrucțiuni Depozitarului GDR-urilor în legătură cu modalitatea de vot pentru Acțiunile reprezentate de GDR-uri pe care le dețin. Din cauza acestei măsuri suplimentare de natură procedurală, care îl implică pe Depozitarul GDR-urilor, procesul de exercitare a drepturilor de vot poate dura mai mult pentru deținătorii de GDR-uri decât pentru deținătorii de Acțiuni, iar noi nu le putem garanta deținătorilor de GDR-uri că vor primi materialele supuse votului la timp pentru a le permite acestora să trimită Depozitarului GDR-urilor instrucțiunile de vot în timp util. Depozitarul GDR nu va vota în legătură cu GDR-urile dacă nu primește instrucțiuni de vot complete, lizibile și clare în termenul stabilit de acesta.

În plus, cu toate că reglementările legii române referitoare la valorile mobiliare permit în mod expres Depozitarului GDR-urilor să divizeze voturile cu privire la Acțiunile suport pentru GDR-uri în baza instrucțiunilor primite de la deținătorii de GDR-uri, nu există practică judiciară sau interpretări ale autorităților de reglementare privind aplicarea acestor reglementări. Deținătorii de GDR-uri pot întâmpina astfel dificultăți majore în exercitarea drepturilor de vot cu privire la Acțiunile suport pentru GDR-uri. Nu există garanții că deținătorii de GDR-uri și beneficiarii efectivi ai GDR-urilor (i) vor fi înștiințați de ținerea Adunărilor Generale ale Acționarilor pentru a putea trimite Depozitarului GDR-urilor în timp util instrucțiunile de vot, (ii) vor fi înștiințați pentru a putea permite conversia în timp util a GDR-urilor sau (iii) vor dispune de dreptul de a se opune sau de drepturile acționarilor minoritari cu privire la un eveniment sau la o acțiune în care deținătorul sau beneficiarul efectiv și-a exprimat un vot împotrivă, s-a abținut de la vot sau nu a transmis instrucțiuni de vot. Depozitarul GDR are obligația să execute instrucțiunile de vot ale deținătorilor de GDR numai în măsura în care este posibil și conform legislației în vigoare. În practică, este posibil ca deținătorii de GDR-uri să nu poată transmite instrucțiuni Depozitarului GDR-urilor: (i) pentru a vota cu privire la Acțiunile reprezentate de GDR-urile deținute de aceștia în mod cumulativ; (ii) pentru a formula propuneri pe ordinea de zi a unei Adunări Generale a Acționarilor sau pentru a solicita convocarea unei Adunări Generale a Acționarilor; sau (iii) pentru a nominaliza candidați pentru directorat ori pentru alte funcții în organele de conducere. Dacă deținătorii de GDR-uri doresc să ia aceste măsuri, aceștia trebuie să solicite din timp ca GDR-urile pe care le dețin să fie anulate și să primească în schimb Acțiuni și astfel să devină titularii Acțiunilor în registrul nostru al acționarilor.

Acționarii Eligibili fac obiectul legislației fiscale românești referitoare la tranzacționarea Acțiunilor și distribuirile efectuate de noi în legătură cu acestea.

Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili care vor subscrie Valorile Mobiliare Oferite pot fi obligați să plătească taxe sau impozite legate de tranzacționarea de Valori Mobiliare Oferite, în conformitate cu legile din România și din alte jurisdicții. Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili trebuie să își consulte

consultanții cu privire la consecințele fiscale ale achiziției, ale deținerii și ale tranzacționării de Valori Mobiliare Oferite și să nu se bazeze exclusiv pe considerentele fiscale prevăzute în acest Prospect, deoarece este posibil ca în situația particulară a acestora să se aplice alte condiții.

Anumite relații cu părți interesate ar putea rezulta în conflicte de interese.

Avem diverse relații de afaceri cu numeroase terțe părți, fiecare dintre acestea urmărindu-și propriile interese care, ca regulă, sunt diferite unele de celelalte și ar putea fi incompatibile cu interesele Societății. Potențiale conflicte de interese ar putea rezulta și din funcțiile pe care membrii Consiliului de Supraveghere le dețin în companiile din Grupul OMV, în ceea ce privește tranzacțiile cu părți afiliate, pentru care Societatea a instituit măsuri de protecție și reguli adecvate.

INFORMAȚII IMPORTANTE REFERITOARE LA PREZENTUL PROSPECT

Prezentul document conține un prospect simplificat referitor la Societate și la Ofertă în sensul Regulamentului privind Prospectul.

Prezentul Prospect se adresează exclusiv Acționarilor Eligibili și Deținătorilor de GDR-uri Eligibili pentru exercitarea Drepturilor de Preferință deținute prin subscrierea de Valori Mobiliare Oferite în Perioada de Subscriere.

Prezenta Ofertă nu constituie o ofertă de vânzare ori o invitație de ofertă de cumpărare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care o astfel de ofertă sau invitație ar fi ilegală. Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate în baza Legii privind Valorile Mobiliare sau la nicio autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din niciun stat sau altă jurisdicție din Statele Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii, cu excepția ofertelor sau vânzărilor în temeiul scutirii de la înregistrare prevăzute la Regula 801 din Legea privind Valorile Mobiliare sau în afara Statelor Unite în tranzacții offshore în temeiul Regulamentului S. Pentru detalii privind aceste restricții sau alte restricții privind oferirea, vânzarea și transferul de Valori Mobiliare Oferite și privind distribuția acestui Prospect, a se vedea "*Termenii și Condițiile Certificatelor Globale de Depozit*" și "*Restricții privind Vânzarea și Transferul*".

Oferta poate fi prelungită în orice moment fără existența vreunui motiv, cu condiția publicării unui amendament la prezentul Prospect conform legislației aplicabile. GDR-urile Oferite vor fi emise în formă de master global. GDR-urile Oferite vor fi oferite și vândute în afara teritoriului Statelor Unite ("**GDR conform Regulamentului S**") și vor fi evidențiate printr-un Master GDR emis conform Regulamentului S ("**Master GDR**"), înregistrate în numele Citivic Nominees Limited, în calitate de deținător reprezentant pentru Citibank Europe plc, în calitate de depozitar comun al Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") și Clearstream Banking, *société anonyme* ("**Clearstream, Luxemburg**"). Niciun GDR conform Regulii 144A nu va fi emis sau oferit în cadrul Ofertei. Cu excepția celor descrise în prezentul document, drepturile aferente Master GDR vor fi prezentate în, iar transferurile acestora vor fi efectuate doar prin Euroclear și Clearstream, Luxemburg cu privire la GDR-urile conform Regulamentului S. Depozitarul GDR-urilor va livra GDR-urile Oferite către Deținătorii de GDR-uri Eligibili care subscriu, cât mai curând posibil după ce este notificat că Acțiunile Oferite suport au fost depuse la Custode.

Societatea acceptă responsabilitatea pentru informațiile conținute în prezentul Prospect. După toate cunoștințele Societății (care a luat toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că se întâmplă acest lucru), informațiile conținute în acest Prospect sunt în conformitate cu faptele și nu omit nimic care poate afecta conținutul acestor informații.

Nicio persoană nu este autorizată să dea niciun fel de informații sau să facă declarații în legătură cu Oferta sau subscrierea de Valori Mobiliare Oferite, cu excepția celor incluse în prezentul Prospect și, în cazul în care sunt date sau făcute, aceste informații sau declarații nu trebuie invocate ca fiind autorizate de către Societate sau de către BRD - Groupe Société Générale S.A. ("**Managerul**") sau de afiliații acestora. Dacă orice persoană îi furnizează oricărui Acționar Eligibil și / sau Deținător de GDR-uri Eligibil informații diferite sau inconsecvente, respectivul Acționar Eligibil și / sau Deținător de GDR-uri Eligibil nu ar trebui să se bazeze pe acestea.

Prezentul Prospect este pregătit de Societate în scopul de a permite Acționarilor Eligibili și Deținătorilor de GDR-uri Eligibili să ia în considerare posibilitatea subscrierii Valorilor Mobiliare Oferite. Prospectul nu are scopul de a oferi baza pentru niciun credit sau evaluare și nu trebuie considerat o recomandare din partea Societății, a Depozitarului GDR-urilor sau a Managerului pentru orice destinatar al acestui Prospect că ar trebui să subscrie Valorile Mobiliare Oferite. Nici Managerul, nici Depozitarul GDR-urilor și niciunul dintre afiliații sau consultanții acestora nu dau ori nu acordă vreo declarație sau garanție, explicită sau implicită, cu privire la acuratețea sau caracterul complet al oricăror informații conținute în acest Prospect și nicio informație inclusă în acest Prospect nu este și nici nu va fi considerată o promisiune sau o declarație acordată de Manager sau de

Depozitarul GDR-urilor pe care se poate baza o persoană cu privire la evenimente trecute sau viitoare. Este interzisă orice reproducere sau distribuire a prezentului Prospect, în întregime sau în parte, orice dezvăluire a conținutului acestuia, cu excepția măsurii în care acest conținut este disponibil public în alt mod, precum și utilizarea oricăror informații din prezentul în orice alt scop decât pentru analizarea unei investiții în Valorile Mobiliare Oferite. Livrarea prezentului Prospect nu va crea, în nicio situație, nicio implicație că nu a existat vreo modificare a activității sau a afacerilor Societății de la data acestuia sau că informațiile din prezentul document sunt corecte la orice moment ulterior datei acestuia. Prin acceptarea livrării acestui Prospect, fiecare posibil subscriitor de Valori Mobiliare Oferite este de acord cu privire la cele de mai sus.

Fiecare posibil subscriitor al Valorilor Mobiliare Oferite trebuie să determine pentru sine relevanța informațiilor conținute în prezentul Prospect și subscrierea Valorilor Mobiliare Oferite trebuie să se bazeze pe investigațiile independente pe care acesta le consideră necesare, inclusiv evaluarea riscurilor implicate și propria determinare de către acesta a adecvării oricărei asemenea investiții, cu referire specifică la propriile obiective de investiții și la propria experiență și orice alți factori care pot fi relevanți pentru respectivul investitor în legătură cu subscrierea Valorilor Mobiliare Oferite.

Fără a aduce atingere oricărei obligații a Societății de a publica un supliment la Prospect, nici livrarea prezentului Prospect, nici orice cumpărare efectuată în temeiul acestuia nu va crea, în nicio situație, nicio implicație că nu a existat vreo modificare a activității sau a afacerilor Societății de la data acestuia sau că informațiile din acesta sunt corecte la orice moment ulterior datei Prospectului. Prin acceptarea livrării acestui Prospect, fiecare Acționar Eligibil și fiecare Deținător de GDR-uri Eligibil este de acord cu privire la cele de mai sus.

Fără a aduce atingere oricărei obligații a Societății (în legătură cu care Managerul nu își asumă nicio responsabilitate) de a publica rapoarte periodice în temeiul Legii privind Emitenții și Operațiunile de Piață, al Regulamentului nr. 5/2018 emis de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România și al Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei precum și al oricăror altor legi și reglementări aplicabile, nici livrarea prezentului Prospect, nici orice subscriere efectuată în legătură cu acesta nu va crea, în nicio situație, nicio implicație că nu a existat vreo modificare a afacerilor Societății, sau că informațiile din prezentul sunt corecte la orice moment ulterior datei prezentului Prospect.

Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili nu trebuie să considere că informațiile din prezentul Prospect reprezintă consultanță de investiții, juridică sau fiscală. Fiecare Acționar Eligibil și fiecare Deținător de GDR-uri Eligibil trebuie să se consulte cu propriul consilier juridic, financiar, contabil și cu alți consilieri pentru consultanță juridică, fiscală, de afaceri, financiară și alt tip de consultanță cu privire la subscrierea sau cumpărarea Valorilor Mobiliare Oferite. Niciunul dintre Societatea, Depozitarul GDR sau Managerul nu face nicio declarație niciunui subscriitor pentru Valorile Mobiliare Oferite în ceea ce privește legalitatea unei investiții în Valorile Mobiliare Oferite efectuate de către acest subscriitor în temeiul legilor corespunzătoare privind investițiile sau al unor legi similare.

Prețul de piață al Valorilor Mobiliare Oferite, precum și venitul și randamentul acestora, dacă există, pot fluctua.

Cu excepția celor prevăzute expres în prezentul document, informațiile de pe site-ul web al Societății, de pe orice site web menționat în prezentul Prospect sau de pe orice site web care are legătură directă sau indirectă cu site-ul web al Societății nu sunt incluse prin referire în prezentul Prospect și orice decizie de subscriere sau cumpărare a Valorilor Mobiliare Oferite nu trebuie luată pe baza acestor informații.

Distribuirea acestui Prospect, precum și Oferta și subscrierea Valorile Mobiliare Oferite pot fi restricționate prin lege în anumite jurisdicții. Orice Acționar Eligibil și orice Deținător de GDR-uri Eligibil care decide să subscrie Valorile Mobiliare Oferite trebuie să cunoască și să respecte restricțiile și limitările aferente investiției în Valorile Mobiliare Oferite la care se face referire în prezentul Prospect. Prin subscrierea Valorilor Mobiliare

Oferite, Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili își asumă orice răspundere care rezultă în cazul în care această subscriere sau cumpărare este considerată nelegală în țara lor de reședință. Societatea, Depozitarul GDR sau Managerul nu au luat niciun fel de măsuri care ar permite, în alt mod decât în România în baza Ofertei, o ofertă a Valorilor Mobiliare Oferite, sau posesia sau distribuția prezentului Prospect sau a oricăror alte materiale de ofertă sau formulare de cerere în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite în nicio jurisdicție unde sunt necesare măsuri în acest scop. Prezentul Prospect nu poate fi utilizat pentru sau în legătură cu nicio ofertă sau solicitare din partea niciunei persoane din nicio jurisdicție sau în niciun caz în care această ofertă sau solicitare nu este autorizată sau este nelegală. Informații suplimentare privind restricțiile privind ofertele și vânzările de Valorile Mobiliare Oferite sunt prevăzute în cele ce urmează și la secțiunile "*Subscriere și vânzare*" și *"Termenii și Condițiile Certificatelor Globale de Depozit"* și "*Restricții de Vânzare și de Transfer*". Nici Societatea, nici Managerul nu fac o ofertă de vânzare a Valorilor Mobiliare Oferite sau o solicitare a unei oferte de a cumpăra oricare dintre Valorile Mobiliare Oferite către nicio persoană din nicio jurisdicție, cu excepția cazului în care această ofertă sau solicitare este permisă.

Managerul acționează exclusiv pentru Societate și, prin urmare, nu acționează pentru nicio altă persoană în legătură cu Oferta și nu va fi considerat răspunzător față de nicio altă persoană pentru protejarea clienților proprii sau pentru furnizarea de servicii de consultanță în legătură cu Oferta. Managerul nu acceptă nicio responsabilitate pentru conținutul acestui Prospect sau pentru orice altă afirmație efectuată sau pretins a fi afirmată de către acesta sau în numele acestuia în legătură cu Societatea sau cu Valorile Mobiliare Oferite. În consecință, Managerul nu acceptă, în cea mai mare măsură permisă de legea aplicabilă, oricare și toate răspunderile, indiferent dacă sunt de natură delictuală sau contractuală sau de altă natură (cu excepția celor precizate mai sus) sau pe care le-ar putea avea în alt mod cu privire la prezentul Prospect sau orice asemenea declarație.

Prezentul Prospect va fi disponibil pe site-ul web al Bursei de Valori București la adresa *www.bvb.ro*, pe site-ul web al Societății, la *www.omvpetrom.com* și pe site-ul web al Managerului la *www.brd.ro*, și exemplare pe hârtie ale acestuia vor fi oferite gratuit la solicitare în timpul programului normal de lucru la sediul Societății situat în Str. Coralilor nr. 22, ("**Petrom City**"), București, 013329, România și la sediul Managerului din Blvd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, București, România, precum rețeaua de unități ale Managerului astfel cum sunt menționate la https://www.brd.ro/agentii-si-atm-uri. Informațiile prezentate în prezentul Prospect sunt corecte numai la data menționată pe prima pagină a acestui Prospect. Este posibil ca activitatea și situația financiară a Societății să se fi modificat de la data respectivă.

Actul constitutiv al Societății este disponibil pe pagina de internet a Societății, la adresa https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522147589529/article-of-association-en.pdf.

NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR DIN STATELE UNITE ALE AMERICII

Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare sau al oricărei legi de stat privind valorile mobiliare, și Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi oferite pentru subscriere în Statele Unite ale Americii sau către sau în contul ori în beneficiul unor persoane din Statele Unite ale Americii, decât ca urmare a unei exceptări acordate de la cerințele de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare. În consecință, Societatea nu extinde Oferta în Statele Unite decât dacă este disponibilă o exceptare de la înregistrare.

Societatea se așteaptă să se bazeze pe exceptarea de la înregistrare prevăzută de Regula 801 în temeiul Legii Valorilor Mobiliare pentru ofertele și vânzările de Valori Mobiliare Oferite în Statele Unite. Valorile Mobiliare Oferite sunt oferite și pentru subscriere în afara Statelor Unite în tranzacții offshore în baza Regulamentului S. Valorile Mobiliare Oferite nu sunt transferabile decât în conformitate cu restricțiile descrise în prezentul document. A se vedea secțiunea "*Restricții de Vânzare și Transfer"*.

Fiecare Acționar Eligibil și Deținător de GDR-uri Eligibil care subscrie Valori Mobiliare Oferite ca parte din Ofertă se va considera că declară și garantează că are dreptul legal de a achiziționa Valorile Mobiliare Oferite și că acesta, precum și persoana în contul sau în beneficiul căreia achiziționează aceste Valori Mobiliare Oferite, dacă este cazul, are cunoștință de faptul că Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate în baza Legii privind Valorile Mobiliare și că acestea sunt distribuite și oferite în tranzacții care sunt exceptate de la obligațiile de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare sau nu fac obiectul acestora. Mai mult, fiecare dintre Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili care subscriu Valori Mobiliare Oferite se consideră că au luat cunoștință și au agreat faptul că Societatea și afiliații acesteia, precum și alte persoane se pot baza pe veridicitatea și corectitudinea declarațiilor și garanțiilor de mai sus.

Fiecare Acționar Eligibil / Deținător de GDR-uri Eligibil care subscrie Valori Mobiliare Oferite în cadrul Ofertei declară, garantează, recunoaște, este de acord și se angajează (sau, daca este un broker-dealer, clienții săi confirmă că declară, garantează, recunoaște, este de acord și se angajează) ca nu acționează în numele Societății și că:

(a) În ceea ce privește GDR-urile Oferite și Acțiunile Oferite pe care acestea le reprezintă, nu achiziționează Valorile Mobiliare Oferite ca urmare a unor eforturi de vânzare directă (așa cum este definit acest termen în Regula 902 din Regulamentul S în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare) ale Societății, ale unui distribuitor, ale oricăruia dintre afiliații lor sau oricărei persoane care acționează în numele celor de mai sus.

(b) Se va baza pe propria analiză a Societății și va face propria evaluare cu privire la considerentele fiscale, juridice și alte considerente economice relevante pentru o subscriere a GDR-urilor Oferite și orice investiție în Acțiunile Oferite pe care le reprezintă.

(c) Va transmite fiecărei persoane căreia îi transferă GDR-urile Oferite sau Acțiunile Oferite pe care le reprezintă o notificare privind restricțiile aplicabile la transferul acestor Valori Mobiliare Oferite.

(d) Are dreptul de a achiziționa Valorile Mobiliare Oferite în conformitate cu legile tuturor jurisdicțiilor relevante care i se aplică și a respectat pe deplin aceste legi, a obținut toate acordurile guvernamentale și de altă natură, autorizațiile sau alte formalități necesare care pot fi solicitate pentru a-i permite sa încheie tranzacțiile prevăzute în prezentul document (inclusiv puterea de a face declarații, garanții, confirmari, acorduri și angajamente în numele oricărei entități în numele căreia achiziționează Valorile Mobiliare Oferite în calitate de fiduciar sau agent) și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente și confirmă că prevederile prezentei scrisori constituie obligațiile sale legale, valabile și angajante.

(e) În luarea oricărei decizii de subscriere a Valorilor Mobiliare Oferite, acesta dispune de experiența comercială și financiară necesară pentru a-și putea proteja interesele în legătură cu subscrierea Valorilor Mobiliare Oferite și se va baza pe propria analiză și pe analiza juridică de tip due diligence pe care o va desfășura cu privire la Societate, la GDR-urile Oferite, la Acțiunile Oferite pe care acestea le reprezintă și la termenii Ofertei, inclusiv avantajele și riscurile implicate.

(f) Dispune de cunoștintele și experiența financiară, comercială și de investiții necesare pentru a evalua avantajele și riscurile achiziției Valorilor Mobiliare Oferite, are experiență în investiții în tranzacții de această natură și este familiarizat cu investițiile din România, și cunoaste faptul că nicio agenție federală sau statală din SUA sau nicio agenție din afara SUA nu au făcut vreo constatare sau nu au luat vreo decizie cu privire la corectitudinea investiției sau nu au formulat vreo recomandare sau aprobare a unei astfel de investiții și că ar putea fi nevoit să suporte și poate suporta riscul economic precum și o pierdere totala în legătură cu orice investiție în GDR-urile Oferite sau în Acțiunile Oferite pe care le reprezintă. Recunoaște că a avut acces la informațiile referitoare la Societate pe care le-a considerat necesare pentru a lua o decizie informată de a achiziționa Valorile Mobiliare Oferite.

(g) Recunoaște că aplicarea răspunderii civile în temeiul legilor federale din Statele Unite ale Americii privind valorile mobiliare poate fi afectata în mod negativ de faptul că Societatea este organizată și guvernată de legile din România și ca activele Societății sunt situate în afara Statelor Unite.

(h) Înțelege și recunoaște că Depozitarul GDR-urilor asistă Societatea în ceea ce privește Oferta și că Depozitarul GDR-urilor acționează exclusiv pentru Societate și nimeni altcineva în legătură cu Oferta și, în special, nu îi furnizează niciun serviciu, nu îi face recomandări, nu îi oferă consultanță cu privire la adecvarea oricăror tranzacții pe care le poate încheia pentru a subscrie sau pentru a cumpăra oricare Valori Mobiliare Oferite și nici nu furnizează consultanță pentru investitor în legătură cu Societatea, Oferta sau Valorile Mobiliare Oferite. În plus, renunță la orice și toate pretențiile, acțiunile, datoriile, daunele sau cererile pe care le poate avea împotriva Depozitarului GDR-urilor decurgând din angajamentul său cu Societatea.

(i) Înțelege și recunoaște că, prin subscrierea GDR-urilor Oferite, se va considera că a confirmat că a primit o copie a Prospectului, inclusiv documentele și informațiile încorporate prin referință în acesta, a avut acces și a citit toate informațiile, inclusiv informațiile disponibile publicului cu privire la Societate, pe care le consideră necesare sau adecvate și suficiente în legătură cu decizia sa de investiții privind GDR-urile Oferite și Valorile Mobiliare Oferite și că a luat propria decizie de investiție pentru a achiziționa GDR-urile Oferite și Valorile Mobiliare Oferite pe care le reprezintă în cadrul Ofertei, pe baza propriei investigații independente, a analizei și evaluării activității, a situației financiare, a perspectivelor, a bonității, a statutului și a afacerilor Societății, precum și a termenilor și a condițiilor Ofertei, a GDR-urilor Oferite și a Valorilor Mobiliare Oferite și nu pe baza vreunui punct de vedere exprimat de sau a informațiilor furnizate de sau în numele Societății sau a Depozitarului GDR-urilor, a oricăruia dintre afiliații acestora sau a oricărei persoane care acționează în numele acestora.

(j) Înțelege că Prospectul a fost întocmit în conformitate cu formatul și stilul romanesc, care diferă de formatul și stilul american. În special, dar fără a se limita la acestea, informațiile financiare conținute în Prospect referitoare la Oferta au fost pregătite în conformitate cu standardele IFRS, așa cum acestea au fost adoptate de UE și, prin urmare, este posibil sa nu fie comparabile cu Situațiile Financiare ale societăților americane pregatite în conformitate cu principiile contabile generale acceptate în SUA. Intelege ca Societatea nu a facut nicio declarație, explicită sau implicită, cu privire la acuratețea sau caracterul adecvat al informațiilor financiare conținute în Prospect și nu se va adresa Societății sau Managerului pentru toate sau o parte dintre pierderile pe care le-ar putea suporta în legătură cu acestea.

(k) Înțelege și recunoaște că, prin subscrierea Valorilor Mobiliare Oferite, se va considera ca a confirmat ca se bazează exclusiv pe Prospect în luarea oricărei decizii de investiție cu privire la GDR-urile Oferite și la Acțiunile Oferite pe care le reprezintă și că nici Managerul, nici afiliații săi, nici persoanele care acționează în numele acestuia sau în nume propriu nu au făcut nicio declarație, explicită sau implicită, cu privire la Societate, Ofertă, GDR-urile Oferite sau Acțiunile Oferite pe care le reprezintă, sau cu privire la acuratețea, caracterul complet sau adecvat al acestor informații financiare și de altă natură referitoare la Societate, Ofertă, GDR-urile Oferite și Acțiunile Oferite pe care le reprezintă.

(l) Este de acord ca Societatea să facă o mențiune în registrele sale sau să dea instrucțiuni către Depozitarul Central din România și către orice agent de transfer al Acțiunilor Oferite pentru a pune în aplicare restricțiile de transfer descrise în prezentul document și ca orice ofertă, revânzare, gaj sau alt transfer efectuat altfel decât în conformitate cu restricțiile de transfer stabilite în prezentul document nu va fi recunoscut de către Societate în ceea ce privește aceste Acțiuni Oferite.

(m) Recunoaște că declarațiile, garanțiile, certificările și acordurile sunt facute cu intenția ca acestea să poata fi luate în considerare de către Societate și Depozitarul GDR-urilor pentru a stabili eligibilitatea sa sau (dacă este cazul) eligibilitatea altor persoane în numele cărora ar putea încheia un contract de cumparare de GDR-urilor Oferite și autorizează irevocabil Societatea și Managerul să producă astfel

de declarații în legătură cu, sau așa cum ar putea fi solicitat de, orice lege sau regulament aplicabil, procedura administrativă sau judiciară, disputa sau ancheta oficiala cu privire la aspectele menționate în prezentul document. De asemenea, Deținătorul de GDR-uri Eligibile este de acord ca, prin acceptarea GDR-urilor Oferite, acesta declara, garantează și certifică faptul că declarațiile, garanțiile și certificările de mai sus sunt adevărate la ora închiderii Ofertei, cu aceeași forță și efect ca și cum ar fi fost făcute la ora închiderii Ofertei și ca acestea vor rămâne în vigoare și ulterior achiziției de către acesta a GDR-urilor Oferite și vor continua sa fie în vigoare și sa produca efecte depline, indiferent de orice dispozitie ulterioara a GDR-urilor Oferite.

Fiecare Deținător de GDR-uri Eligibil care subscrie GDR-uri Oferite în cadrul Ofertei declară, garantează, recunoaște, este de acord și se angajează că este eligibil pentru a cumpăra GDR-uri Oferite oferite în cadrul Ofertei, deoarece este un Deținător de GDR-uri Eligibil în baza următoarelor considerente:

(a) a fost (sau, dacă este un broker-dealer, clientul său a fost) un beneficiar real al GDR-urilor la Data de Înregistrare pentru GDR-uri; și

(b) este (sau, în cazul în care subscrisa este un broker-dealer, clientul său este) o persoană care nu se află în Statele Unite și care exercită drepturile privind GDR-urile într-o "tranzacție *offshore*", astfel cum este definită în Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare.

Pentru fiecare Acționar Eligibil cu cetățenie SUA și/ sau rezidență SUA, fiecare Participant se va asigura ca, pe lângă Formularul de Subscriere sau ordinul/ instrucțiunea de subscriere, acest Acționar Eligibil cu cetățenie SUA și/sau rezidență SUA va semna, de asemenea, o declarație de eligibilitate, în forma furnizată de către Manager către BVB prin sistemul BVB – STF (serviciul de transfer fișiere). Pentru evitarea oricărui dubiu, Participantul prin care se efectuează subscrierea va fi exclusiv responsabil pentru comunicarea către Acționarul Eligibil cu cetățenie SUA și/sau rezidență SUA a cerinței de semnare a documentului mai sus menționat, orice posibilă daună care ar putea să apară ulterior urmare a neinformării corespunzătoare a Acționarului Eligibil cu cetățenie SUA și/ sau rezidență SUA cu privire la acest document, va fi suportatată de respectivul Participant și de Acționarul Eligibil. Urmare a recepționării declarației de eligibilitate semnate de Acționarul Eligibil relevant cu cetățenie SUA și/sau rezidență SUA, fiecare Participant va trebui să trimită această declarație de eligibilitate semnată către Manager prin e-mail la trading@brd.ro **înainte** de înregistrarea respectivei subscrieri în sistemul Depozitarului Central din România.

Nici SEC, nici o altă comisie pentru valori mobiliare din niciun alt stat, nici o altă autoritate pentru valori mobiliare din afara SUA nu a aprobat sau respins Valorile Mobiliare Oferite și nici nu a stabilit că acest Prospect este corect sau complet. Orice declarație contrară reprezintă o infracțiune.

Această Oferta este făcută cu privire la Valori Mobiliare oferite de OMV Petrom S.A., o societate din România. Oferta este supusă cerințelor de divulgare din România, care sunt diferite de cele ale Statelor Unite. Situațiile financiare încorporate prin referință în document au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, care pot să nu fie comparabile cu situațiile financiare ale societăților din Statele Unite.

Poate fi dificil pentru dumneavoastră să obțineți executarea silită în legătură cu drepturile și orice pretenție pe care o puteți avea în baza legilor federale privind valorile mobiliare, întrucât Societatea se află în România, iar unii sau toți membrii conducerii de nivel înalt și administratorii săi pot fi rezidenți ai unei țări străine. Este posibil să nu puteți da în judecată OMV Petrom S.A. sau membrii conducerii de nivel înalt sau administratorii săi într-o instanță străină pentru încălcarea legilor privind valorile mobiliare din Statele Unite. Poate fi dificil să obligați OMV Petrom S.A. și afiliații săi să se supună unei hotărâri judecătorești din Statele Unite.

NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR DIN SEE

Orice persoană care derulează sau intenționează să deruleze o ofertă de Valori Mobiliare Oferite în interiorul SEE, trebuie să o deruleze astfel încât să nu dea naștere niciunei obligații în sarcina Societății, a Managerului sau a oricărei alte persoane de a pregăti un prospect pentru o astfel de ofertă. Societatea și Managerul nu au autorizat și nici nu autorizează efectuarea niciunei oferte a Valorilor Mobiliare Oferite prin orice intermediar financiar, în afara ofertelor efectuate de către Manager, care constituie plasamentul final al Valorilor Mobiliare Oferite avute în vedere în prezentul Prospect.

În sensul prezentei notificări adresate investitorilor, expresia "**ofertă de Valori Mobiliare Oferite**" în legătură cu Acțiunile Oferite și/sau cu GDR-urile Oferite în orice Stat Membru Relevant înseamnă comunicarea în orice formă și prin orice mijloace de informații suficiente privind termenii ofertei și ai Valorilor Mobiliare Oferite ce urmează să fie oferite astfel încât să permită unui investitor să decidă să subscrie Valorile Mobiliare Oferite.

NOTIFICARE ADRESATĂ INVESTITORILOR DIN REGATUL UNIT

Nicio ofertă publică de Valori Mobiliare Oferite din Ofertă nu poate fi făcută publicului în Regatul Unit, cu excepția faptului că Valorile Mobiliare Oferite pot fi oferite publicului în Regatul Unit în orice moment:

(i) oricărei persoane juridice care este un investitor calificat, așa cum este definit la articolul 2 din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit;

(ii) unui număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice (altele decât investitorii calificați așa cum sunt definiți la articolul 2 din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit), sub condiția obținerii acordului prealabil al Managerului pentru orice astfel de ofertă; sau

(iii) în orice alte circumstanțe care se încadrează în secțiunea 86 din Legea privind Serviciile și Piețele Financiare din 2000 ("**FSMA**"),

cu condiția ca nicio astfel de ofertă a Valorilor Mobiliare Oferite să nu impună Societății sau Managerului să publice un prospect în conformitate cu Secțiunea 85 din FSMA sau să suplimenteze un prospect în conformitate cu articolul 23 din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit.

În sensul prezentei prevederi, expresia "**ofertă către public**" în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite în Regatul Unit înseamnă comunicarea în orice formă și prin orice mijloace de informații suficiente privind termenii ofertei și ai Valorilor Mobiliare Oferite ce urmează să fie oferite astfel încât să permită unui investitor să decidă să subscrie sau să cumpere orice Valori Mobiliare Oferite, iar expresia: "**Regulamentul privind Prospectul din UK**" înseamnă Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum face acesta parte din legislația națională în temeiul Legii privind Uniunea Europeană (Retragere) din 2018.

Emiterea și distribuirea acestui Prospect sunt restricționate de lege. Nicio parte a acestui Prospect nu trebuie publicată, reprodusă, distribuită sau pusă la dispoziție în orice alt mod, integral sau parțial, oricărei alte persoane fără acordul prealabil scris al Societății. Valorile Mobiliare Oferite nu sunt oferite sau vândute niciunei persoane din Regatul Unit, cu excepția cazurilor în care această ofertă sau vânzare nu ar rezulta într-o ofertă de valori mobiliare către public în Regatul Unit în sensul Părții VI din FSMA.

În cazul oricăror Valori Mobiliare Oferite oferite unui intermediar financiar, astfel cum este folosit acest termen la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit, fiecare intermediar financiar se va considera că a declarat, a garantat și a agreat că Valorile Mobiliare Oferite achiziționate de acesta în cadrul Ofertei nu au fost achiziționate pe o bază non-discreționară în numele unor persoane și nu au fost achiziționate în vederea oferirii sau revânzării acestora către persoane în circumstanțe care ar putea da naștere unei oferte de Valori Mobiliare Oferite către public, cu excepția circumstanțelor în care a fost obținut acordul prealabil al Managerului pentru fiecare astfel ofertă sau revânzare propusă. Societatea, Managerul și afiliații respectivi ai

acestora, precum și alte persoane se vor baza pe veridicitatea și corectitudinea declarației, confirmărilor și acordurilor de mai sus.

NOTĂ DE AVERTIZARE REFERITOARE LA DECLARAȚIILE PRIVIND PERSPECTIVELE

Unele afirmații din prezentul Prospect nu constituie fapte istorice și sunt "**perspective**" în sensul Secțiunii 27A din Legea privind Valorile Mobiliare și secțiunea 21E din Legea din S.U.A. privind bursele de valori mobiliare din 1934, după cum a fost modificată ("**Legea privind Bursele**"). Acest Prospect conține declarații privind perspectivele, care includ, fără a se limita însă la, orice declarații precedate de, urmate de, sau care includ cuvinte precum "**poate**", "**va**", "**ar urma**", "**ar putea**", "**ar trebui**", "**se așteaptă**", "**intenționează**", "**estimează**", "**prevede**", "**anticipează**", "**are în proiect**", "**crede**", "**încearcă**", "**plănuiește**", "**previzionează**", "**continuă**", "**se angajează**", "**țintește**", "**se obligă**" sau expresii similare ori forme negative ale acestora.

Aceste afirmații prospective implică riscuri cunoscute și necunoscute, incertitudini și alți factori importanți independenți de controlul Societății, care ar putea determina ca rezultatele sale efective, performanța sau realizările să fie diferite în mod semnificativ de rezultatele viitoare, performanța sau realizările exprimate sau subînțelese de aceste afirmații prospective. Aceste afirmații prospective reflectă cunoștințele actuale ale Societății și așteptările și proiecțiile sale privind evenimentele viitoare și se bazează pe numeroase ipoteze referitoare la strategiile de afaceri prezente și viitoare ale Societății și la mediul în care Societatea va funcționa în viitor. Printre factorii importanți care ar putea determina ca rezultatele, performanța sau realizările efective ale Societății să fie în mod semnificativ diferite de cele exprimate în aceste afirmații prospective sunt cei prezentați în secțiunile privind "*Rezumat*", "*Factorii de risc*", "*Activitate*" și în alte părți din prezentul Prospect.

Acești factori includ, dar nu se limitează la: (i) prețurile și/sau cererea de țiței, gaze naturale, produse petroliere, energie electrică și certificate de CO2; (ii) eșecul de a descoperi, dezvolta și/sau dobândi rezerve suplimentare de țiței și gaze naturale și de a redezvolta zăcămintele curente pentru a susține rezervele actuale și a reduce declinul producției în activitatea noastră tradițională de E&P (cu excepția Neptun Deep); (iii) investițiile de capital necesare pentru a ne reduce declinul de producție și a ne îmbunătăți eficiența globală; (iv) dezvoltarea proiectului Neptun Deep depinde de diverși factori economici, de reglementare, fiscali și de piață; (v) lipsa controlului asupra costurilor asociate investițiilor în proiectele noastre de asociere în participațiune; (vi) incapacitatea de a obține servicii furnizate de terțe părți în baza unor termeni comerciali rezonabili; (vii) imposibilitatea de a obține prelungiri ale licențelor deținute pentru diverse etape de operare, atât pentru perimetrele onshore, cât și pentru cele offshore; (viii) incapacitatea de a obține drepturi de acces la suprafețele de teren aferente perimetrelor pentru care deținem drepturi de explorare, dezvoltare și exploatare subterană; (ix) condiții climatice nefavorabile și variații sezoniere; (x) expunere la mai multe riscuri ESG, inclusiv riscuri referitoare la schimbările climatice și la tranziția energetică; (xi) concurența din partea altor societăți de energie în toate domeniile activității noastre; (xii) o scădere a marjelor de rafinare; (xiii) nerealizarea standardelor de calitate a produselor; (xiv) posibilitatea producerii de incidente operaționale; (xv) intervenția autorităților de piață și modificări ale reglementărilor; (xvi) modificări ale impozitelor, tarifelor și redevențelor impuse activităților desfășurate de noi; (xvii) eșecul implementării strategiei de afaceri elaborate de management; (xviii) incertitudinile de la nivel politic, legislativ și economic din România și din alte piețe în curs de dezvoltare; (xix) intrarea unor concurenți noi pe piețele din Europa de Sud-Est; (xx) recentul conflict militar dintre Ucraina și Rusia.

Lista de mai sus a factorilor importanți nu este completă. Atunci când investitorii analizează declarațiile privind perspectivele ar trebui să ia în considerare cu mare atenție factorii mai sus menționați, precum și alte incertitudini și evenimente, având în vedere în special contextul politic, economic, social și legislativ în care activează Societatea. Declarațiile privind perspectivele din prezentul Prospect sunt valabile doar la data acestuia. Societatea, în mod expres, nu își asumă nicio obligație sau angajament de a distribui actualizări sau revizuiri ale oricăror declarații privind perspectivele cuprinse în acest Prospect în vederea reflectării oricăror modificări ale așteptărilor Societății cu privire la acestea sau ale condițiilor, împrejurărilor sau circumstanțelor

care au stat la baza unor astfel de declarații, cu excepția cazului în care există obligația de a acționa astfel impusă de orice regim de reglementare aplicabil.

COMUNICAREA ACTELOR DE PROCEDURĂ ȘI PUNEREA ÎN EXECUTARE A HOTĂRÂRILOR JUDECĂTOREȘTI ÎN MATERIE CIVILĂ

Societatea este constituită conform legislației din România. Anumiți membri ai Directoratului, Consiliului de Supraveghere și ai conducerii de nivel înalt sunt rezidenți în România, iar anumite entități la care se face referire în prezentul Prospect sunt organizate în conformitate cu legea română. Toate sau o parte semnificativă a activelor acestor persoane și entități sunt situate în România. Drept consecință, este posibil ca investitorii să nu poată:

- chema în judecată în Statele Unite sau în țări altele decât România pe oricare dintre directorii și membrii conducerii de nivel înalt a Societății, nominalizați în prezentul Prospect; sau
- pune în executare, în Statele Unite sau în țări altele decât România, hotărâri judecătorești pronunțate de instanțe judecătorești din Statele Unite sau din alte țări împotriva Societății sau împotriva oricăruia dintre directorii sau membrii conducerii de nivel înalt a Societății, nominalizați în acest Prospect, în cadrul oricărei acțiuni legale.

În plus, investitorii pot întâmpina dificultăți în a executa obligații prevăzute de legislația SUA care reglementează regimul valorilor mobiliare în cadrul unor acțiuni legale inițiate în instanțe judecătorești situate în jurisdicții din afara Statelor Unite.

Mai mult, până în prezent, Statele Unite ale Americii și România nu au încheiat convenții bilaterale sau alte tratate care să prevadă recunoașterea reciprocă și executarea hotărârilor judecătorești (altele decât sentințe arbitrale) în materie civilă și comercială. O hotărâre definitivă și irevocabilă pentru plata unor sume de bani, pronunțată de o instanță federală sau de un stat din Statele Unite ale Americii în materia răspunderii civile, indiferent dacă este sau nu exclusiv sub incidența legislației federale a SUA privind regimul valorilor mobiliare, nu va fi recunoscută sau executată în mod automat în România.

O hotărâre judecătorească a unei instanțe dintr-un stat membru din afara zonei UE pronunțată *in personam* având drept obiect o sumă certă care nu poate fi atacată ca fiind nulă sau anulabilă în temeiul normelor de drept intern ale jurisdicției străine ("**Hotărâre Judecătorească Non-UE**") ar fi recunoscută în România, **în următoarele condiții**: (a) Hotărârea Judecătorească Non-UE este definitivă potrivit legii statului în care a fost pronunțată; (b) instanța care a pronunțat o astfel de Hotărâre Judecătorească Non-UE a avut, potrivit *lex fori*, competența de a judeca litigiul, dar fără a se baza exclusiv pe prezența pârâtului în jurisdicție ori a unor bunuri ale sale fără legătură directă cu litigiul respectiv; (c) există reciprocitate în ceea ce privește efectele hotărârilor străine între România și statul instanței străine care a pronunțat Hotărârea Judecătorească Non-UE care se cere a fi recunoscută; (d) atunci când hotărârea a fost pronunțată în lipsă, partea care a pierdut procesul a primit în timp util citația de a se înfățișa în instanță la termenul în care instanța a analizat fondul cauzei, precum și actul de sesizare a instanței și i s-a acordat posibilitatea de a se apăra și de a contesta Hotărârea Judecătorească Non-UE. Recunoașterea unei Hotărâri Judecătorești Non-UE poate fi refuzată în oricare dintre următoarele cazuri: (a) Hotărârea Judecătorească Non-UE este contrară sau încalcă ordinea publică de drept internațional privat român; (b) Hotărârea Judecătorească Non-UE este pronunțată într-o materie de drept în care persoanele nu pot dispune în mod liber de drepturile lor și a fost obținută exclusiv pentru a scoate cauza de sub incidența legii care ar fi fost altfel aplicabilă potrivit normelor din România care reglementează conflictul de legi; (c) acțiunea legală sau procedura judiciară inițiată între aceleași părți a fost soluționată cu pronunțarea unei hotărâri judecătorești (chiar nedefinitivă) a instanțelor române sau se află în curs de judecare în fața acestora la data sesizării instanței străine care a pronunțat Hotărârea Judecătorească Non-UE; (d) Hotărârea Judecătorească Non-UE este ireconciliabilă cu o hotărâre judecătorească străină pronunțată anterior care poate fi recunoscută în România; (e) instanțele române au avut competența exclusivă să judece cauza care face obiectul Hotărârii

Judecătorești Non-UE în baza legilor de procedură civilă din România; (f) dreptul la apărare a fost încălcat; și (g) Hotărârea Judecătorească Non-UE poate fi contestată în statul în care a fost pronunțată. Cererea de recunoaștere în fața instanțelor române trebuie formulată în mod corespunzător, în conformitate cu normele de procedură din România și trebuie să conțină toate documentele necesare în acest scop. În plus, recunoașterea unei Hotărâri Judecătorești Non-UE nu poate fi refuzată numai pe motivul că instanța străină care a pronunțat respectiva hotărâre a aplicat o altă lege decât legea care s-ar fi aplicat potrivit normelor din România care reglementează conflictul de legi, cu excepția situației în care procesul se referă la starea civilă și capacitatea unui cetățean român, iar soluția adoptată diferă de cea care ar fi fost dată în conformitate cu legea română.

O Hotărâre Judecătorească Non-UE poate fi pusă în executare în România în baza unei decizii definitive de încuviințare a executării date de o instanță competentă română, numai în cazul în care: (i) sunt îndeplinite cerințele menționate mai sus pentru procedura de recunoaștere în România a Hotărârilor Judecătorești Non-UE; (ii) Hotărârea Judecătorească Non-UE este executorie potrivit legii jurisdicției în care a fost pronunțată; (iii) în cazul în care Hotărârea Judecătorească Non-UE stabilește o obligație care izvorăște în baza unui act normativ străin privind regimul fiscal, există reciprocitate cu privire la efectele hotărârilor străine în materia fiscală respectivă între România și jurisdicția străină în care s-a pronunțat Hotărârea Judecătorească Non-UE a cărei recunoaștere și punere în executare se au în vedere; (iv) punerea în executare a unei astfel de Hotărâri Judecătorești Non-UE nu constituie, direct sau indirect, punerea în executare a legislației penale străine; (v) dreptul de a solicita executarea silită nu este prescris potrivit prevederilor privind prescripția dreptului de a cere executarea silită din legea română; și (vi) cererea de încuviințare a executării în fața instanțelor române a fost formulată în mod corespunzător, în conformitate cu normele procedurale din România și conține toate documentele necesare în acest scop.

O hotărâre pronunțată într-un stat membru al UE altul decât România ("**Hotărâre Judecătorească UE**") este recunoscută de drept în România, fără a urma o procedură specială. Recunoașterea este refuzată la cererea oricărei părți interesate, în următoarele situații: (a) recunoașterea este vădit contrară ordinii publice din România; (b) dacă hotărârea a fost pronunțată în lipsă și pârâtul nu a primit actul de sesizare a instanței sau un document echivalent în timp util și într-o manieră care să îi permită acestuia să își pregătească apărarea, cu excepția cazului în care pârâtul nu a contestat hotărârea atunci când a avut posibilitatea să o facă; (c) este ireconciliabilă cu o hotărâre pronunțată într-un litigiu între aceleași părți în România; (d) este ireconciliabilă cu o hotărâre pronunțată anterior într-un stat membru al UE (altul decât România) sau într-un stat terț între aceleași părți și cu privire la aceeași cauză, **cu condiția ca** hotărârea judecătorească anterioară să îndeplinească condițiile necesare pentru a fi recunoscută în România; și (e) Hotărârea Judecătorească UE contravine dispozițiilor din Regulamentul (UE) nr. 1215/2012 al Parlamentului European și al Consiliului ("**Regulamentul nr. 1215/2012**") privind competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială care se ocupă cu competența în materie de asigurări, competența în materia contractelor cu consumatorii și contractele individuale de muncă și competența exclusivă.

O Hotărâre Judecătorească UE poate fi pusă în executare în România în temeiul Regulamentului nr. 1215/2012 fără o decizie definitivă a unei instanțe române competente care să încuviințeze punerea în executare, numai dacă: (i) aceasta este executorie în statul membru al UE în care a fost pronunțată; (ii) se depune la instanța română competentă o copie a Hotărârii Judecătorești UE care întrunește condițiile necesare pentru stabilirea autenticității; (iii) se depune la instanța română competentă un certificat în original eliberat de instanța din statul membru UE respectiv care să aibă forma stabilită în Anexa I a Regulamentului nr. 1215/2012 și niciuna dintre condițiile de mai sus care nu permit recunoașterea unei Hotărâri Judecătorești UE nu este incidentă; (iv) în situația în care Hotărârea Judecătorească UE dispune plata periodică cu titlul de penalizare (inclusiv, însă fără a se limita la, dobânzi de întârziere), valoarea plății a fost stabilită definitiv de instanțele din statul membru UE de origine; și (v) dreptul de a executa hotărârea definitivă nu este prescris.

PREZENTAREA INFORMAȚIILOR FINANCIARE ȘI A ALTOR INFORMAȚII

Încorporarea anumitor informații prin referință

Următoarele informații sunt încorporate prin referință în acest Prospect și trebuie citite și interpretate împreună cu acesta:

Document	Pagini incluse
Raportul anual 2021 al Grupului OMV Petrom – Performanţa operaţională a segmentelor de activitate[1]	29-39
Raportul anual 2021 al Grupului OMV Petrom – Declarația de guvernanță corporativă	70-80
Actul Constitutiv al OMV Petrom S.A.	1-23
Raportul anual 2021 al Grupului OMV Petrom – Situațiile Financiare Anuale Consolidate	85-166
Raportul Auditorului Independent asupra Situațiilor Financiare Consolidate 2021	1-13
Raportul de revizuire al Auditorului Independent și Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate pentru S1 2022 – Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate	3-20
Raportul de revizuire al Auditorului Independent și Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate pentru S1 2022 – Raportul de revizuire a informațiilor financiare interimare consolidate simplificate	1-2

Notă:

(1) Astfel cum a fost actualizat cu privire la rezervele de țiței și condensat și la variația anuală a indicatorului Intensitatea emisiilor de gaze cu efect de seră din segmentul E&P prin comunicatul Noutăți Investitori, publicat la 30 iunie 2022.

Părțile neîncorporate prin referință în acest Prospect din documentele menționate mai sus fie nu sunt relevante pentru potențialii investitori, fie sunt cuprinse în alte părți ale prezentului Prospect.

Informațiile conținute în fiecare document încorporat prin referință în prezentul Prospect sunt valabile la data respectivului document. Informațiile sunt considerate ca fiind încorporate în și făcând parte din acest Prospect, cu excepția cazurilor în care orice declarație cuprinsă într-un document care este considerat a fi încorporat prin referință la acest Prospect va fi considerată modificată sau înlocuită în sensul prezentului Prospect în măsura în care o declarație cuprinsă în prezentul document modifică sau înlocuiește o astfel de declarație anterioară (în mod expres, implicit sau în alt mod). Orice declarație astfel modificată sau înlocuită nu va fi considerată, a reprezenta o parte din acest Prospect, cu excepția cazului în care este astfel modificată sau înlocuită.

Raportul Anual al OMV Petrom 2021 poate fi obținut de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522218573394/annual-report-omv-petrom-group-2021.pdf

Actul Constitutiv al OMV Petrom S.A. poate fi obținut de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522147590389/article-of-association-ro.pdf.

Situațiile Financiare Anuale aferente anului 2021 pot fi obținute de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522218573394/annual-report-omv-petrom-group-2021.pdf, începând cu pagina 85. Raportul Auditorului Independent asupra situațiilor financiare anuale consolidate aferente anului 2021 poate fi obținut de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522218582763/independent-auditor-s-report-on-consolidated-financial-statements-2021.pdf.

Situațiile Financiare Interimare pentru S1 2022 pot fi obținute de pe pagina de internet a Grupului:

https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522223692635/independent-auditor-review-and-consolidated-financial-statements-for-h1-2022.pdf, începând cu pagina 3.

Raportul Auditorului Independent de revizuire a informațiilor financiare interimare consolidate simplificate pentru S1 2022 poate fi obținut de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522223692635/independent-auditor-review-and-consolidated-financial-statements-for-h1-2022.pdf.

Informații financiare și operaționale

Situațiile financiare ale Grupului

Informațiile financiare din acest Prospect, cu excepția cazului în care se menționează altfel, au fost obținute sau extrase din:

- situațiile financiare consolidate auditate ale OMV Petrom S.A. și ale filialelor acesteia aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 ("**Situațiile Financiare Anuale**") și
- situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate revizuite aferente perioadei de șase luni încheiate la data de 30 iunie 2022 ("**Situațiile Financiare Interimare**" și, împreună cu Situațiile Financiare Anuale ("**Situațiile Financiare**").

Situațiile Financiare Anuale încorporate prin referință în prezentul Prospect au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("**IFRS**"), adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile Financiare Interimare încorporate prin referință în prezentul Prospect au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară. Situațiile Financiare sunt prezentate în milioane lei românești (mil RON, mil lei, 1.000.000 RON). În consecință, pot apărea diferențe din rotunjiri.

Informațiile financiare extrase din Situațiile Financiare sunt prezentate pe bază consolidată, cu excepția cazului în care se specifică altfel. Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie.

Indicatori de performanță nedefiniți de IFRS

Anumite părți din acest Prospect conțin referințe la următorii indicatori de performanță nedefiniți de IFRS: Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale și Fluxul de trezorerie extins.

Acești indicatori de performanță nedefiniți de IFRS sunt prezentați pentru a îmbunătăți evaluarea de către un investitor a rezultatelor operaționale și pentru a facilita compararea rezultatelor între perioade. Conducerea utilizează acești indicatori, printre alții, pentru a evalua operațiunile curente în raport cu performanțele istorice și pentru planificarea internă.

Definim **Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere** ca profitul/pierderea înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit, amortizări, ajustări și reversări de depreciere a activelor imobilizate.

Definim **Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale** ca profit înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit ajustat cu elementele speciale, în timp **ce Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale** este definit ca Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale ajustat cu efectele din deținerea stocurilor (efectele CCA – Costul Curent de Achiziționare) ("**CCA**").

Elementele speciale reprezintă cheltuieli și venituri înregistrate în cadrul situațiilor financiare, care sunt prezentate separat, dat fiind faptul că nu fac parte din operațiunile comerciale curente, pentru a permite acționarilor societății/investitorilor o mai bună înțelegere și evaluare a performanței financiare raportate. În perioadele prezentate, elementele speciale includ în mare parte efectele temporare de acoperire împotriva riscurilor (*hedging*), deprecieri (ajustări de depreciere) neprevăzute și reversări de depreciere, precum și costuri privind restructurările de personal.

Efectele CCA sunt calculate lunar utilizând date din sistemele de aprovizionare și producție ale rafinăriei la nivelul segmentului R&M.

Efectele CCA din deținerea stocurilor la nivelul R&M reprezintă diferența dintre cheltuiala aferentă stocurilor din situația veniturilor și cheltuielilor, cheltuiala stabilită pe baza costului mediu ponderat (ajustată cu modificările în provizioanele de depreciere la nivelul R&M aferente valorii realizabile nete a stocurilor) și cheltuiala determinată folosind costul curent de achiziție.

Efectele CCA la nivel de Grup reprezintă diferența dintre cheltuiala aferentă stocurilor din situația veniturilor și cheltuielilor pe baza costului mediu ponderat la nivelul R&M (ajustată cu modificările în provizioanele de depreciere la nivelul Grupului aferente valorii realizabile nete a stocurilor) și cheltuiala determinată la nivelul R&M folosind costul curent de achiziție.

Definim **Fluxul de trezorerie extins** ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare minus fluxul de trezorerie din activitățile de investiții.

Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale și Fluxul de trezorerie extins nu sunt indicatori de performanță conform IFRS și potențialii investitori nu ar trebui să îi ia în considerare ca alternative la (a) profitul/(pierderea) netă ca indicator al performanței operaționale; (b) trezoreria netă generată din activitățile de exploatare, investiții și activități financiare ca indicator al capacității de acoperire a nevoilor de numerar sau (c) oricare alt indicator de performanță conform IFRS.

Considerăm că indicatorii Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale și Fluxul de trezorerie extins oferă o imagine utilă a performanței de bază a activităților Grupului deoarece elimină variațiile provenite din efectele diferențelor de impozitare și ale altor factori, iar Fluxul de trezorerie extins arată capacitatea de bază a Grupului de a genera numerar. Deoarece Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale și Fluxul de trezorerie extins nu sunt indicatori de performanță în conformitate cu IFRS, este posibil ca aceștia să nu fie determinați conform acelorași principii de către toate societățile și, prin urmare, prezentarea Rezultatului din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, a Rezultatului din exploatare CCA excluzând elementele speciale și a Fluxului de trezorerie extins poate să nu fie comparabilă cu indicatorii denumiți identic sau asemănător folosiți de alte societăți.

În consecință, nu ar trebui să vă bazați în mod absolut pe Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale și Fluxul de trezorerie extins incluse în acest Prospect. Acești indicatori de performanță nedefiniți de IFRS nu sunt auditați.

Vă încurajăm să evaluați aceste elemente și limitările aferente, în cazul în care decideți să excludeți acești indicatori din analiza dumneavoastră. Pentru reconcilierea Rezultatului din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere cu profitul net, a Rezultatului din exploatare CCA excluzând elementele speciale cu profitul net și a Fluxului de trezorerie extins cu Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere, a se vedea "*Selecție de informații financiare și operaționale*".

Informații operaționale neauditate

Informațiile operaționale neauditate ale Societății în legătură cu activitățile sale provin din următoarele surse:(i) registre interne privind producția și vânzarea de țiței, gaze naturale, produse petroliere rafinate și energie electrică; (ii) sisteme contabile; (iii) sisteme de raportare internă utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare; (iv) ipoteze și analize de management; și (v) discuții cu personalul-cheie din zona operațională. Informațiile operaționale obținute din contabilitatea de gestiune sau din sistemele de raportare internă în

legătură cu activitatea Societății se regăsesc în principal în secțiunile "*Selecție de informații financiare și operaționale"* și "*Activitate*".

Anumite informații privind rezervele

Notă de atenționare pentru investitorii din SUA

Informațiile despre rezervele de hidrocarburi prezentate în acest Prospect, cuprinzând rezervele dovedite plus probabile de țiței și gaze naturale din anumite zone din România în care deținem licențe, au fost estimate de către inginerii noștri, (i) în cazul rezervelor 1P, în conformitate cu standardele SEC și (ii) în cazul rezervelor probabile, în conformitate cu standardele PRMS. A se vedea secțiunea "*Clasificarea rezervelor"* de mai jos.

Istoric, D&M, în calitate de ingineri profesioniști independenți, au realizat o evaluare independentă a rezervelor noastre de regulă la fiecare doi ani începând din 2005, cea mai recentă fiind datată din 2020. Cu toate acestea, din cauza restricțiilor prevăzute de legea română pentru accesul la informațiile privind rezervele de hidrocarburi (a se vedea secțiunea "*Informații care fac obiectul clasificării și al obligațiilor de confidențialitate potrivit legislației din România*") niciun raport independent privind evaluarea rezervelor nu a fost publicat. Ca urmare, niciun raport al unei persoane independente cu privire la rezervele noastre de hidrocarburi nu a fost întocmit în legătură cu sau inclus în acest Prospect. Pe baza ultimei evaluări independente privind rezervele, realizată de către D&M la 31 decembrie 2020, rezervele totale 1P și 2P estimate de către inginerii noștri sunt în linie cu estimările realizate de către D&M.

Informațiile privind rezervele din acest Prospect au la bază ipoteze economice care se pot dovedi a fi incorecte. Economia românească este mai instabilă și este supusă mai multor schimbări semnificative și bruște decât economiile multor alte țări dezvoltate și, prin urmare, ipotezele economice în România sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine. Potențialii investitori nu ar trebui să se bazeze în mod absolut pe declarațiile privind perspectivele din aceste estimări, pe capacitatea acestora de a prezice rezervele actuale sau pe comparațiile cu rapoartele similare ale unor societăți din țări cu sisteme economice mai dezvoltate.

Clasificarea rezervelor

Estimările privind rezervele de gaze naturale, gaz condensat și țiței pot fi determinate pe baza estimării a două componente: (i) resursele geologice, sau acele volume de gaze naturale, gaz condensat și țiței din subsol și (ii) volumele recuperabile sau partea din resursele geologice a căror extracție din subsol la data la care rezervele sunt calculate este eficientă din punct de vedere economic, date fiind condițiile de piață și utilizarea rațională a echipamentelor de extracție și tehnologiilor moderne, precum și luând în considerare respectarea cerințelor de protecție a subsolului și a mediului înconjurător.

În cele ce urmează facem o descriere a principalelor diferențe între standardele PRMS și standardele SEC (deși descrierea nu include toate diferențele, iar unele diferențe care nu sunt descrise pot fi semnificative).

Standardele PRMS

În conformitate cu standardele PRMS, rezervele sunt acele cantități de hidrocarburi, anticipate a fi recuperabile din punct de vedere comercial, prin punerea în aplicare a unor proiecte de dezvoltare pentru acumulările cunoscute, la o anumită dată, în condiții definite. În plus, rezervele trebuie să îndeplinească patru condiții: acestea trebuie să fie descoperite, recuperabile, comerciale și rămase de exploatat (la data de evaluare), în baza implementării proiectului/elor de dezvoltare aplicate. Rezervele sunt clasificate în continuare în funcție de nivelul de certitudine al estimărilor și pot fi subclasificate în funcție de maturitatea proiectului și/sau caracterizate prin stadiul de dezvoltare și de producție. Am inclus în acest Prospect informații despre rezervele noastre 1P conform standardelor SEC și despre rezervele probabile conform standardelor PRMS.

Rezervele 1P sunt acele cantități de hidrocarburi, care, așa cum rezultă din analiza datelor geologice și inginerești, pot fi estimate cu certitudine rezonabilă ca fiind recuperabile din punct de vedere comercial, începând cu o anumită dată, din zăcăminte cunoscute și respectând anumite condiții economice, metode de

operare și reglementări guvernamentale definite. În cazul în care se folosesc metode deterministice, termenul de certitudine rezonabilă va exprima un grad ridicat de încredere că acele cantități vor fi recuperate. În cazul în care se folosesc metode probabilistice, ar trebui să existe o probabilitate de cel puțin 90% că acele volume care sunt recuperate efectiv vor fi egale cu sau vor depăși estimarea.

Rezervele probabile sunt acele rezerve suplimentare, care, așa cum rezultă din analiza datelor geologice și inginerești, au o probabilitate mai mică de a fi recuperate decât rezervele 1P, însă mai mare decât rezervele posibile. Este la fel de probabil ca volumele actuale rămase a fi recuperate să fie mai mari sau mai mici decât suma estimată a rezervelor 2P. În acest context, atunci când sunt utilizate metode probabilistice, ar trebui să existe o probabilitate de cel puțin 50% că volumele recuperate efectiv vor fi egale sau mai mari decât estimarea 2P.

Rezervele posibile sunt acele rezerve suplimentare, care, așa cum rezultă din analiza datelor geologice și inginerești, au o probabilitate mai mică de a fi recuperate decât rezervele probabile. Volumele totale recuperate în final în urma proiectului au o probabilitate scăzută de a depăși suma rezervelor dovedite, probabile și posibile ("**3P**"), care este echivalentă cu nivelul maxim de estimare. În acest context, atunci când sunt utilizate metode probabilistice, ar trebui să existe o probabilitate de cel puțin 10% că acele volume recuperate efectiv vor fi egale sau mai mari decât estimarea 3P. Menționăm că în trecut nu au fost publicate informații cu privire la rezervele posibile ale Grupului.

O evaluare a rezervelor dovedite, probabile și posibile implică în mod natural mai multe incertitudini. Precizia oricărei evaluări a rezervelor depinde de calitatea informațiilor disponibile și de interpretarea inginerească și geologică. Pe baza informațiilor obținute în timpul forajului, testelor de producție și producției, ulterioare datei evaluării, rezervele pot suferi modificări semnificative, în sens crescător sau descrescător. Modificările prețului gazelor naturale, al gazului condensat sau al țițeiului ar putea afecta, de asemenea, estimările rezervelor dovedite, probabile și posibile, precum și estimările veniturilor nete viitoare și ale valorii nete actuale, deoarece rezervele sunt evaluate, iar veniturile nete viitoare și valoarea prezentă netă sunt estimate în funcție de prețurile și de costurile de la data evaluării.

Standardele SEC

Standardele SEC diferă semnificativ în anumite privințe față de standardele PRMS. Principalele diferențe includ următoarele:

Durata licenței. În conformitate cu standardele PRMS, rezervele 1P sunt proiectate pe durata de producție viabilă din punct de vedere economic a zăcămintelor evaluate. În conformitate cu standardele SEC și recomandările emise în aplicarea acestora de către personalul SEC, volumele de țiței și gaze din zăcăminte ar putea fi cerut să se limiteze la volumele așteptate a fi produse pe durata licențelor emise în acest scop ("**Baza SEC-LE**"), în loc să fie calculate prin raportare la durata de viață economică a zăcământului ("**Baza SEC-LOF**"). În acest sens, recomandarea este aceea de a nu se lua în considerare reînnoirea licențelor, cu excepția cazului în care titularul de licență are dreptul să își reînnoiască licența și există un istoric dovedit în ceea ce privește obținerea acestei reînnoiri. Considerăm că, în prezent, respectăm în mod substanțial cerințele prevăzute în licențele noastre (care în România sunt numite "acorduri petroliere") și, la expirarea duratei lor inițiale, intenționăm să solicităm extinderea acestora până la perioada completă de viabilitate economică a zăcămintelor relevante.

Mai mult, Regulamentul SEC S-X art. 4-10 para. (a) definește rezervele dovedite după cum urmează:

Rezerve dovedite de țiței și gaze. Rezervele dovedite de țiței și gaze sunt acele volume de țiței și gaze, care, așa cum rezultă din analiza datelor geologice și inginerești, pot fi estimate cu o certitudine rezonabilă că sunt recuperabile din punct de vedere economic, începând cu o anumită dată, din zăcăminte cunoscute și respectând condițiile economice existente, metode de exploatare și reglementări guvernamentale în vigoare anterior momentului în care expiră contractele care prevăd dreptul de a opera, cu excepția cazului în care există indicii că reînnoirea este rezonabil de sigură, indiferent dacă sunt folosite metode deterministice sau probabilistice

pentru estimare. Proiectul privind extragerea hidrocarburilor trebuie să fi început sau operatorul trebuie să aibă un grad rezonabil de certitudine că acesta va începe într-un termen rezonabil.

(i) Aria zăcămintelor considerate a fi dovedite include:

(A) suprafața identificată prin foraj și delimitată prin contactele cu fluide, dacă este cazul; și

(B) porțiuni adiacente neforate ale zăcămintelor, care pot, cu o certitudine rezonabilă, să fie considerate o continuare a acestora și să conțină țiței sau gaze care să poată fi valorificate din punct de vedere economic, așa cum rezultă din datele geologice și inginerești disponibile.

(ii) În lipsa unor date privind contactele cu fluide, rezervele dovedite din zăcământ sunt delimitate de limita de cunoaștere dată de baza perforaturii cu hidrocarburi în sonda situată cel mai jos structural, cu excepția cazului în care datele geologice, inginerești sau rezultatele testelor și tehnologia performantă stabilesc un contact mai jos structural cu grad rezonabil de certitudine.

(iii) În cazul în care, pe baza perforaturii unei sonde, s-a definit cel mai ridicat contact structural și există posibilitatea existenței și a unei acumulări de gaze asociate, rezervele dovedite de țiței pot fi delimitate la contactul structural mai ridicat numai dacă datele geologice, inginerești sau rezultatele testelor și tehnologia performantă au stabilit un contact cu un grad rezonabil de certitudine.

(iv) Rezervele care pot fi valorificate din punct de vedere economic prin aplicarea tehnicilor de recuperare îmbunătățite (incluzând, dar fără a se limita la, injectarea fluidelor) sunt incluse în categoria rezervelor dovedite atunci când:

(A) testarea cu succes a unui proiect-pilot într-o zonă a zăcământului al cărui potențial nu este mai favorabil decât zăcământul în întregime, desfășurarea unui program de implementat în zăcământ sau într-un zăcământ analog ori alte dovezi folosind tehnologie fiabilă prezintă certitudine rezonabilă în analizele inginerești pe care s-a bazat proiectul sau programul; și

(B) proiectul a fost aprobat, în vederea dezvoltării, de toate părțile și entitățile competente, inclusiv entități guvernamentale.

(v) Condițiile economice existente includ prețuri și costuri în funcție de care productibilitatea economică a unui zăcământ urmează să fie stabilită. Prețul va fi reprezentat de prețul mediu din cursul celor 12 luni de dinaintea sfârșitului perioadei acoperite de raport, determinat ca media aritmetică neponderată între prețurile din prima zi a fiecărei luni din cadrul acestei perioade, cu excepția cazului în care prețurile sunt definite prin contract, excluzând creșterile bazate pe condiții viitoare.

Rezervele dezvoltate de țiței și gaze. Rezervele dezvoltate de țiței și gaze sunt rezervele din orice categorie care se așteaptă să fie recuperate:

(i) prin sonde existente, folosind echipamentele și metodele de operare existente sau pentru care costul echipamentului necesar este relativ mic în comparație cu costul unei sonde noi; și

(ii) prin echipamente de extracție instalate și prin infrastructura operațională la momentul estimării rezervelor, dacă extracția se face prin mijloace care nu implică o sondă.

Rezervele nedezvoltate de țiței și gaze. Rezervele nedezvoltate de țiței și gaze sunt rezerve din orice categorie care se așteaptă să fie recuperate prin forajul de sonde noi în arii neforate sau prin sondele existente pentru care este necesară o cheltuială relativ mare în vederea reîntregirii lor.

(i) Rezervele din aria neforată vor trebui să se limiteze la acele zone care se găsesc în mod natural în ariile de dezvoltare imediate unui gabarit de sondă și care sunt capabile să producă atunci când sunt forate, cu excepția cazului în care există indicii că, în urma folosirii tehnologiei adecvate, s-a stabilit un grad rezonabil de certitudine în ce privește productivitatea economică la distanțe mai mari.

(ii) Zonele neforate pot fi clasificate ca zone cu rezerve nedezvoltate doar dacă a fost adoptat un plan de

dezvoltare care indică faptul că acestea urmează să fie forate în următorii cinci ani, cu excepția cazului în care există circumstanțe specifice care justifică o perioadă mai lungă.

(iii) În niciun caz, estimări privind rezervele nedezvoltate nu trebuie atribuite unei suprafețe pentru care se are în vedere injecția de fluide sau alte tehnici de creștere a recuperării, cu excepția cazului în care astfel de tehnici s-au dovedit a fi eficiente în cadrul proiectelor actuale pentru același zăcământ sau zăcământ analog, astfel cum sunt definite în secțiunea 210.4-10 (a) Definiții ale Regulii 4-10 din Regulamentul S-X promulgat conform Legii Valorilor Mobiliare, sau prin alte metode, folosind tehnologia adecvată în vederea stabilirii unei certitudini rezonabile.

Informații care fac obiectul clasificării și al obligației de confidențialitate potrivit legislației din România

Potrivit cadrului legal din domeniul petrolier, toate datele și informațiile obținute din operațiuni realizate în legătură cu resursele și rezervele de petrol din România aparțin statului român. Astfel de date și informații pot fi utilizate de către persoanele juridice care efectuează operațiuni petroliere numai în propriul lor interes (acesta include partajarea informațiilor cu contractanții în conformitate cu clauzele acordurilor petroliere). În cazul în care există un interes în furnizarea acestor date și informații către terțe părți interesate, este necesară o aprobare din partea ANRM. Mai mult decât atât, datele și informațiile deținute în arhivele persoanelor juridice sunt confidențiale și este necesar un acord prealabil scris al ANRM înainte de a fi divulgate. În plus, anumite date și informații legate de resursele și rezervele de țiței pot avea statut de informații clasificate, fiind supuse mai multor restricții potrivit legii aplicabile, incluzând restricții de acces în conformitate cu principiul "nevoii de a cunoaște". Prin urmare, nivelul informațiilor din acest Prospect sau al celor puse la dispoziția investitorilor prin alte mijloace poate fi mai redus decât nivelul de informare așteptat și poate diferi față de nivelul de informații privind aspectele care nu sunt supuse unor restricții de confidențialitate.

Prezentarea informațiilor privind rezervele și producția

Toate datele numerice privind cifrele aferente producției de țiței și gaze naturale conținute în acest Prospect sunt prezentate în valoare brută, fără a deduce pierderile sau consumul propriu la perimetru cu excepția cazurilor în care se face referință la date numerice nete.

Abrevierile de mai jos au următorul sens când sunt utilizate în acest Prospect:

"bbl" înseamnă baril(i);

"bbl/d" înseamnă baril(i) pe zi;

"mld. mc" înseamnă miliarde metri cubi;

"mld. t" înseamnă miliarde tone;

"mld. tep" înseamnă miliarde de tone echivalent țițeiei;

"bep" înseamnă baril echivalent țițeiei;

"mii bbl/d" înseamnă mii de baril(i) pe zi;

"mii bep/zi" înseamnă mii de barili echivalent țițeiei pe zi;

"mii t" înseamnă mii tone;

"kV" înseamnă kilovolt;

"kW" înseamnă kilowatt;

"mil. bbl" înseamnă milioane barili;

"mil. bep" înseamnă milioane de barili echivalent țițeiei;

"mil. tone" înseamnă milioane tone;

"mil. t/an" înseamnă milioane tone pe an;

"MWh" înseamnă megawatt-oră; și

"TWh" înseamnă terawatt-oră.

Conversia datelor privind volumele de hidrocarburi

Prezentul Prospect conține informații cu privire la activitățile de producție, rafinare și marketing desfășurate de Societate, care sunt exprimate în barili. Conform raportărilor uzuale din România privind producția de hidrocarburi, Grupul înregistrează aceste date exprimate în tone metrice.

Tonele de țiței produs sunt transformate în barili utilizând ratele de conversie care reflectă densitatea țițeiului măsurată pentru fiecare zăcământ al Grupului. Pentru România, țițeiul achiziționat, precum și ceilalți indicatori operaționali exprimați în barili sunt transformați din tone, utilizând o rată de conversie de 7,1925 bbl per tonă, iar pentru Kazahstan este folosită o rată de conversie de 7,78 bbl per tonă. Transformarea metrilor cubi în picioare cubice se face la o rată de conversie de 35,3147 picioare cubice per metru cub pentru România, respectiv o rată de 34,7793 picioare cubice per metru cub pentru Kazahstan. Transformarea barilului de țiței în bep se face la o rată de conversie de 1 (un) baril per bep, iar a piciorului cubic în bep la o rată de 5.400 picioare cubice per bep, pentru România și de 6.000 picioare cubice per bep, pentru Kazahstan.

Aspecte generale

Informații de piață

Datele de piață utilizate în prezentul Prospect la secțiunile "*Rezumat*", "*Factori de Risc*", și "*Activitate*" au fost obținute din surse oficiale și din sectorul de activitate, precum și din alte surse pe care Societatea le consideră demne de încredere. Sursele acestor informații, date și statistici includ ANRE, ANRM, Comisia Națională de Prognoză din Romania ("**CNP**"), Institutul Național de Statistică din România ("**INS**"), Banca Națională a României ("**BNR**"), Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei din Republica Moldova ("**ANRE din Republica Moldova**"), Uniunea Societăților de Petrol din Serbia ("**UNKS**"), Institutul Național de Statistică din Bulgaria ("**INS din Bulgaria**"), Agenția pentru Informații în domeniul Energiei din Statele Unite, Eurostat, Comisia Europeană, Banca Mondială, FMI, Oil & Gas Journal, Bursa de Gaze Naturale din Viena ("**CEGH**"), Transgaz și Transelectrica. Aceste informații, date și statistici au fost reproduse cu acuratețe și, după cunoștințele Societății în măsura în care aceasta poate stabili din informațiile publicate sau furnizate de sursele menționate mai sus, nu au fost omise fapte care ar determina ca informațiile, datele și statisticile reproduse să fie inexacte sau să inducă în eroare.

Țări

În prezentul Prospect, toate referințele la "**SUA**" sunt referiri la Statele Unite ale Americii, toate referirile la "**UK**" sunt referințe la Regatul Unit al Marii Britanii şi Irlandei de Nord, toate referirile la "**UE**" sunt referințe la Uniunea Europeană și statele membre ale acesteia de la data prezentului Prospect, și toate referințele la "**SEE**" sunt referiri la Spațiul Economic European și statele membre ale acestuia la data prezentului Prospect.

Monede

În cadrul acestui Prospect, toate referințele la "**RON**" și "**Leu**" sunt referințe la moneda oficială a României, toate referințele la "**EUR**" și "**euro**" sunt referințe la moneda oficială introdusă la începutul celei de-a treia etape a Uniunii economice și monetare, astfel cum aceasta este definită în Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3 mai 1998 privind introducerea monedei euro, cu modificările ulterioare, toate referințele la "**US$**", "**dolar SUA**", "**USD**" și "**dolar**" sunt referințe la moneda oficială a Statelor Unite ale Americii, toate referințele la "**RSD**" sunt referințe la moneda oficială a Serbiei, toate referințele la "**BGN**" sunt referințe la moneda oficială a Bulgariei, toate referințele la "**MDL**" sunt referințe la moneda oficială a Republicii Moldova, și toate referințele la "**GBP**" sunt referințe la moneda oficială a Regatului Unit.

Exclusiv pentru confortul cititorului și cu excepția cazului în care se prevede altfel, prezentul Prospect conține conversii ale unor sume în RON, rezultate din Situațiile Financiare, și din alte informații financiare incluse în Prospect.

Conversiile unor sume în RON, dolari SUA sau euro obținute din surse terțe pot fi diferite de conversiile efectuate pentru confortul cititorului utilizate în prezentul Prospect. Societatea nu face nicio declarație că sumele în RON prevăzute în prezentul Prospect ar fi putut fi sau ar putea fi convertite în orice monedă la rata de schimb de mai sus, la orice altă rată sau că vor putea fi convertite efectiv. Moneda funcțională și de raportare a Societății este RON, deoarece aceasta reflectă substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor care stau la baza Societății. A se vedea, de asemenea, "*Informații privind cursul de schimb"*.

Rotunjire

Unele cifre incluse în prezentul Prospect au făcut obiectul unor ajustări prin rotunjire; în consecință, (i) cifrele prezentate pentru aceeași categorie, prezentate în diferite tabele pot varia ușor; (ii) este posibil ca cifrele prezentate ca totaluri în anumite tabele să nu reprezinte o agregare aritmetică a cifrelor care le preced; (iii) este posibil ca suma procentelor din tabele să nu fie 100%; și (iv) calculele, modificările și alte procente pot diferi ușor de calculele lor efective (corecte) din cauza rotunjirii informațiilor financiare, statistice și operaționale care stau la baza lor.

Societatea

În prezentul Prospect, "**Societatea**" și "**OMV Petrom**" se referă la OMV Petrom S.A., iar termenii "**Grup**" sau "**Grupul OMV Petrom**" se referă la OMV Petrom S.A. și filialele sale consolidate, luate ca un întreg, cu excepția cazurilor în care contextul impune altă interpretare.

Trimiteri juridice

Cu excepția cazului în care se menționează în mod expres altfel, o referire din prezentul Prospect la o prevedere legală este considerată o referire la prevederea respectivă, astfel cum a fost modificată și/sau republicată și cum este în vigoare la data prezentului Prospect.

INFORMAȚII PRIVIND CURSUL DE SCHIMB

Următoarele tabele prezintă, pentru perioadele indicate, informații privind cursurile de schimb între RON și USD, pe baza informațiilor obținute de la BNR. Coloanele cu titlul "Mediu" din tabelele de mai jos prezintă media ratelor zilnice de referință pentru perioadele respective.

	Maxim	**Minim**	**Mediu**	**Sfârșitul perioadei**
Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		*(RON raportat la USD)*		
2020	4,5316	3,9660	4,2413	3,9660
2021	4,4127	3,9468	4,1630	4,3707

Sursa: BNR, Calculele Societății

	Maxim	**Minim**	**Mediu**	**Sfârșitul perioadei**
Pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie		*(RON raportat la USD)*		
2021	4,1969	3,9468	4,0674	4,1425
	4,7643	4,3131	4,5242	4,7424
2022				

Sursa: BNR, Calculele Societății

Următoarele tabele prezintă, pentru perioadele indicate, informații privind cursurile de schimb între RON și EUR, pe baza informațiilor obținute de la BNR. Coloanele cu titlul "Mediu" din tabelele de mai jos prezintă media ratelor zilnice de referință pentru perioadele respective.

	Maxim	**Minim**	**Mediu**	**Sfârșitul perioadei**
Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		*(RON raportat la EURO)*		
2020	4,8750	4,7642	4,8376	4,8694
2021	4,9495	4,8691	4,9208	4,9481

Sursa: BNR, Calculele Societății

	Maxim	**Minim**	**Mediu**	**Sfârșitul perioadei**
Pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie		*(RON raportat la EURO)*		
2021	4,9279	4,8691	4,9007	4,9267
2022	4,9492	4,9405	4,9456	4,9454

Sursa: BNR, Calculele Societății

Societatea nu face nicio declarație că sumele în RON menționate în prezentul Prospect ar fi putut fi sau ar putea fi convertite în orice monedă la cursurile de schimb de mai sus, la orice alt curs de schimb sau în orice alt caz.

UTILIZAREA FONDURILOR OBȚINUTE

Oferta este realizată ca urmare a obligației Societății de majorare a capitalului său social prin contribuția în natură a Statului Român, reprezentat prin Ministerul Energiei din România, ca rezultat al obținerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor în suprafață de aproximativ 1.379 de hectare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 555/2004 privind privatizarea SNP Petrom S.A., ale Contractului de Privatizare nr. 5/2004, ale Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării și ale altor prevederi legale aplicabile în domeniul privatizărilor.

Încasările maxime obținute de Societate în urma Majorării de Capital Social vor fi de aproximativ 463,97 mil RON (presupunând că toate Valorile Mobiliare Oferite vor fi subscrise). Se preconizează că valoarea totală a comisioanelor, tarifelor și taxelor plătibile de către Societate în legătură cu Majorarea de Capital Social va fi de aproximativ 5,50 mil RON (netă de TVA, presupunând că toate Valorile Mobiliare Oferite vor fi subscrise).

Societatea va utiliza încasările din Ofertă pentru finanțarea activității sale curente și a planurilor de investiții.

Comisioanele, tarifele și cheltuielile survenite în urma Ofertei nu le vor fi pretinse investitorilor de către Societate.

Depozitarul GDR-urilor va fi îndreptățit să pretindă anumite taxe de la Deținătorii de GDR-uri Eligibili care vor subscrie pentru GDR-urile Oferite, astfel cum este descris în secțiunea "*Subscriere și Vânzare – Procedura de Subscriere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili*".

.

CAPITALIZARE ŞI GRAD DE ÎNDATORARE

În următoarele tabele sunt precizate capitalizarea și îndatorarea financiară a Societății la 30 iunie 2022. Unele tabele trebuie interpretate coroborat cu secțiunile *"Selecție de informații financiare și operaționale", "Utilizarea fondurilor obținute", "Activitate",* cu Situațiile Financiare și cu notele explicative aferente acestora.

Situația privind capitalizarea

	La 30 iunie 2022
	(mil. RON)
A. Total împrumuturi curente purtătoare de dobânzi (inclusiv porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung purtătoare de dobânzi)	253
Garantate	-
Cu constituire de garanții	-
Negarantate/fără constituire de garanții	253
B. Total împrumuturi pe termen lung purtătoare de dobânzi (excluzând porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung purtătoare de dobânzi)	-
Garantate	-
Cu constituire de garanții	-
Negarantate/fără constituire de garanții	-
C. Total împrumuturi purtătoare de dobânzi (A+B)	**253**
D. Capitalurile proprii ale acționarilor	**36.902**
Capital social	5.664
Rezerve[1]	31.238
Total capitalizare (C+D)	**37.155**

Notă:

(1) include profitul net aferent perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2022, în valoare de 4.646 mil RON.

La data prezentului Prospect, nu există schimbări semnificative privind capitalizarea Societății față de 30 iunie 2022, cu excepția profitului perioadei de după 30 iunie 2022 și a aprobării distribuirii dividendelor speciale (a se vedea secțiunea "*Politica privind dividendele*").

Situația privind nivelul de îndatorare

Tabelul următor prezintă poziția netă de numerar/ (îndatorarea financiară) a Societății la 30 iunie 2022:

	La 30 iunie 2022
	(mil RON)
A. Numerar și echivalente de numerar	13.240
B. Total împrumuturi purtătoare de dobânzi	253
C. Datorii de leasing	650
D. Poziție netă de numerar incluzând leasing (A-B-C)	12.337

La data prezentului Prospect, nu există schimbări semnificative ale situației privind nivelul de îndatorare a Societății față de 30 iunie 2022, cu excepția numerarului generat de activitatea curentă.

Datorii contingente

Activele de producție și proprietățile tuturor societăților din Grup sunt supuse unei varietăți de legi și reglementări privind protecția mediului în țările în care își desfășoară activitatea; sunt constituite provizioane pentru obligațiile care decurg din măsurile de protecție a mediului în conformitate cu politicile contabile așa cum sunt prezentate în Situațiile Financiare..

În decembrie 2019, Societatea a semnat un contract pentru achiziționarea OMV Offshore Bulgaria GmbH, care deține o participație în licența de explorare Han Asparuh din Bulgaria. Tranzacția a fost finalizată la sfârșitul lunii august 2020, prin achiziționarea a 100% din acțiunile OMV Offshore Bulgaria GmbH de la OMV Exploration & Production GmbH. Contractul dintre Societate și vânzătorul OMV Exploration & Production GmbH include plăți contingente variabile de efectuat de către Societate, care depind de determinările rezervelor la etapa deciziei finale de investiție și la etapa de revizuire a rezervelor. Determinările rezervelor vor trebui să fie certificate de un auditor de rezerve terț calificat corespunzător și cu experiență, desemnat în comun. Nu se poate face o estimare credibilă a plăților variabile potențiale și a alocării acestora în timp, dacă există. Prin urmare, nu a fost recunoscut niciun provizion în acest sens în Situațiile Financiare și nu există modificări în această evaluare la data prezentului Prospect.

La 16 aprilie 2020, Comisia bulgară pentru protecția concurenței a anunțat inițierea unei investigații privind determinarea prețurilor pe piața combustibililor. OMV Bulgaria OOD face obiectul acestei investigații, printre alți producători și comercianți cu amănuntul importanți de pe piața bulgară. În cursul anului 2020, au fost primite două solicitări de furnizare de informații din partea autorităților, iar răspunsurile au fost transmise în timp util. Nu au mai fost solicitări suplimentare din partea autorităților, dar investigația nu este încă finalizată. Sancțiunile pentru încălcările normelor antitrust sunt de până la 10% din cifra de afaceri totală a întreprinderii respective pentru exercițiul financiar anterior deciziei de sancționare. La data prezentului Prospect, nu suntem în măsură să evaluăm rezultatul investigației și nu a fost înregistrat niciun provizion în acest sens.

Suplimentar, Grupul OMV Petrom avea datorii contingente, reprezentând garanții de bună execuție, în principal din facilități de credit acordate de bănci, fără garanții în numerar, în valoare de 759 mil RON la data de 30 iunie 2022.

Angajamente

La data de 30 iunie 2022, angajamentele Grupului OMV Petrom (inclusiv angajamentele de leasing) pentru achiziționarea de imobilizari necorporale și imobilizări corporale se ridicau la 1.561 mil RON, în principal legate de proiecte de investiții în segmentele E&P și R&M.

Factoring invers

La data de 30 iunie 2022, Grupul OMV Petrom avea sume în valoare de 246 mil RON aferente factoringului invers, care nu sunt incluse în situația capitalizării și îndatorării financiare de mai sus;acestea sunt prezentate la *"*Datorii comerciale*"* și *"Alte datorii financiare"* în Situația consolidată a poziției financiare.

Capital circulant

În opinia noastră considerăm că avem suficient capital circulant pentru nevoile noastre actuale, respectiv pentru cel puțin 12 luni următoare datei publicării acestui Prospect.

SELECȚIE DE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE

Rezumatul informațiilor financiare și operaționale istorice la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020 și 2021, precum și la data de și pentru perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2021 și 2022 provine din Situațiile Financiare încorporate prin referință în prezentul Prospect.

Rezumatul informațiilor financiare și operaționale ar trebui citit împreună cu secțiunile "Prezentarea Informațiilor Financiare și a Altor Informații", precum și cu Situațiile Financiare și notele explicative aferente acestora încorporate prin referință în prezentul Prospect.

Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, nerevizuite)**	**(neauditate, revizuite)**
	(mil RON, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
Venituri din vânzări	19.717	26.011	10.126	25.581
Alte venituri din exploatare	429	185	83	105
Venit/(pierdere) net(ă) din investiții în entități asociate	4	5	5	4
Total venituri din vânzări și alte venituri	**20.150**	**26.202**	**10.213**	**25.690**
Achiziții (nete de variația stocurilor)	(8.210)	(10.572)	(3.753)	(11.695)
Cheltuieli de producție și similare	(3.489)	(4.101)	(1.870)	(2.270)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(873)	(1.988)	(488)	(3.202)
Amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări	(2.996)	(3.399)	(1.657)	(1.603)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(1,952)	(1,977)	(950)	(1.042)
Cheltuieli de explorare	(814)	(203)	(46)	(50)
Alte cheltuieli de exploatare	(348)	(253)	(212)	(109)
Rezultat din exploatare	**1.467**	**3.709**	**1.237**	**5.718**
Venituri din dobânzi	337	161	70	230
Cheltuieli cu dobânzile	(295)	(465)	(140)	(395)
Alte venituri și cheltuieli financiare	(30)	(7)	(2)	(8)
Rezultat financiar net	12	(311)	(72)	(173)
Profit înainte de impozitare	1.479	3.398	1.165	5.545
Impozit pe profit	(188)	(534)	(186)	(899)
Profit/(pierdere) net(ă) aferent(ă) perioadei	1.291	2.864	980	4.646
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	1.291	2.864	980	4.646

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, nerevizuite)**	**(neauditate, revizuite)**
	(mil RON, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
din care atribuibil interesului minoritar	0,05	0,08	0,03	(0,17)
Rezultat pe acțiune de bază și diluat (RON)	0,0228	0,0506	0,0173	0,0820

Situația consolidată a poziției financiare

	La 31 decembrie		La 30 iunie
	2020	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, revizuite)**
		(mil RON)	
Active			
Imobilizări necorporale	2.812	2.889	2.949
Imobilizări corporale	27.802	25.865	24.976
Investiții în entități asociate	32	34	36
Alte active financiare	2.093	1.996	2.036
Alte active	233	333	260
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.534	1.538	1.599
Active imobilizate	34.505	32.655	31.856
Stocuri	2.103	2.293	4.188
Creanțe comerciale	1.258	2.641	3.212
Alte active financiare	1.213	1.742	2.171
Alte active	230	301	566
Numerar și echivalente de numerar	7.451	10.323	13.240
Active circulante	12.255	17.300	23.378
Active deținute pentru vânzare	861	15	15
Total active	47.621	49.970	55.249
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social	5.664	5.664	5.664
Rezerve	27.406	28.549	31.238
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	33.071	34.213	36.902
Interes minoritar	1	1	6
Total capitaluri proprii	33.071	34.214	36.908

	La 31 decembrie		La 30 iunie
	2020	2021	2022
	(auditate)	(auditate)	(neauditate, revizuite)
		(mil RON)	
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	214	170	169
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	109	16	-
Datorii de leasing	543	501	487
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	7.272	6.052	5.393
Alte provizioane	645	673	673
Alte datorii financiare	47	99	228
Alte datorii	14	52	51
Datorii pe termen lung	8.844	7.563	7.001
Datorii comerciale	2.859	3.266	4.268
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	175	255	253
Datorii de leasing	137	158	163
Datorii cu impozitul pe profit	44	204	550
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	517	418	865
Alte datorii financiare	803	2.725	3.819
Alte datorii	759	1.166	1.421
Datorii curente	5.293	8.193	11.340
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	413	-	-
Total capitaluri proprii și datorii	47.621	49.970	55.249

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	2021	2021	2022
	(auditate)	(auditate)	(neauditate, nerevizuite)	(neauditate, revizuite)
		(mil RON)		
Profit înainte de impozitare	1.479	3.398	1.165	5.545
Mișcarea netă a provizioanelor	48	(203)	295	410
(Câștiguri)/pierderi nete din cedarea de activități, filiale și active imobilizate	(41)	(36)	19	(5)

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(auditate)	**(auditate)**	**(neauditate, nerevizuite)**	**(neauditate, revizuite)**
	(mil RON)			
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări	3.678	3.497	1.685	1.614
Alte ajustări nemonetare	(337)	1.022	180	505
Dobânzi primite	189	125	51	300
Dobânzi și alte costuri financiare plătite	(23)	(20)	(10)	(14)
Impozit pe profit plătit	(401)	(352)	(126)	(592)
Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	4.592	7.430	3.259	7.763
(Creșterea)/scăderea stocurilor	297	(213)	(97)	(1.933)
(Creșterea)/scăderea creanțelor	798	(1.080)	(281)	(774)
Creșterea/(scăderea) datoriilor	(131)	860	(220)	1.330
Flux de trezorerie din activități de exploatare	5.556	6.997	2.662	6.386
Investiții				
Imobilizări necorporale și corporale	(3.445)	(2.846)	(1.417)	(1.424)
Investiții și alte active financiare	-	-	-	(45)
Cedări				
Încasări aferente activelor imobilizate	211	88	33	18
Încasări din vânzarea de filiale și activități, mai puțin numerarul cedat	72	505	462	-
Flux de trezorerie din activități de investiții	(3.163)	(2.253)	(922)	(1.451)
Rambursări nete aferente împrumuturilor	(181)	(173)	(62)	(107)
Dividende plătite	(1.740)	(1.741)	(1.739)	(1.913)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.921)	(1.914)	(1.801)	(2.020)
Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(4)	11	9	3
Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	468	2.841	(53)	2.918
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7.014	7.481	7.481	10.323
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7.481	10.323	7.429	13.240
Din care numerar prezentat în cadrul activelor deținute pentru vânzare	31	-	-	-

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	2021	2021	2022
	(auditate)	(auditate)	(neauditate, nerevizuite)	(neauditate, revizuite)
	(mil RON)			
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei, prezentate în situația consolidată a poziției financiare	7.451	10.323	7.429	13.240

Alte date financiare și operaționale, inclusiv indicatori de performanță nedefiniți de IFRS

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	2021	2021	2022
	(neauditate, nerevizuite, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
Grup				
Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere (mil RON)[1]	5.145	7.209	2.923	7.332
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale (mil. RON) [2]	2.287	4.346	1.504	5.901
Flux de trezorerie extins (mil RON)[3]	2.393	4.744	1.740	4.935
E&P				
Vânzările totale ale segmentului (mil RON) [4, 5]	6.162	9.227	3.917	8.777
Rezultatul din exploatare (mil RON) [4, 6]	(985)	1.660	659	2.992
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale (mil RON) [2, 6]	7	1.814	784	2.995
Producție totală de hidrocarburi (mil bep)	52,98	47,21	24,67	21,84
Producție țiței și condensat (mil bbl)	25,51	23,05	11,94	10,48
Producție gaze naturale (mld mc)	4,21	3,70	1,95	1,74
R&M				
Vânzările totale ale segmentului (mil RON) [4, 5]	13.657	19.264	7.854	14.221
Rezultatul din exploatare (mil RON) [4, 6]	1.060	2.663	998	2.298
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale (mil RON) [2, 6]	1.454	2.041	710	1.824
Vânzări totale produse rafinate (mil tone)	4,99	5,34	2,39	2,53
din care, vânzări cu amănuntul (mil tone) [7]	2,62	2,94	1,35	1,41
G&P				
Vânzările totale ale segmentului (mil RON) [4, 5]	6.069	6.880	2.287	11.639

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(neauditate, nerevizuite, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
Rezultatul din exploatare (mil RON) [4, 6]	1.257	(253)	(107)	922
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale (mil RON) [2, 6]	718	781	243	1.543
Volume vânzări de gaze naturale (TWh)	57,03	48,94	25,58	23,73

Note:

(1) Definim Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere ca profitul/pierderea înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit, amortizare, ajustări și reversări de depreciere a activelor imobilizate.

(2) Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale reprezintă profitul înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit ajustat cu elementele speciale și efectele CCA. Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale reprezintă profitul înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit, ajustat pentru elementele speciale. Elementele speciale reprezintă cheltuieli și venituri înregistrate în cadrul situațiilor financiare, care sunt prezentate separat, dat fiind faptul că nu fac parte din operațiunile comerciale curente, pentru a permite acționarilor societății/investitorilor o mai bună înțelegere și evaluare a performanței financiare raportate. În perioadele prezentate, elementele speciale includ în mare parte efectele temporare de acoperire împotriva riscurilor, deprecieri (ajustări de depreciere) neprevăzute și reversări de depreciere, precum și costuri privind restructurările de personal. Efectele CCA sunt calculate lunar utilizând date din sistemele de aprovizionare și producție ale rafinăriei la nivelul segmentului R&M. Efectul CCA la nivel de Grup reprezintă diferența dintre cheltuiala aferentă stocurilor din situația veniturilor și cheltuielilor, cheltuială stabilită pe baza costului mediu ponderat la nivelul R&M (ajustată cu modificările în provizioanele de depreciere la nivelul Grupului aferente valorii realizabile nete) și cheltuiala determinată la nivelul R&M folosind costul curent de achiziție. Efectul CCA la nivel R&M reprezintă diferența dintre cheltuiala aferentă stocurilor din situația veniturilor și cheltuielilor, cheltuială stabilită pe baza costului mediu ponderat (ajustată cu modificările în provizioanele de depreciere la nivelul R&M aferente valorii realizabile nete) și cheltuiala determinată folosind costul curent de achiziție.

(3) Definim Fluxul de trezorerie extins ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare minus fluxul de trezorerie din activitățile de investiții.

(4) 31 decembrie 2020: auditate; 31 decembrie 2021: auditate; 30 iunie 2021: neauditate, nerevizuite; 30 iunie 2022: neauditate, revizuite.

(5) Include vânzările către terți și vânzările inter-segmente.

(6) Nu include eliminarea profitului între segmente.

(7) Volumul vânzărilor cu amănuntul include vânzările prin intermediul stațiilor noastre de alimentare din România, Bulgaria, Serbia și Moldova.

Definim Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere ca profitul/pierderea înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit, amortizare, ajustări și reversări de depreciere a activelor imobilizate. Tabelul de mai jos prezintă o reconciliere a totalului Rezultatului din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere cu profitul net:

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(neauditate, nerevizuite, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
	(mil RON)			
Profit/(pierdere) net(ă) aferent(ă) perioadei [1]	1.291	2.864	980	4.646
Plus/(Minus):				
Rezultat financiar net (pierdere/(câștig)) [1]	(12)	311	72	173
Cheltuieli cu impozitul pe profit [1]	188	534	186	899
Amortizare și ajustări de depreciere, inclusiv reversări de depreciere [1, 2, 3]	3.678	3.500	1.685	1.614
Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere	5.145	7.209	2.923	7.332
E&P	2.305	4.217	1.870	4.155
R&M	1.810	3.433	1.387	2.667
G&P	849	(122)	(42)	985
C&O	(59)	(57)	(33)	(53)
Consolidare	240	(263)	(259)	(423)

Note:

(1) 31 decembrie 2020: auditate; 31 decembrie 2021: auditate; 30 iunie 2021: neauditate, nerevizuite; 30 iunie 2022: neauditate, revizuite

(2) Include și ajustările de depreciere aferente activelor de explorare, care sunt prezentate la "Cheltuieli de explorare" în Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

(3) Pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2021, include și o sumă de 3,42 mil RON reprezentând ajustări de depreciere aferente activelor deținute pentru vânzare, care sunt prezentate la "(Câștiguri)/pierderi nete din cedarea de activități, filiale și active imobilizate" în Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie.

Definim Fluxul de trezorerie extins ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare minus fluxul de trezorerie din activitățile de investiții. Tabelul de mai jos prezintă o reconciliere a Fluxului de trezorerie extins cu Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere:

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(neauditate, nerevizuite, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
	(mil. RON)			
Rezultatul din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere	5.145	7.209	2.923	7.332

Plus/(Minus):

Impozit pe profit plătit [1]	(401)	(352)	(126)	(592)
Rezultat financiar net ((pierdere)/câștig) [1]	12	(311)	(72)	(173)
Modificări ale capitalului circulant net [1, 2]	964	(433)	(597)	(1.378)
Mișcarea netă a provizioanelor [1]	48	(203)	295	410
(Câștiguri)/pierderi nete din cedarea de activități, filiale și active imobilizate [1]	(41)	(39)	19	(5)
Dobânzi primite [1]	189	125	51	300
Dobânzi și alte costuri financiare plătite [1]	(23)	(20)	(10)	(14)
Alte ajustări nemonetare [1, 3]	(337)	1.022	180	505
Flux de trezorerie din activități de exploatare [1]	**5.556**	**6.997**	**2.662**	**6.386**
Plus/(Minus):				
Investiții în imobilizări necorporale și corporale [1]	(3.445)	(2.846)	(1.417)	(1.424)
Investiții și alte active financiare [1]	-	-	-	(45)
Încasări aferente activelor imobilizate (cedări)[1]	211	88	33	18
Încasări din vânzarea de filiale și activități, mai puțin numerarul cedat[1]	72	505	462	-
Flux de trezorerie extins	**2.393**	**4.744**	**1.740**	**4.935**

(1) 31 decembrie 2020: auditate; 31 decembrie 2021: auditate; 30 iunie 2021: neauditate, nerevizuite; 30 iunie 2022: neauditate, revizuite

(2) Modificările capitalului circulant net cuprind mișcări ale stocurilor, creanțelor și datoriilor, excluzând mișcările de natură nemonetară, cum ar fi provizioanele pentru stocuri și creanțe, diferențele de curs valutar și alte elemente nemonetare, așa cum sunt prezentate în situația fluxurilor de trezorerie. Calculăm modificările capitalului circulant net prin adunarea următoarelor poziții din Situația Consolidată a Fluxurilor de Trezorerie: *"(Creşterea)/scăderea stocurilor*", "(*Creşterea)/scăderea creanţelor*" și "*Creşterea/(scăderea) datoriilor*".

(3) Alte ajustări nemonetare includ în principal modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate în situația veniturilor și cheltuielilor, venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile, acestea din urmă fiind în principal datorate efectului revizuirii creanțelor pe termen lung.

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale reprezintă profitul înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit ajustat cu elementele speciale și efectele CCA. Tabelul de mai jos prezintă o reconciliere a Rezultatului din exploatare CCA excluzând elementele speciale cu profitul net:

	Exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
	(neauditate, nerevizuite, cu excepția cazului în care se indică altfel)			
	(mil RON)			
Profit/(pierdere) net(ă) aferent(ă) perioadei [1]	**1.291**	**2.864**	**980**	4.646
Plus/(Minus):				

Rezultat financiar net (pierdere/(câștig)) [1]	(12)	311	72	173
Cheltuieli cu impozitul pe profit [1]	188	534	186	899
Rezultat din exploatare [1]	1.467	3.709	1.237	**5.718**
Plus/(Minus):				
Elemente speciale din care	425	1.058	464	*612*
Restructurare personal	*110*	*73*	*70*	*4*
Depreciere neprevăzută (ajustări de depreciere) / reversări de depreciere	*331*	*83*	-	-
Altele [2]	*(16)*	*902*	*394*	*608*
Efectele CCA: (Câștiguri)/pierderi	396	(421)	(197)	(429)
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale	**2.287**	**4.346**	**1.504**	**5.901**
din care:				
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale E&P	7	1.814	784	2.995
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale R&M	1.454	2.041	710	1.824
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale G&P	718	781	243	1.543
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale C&O	(84)	(87)	(33)	(37)
Consolidare	193	(203)	(199)	(423)

Note:

1) 31 decembrie 2020: auditate; 31 decembrie 2021: auditate; 30 iunie 2021: neauditate, nerevizuite; 30 iunie 2022: neuditate, revizuite.

2) Alte elemente speciale au constat în principal în efecte temporare din instrumente de acoperire împotriva riscurilor.

Proceduri judiciare și arbitrale

Suntem implicați în diferite proceduri apărute în cursul normal al activității, atât în calitate de reclamant cât și de pârât. Cu excepția celor prevăzute mai jos și în secțiunea "*Factori de Risc*", nu suntem implicați în și nu avem cunoștință despre proceduri judiciare, arbitrale sau administrative sau investigații guvernamentale de natură să producă, în mod rezonabil, efecte negative substanțiale asupra activității noastre comerciale, situației noastre financiare sau asupra rezultatelor operațiunilor. Deși am contestat rezultatele anumitor controale fiscale din anii anteriori, am plătit deja sumele suplimentare datorate ca urmare a acestor controale.

Proces penal

La data de 18 august 2021, Societatea a fost informată că a fost trimisă în judecată fiind acuzată de ucidere din culpă în formă agravată în legătură cu un incident petrecut la data de 27 aprilie 2016, care a cauzat decesul unui minor căzut în beciul sondei Cobia nr. 2971. Societatea (și nicio altă persoană juridică sau persoană fizică) este acuzată că, în procesul de explorare și exploatare a zăcămintelor de petrol, nu a luat măsurile care să asigure protejarea vieții și sănătății oamenilor. Din câte a fost informată Societatea, pretențiile civile se ridică la aproximativ 5,4 mil EUR. Dacă va fi găsită vinovată de instanță și va fi condamnată, Societatea ar putea fi sancționată cu o amendă de până la 1,5 milioane RON. Cauza a fost înregistrată la Judecătoria Găești. Procedura de cameră preliminară a fost finalizată, instanța hotărând că probele administrate și urmărirea penală sunt legale și dispunând începerea judecării fondului cauzei. Următorul termen de judecată este stabilit pentru 20 septembrie 2022, pentru a fi prezentate probe suplimentare.

Litigii de muncă

Începând cu sfârșitul anului 2007, am fost implicați în litigii inițiate de un număr de foști și actuali angajați pe baza unor interpretări diferite a mai multor clauze incluse în contractul nostru colectiv de muncă referitoare la primele de Paște și Crăciun. În anii următori, au fost inițiate alte acțiuni împotriva Societății pe baza interpretărilor diferite ale altor prevederi din contractele colective de muncă. Suma totală alocată provizionului pentru astfel de pretenții a fost de 1.506 mil RON, înregistrată în 2007 și 2008. La 30 iunie 2022 , provizionul se ridica la 34 mil RON (adică aproximativ 7 mil EUR, utilizând cursul de schimb BNR de închidere la 30 iunie 2022), în urma plăților efectuate în temeiul pretențiilor și reducerilor după revizuirea riscurilor aferente din perioada 2015 până în 2019. Cifrele de mai sus reprezintă evaluarea de către Societate a potențialelor datorii și cea mai bună estimare a ieșirilor de numerar probabile cu privire la litigiile în curs. La sfârșitul anului 2021, a fost semnat un nou contract colectiv de muncă aplicabil Societății. Prevederile acestui contract au fost de asemenea elaborate și negociate luând în considerare experiența noastră cu litigiile anterioare și poziția adoptată de instanțe cu privire la interpretarea drepturilor angajaților rezultând din contractul colectiv de muncă și sunt menite să limiteze inițierea unor litigii viitoare decurgând din acestea. Contractul colectiv de muncă aplicabil în prezent expiră la sfârșitul anului 2023. Cu 45 de zile înainte de expirarea acestuia, trebuie inițiată negocierea unui nou contract colectiv de muncă și părțile ar putea decide prelungirea contractului colectiv de muncă actual până la finalizarea acestei negocieri pentru o perioadă de maximum 12 luni. Mai mult, Societatea a avut în vedere creșterea gradului de informare al angajaților cu privire la acest subiect pentru a crește nivelul de conștientizare asupra sa și a pus accent pe clarificarea discuțiilor cu reclamanții.

POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

Societatea se angajează să asigure acționarilor o rentabilitate competitivă pe perioada ciclului de afaceri, inclusiv prin plata unui dividend crescător, în concordanță cu performanța financiară și necesarul de investiții, având în vedere poziția financiară puternică pe termen lung a Societății.

Pe 7 decembrie 2021, Societatea și-a luat un angajament mai ferm de a crește dividendul de bază pe acțiune cu 5% - 10% în medie pe an până în 2030. Într-un mediu de piață favorabil și la discreția conducerii, ar putea fi distribuite și dividende speciale, cu condiția ca planurile de investiții ale Societății să fie finanțate. Dividendele totale sunt estimate a reprezenta aproximativ 40% din fluxurile de numerar din activitatea de exploatare ale societății, cumulate pentru 2022- 2030, în scenariul de bază privind prețurile.

Dividendele sunt propuse de către Directorat în fiecare an și fac obiectul aprobării din partea acționarilor în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. Adunarea Generală ordinară a Acționarilor întrunită pentru aprobarea situațiilor financiare anuale stabilește valoarea dividendului brut per acțiune, precum și procesul de plată, pe baza propunerii Directoratului.

Potrivit Legii Societăților și în conformitate cu Actul Constitutiv, fiecare acțiune vărsată integral conferă titularului dreptul de a primi dividende. La data prezentului Prospect, toate acțiunile poartă drepturi egale și depline la dividende. Societatea respectă principiul "o acțiune, un vot, un dividend". Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai multe voturi. Dividendele sunt distribuite acționarilor pro-rata, proporțional cu aportul acestora la capitalul social vărsat al Societății. Conform Legii Societăților, acțiunile proprii deținute de Societate nu dau dreptul Societății de a încasa dividende.

Potrivit Legii privind emitenții și operațiunile de plată și Regulamentului ASF nr. 5/2018, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care aprobă distribuirea dividendelor trebuie să stabilească, de asemenea, data în care dividendele vor fi plătite acționarilor eligibili. Această dată a plății nu va depăși șase luni de la data Adunării Generale Ordinare a Acționarilor care aprobă repartizarea dividendelor.

Dacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nu specifică data plății dividendelor, conform celor de mai sus, acestea vor fi plătibile în termen de 30 de zile de la data la care hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor care aprobă plata dividendelor este publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a; la expirarea acestei perioade, Societatea este considerată de drept în întârziere pentru neplata acestora.

Dividendele sunt plătite doar acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Data de înregistrare trebuie să fie stabilită la o dată care este de cel puțin 10 zile lucrătoare ulterioare date Adunării Generale Ordinare a Acționarilor care a aprobat plata dividendelor. De asemenea, legea românească prevede că Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor trebuie să stabilească o dată de plată, care, în cazul dividendelor, trebuie să nu depășească 15 zile lucrătoare de la data de înregistrare, dar care nu poate depăși șase luni de la data Adunării Generale Ordinare a Acționarilor care aprobă repartizarea dividendelor.

Conform reglementărilor privind piața de capital, Societatea trebuie să publice, înainte de data de plată a dividendelor, un comunicat de presă într-un ziar de circulație națională care va specifica valoarea dividendului pe acțiune, data de înregistrare și data de plată a dividendelor, conform celor aprobate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Dividendele care nu sunt revendicate în termen de trei ani de la data scadenței plății acestora pot fi păstrate de Societate.

Potrivit Legii Societăților, o distribuire de dividende din profituri fictive sau care nu pot fi distribuite, în lipsa situațiilor financiare sau cu încălcarea celor prevăzute în situațiile financiare, atrage răspunderea penală a administratorilor, directorilor generali, membrilor Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere. În plus, dacă Societatea înregistrează o pierdere la nivelul activelor nete, capitalul social trebuie reîntregit sau redus

înainte de orice distribuire a dividendelor. În plus, în cazul în care Societatea înregistrează pierderi cumulative în bilanț, aceasta nu poate plăti dividende până când nu sunt acoperite pierderile.

Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie. Dividendele pot fi distribuite doar din profituri stabilite potrivit legii. Profitul Societății după plata impozitului pe profit va fi distribuit conform hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. Conform Actului Constitutiv, Societatea poate decide să aloce din profitul net sume pentru nevoile de modernizare, cercetare, dezvoltare și mentenanță ale Societății, precum și pentru alte scopuri stabilite de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. De asemenea, Societatea are obligația de a constitui rezerve și alte fonduri cerute de legislația aplicabilă. Conform Actului Constitutiv al Societății, plata dividendelor se face în condițiile legii, după aprobarea situațiilor financiare de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Cu privire la exercițiile financiare incluse în Prospect (și anume exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020, respectiv 2021), Societatea a distribuit dividende. Dividendele de bază pentru exercițiul financiar 2021 au fost aprobate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2022, iar plățile au început la 6 iunie 2022. Având în vedere situația financiară solidă a Societății din punctul de vedere al poziției de numerar și al profitabilității, Directoratul a propus, iar Consiliul de Supraveghere și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor au aprobat la 21 iunie 2022 și respectiv 26 iulie 2022, plata unui dividend special în valoare brută de 0,0450 RON per acțiune, plățile fiind efectuate începând cu 2 septembrie 2022.

Tabelul de mai jos prezintă valoarea efectivă a dividendelor distribuite de Societate și aprobate de Adunările Generale Ordinare ale Acționarilor relevante pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021.

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021		
	Dividend de bază	**Dividend special**	**Total**
Dividende			
Dividende către acționari (mil RON)	1.932	2.549	4.481
Dividend brut per acțiune (RON/acțiune)[1]	0,0341	0,0450	0,0791
Profitul net al exercițiului atribuibil acționarilor societății-mamă la nivel de Grup (mil RON)			2.864
Rată de distribuire a dividendelor (%)[2]	67%	89%	156%
Număr de acțiuni	56.644.108.335	56.644.108.335	56.644.108.335
Acțiuni proprii	204.776	204.776	204.776
Numărul de acțiuni relevante pentru repartizarea dividendelor	56.643.903.559	56.643.903.559	56.643.903.559

Note:

(1) Dividendul brut per acțiune reprezintă valoarea dividendelor distribuite (înainte de impozitare) împărțită la numărul total de acțiuni în circulație, mai puțin acțiunile proprii.

(2) Rata de distribuire a dividendelor este calculată prin împărțirea dividendelor plătite acționarilor societății la profitul net al exercițiului atribuibil acționarilor societății-mamă la nivel de Grup. Rata de distribuire totală a dividendelor depășește 100% întrucât dividendele plătibile în 2022 sunt distribuite din profiturile distribuibile din anul 2021 și din anii anteriori.

EMITENT

Aspecte generale

Societatea a fost înființată la 23 octombrie 1997, este organizată și își desfășoară activitatea ca societate pe acțiuni conform legilor din România și este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului din București, România cu numărul J40/8302/1997, având cod unic de înregistrare 1590082 și Cod LEI 549300UKYDM6L8HEPU79. Societatea a fost înființată prin reorganizarea Regiei Autonome a Petrolului "Petrom" București în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului României nr. 49/1997. Denumirea legală a Societății este OMV Petrom S.A., iar denumirea comercială este OMV Petrom. Numărul de telefon de la sediul social al Societății este +40 (21) 40.222.01.

Sediul social al Societății se află în București, România, la Petrom City, Str. Coralilor nr. 22, cod poștal 013329. Ne desfășurăm activitatea conform Actului Constitutiv, astfel cum acesta a fost actualizat la 27 aprilie 2022 în baza hotărârii nr. 2 din 27 aprilie 2022 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și *inter alia* conform Legii Societăților. Acțiunile reprezentând capitalul social al Societății sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere operată de Bursa de Valori București, sub simbolul de piață "SNP" și codul ISIN ROSNPPACNOR9 și, de asemenea, sub formă de certificate globale de depozit pe piața principală a Bursei de Valori din Londra pentru valorile mobiliare listate în conformitate cu Regulamentul S GDR simbol "PETB" și ISIN US67102R3049 și Regula 144A GDR simbol "PETR" și ISIN US67102R2058.

Scopul și obiectele principale de activitate al Societății

Societatea desfășoară în principal activităţi de explorare şi producţie de hidrocarburi, vânzare de gaze naturale, rafinare ţiţei, vânzare de produse petroliere, precum şi producere şi vânzare de electricitate. Societatea îşi desfăşoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităţilor sale afiliate, în România, Bulgaria (explorare şi vânzare de produse petroliere), Georgia (doar explorare de hidrocarburi) şi Serbia şi Moldova (doar vânzare de produse petroliere).

Conform articolului 5 din Actul Constitutiv, scopul Societății constă în explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale, precum și importul și exportul de petrol și gaze naturale și prelucrarea și rafinarea, transportul și comercializarea cu ridicata și cu amănuntul a petrolului și a produselor petroliere.

Conform articolului 6 din Actul Constitutiv, domeniul principal de activitate și obiectul de activitate al Societății constă în extracția petrolului brut, cod nr. 061 (pentru sectorul principal de activitate) și cod nr. 0610 (pentru obiectul principal de activitate) în conformitate cu Clasificarea Activităților din Economia Națională. Obiectul principal de activitate al Societății constă în explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale.

Societatea desfășoară de asemenea o serie de alte activități menționate în articolul 6 din Actul Constitutiv, care este încorporat în prezentul document prin referință.

ACTIVITATE

Prezentare generală

Suntem cea mai mare companie de energie din Europa de Sud-Est, conform estimărilor noastre. Cu aproximativ 8.000 de angajați, la final de iunie 2022, suntem una din cele mai mari societăți industriale din România. De asemenea, suntem unul dintre principalii furnizori de energie ai României, reprezentând peste 35% din cererea națională combinată de combustibili (adică motorină și benzină cu amănuntul) și gaz (*sursa*: estimările Societății pe baza datelor INS) și aproape întreaga producție de țiței și aproximativ 40% din producția de gaze din România în 2021 (pe baza datelor ANRE).

Activitățile de bază se desfășoară în cadrul a trei segmente de activitate:

- În E&P, suntem prezenți în România, Bulgaria și Georgia. În mai 2021, am finalizat vânzarea filialelor noastre din 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. Segmentul nostru E&P furnizează țițeiul și gazele naturale necesare pentru operațiunile noastre din segmentele R&M, precum și G&P. Producția noastră totală de hidrocarburi a fost de 47,21 mil. bep în 2021 și de 21,84 mil. bep în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022. La 31 decembrie 2021, rezervele noastre 1P erau de 419 mil bep, iar rezervele noastre 2P erau de 680 mil bep în România.

- Activitățile segmentului de activitate R&M includ prelucrarea țițeiului și livrarea de produse rafinate către clienții cu amănuntul și angro. În activitatea de Rafinare, operăm rafinăria Petrobrazi cu o capacitate de producție totală de 4,5 mil. tone/an. În activitatea de Marketing vindem produse rafinate clienților canalului de vânzări cu amănuntul prin rețeaua noastră de aproximativ 790 de stații de alimentare sub două mărci comerciale, OMV și Petrom, situate în România, Moldova, Bulgaria și Serbia, precum și unui număr de peste 17.000 clienți persoane juridice (inclusiv clienți ai canalului de vânzări angro și clienți ce utilizează sistemul pe bază de card), incluzând societăți industriale, linii aeriene și companii de transport. Vânzările noastre totale de produse rafinate au fost de 5,34 mil. tone în exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 și de 2,53 mil. tone în perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2022.

- Segmentul G&P este activ în diferite etape ale lanțului valoric al gazelor naturale, cu două linii de activitate: (i) gaze naturale și (ii) energie electrică. Vânzările noastre totale de gaze naturale au fost de 4,52 mld. mc (48,94 TWh) în exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 și de 2,19 mld. mc (23,73 TWh) în perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2022. Operăm centrala electrică pe gaze Brazi, care are o capacitate de 860 MW și a avut o producție netă de energie electrică de 4,79 TWh pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2021 și 2,11 TWh pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022.

În exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, am obținut venituri totale din vânzări de 26.011 mil. RON. În 2021, am înregistrat un Rezultat din exploatare de 3.709 mil RON, un Rezultat din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere în valoare de 7.209 mil RON și un Flux de trezorerie extins după plata de dividende de 3.003 mil RON. În perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2022, am obținut venituri totale din vânzări de 25.581 mil RON și am înregistrat un Rezultat din exploatare de 5.718 mil RON, un Rezultat din exploatare înainte de amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere în valoare de 7.332 mil RON și un Flux de trezorerie extins după plata de dividende în valoare de 3.022 mil RON.

Strategia 2030: Transformare pentru un viitor cu emisii reduse de carbon

Bazându-ne pe fundația existentă, foarte solidă, a modelului nostru tradițional de afaceri, precum și pe rolul nostru cheie în economia românească, la sfârșitul anului 2021 am lansat Strategia 2030. Ambiția noastră strategică este de a fi lider în tranziția energetică în Europa de Sud-Est, valorificând oportunitățile pe care ni le oferă pieţele noastre emergente.

Recunoaștem schimbările climatice ca fiind una dintre cele mai importante provocări globale, dar și oportunități ale prezentului și sprijinim obiectivele stabilite de Acordul de la Paris privind schimbările climatice. În acest sens, sustenabilitatea este pe deplin integrată în strategia noastră.

Strategia este construită pe trei piloni – Tranziția către o afacere cu emisii de carbon reduse și zero, Dezvoltarea regională a gazelor naturale, Optimizarea afacerii tradiționale - și se preconizează că va avea patru rezultate majore.

În primul rând, strategia urmărește ca impactul nostru asupra tranziției către o activitate cu emisii mai reduse de carbon să fie semnificativ și să reducem intensitatea emisiilor noastre de carbon la nivelul tuturor segmentelor de activitate. În al doilea rând, ne așteptăm ca strategia să genereze creșteri semnificative ale fluxurilor de numerar, în paralel cu dezvoltarea de noi linii de activitate, cum ar fi energia din surse regenerabile, biocombustibilii avansați și combustibilii alternativi, și cu testarea de tehnologii, privind producția de hidrogen și captarea, stocarea și utilizarea dioxidului de carbon. În al treilea rând, intenționăm ca strategia să stea la baza politicii noastre extrem de competitive privind dividendele până în anul 2030, oferindu-le acționarilor noștri o creștere anuală de 5-10% a dividendului de bază și posibilitatea distribuirii de dividende speciale. În al patrulea rând, aspirăm ca strategia să contribuie la consolidarea securității aprovizionării în România și Europa de Sud-Est și a rezilienței energetice a Uniunii Europene.

Mediul de piață

România este una dintre economiile cu cea mai rapidă creștere din Europa, într-un context energetic aflat în schimbare rapidă, iar noi suntem pregătiți să valorificăm această oportunitate. Cu toate acestea, în timp ce cererea de energie este de așteptat să crească, la fel sunt și exigențele din partea clienților noștri cu privire la decarbonizare. În 2021, intensificarea luptei împotriva schimbărilor climatice a fost în centrul atenției la nivel mondial cu numeroase ocazii, cum ar fi conferința ONU COP26. De asemenea, inițiativele de reglementare, cum ar fi pachetul "Pregătiți pentru 55" al UE, stabilesc noi linii directoare care vor avea un impact semnificativ asupra multor industrii și a societății în ansamblu. În același timp, asigurarea unei furnizări stabile și sigure a energiei rămâne o prioritate esențială pe agenda globală.

Cererea de gaze naturale în România este de așteptat să crească cu 20% până în 2030 față de 2019, susținută în principal de noi capacități de generare a energiei electrice pe bază de gaze naturale, care vor fi puse in funcțiune, precum și de creșterea treptată a cererii consumatorilor casnici, susținută de creșterea preconizată a venitului disponibil. Ulterior, cererea de gaze naturale este de așteptat să scadă, deoarece ponderea surselor regenerabile de energie în mixul de energie electrică va crește și sunt prognozate niveluri de funcționare mai scăzute pentru centralele pe bază de gaze naturale.

În pofida scăderii, gazele naturale vor continua să joace un rol-cheie în sistemul energetic românesc până în 2040, datorită cererii în creștere pentru producția de hidrogen.

Cererea de energie electrică este estimată să crească cu aproximativ 10% în 2030 față de 2019, determinată de creșterea economică și electrificare, în principal în transporturi. Mai mult, mixul de generare a energiei electrice se va schimba, determinat de o scădere a utilizării cărbunelui și de o creștere a capacităților eoliene, solare și de biomasă. După anul 2030, cererea internă de energie electrică este de așteptat să continue să crească pe măsură ce electrificarea progresează nu numai în transport, dar și în industriile mai dificil de decarbonizat, cum ar fi cea a oțelului și a cimentului.

Cererea de benzină și motorină va fi determinată de o creștere a gradului de motorizare, care în România este în prezent la doar două treimi din media UE. Se preconizează că toate cele trei tipuri de carburanți – motorină, benzină și kerosen – vor înregistra o cerere mai mare până în 2030, comparativ cu 2019. Benzina va beneficia de o creștere a numărului de autovehicule și de tranziția către mașini hibride**.** Cererea de motorină va crește, de asemenea, datorită utilizării sale extinse în transportul comercial și a importurilor continue de mașini second-hand pe motorină din Europa de Vest. Kerosenul va ajunge la un nivel mai mare față de cel din 2019 datorită intensificării transportului aerian. După 2030, presiunea asupra combustibililor fosili se va intensifica, iar cererea de motorină și benzină este de așteptat să scadă, în timp ce consumul de kerosen va avea o creștere continuă până în 2040, deși într-un ritm mai lent, date fiind dificultățile mai mari în înlocuirea acestuia în comparație cu cea a combustibililor tradiționali utilizați în transportul rutier.

Strategia 2030 asigură echilibrul necesar pentru ca Societatea să facă tranziția către un mix de produse cu emisii de carbon mai reduse și zero, oferind în același timp o aprovizionare sigură și stabilă pentru a satisface cererea de energie a României**.**

Tranziția către emisii de carbon reduse și zero

Obiectivul nostru este de neutralitate din punctul de vedere al emisiilor de carbon din operațiuni până în anul 2050, iar pentru a-l atinge, ne propunem să urmărim trei domenii strategice: decarbonizarea operațiunilor curente, extinderea activităților de gaze naturale cu emisii mai reduse de carbon și valorificarea oportunităților de activitate cu emisii reduse și zero de carbon. Cele trei direcții presupun mai multe tehnologii și soluții energetice noi pe care plănuim să le dezvoltăm și aplicăm, bazându-ne pe expertiza și capabilitățile noastre unice.

În primul rând, se preconizează că măsurile de decarbonizare a operațiunilor curente vor conduce la o reducere cu 30% a intensității emisiilor de carbon Scope 1 și 2 până în anul 2030 raportat la anul 2019. Ne așteptăm că acest obiectiv să fie atins prin reduceri de peste 70% în segmentul E&P, de peste 15% în sectorul rafinării și de peste 20% în segmentul producției de energie electrică. De asemenea, urmărim reducerea intensității emisiilor Scope 1-3 cu 20% în anul 2030 raportat la anul 2019, energia cu emisii de carbon mai reduse și zero oferită clienților ajungând să reprezinte aproximativ 60% din totalul produselor vândute în anul 2030. Țintim o reducere a intensității emisiilor de metan la mai puțin de 0,2% până în 2025, în linie cu obiectivele internaționale. În plus, ne propunem să îmbunătățim detectarea și reducerea emisiilor fugitive. De asemenea, ne menținem angajamentul față de inițiativa Băncii Mondiale *"Zero ardere de rutină la faclă până în 2030"* pentru a stopa arderea gazelor la faclă și ventilarea acestora ca operațiune de rutină în procesul de producție a țițeiului până în 2030. Atingerea obiectivelor noastre privind emisiile de carbon este intenționată a fi adresată prin optimizarea portofoliului E&P și utilizarea energiei din surse regenerabile pentru operațiunile noastre. În 2021, am realizat o reducere de aproximativ 10% a indicelui intensității emisiilor de carbon comparativ cu 2019.

Ca referință, emisiile Scope 1 reprezintă emisiile GES directe care sunt deținute majoritar sau controlate de organizație, emisiile Scope 2 reprezintă emisiile GES indirecte asociate cu achiziția de electricitate, abur, energie termică și altele, în timp ce emisiile Scope 3 reprezintă alte emisii GES indirecte care se înregistrează în afara organizației din utilizarea și prelucrarea produselor vândute. Intensitatea emisiilor de carbon se calculează ca emisii totale (total Scope 1 + total Scope 2 + total Scope 3, doar pentru produsele energetice) / furnizarea cu energie.

În al doilea rând, se preconizează ca gazele naturale extrase din Marea Neagră să contribuie la extinderea liniei de activate de gaze naturale cu emisii mai reduse de carbon, astfel încât cota parte a gazelor naturale în mixul de producție de hidrocarburi al Societății să ajungă în jurul valorii de 70%. Creșterea gazelor naturale din producție proprie va sprijini, de asemenea, eforturile de decarbonizare ale țării, deoarece gazele naturale pot înlocui cărbunele în generarea de energie electrică și pot permite integrarea capacităților regenerabile în sistemul energetic. Aceasta reflectă rolul esențial al gazelor naturale de combustibil de tranziție în mixul

energetic al României.

În al treilea rând, intenționăm să dezvoltăm oportunități de afaceri cu emisii de carbon reduse și zero. Investițiile noastre sunt astfel concepute încât să valorifice oportunitățile oferite de România în ceea ce privește energia din surse regenerabile, biocombustibilii și combustibilii alternativi, precum și hidrogenul, potențialul de captare și stocare a carbonului, precum și expertiza și know-how-ul necesare pentru a capta acești poli de valoare. Nu în ultimul rând, oferind clienților noștri o serie de opțiuni energetice cu emisii mai reduse de carbon pe termen lung, vom contribui și la tranziția acestora spre decarbonizare.

Pornind de la modelul de afaceri integrat, care include în prezent centrala electrică Brazi, ne propunem să ne completăm portofoliul de active energetice cu instalații de obținere a energiei din surse regenerabile, prin inițierea de investiții în tehnologii solare fotovoltaice. Ne propunem să punem în funcțiune mai mult de 1 GW de capacitate de energie din surse regenerabile în România până în 2030, cu potențial suplimentar în țările învecinate. Întrucât România are cel mai mare potențial solar din regiune, țara este, de asemenea, bine plasată pentru a beneficia de fonduri UE pentru investiții în centrale fotovoltaice.

Biocombustibilii pot contribui în mod semnificativ la reducerea emisiilor în transportul rutier și aviație. Plănuim ca biocombustibilii să depășească 15% din producția totală de combustibili în anul 2030. Țintim și la un volum al producției de etanol celulozic din paie de 150 mii t/an până în anul 2030, valorificând avantajul competitiv al României în ceea ce privește disponibilitatea și costul paielor, datorită sectorului agricol extins al țării. Pentru a atinge acest obiectiv, luăm în considerare oportunitățile de achiziții și fuziuni, precum și investiții noi şi am făcut deja primii pași în aceste direcții. În plus, analizăm oportunități adiționale de a folosi deșeurile de produse pentru producerea de combustibil sustenabil pentru aviație și motorină regenerabilă, vizând o producție de 450 mii t/an în 2030. În ceea ce privește combustibilul sustenabil pentru aviație, primele teste de producție au avut loc cu succes in iunie 2022 în rafinăria Petrobrazi, prin co-procesarea uleiului de rapiță produs local. Petrobrazi a devenit astfel prima rafinărie din România care produce combustibil sustenabil pentru aviație. Produsul poate ajuta la o reducere a emisiilor de CO2 a zborurilor comerciale de aproximativ 70%, comparativ cu combustibilul convențional. Pentru a respecta obiectivele climatice ale Pactului Verde, planul curent al Comisiei Europene include utilizarea combustibililor sustenabili pentru aviație în proporție de cel puțin 63% din cererea de combustibili de aviație pentru transportul aerian din UE, până în 2050.

Atingerea obiectivelor de neutralitate din punctul de vedere al emisiilor de carbon la nivelul întregii societăți nu înseamnă numai schimbarea mixului de furnizare în ceea ce privește conținutul de dioxid de carbon, dar și o transformare a mixului cererii. Ne propunem să dezvoltăm o infrastructură pentru mobilitate cu emisii reduse de carbon, care să contribuie la impulsionarea mobilității alternative în această parte a Europei, cu peste 500 de puncte de alimentare cu combustibili alternativi, devenind astfel primul jucător din sectorul petrolului și gazelor naturale cu o rețea de stații de încărcare a vehiculelor electrice care să acopere întreaga regiune în care ne desfășurăm activitatea. La sfârșitul anului 2021, în baza parteneriatelor dezvoltate, erau instalate 34 de stații de încărcare pentru vehicule electrice, dintre care 21 erau operaționale.

Planurile noastre ambițioase de decarbonizare merg dincolo de sursele regenerabile de energie, combustibilii sustenabili și mobilitate. România prezintă potențial pentru captarea și stocarea carbonului ("**C&SC**") și pentru economia hidrogenului, iar noi dispunem atât de oportunități unice în portofoliul nostru, cât și de capacitatea financiară de a le valorifica. În ceea ce privește C&SC, intenționăm să profităm de formațiunile geologice de înaltă calitate ale zăcămintelor noastre, care oferă un potențial semnificativ de stocare a carbonului pe termen lung. Se așteaptă ca C&SC să joace un rol esențial în reducerea emisiilor nu numai pentru operațiunile noastre, dar și pentru industrie în general. Cererea de C&SC din partea industriilor greu de decarbonizat va crește, astfel că vom căuta parteneriate cu astfel de jucători industriali. Lucrăm la un proiect demonstrativ care ar putea avea prima injecție în a doua jumătate a deceniului, dacă toate condițiile prealabile sunt îndeplinite.

În plus, intenționăm să testăm o tehnologie inovatoare pentru captarea și utilizarea carbonului la rafinăria Petrobrazi. În luna mai 2021, am devenit partener în cadrul unui proiect european ambițios pentru a aborda

problema emisiilor de CO2 cu tehnologii de captare și conversie a carbonului. Acestea vor fi testate pe parcursul a cinci luni în 2024, când vom capta CO2 din gazele de ardere eliberate de unitatea de cogenerare, transformându-l apoi electrochimic într-un produs comercializabil.

O altă sursă de energie cu potențial ridicat de dezvoltare este hidrogenul. Se așteaptă ca cererea în România să urmeze o tendință de creștere semnificativă până în anul 2040 ceea ce ne oferă oportunitatea de a deveni un jucător integrat important în domeniul hidrogenului la nivelul țării. Analizăm atât hidrogenul cu conținut redus de carbon, obținut din gaze naturale, cât și hidrogenul produs din surse regenerabile. În această direcție, am aplicat în luna august 2022 la o finanțare publică prin Planul Național de Redresare și Reziliență pentru construirea unei unități de producere a hidrogenului verde (prin electroliză a apei) în rafinăria Petrobrazi.

Dezvoltarea regională a gazelor naturale

Zona Mării Negre, punctul central al celui de-al doilea pilon strategic, este estimată a deține resurse semnificative. Dezvoltarea Neptun Deep este proiectul nostru strategic cel mai important în Marea Neagră.

Neptun Deep acoperă o suprafață de aproximativ 7.500 km pătrați în ape cu adâncimea cuprinsă între 100 și 1.700 de metri. Adâncimea apei aferentă zonei de dezvoltare se situează între 100 și 1.000 de metri. Conform unui acord semnat în 2008, am început să explorăm Neptun Deep prin parteneriatul nostru cu ExxonMobil. De atunci, au fost forate 8 sonde de explorare și a fost finalizat un program planificat de achiziții seismice 3D care acoperă o suprafață de 6.000 km pătrați. In perimetrul Neptun Deep sunt in prezent resurse de gazele naturale descoperite și evaluate.

În anul 2019, ExxonMobil și-a declarat intenția de a părăsi perimetrul Neptun Deep și a semnat pe 3 mai 2022 un contract de vânzare-cumpărare de acțiuni cu Romgaz pentru vânzarea companiei sale care deține participația în acest perimetru. La 1 august 2022, tranzacția dintre ExxonMobil și Romgaz a fost finalizată și, în baza unui acord anterior între OMV Petrom și Romgaz, in aceeasi zi, OMV Petrom a preluat rolul de operator al perimetrului Neptun Deep.

În mai 2022, Legea Offshore nr 256/2018 a făcut obiectul mai multor modificări. În contextul mediului actual foarte provocator, există aspecte ale Legii Offshore actuale pentru care considerăm că este nevoie de clarificări, în special cu privire la aspectele referitoare la prevederile pieței libere.

In cazul in care, condițiile prealabile cheie sunt îndeplinite (de ex. cadru de reglementare si fiscal stabil si competitiv, piata libera) și clarificările menționate mai sus sunt furnizate de statul român, atunci anticipam un termen de nouă până la douăsprezece luni pentru o decizie finală de investiție, așteptată la jumătatea anului 2023. Demararea producției de gaze este estimată patru ani mai târziu, și anume în 2027.

Ne așteptăm să investim până la 2 miliarde EUR în proiectul Neptun Deep și să adăugăm o resursă recuperabilă totală estimată de aproximativ 50 de miliarde de metri cubi, amandoua net pentru OMV Petrom.

Acest proiect va contribui la rata noastră de înlocuire a rezervelor, care este de așteptat să depășească 100% atunci când va începe producția de gaze din Neptun. Se estimează că va avea o producție de platou de aproximativ 70.000 de barili echivalent petrol pe zi, net pentru OMV Petrom, pentru o perioadă estimată de aproximativ 10 ani, iar apoi va intra în declin natural. Acest volum de gaze reprezintă o schimbare semnificativă în portofoliul nostru.

Noi, în calitate de cea mai mare companie energetică din Europa de Sud-Est conform estimărilor noastre și Romgaz, cel mai mare producător și principal furnizor de gaze naturale din România (*sursa: Romgaz*), vom coopera pentru a debloca resursele de gaze naturale din perimetrul Neptun Deep. Acești pași sunt esențiali pentru securitatea energetică a României, pentru succesul tranziției energetice și pentru generarea creșterii economice.

Avem peste 40 de ani de experiență și expertiză ca operator în bazinul Mării Negre și acest lucru poate ajuta la

deblocarea potențialului pentru continuarea dezvoltării, dincolo de România, poziționând societatea ca un partener de încredere în regiunea Mării Negre. Avem deja acces la perimetrul offshore vecin Han Asparuh din Bulgaria (42,86% OMV Petrom, 57,14% TotalEnergies ca operator), situat la sud de perimetrul Neptun Deep. În urma studiilor geologice și geofizice pentru a identifica ținte suplimentare de foraj, este planificat să fie forată o sondă în anul 2023, urmată de alte 2-3 sonde.

Pe malul opus al Mării Negre, deținem concesiunea pentru Perimetrul II de explorare offshore în Georgia. Contractul de împărțire a producției a fost semnat în martie 2021 și au fost inițiate lucrări de pregătire pentru achiziția de date seismice, ceea ce va permite o evaluare detaliată a potențialului acestui perimetru. O decizie cu privire la forajul de explorare este așteptată în 2024.

În conformitate cu practica industriei, luăm în considerare și opțiuni de reducere a participației, pentru a împărți riscurile și beneficiile aferente unora dintre aceste proiecte, aflate în faza incipientă de explorare.

Pentru a ne concentra pe zona Mării Negre, am vândut, în prima jumătate a anului 2021, investițiile deținute în filialele noastre din Kazahstan, alături de activele de producție aferente, către Magnetic Oil Limited.

Optimizarea afacerii tradiționale

Al treilea pilon al Strategiei 2030 se concentrează pe valoare mai presus de volum și pe excelența operațională în toate segmentele de activitate, valorificând modelul nostru de afaceri integrat. Ne așteptăm ca activitatea noastră de bază să continue să genereze un flux de trezorerie ridicat care va fi principala sursă de finanțare pentru investițiile noastre în dezvoltarea regională a gazelor naturale și în proiecte cu emisii de carbon reduse și zero, precum și pentru distribuția de dividende, până când Neptun Deep va începe să producă.

În E&P, principalele noastre obiective strategice sunt de a maximiza recuperarea în condiții economice a zăcămintelor noastre mature și de a reduce costul unitar de producție. Urmărim să reducem semnificativ complexitatea operațiunilor noastre, asigurând reziliența și profitabilitatea pe termen lung prin continuarea vânzării zăcămintelor non-strategice și a externalizării activităților secundare. La finalul anului 2021, transferul a 40 de zăcăminte onshore marginale de țiței și gaze din România către Dacian Petroleum S.R.L. a fost finalizat, ca parte a unui acord de transfer de activitate. Pentru activele rămase, obiectivul nostru este să ajungem la 95% instalații și sonde modernizate și automatizate până în 2030 (comparativ cu 82% sonde automatizate și 76% instalații modernizate/ automatizate în 2021). În pofida tuturor eforturilor noastre de a reduce costurile, ne așteptăm ca costul unitar de producție să fie influențat negativ de volumele de producție semnificativ mai mici până în anul 2025, iar ulterior acesta să scadă sub influența proiectului Neptun Deep. În 2021, costul de producție a fost de 12,73 USD/bep pentru o producție de aproximativ 129 mii bep/zi. Considerând volumele din Neptun Deep, producția se estimează că va fi mai mare în 2030, în timp ce fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare este de așteptat să crească cu o rată anuală compusă în perioada 2020-2030 de peste 5% (de la aproximativ 11 USD/bep în 2020).

Pentru a debloca resurse suplimentare, intenționăm să ne concentrăm investițiile pe cele mai profitabile 100-120 de zăcăminte, sa avansăm cu exploatarea resurselor contingente prin foraj de îndesire și prin urmărirea oportunităților în apropierea zăcămintelor existente și să implementăm proiecte de recuperare îmbunătățită a țițeiului. De asemenea, intenționăm să forăm peste 60 de sonde și sidetrack-uri noi și să efectuăm mai mult de 400 de lucrări de reparații capitale în medie anual până în anul 2030.

În ceea ce privește R&M, prioritățile noastre principale sunt maximizarea profitabilității rafinăriei Petrobrazi, construirea unei afaceri sustenabile de rafinare și asigurarea poziției noastre de lider pe piața vânzărilor cu amănuntul din România, cu strategia noastră cu două mărci comerciale, completată de parteneriate puternice. Începând cu anul 2005, am investit peste 1,8 miliarde EUR în rafinăria Petrobrazi pentru a asigura cele mai bune și mai fiabile operațiuni ale activelor, captând valoarea operațiunilor noastre integrate și creșterea cererii de combustibili pe parcursul perioadei. Până în 2030 ne așteptăm la o rată medie de utilizare a rafinăriei mai mare de 95%. În 2023 și 2028 sunt planificate revizii generale, prin urmare rata de utilizare se va situa între

85% și 90% în acești ani. Vom maximiza de asemenea valoarea prin integrare și eficiență, orientând producția către produse cu valoare adăugată mai mare și pregătindu-ne pentru o activitate de rafinare mai sustenabilă. Vom îmbunătăți prelucrarea fracției grele a țițeiului, pentru obținerea altor produse decât combustibili, cum ar fi bitum, negru de fum sau cocs calcinat (până la aproximativ 200 mii t/an în 2030) și vom explora oportunități care aduc valoare adăugată, inclusiv o creștere a capacității de produse aromatice cu 50 mii t/an în 2030 față de 2020.

În domeniul vânzărilor cu amănuntul, ambiția noastră pe termen lung este să ne menținem poziția actuală de lider în România, valorificând în același timp poziția noastră pe celelalte piețe în care ne desfășurăm activitatea. Intenționăm să continuăm să ne folosim de strategia noastră de marcă dual – Petrom și OMV – drept principal avantaj concurențial. Pentru marca Petrom, avem în vedere încheierea de parteneriate strategice în activitatea cu produse complementare, precum cel cu Auchan. La sfârșitul anului 2021, erau deschise 128 de magazine MyAuchan în stațiile noastre, iar obiectivul nostru este să finalizăm implementarea parteneriatului în întreaga rețea până în anul 2023. Pentru a crește loialitatea clienților și a atrage în special familiile mai tinere, sunt planificate campanii dedicate menite să ajute securizarea poziției de top a Petrom ca brand de importanță națională, care oferă cel mai bun raport calitate-preț. În segmentul premium, se anticipează că marca OMV își va menține poziția de lider în segmentul carburanților de calitate și performanță superioară. La aceasta se adaugă și experiența magazinului VIVA, care oferă produse cu valoare mai ridicată realizate din ingrediente de înaltă calitate.

Ne așteptăm ca segmentul mobilității alternative să se diversifice, reflectându-se în cererea clienților și disponibilitatea opțiunilor energetice viitoare. Intenționăm să continuăm să explorăm toate soluțiile alternative privind energia și carburanții. Unul dintre cele mai puternice avantaje competitive ale noastre în vânzarea cu amănuntul este baza extinsă de clienți, care este estimată să crească la peste 2 mil. clienți pe zi în stațiile noastre și care ne va permite să avem un impact semnificativ asupra decarbonizării mobilității. Ne dorim să ne extindem portofoliul cu un număr mai mare de servicii oferite, cum ar fi livrarea de proximitate, puncte de colectare și servicii de transformare a deșeurilor în energie. Digitalizarea joacă un rol-cheie în viețile noastre și este de așteptat să aibă un impact mare asupra experienței clienților și a preocupărilor lor viitoare. Ne propunem o singură cale de acces digitală către mărcile noastre, oferind în viitor experiențe în timp util și personalizate. Toate acestea vor fi reflectate în performanța noastră – se așteaptă ca marjele noastre pentru produse complementare să se dubleze până în 2030, comparativ cu aproximativ 80 mil. EUR în 2020. Împreună cu creșterea volumului de vânzări la nivel de benzinărie, de aproximativ 20% comparativ cu 5 mil. litri în 2020, vânzările de produse complementare vor conduce la creșterea profitabilității la nivel de benzinărie cu 20% în 2030 față de 2020.

În G&P, ne propunem să devenim furnizorul preferat pentru clienți în procesul lor de tranziție energetică. Ne vom dezvolta dincolo de producția proprie de gaze naturale, prin extinderea în continuare a activității de achiziții și tranzacționare, îmbunătățirea managementului portofoliului de gaze naturale și energie electrică și prin extinderea operațiunilor în țările vecine. Acestea se așteaptă să se traducă în creșterea vânzărilor totale de gaze naturale la aproximativ 70 TWh până în 2030, de la aproximativ 49 TWh în 2021. În domeniul energiei electrice, investițiile noastre în energie din surse regenerabile urmăresc să genereze vânzări de energie verde reprezentând mai mult de 20% din vânzările noastre totale de energie electrică până la finalul decadei, contribuind astfel la ambiția noastră de a reduce intensitatea emisiilor de carbon și emisiile Scope 3 și de a sprijini tranziția clienților către o energie mai curată.

Cadrul Financiar

Cadrul financiar se bazează pe trei elemente-cheie: disciplină riguroasă a capitalului, performanță financiară solidă și randament atractiv pentru acționari. Estimăm că poziția noastră financiară și baza solidă de active susțin ambițiile noastre strategice de a combina creșterea valorii cu un randament competitiv pentru acționari. Obiectivele financiare pentru anul 2030 includ generarea robustă de numerar și un Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale de peste două ori mai mare în 2030 față de 2020, adică peste 1,5 miliarde EUR

(din care aproximativ 15% generat de activități cu emisii de carbon reduse și zero și o treime generat din dezvoltarea regională a gazelor naturale). Pe durata de implementare a strategiei, estimăm investiții în jurul a 11 miliarde EUR, din care 3,7 miliarde EUR, sau un procent de aproximativ 35%, alocate proiectelor cu emisii de carbon reduse și zero. Ratele interne de rentabilitate vizate pentru proiectele tradiționale și cele regionale de dezvoltare a gazelor naturale sunt peste 12%, în timp ce pentru tranziția energetică ne propunem să atingem o rată internă de rentabilitate, fără efectul de levier, de peste 9%. În orice scenariu, intenționăm să limităm gradul de îndatorare la 20% pe toată perioada strategiei.

Strategia noastră 2030 ne permite să ne asumăm un angajament mai ferm cu privire la creșterea dividendelor, și anume o creștere a dividendului de bază pe acțiune cu 5 - 10% pe an în medie până în 2030. Într-un mediu de piață favorabil și la discreția conducerii, dividende speciale pot fi, de asemenea, distribuite, cu condiția ca planurile de investiții să fie finanțate. Dividendele totale sunt estimate la aproximativ 40% din fluxurile de trezorerie generate de activitățile noastre de exploatare cumulate în perioada 2022-2030, în scenariul de bază privind prețurile.

Strategia noastră 2030 stabilește modul în care vom planifica transformarea viitoare a Societății, oferind soluții de decarbonizare clienților noștri și sprijinind societatea românească pe drumul către un viitor cu emisii neutre de carbon, și creând valoare sustenabilă pentru toate părțile noastre interesate**.**

Istorie

Evenimentele semnificative din istoria noastră sunt:

1997	Înființarea sub denumirea "**Societatea Națională a Petrolului Petrom S.A.“** sau "**SNP Petrom SA“**
1999	Descoperirea celui mai mare zăcământ petrolier din România din ultimii 20 de ani, pe platforma din Marea Neagră prin sonda Pescăruș 60.
	Demararea primei etape a procesului de privatizare printr-o majorare de capital social.
2001	Listarea acțiunilor noastre la Bursa de Valori București.
2004	Finalizarea procesului de privatizare. OMV achiziționează 33,34% din capitalul social, urmată de o majorare a capitalului social, majorând astfel participația OMV la 51%.
2005	Demararea unui program de achiziție de date seismice 3D în România.
2006	Achiziționarea a 99,9% din capitalul social a trei rețele OMV de comerț cu amănuntul (România, Bulgaria și Serbia); achiziționarea unui număr de 30 de stații de distribuție de la MOL și a unei participații de 95% în Aviation Petroleum de la MOL România.
2007	Prima descoperire din România pe baza aplicării noii tehnologii de explorare seismică 3D la sonda 570 Torcești.
2008	Semnarea contractului pentru construcția centralei electrice Brazi cu un consorțiu format din General Electric și Metka.
	Încheierea unui acord de cooperare cu ExxonMobil pentru explorarea perimetrului offshore Neptun Deep.
2009	Demararea producției de țiței la zăcământul Komsomolskoe din Kazahstan.
	Inaugurarea unei noi instalații de prelucrare a gazelor naturale în cadrul terminalului petrolier de la Midia.
2010	Schimbarea numelui societății în OMV Petrom S.A.

Încheierea unui PEC, cu o durată de 15 ani, cu Petrofac pentru mai multe zăcăminte din partea de sud-vest a României, precum și a unui PEC, cu o durată de 17 ani, cu PetroSantander pentru un număr de nouă zăcăminte onshore în zona Arad.

Încheierea unui parteneriat cu Hunt Oil pentru explorarea a două perimetre onshore în partea de est a României.

2011 Stabilirea unui record mondial în forajul orizontal de mică adâncime în Suplacu de Barcău: trei sonde orizontale forate la o adâncime mai mică de 200 de metri.

Primele livrări de electricitate în rețea, ca parte a testării centralei electrice de la Brazi.

Începerea exploatării comerciale a parcului eolian Dorobanțu.

OMV Petrom dă în exploatare cea mai mare sondă onshore de gaze naturale și condensat la Totea, în regiunea Oltenia.

2012 Inaugurarea centralei electrice Brazi.

Sonda de explorare Domino-1 indică prezența gazelor naturale la Neptun Deep.

Încheierea unui PEC, cu o durată de 15 ani, cu Expert Petroleum pentru 13 zăcăminte din vestul României.

2013 Finalizarea cu succes, alături de ExxonMobil, a celei mai ample achiziții de date seismice 3D în Marea Neagră, în sectorul românesc al acesteia.

Încheierea unui acord de parteneriat cu Repsol pentru explorarea perimetrelor onshore de mare adâncime din România.

2014 Demararea lucrărilor de foraj, alături de ExxonMobil, pentru sonda de exploatare Pelican Sud 1, în cadrul unei noi prospecțiuni în perimetrul Neptun.

Împreună cu Hunt Oil, anunțarea descoperirii unui nou zăcământ de țiței și gaze naturale în sudul județului Buzău, România (zăcământul Padina).

2015 Demararea, alături de ExxonMobil, forării celei de-a doua cea mai adancă sondă de apă adâncă în cadrul Neptun Deep. Descoperirea unui nou zăcământ de țiței în apele de mică adâncime ale Mării Negre.

2016 Listarea și admiterea la tranzacționare a Certificatelor Globale de Depozit pe Bursa de Valori din Londra.

2017 Împreună cu Auchan România, deschiderea primului magazin MyAuchan într-o benzinărie Petrom.

Vânzarea Parcului Eolian Dorobanțu către Transeastern Power B.V.

Transferul a 19 zăcăminte petroliere onshore din România către Mazarine Energy.

Revizia Petrobrazi ne-a permis să extindem perioada dintre două revizii de la 2 ani la 4-5 ani.

2018 După ieșirea Repsol, am devenit unicul titular și operator al celor patru perimetre de explorare V Băicoi, VI Târgoviște, XII Pitești și XIII Târgu Jiu.

Anunțarea unei noi politici privind dividendele care reflectă ținta de a obține o rentabilitate competitivă pentru acționari pe tot parcursul ciclului de afaceri, inclusiv plata unui dividend crescător.

2019 Transferul a 9 zăcăminte onshore din România către Mazarine Energy.

Demararea producției în noua unitate de Policombustibili din rafinăria Petrobrazi.

Finalizarea cu succes a programului de optimizare a infrastructurii de depozitare a carburanților.

Demararea unei noi campanii de foraj în apele de mică adâncime ale Mării Negre.

2020 Ajungerea la un acord cu Auchan Retail pentru extinderea parteneriatului în legătură cu deschiderea magazinelor de proximitate MyAuchan în cadrul stațiilor de alimentare Petrom.

Elaborarea unui plan comun cu Eldrive pentru instalarea a 30 de stații de încărcare rapidă a mașinilor electrice în cadrul stațiilor de alimentare din România și Bulgaria.

Intrarea în perimetrul de explorare offshore Han-Asparuh din Bulgaria.

Încheierea contractului de servicii de Market Making pentru emitent cu WOOD & Company Financial Services.

Investiția de aprox. 21 milioane EUR la Petrobrazi pentru creșterea capacității de amestec de bio-combustibili.

2021 Semnarea Contractului de împărțire a producției pentru Perimetrul II offshore Georgia.

Ajungerea la un acord cu Romgaz pentru dobândirea capacității de operator al Neptun Deep, după finalizarea preluării de către Romgaz a participației ExxonMobil în cadrul proiectului Neptun Deep.

Finalizarea tranzacției de vânzare a activelor de producție din Kazahstan către Magnetic Oil Limited.

Încheierea transferului unui număr de 40 de zăcăminte marginale către Dacian Petroleum.

Prima licență și prima livrare de gaz natural lichefiat din România.

Lansarea Strategiei 2030: Transformare pentru un viitor cu emisii reduse de carbon.

Acțiunile societății au fost incluse în indicii furnizorului global FTSE Russell (FTSE Global All-World, FTSE Global All-Cap, FTSE Global Total-Cap și FTSE Global Mid Cap)

Încheierea de parteneriate cu Renovatio și charge&GO în domeniul mobilității electrice.

2022 Finalizarea primului parc fotovoltaic care furnizează energie verde pentru operațiunile proprii în Icoana, județul Olt.

Lansarea Fundației OMV Petrom pentru consolidarea contribuției Societății la proiecte sociale.

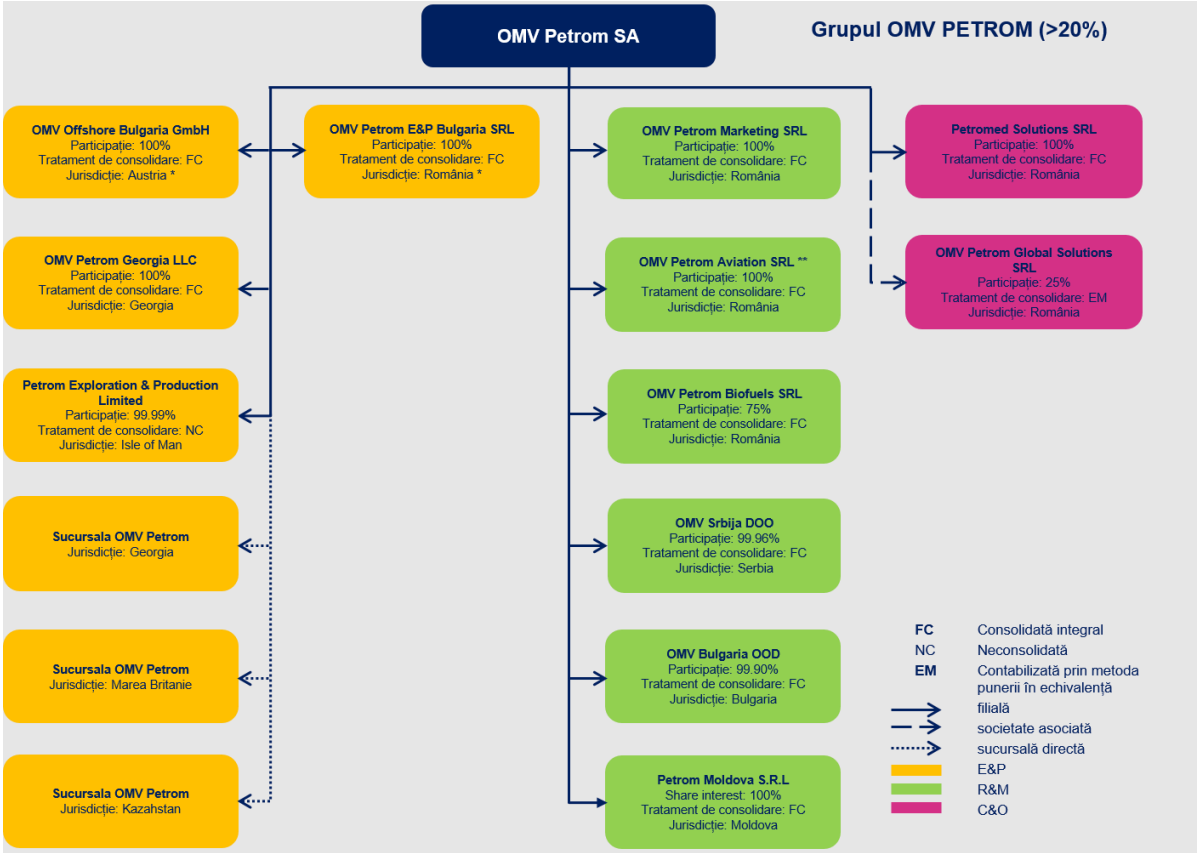
OMV Petrom și Auchan Romania au ajuns la peste 200 de magazine MyAuchan în stațiile Petrom.

OMV Petrom a anunțat în iunie primul lot de combustibil sustenabil pentru aviație la Petrobrazi.

În urma anunțului Romgaz privind încheierea tranzacției cu ExxonMobil la 1 august 2022, OMV Petrom a devenit Operatorul blocului Neptun Deep.

Structura corporativă

Graficul de mai jos ilustrează structura corporativă simplificată a societății:



Explorare și producție (E&P)

Prezentare generală

Segmentul de activitate E&P explorează, dezvoltă și produce țiței și gaze naturale în România, inclusiv în partea românească a Mării Negre, dar și în Kazahstan (până în mai 2021, când activele de producție au fost vândute către Magnetic Oil Limited, prin cedarea acțiunilor), Georgia și Bulgaria (ambele offshore). Ne concentrăm pe reducerea declinului natural și pe creșterea ratelor de recuperare ale zăcămintelor noastre mature, poziționându-ne în același timp pentru o viitoare creștere regională offshore.

Tabelul de mai jos prezintă principalele informații financiare și operaționale aferente segmentului de activitate E&P, în perioadele indicate:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
Vânzările segmentului (mil RON)[1]	6.162	9.227	3.917	8.777
Rezultatul din exploatare (mil RON)[2]	(985)	1.660	659	2.992
Investiții (mil RON)[3]	2.382	2.025	993	1.022
Producția totală de hidrocarburi (mil. bep)	52,98	47,21	24,67	21,84
Producția de țiței și condensat (mil. bbl)	25,51	23,05	11,94	10,48
Producția de gaze naturale (mld. mc)	4,21	3,70	1,95	1,74

Note:

(1) Include vânzările către terți și vânzările inter-segmente.

(2) Nu include eliminarea profitului între segmente.

(3) Include și investițiile de explorare și evaluare capitalizate și achizițiile.

Amprenta noastră se concentrează în România, unde am asigurat aproape integral producția internă de țiței și aproximativ 40% din producția internă de gaze naturale în anul 2021. În România, deținem licențe de explorare pentru opt perimetre onshore și două perimetre offshore, cu o suprafață totală de 26.465 km^2 (14.645 km^2 de perimetre onshore și 11.820 km^2 de perimetre offshore). Concesiunile noastre includ aproximativ 150 de zăcăminte comerciale de țiței și gaze în care operăm aproximativ 5.900 de sonde productive. Harta de mai jos prezintă perimetrele noastre de explorare și parteneriatele pentru zonele de explorare sau producție (contracte de exploatare în comun și PEC), dar nu include activele de producție pe care le exploatăm în România:

În Kazahstan, unde am activat între anii 1998 și 2021, am deținut licențe de dezvoltare și producție pentru 4 zăcăminte onshore, în care am exploatat aproximativ 50 de sonde.

În anul 2020, am finalizat achiziția OMV Offshore Bulgaria GmbH, intrând astfel în licența de explorare de mare adâncime offshore Han Asparuh. Datele seismice 3D achiziționate în anul 2020 (5.614 km^2) au fost prelucrate și interpretate și au condus la identificarea unui prospect care urmează să fie forat în anul 2023. În luna aprilie 2022, durata de valabilitate a licenței a fost prelungită până în mai 2024.

Harta de mai jos indică zona de explorare din Bulgaria:

În luna martie 2021, am semnat contractul de împărțire a producției pentru explorarea Perimetrului II offshore din Georgia. Au fost demarate lucrările pentru achiziția de date seismice, pentru care se află în desfășurare o licitație, iar momentul achiziției efective urmează a fi determinat.

Următoarea hartă indică zona de explorare din Georgia:

Ne-am angajat într-un plan susținut de investiții în E&P, cu investiții de 2.025 milioane RON în anul 2021 și de 1.022 milioane RON în cele șase luni încheiate la data de 30 iunie 2022, reprezentând 72% și, respectiv, 74% din investițiile Grupului în perioadele respective. Investițiile noastre din ultimii ani s-au concentrat în principal pe activități de foraj și reparații capitale la sonde, modernizarea instalațiilor actuale, siguranța operațiunilor și conformitatea offshore, precum și pe activitățile de explorare și evaluare.

Producție

Suntem cea mai mare companie energetică din Europa de Sud-Est conform estimărilor noastre, iar România este plasată în centrul activităților noastre de producție de țiței și gaze naturale (Kazahstan a făcut parte din portofoliul nostru până în luna mai 2021, când activele de producție au fost vândute către Magnetic Oil Limited, prin cedarea acțiunilor), unde operațiunile noastre acoperă aproximativ 150 de zăcăminte comerciale de țiței și gaze naturale în care exploatăm aproximativ 5.900 de sonde productive (la sfârșitul anului 2021). Tabelul de mai jos prezintă detaliat date aferente producției în perioadele indicate:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
România				
Țiței și condensat (mil. t)	3,25	3,11	1,57	1,46
Țiței și condensat (mil. bbl)	23,38	22,37	11,27	10,48
Gaze naturale (mld. mc)	4,15	3,68	1,93	1,74
Gaze naturale (mil. bep)	27,13	24,05	12,61	11,36
Total România (mil. bep)	50,51	46,42	23,87	21,84
Kazahstan				
Țiței și condensat (mil. t)	0,27	0,09	0,09	-

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
Țiței și condensat (mil. bbl)	2,13	0,68	0,68	-
Gaze naturale (mld. mc)	0,06	0,02	0,02	-
Gaze naturale (mil. bep)	0,34	0,12	0,12	-
Total Kazahstan (mil. bep)	2,47	0,80	0,80	-
Total Grup (mil. bep)	52,98	47,21	24,67	21,84

Producția noastră totală de hidrocarburi a scăzut de la 52,98 mil. bep în anul 2020 la 47,21 mil. bep în anul 2021 ca urmare a vânzării zăcămintelor din Kazahstan către Magnetic Oil Limited, transferului a 40 de zăcăminte marginale către Dacian Petroleum S.R.L. și declinului natural accentuat. Datorită acelorași motive producția totală de hidrocarburi a scăzut de la 24,67 mil. bep în primele șase luni ale anului 2021 la 21,84 mil. bep în aceeași perioadă a anului 2022. Vom continua să ne concentrăm pe optimizarea portofoliului și pe cei mai profitabili barili, prin evaluarea oportunităților de vânzare selectivă de zăcăminte.

România

Deși România are un lung istoric în domeniul extracției țițeiului, unele dintre zăcămintele noastre fiind în producție de peste 55 de ani, baza rezervelor recuperabile rămâne considerabilă. Căutăm să reducem declinul natural al zăcămintelor noastre mature de hidrocarburi, să optimizăm producția prin reparații capitale, activități de foraj și proiecte IOR/EOR pentru a maximiza potențialul activelor E&P curente. În baza PEC și JOA încheiate cu parteneri pentru zăcămintele de dimensiuni mici, ne propunem să maximizăm producția îmbunătățind totodată eficiența operațională.

În România, producția noastră echivalentă medie zilnică a fost de 138,00 mii bep/zi în 2020 și a scăzut la 127,17 mii bep/zi în 2021, și la 120,67 mii bep/zi în primele șase luni ale anului 2022 (față de 131,89 mii bep/zi în aceeași perioadă a anului 2021). În anul 2021, producția offshore a reprezentat 15,74% din producția totală de hidrocarburi din România (5,03% din producția de țiței și condensat și 25,71% din producția de gaze naturale). În 2021, țițeiul obținut prin tehnici avansate și îmbunătățite de recuperare a țițeiului a reprezentat aproximativ 25% din producția internă totală de țiței. Țițeiul greu, adică țițeiul cu o densitate mai mare de 900 kg/m^3, a reprezentat 36% din producția totală de țiței și condensat.

În cele șase luni încheiate la data de 30 iunie 2022, în România, producția totală de țiței și gaze naturale a fost de 21,84 mil. bep (în comparație cu 23,87 mil. bep în cele șase luni încheiate la data de 30 iunie 2021). Producția internă de țiței a fost de 10,48 mil. bbl, cu 7,0% mai mică decât producția celor șase luni încheiate la data de 30 iunie 2021, în principal ca urmare a transferului celor 40 de zăcăminte marginale către Dacian Petroleum S.R.L. și a declinului natural accentuat. Producția internă de gaze naturale a scăzut în primele șase luni ale anului 2022 cu 9,9% până la 11,36 mil. bep, în principal din cauza transferului celor 40 de zăcăminte marginale către Dacian Petroleum S.R.L. și a declinului natural accentuat al principalelor zăcăminte.

Tabelul de mai jos prezintă producția echivalentă medie zilnică a principalelor noastre zone de producție din România în anul 2021:

Zonă	Țiței/gaze naturale	Producție în 2021 (mii bep/zi)
Oltenia	Țiței și gaze naturale	31,7
Petromar	Țiței și gaze naturale	20,0
Moldova	Țiței și gaze naturale	19,6
Muntenia	Țiței și gaze naturale	16,6
Muntenia Vest	Țiței și gaze naturale	15,0

Obiectivul nostru este reprezentat de maximizarea factorilor finali de recuperare a țițeiului și gazelor naturale din zăcăminte prin procese îmbunătățite și avansate de extracție și recuperare (incluzând injecția de apă, aburi și polimeri), foraje și lucrări de reparații capitale la sonde suplimentare și un grad mai mare de modernizare a operațiunilor noastre. Performanța operațiunilor de injecție de apă este o prioritate pentru menținerea gradului de recuperare a zăcămintelor. Programul nostru de îmbunătățire a recuperării în România include în prezent 45 de inițiative de injecție cu apă și 2 inițiative de injecție cu apă sărată vâscoasă.

Proiectele noastre privind gazele naturale includ forarea de noi sonde și realizarea de lucrări de reparații capitale suplimentare pentru a maximiza gradul de recuperare prin intermediul instalațiilor de suprafață într-un mod mai eficient, mai ecologic și mai performant din punct de vedere tehnic. În proiectul Lebăda Est NAG am redus declinul natural al producției prin modernizarea instalațiilor de comprimare și a celor auxiliare. În zăcămintele Mădulari și Burcioaia, îmbunătățim prelucrarea gazelor prin utilizarea tehnologiilor de deshidratare. Mădulari a fost primul nostru proiect care utilizează tehnologia “solid bed scavenger" pentru separarea sulfurii de hidrogen de gazele naturale.

Vizăm de asemenea să maximizăm producția zăcămintelor mature prin încheierea de contracte PEC cu societăți internaționale cu expertiză în valorificarea activelor mature aferente producției de țiței și gaze naturale.

La data de 30 iunie 2022, suntem parte și în cadrul a trei Contracte de Creștere a Producției ("**PEC**") încheiate cu Expert Petroleum Solution SRL pentru șase zăcăminte din zona Gorj (PEC Țicleni), PetroSantander România SRL ("**PetroSantander**") pentru cinci zăcăminte din zona Arad (PEC Turnu) și Expert Petroleum SRL ("**Expert Petroleum**") pentru zece zăcăminte (dintre care doar nouă sunt operaționale la sfârșitul lunii iunie 2022, iar pentru celălalt s-a primit ulterior confirmarea de încheiere de la ANRM) din zona Timiș (PEC Timiș). De asemenea, suntem parte la un Acord de operare in comun încheiat cu **Hunt Oil** care are ca obiect perimetrele I Adjud și VIII Urziceni Est, cu producție în zăcământul Padina. În T4/2020, Expert Petroleum a notificat încetarea anticipată a PEC Timiș începând cu data de 1 ianuarie 2023. A fost demarat procesul pentru vânzarea ambelor active Timiș și Turnu. În paralel, au loc discuții cu Expert Petroleum în legătură cu continuarea operațiunilor în Timiș și după sfârșitul anului 2022, până la finalizarea unei potențiale vânzări. În luna ianuarie 2022, părțile au semnat un act adițional pentru prelungirea contractului la PEC Țicleni din 2025 până în 2030. Producția anuală totală în cadrul contractelor PEC și JOA în anul 2021 a fost de 7,0 mii bep/zi (2020: 8,0 mii bep/zi), reprezentând 5,4% din producția noastră internă totală. În anul 2021, PEC Țicleni a contribuit cu 3,4 mii bep/zi, PEC Turnu cu 0,9 mii bep/zi, PEC Timiș cu 1,7 mii bep/zi, iar producția în conformitate cu Acordul de operare în comun încheiat cu Hunt Oil a contribuit cu 1,0 mii bep/zi.

Tabelul de mai jos prezintă informații despre numărul total de sonde noi forate și de activități de reparații capitale:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
Sonde forate	63	36	22	21
Reparații capitale la sonde finalizate	830	695	376	324

Activitățile noastre de foraj și lucrări de reparații capitale la sonde aduc o contribuție semnificativă la nivelul general al producției. Spre exemplu, estimăm că aproximativ 18,5% din producția noastră totală din România în anul 2021 este atribuită sondelor forate în perioada de 8 ani încheiată la data de 31 decembrie 2021.

Pentru întreg anul 2022, producția în România, excluzând inițiativele de optimizare a portofoliului, se așteaptă să scadă cu mai puțin de 7% față de anul precedent. Intenționăm să continuăm inițiativele de excelență operațională, concentrându-ne pe maximizarea potențialului activelor curente E&P, ținând cont însă și de mediul de piață în care operăm. Intenționăm să ne concentrăm activitățile operaționale pe executarea a aproximativ 600 de lucrări de reparații capitale și a aproximativ 60 de sonde și sidetrack-uri noi, în funcție de climatul investițional.

Kazahstan

Kazahstan a făcut parte din activitatea noastră de producție până în luna mai 2021, când zăcămintele exploatate au fost vândute către Magnetic Oil Limited. Am desfășurat activități în această zonă din anul 1998, iar operațiunile au fost derulate în baza a patru licențe de dezvoltare și producție (zăcămintele de țiței și gaze naturale Turkmenoi, Aktas, Tasbulat și Komsomolskoe).

În Kazahstan, producția noastră echivalentă medie zilnică a fost de 6,8 mii bep/zi în 2020 și 2,2 mii bep/zi în 2021.

Explorare

Activitățile noastre de explorare au ca scop refacerea bazei de producție. În România, deținem licențe de explorare pentru opt perimetre onshore și două perimetre offshore, cu o suprafață totală de 26.465 km^2 (14.645 km^2 de perimetre onshore și 11.820 km^2 de perimetre offshore). În anul încheiat la data de 31 decembrie 2021, am înregistrat investiții de explorare în valoare de 194 milioane RON, relativ similare cu cele aferente anului 2020, deoarece costurile mai reduse aferente sondelor de explorare de mare adâncime abandonate au fost contrabalansate de creșterea activităților de achiziție seismică 3D. Investițiile noastre totale de explorare s-au ridicat la aproximativ 8 miliarde RON în perioada 2005 - 2021.

În primele șase luni ale anului 2022, investițiile noastre de explorare au crescut la 63 milioane RON. În vederea dezvoltării activităților noastre de explorare, ne-am angajat în explorarea zonelor limitrofe sau aflate la limita zăcămintelor prin achiziții seismice bidimensionale și tridimensionale (2D și 3D), care permit geofizicienilor să identifice formațiunile de adâncime și anomaliile, ceea ce îi ajută să estimeze locurile în care ar putea exista suficiente cantități de țiței și gaze naturale pentru activități de explorare. Suplimentar față de cei 405 km^2 de seismică 3D achiziționată din 2021, am adăugat încă 108 km^2 în primele șase luni ale lui 2022. În plus, suntem implicați în achiziții de suprafețe de explorare onshore și offshore și parteneriate cu societăți internaționale de top din industria de țiței și gaze naturale.

Explorare offshore

Suntem implicați în desfășurarea următoarelor activități de explorare offshore:

- *Perimetrul Neptun*

Explorarea perimetrului XIX Neptun are loc atât în sectorul de mare adâncime, cât și în cel de mică adâncime ale Mării Negre.

Zona de apă adâncă a perimetrului offshore XIX Neptun acoperă o suprafață de aproximativ 7.500 km^2 în ape cu adâncimea cuprinsă între 100 și 1.700 de metri. Adâncimea apei aferentă zonei de dezvoltare se situează între 100 și 1.000 de metri. Conform unui acord semnat în 2008, am început să explorăm Neptun Deep prin parteneriatul nostru cu ExxonMobil. De atunci, au fost forate 8 sonde de explorare și a fost finalizat un program planificat de achiziții seismice 3D care acoperă o suprafață de 6.000 km pătrați.

In perimetrul Neptun Deep sunt in prezent resurse de gazele naturale descoperite și evaluate.

În anul 2019, ExxonMobil și-a declarat intenția de a părăsi perimetrul Neptun Deep și a semnat în data de 3 mai 2022 un contract de vânzare-cumpărare de acțiuni cu Romgaz pentru vânzarea companiei sale care deține participația în acest perimetru. La 1 august 2022, tranzacția dintre ExxonMobil și Romgaz a fost finalizată și, în baza unui acord anterior între OMV Petrom și Romgaz, in aceeasi zi, OMV Petrom a preluat rolul de operator al perimetrului Neptun Deep.

În sectorul de mică adâncime al perimetrului Neptun, desfășurăm activități de explorare pe o arie de aproximativ 2.300 km^2. Deținem o participație de 100% în sectorul de mică adâncime al perimetrului Neptun XIX, cât și calitatea de operator al perimetrului. Am finalizat un program de achiziție seismică 3D pentru o suprafață de 1.600 km^2. Datele seismice sunt în curs de interpretare și ne vor permite evaluarea și maturarea oportunităților suplimentare din Marea Neagră.

- *Perimetrul Han Asparuh (BULGARIA)*

  Perimetrul Han Asparuh acoperă o suprafață de aproximativ 13.820 km^2. Noi și TotalEnergies deținem participații în operațiunile comune (42,86% OMV Petrom, 57,14% TotalEnergies), TotalEnergies având calitatea de operator. Datele seismice 3D achiziționate în anul 2020 (aproximativ 5,600 km^2) au fost procesate și interpretate, conducând la identificarea unui prospect care urmează să fie forat în anul 2023.

- *Perimetrul II (GEORGIA)*

  Deținem o participație de 100% în Perimetrul II, care se întinde pe o suprafață de aproximativ 5.280 km^2. În Perimetrul II de explorare offshore din Georgia, contractul de împărțire a producției a fost semnat în luna martie 2021. Au fost demarate lucrările pentru achiziția de date seismice, pentru care se află în desfasurare o licitație, iar momentul achiziției efective urmează a fi stabilit.

Explorare onshore

În timp ce explorarea offshore din Marea Neagră este punctul central al activităților noastre de explorare, explorarea onshore prin activități geologice și geofizice intense rămâne, de asemenea, importantă. Datele seismice înregistrate din 2020 până în 2021 sunt în curs de procesare și interpretare pentru completarea portofoliului de proiecte de foraj.

Tabelul de mai jos prezintă activitatea de explorare onshore din România în anii încheiați la data de 31 decembrie 2020 și 2021 și în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de
	2020	2021	30 iunie 2022
	(unități)		
3D (km^2)	-	405	108
2D (km^2)	-	20	-
Sonde forate	1	1	-

În perimetrele Adjud și Urziceni Est, unde acționăm în baza unui acord de operare în comun încheiat cu Hunt Oil, în calitate de operator, am încheiat un program de foraj în cel de al treilea trimestru al anului 2014. În cadrul acestui parteneriat, în luna decembrie 2014, am anunțat descoperirea unui nou zăcământ de țiței și gaze naturale în perimetrul Urziceni Est VIII, din județul Buzău, România. Operațiunile de testare au confirmat potențialul de producție al descoperirii. În martie 2021, OMV Petrom a finalizat procesarea datelor seismice 3D achiziționate în 2020 în blocul de explorare VIII-Urziceni Est împreună cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. ca operator. Interpretarea seismicii 3D a fost finalizată, portofoliul de prospecte a fost actualizat și au fost selectați potențiali candidați pentru foraj în 2022.

Licențe E&P

Pentru explorarea și producția de țiței și gaze naturale în România este necesară o licență de la autoritățile statului (care în România se numește "acord petrolier"). La data de 31 decembrie 2021, noi și partenerii noștri de operațiuni comune dețineam 2 licențe de explorare care acoperă 10 perimetre de explorare. Aceste licențe ne acordă dreptul exclusiv de a explora, dezvolta și extrage hidrocarburi din zăcăminte în cadrul unei zone definite pe perioada stabilită de fiecare licență. De asemenea, la data de 31 decembrie 2021, dețineam licențe de dezvoltare și producție pentru aproximativ 150 de zăcăminte comerciale de țiței și gaze naturale, care ne acordă dreptul exclusiv de a extrage hidrocarburi din zăcăminte în cadrul unor zone definite pe perioadele de timp prevăzute în licențe.

Monitorizăm în mod activ termenii fiecărei licențe pe care o deținem pentru a asigura îndeplinirea în totalitate a obligațiilor care ne revin prin acestea, pentru a reduce riscul ca astfel de licențe să expire sau să fie revocate înainte de termen. Monitorizăm licitațiile care urmează a fi organizate pentru licențe noi și ne propunem să participăm la licitații pentru licențele care, în opinia noastră, vor adăuga valoare bazei noastre de resurse și rezerve și care corespund strategiei noastre și ariilor principale ale activității. În ceea ce privește portofoliul de licențe existent, monitorizăm respectarea principalelor obiective de livrare incluse în fiecare licență și încercăm să obținem orice modificări sau reînnoiri ale termenilor licențelor necesare, inclusiv ale documentației tehnice și ale aprobărilor privind extracția de resurse minerale. De asemenea, ne concentrăm eforturile pe licențele pe care le considerăm (în mod subiectiv) ca fiind cele mai profitabile și productive, identificând și ulterior anulând licențele pe care le considerăm (în mod subiectiv) ca fiind neproductive.

Înlocuirea Rezervelor și Resurselor de Hidrocarburi

Rezerve

Următorul tabel prezintă estimările noastre cu privire la rezervele noastre dovedite și probabile la data de 31 decembrie 2021:

	Țiței și condensat		Gaze naturale		Total
	(mil. t)	*(mil. bbl)*	*(bcf)*	*(mil. bep)*	*(mil. bep)*
România					
Dovedite (1P)	36,0	258,8	865,5	160,3	419,1
Dovedite și probabile (2P)					680

Următorul tabel prezintă estimările noastre cu privire la rezervele dovedite și probabile la data de 31 decembrie 2020:

	Țiței și condensat		Gaze naturale		Total
	(mil. t)	*(mil. bbl)*	*(bcf)*	*(mil. bep)*	*(mil. bep)*
România					
Dovedite (1P)	38,8	279,0	928,7	172,0	451,0
Dovedite și probabile (2P)					720
Kazahstan					
Dovedite (1P)	2,5	19,8	12,0	2,0	21,8
Dovedite și probabile (2P)					41
Total rezerve dovedite (1P)	41,3	298,8	940,7	174,0	472,8
Total rezerve dovedite și probabile (2P)					761

Înlocuirea Rezervelor

Rata de Înlocuire a Rezervelor medie pe trei ani a Grupului a scăzut la 27% în 2021 (2020: 44%), iar în România a scăzut la 40% (2020: 43%). Pentru anul 2021, Rata de Înlocuire a Rezervelor la nivelul Grupului a fost negativă, de -14%, reflectând vânzarea activelor din Kazahstan, precum și transferul a 40 de zăcăminte marginale onshore în România (2020: 41%), în timp ce în România a scăzut la 31% (2020: 48%).

Continuăm eforturile de a susține înlocuirea rezervelor prin activități continue de reparații capitale în zăcămintele mature, programe de foraj de îndesire, combinate cu diversificarea tehnologiilor de recuperare aplicate.

Proiecte de eficiență energetică și de reducere a emisiilor de CO2 și metan în E&P

La data de 30 iunie 2022, avem în funcțiune 31 (36 incluzând Petromar) unități de generare a energiei electrice (G2P) și cogenerare de energie termică și electrică (CHP) din gaze cu o capacitate instalată totală de 69 MW (102 MW incluzând Petromar). În T1/21 (februarie), G2P Pârâieni a fost pus în producție cu o capacitate instalată de 1,75 MW, iar în T4/21 încă două unități: G2P Oarja (1,3 MW) și G2P Băicoi Vest (1,45 MW). Alte unități G2P/CHP cu o capacitate de aproximativ 21 MW sunt planificate să fie puse în producție în 2022/2023.

Am finalizat primul parc fotovoltaic care furnizează energie verde. Electricitatea va fi utilizată intern, în cadrul diviziei de Explorare și Producție.

Parcul include aproape 1.000 de panouri fotovoltaice care au fost instalate pe o suprafață de 5.500 m^2, echivalentul unui teren de fotbal, în localitatea Icoana, județul Olt. Acestea vor produce peste 4.600 MWh de energie verde pe întreaga lor durată de viață, estimată la 13 ani. Gradul de performanță al instalației este unul ridicat, de 84%. Prin înlocuirea sursei convenționale de energie electrică, emisiile de dioxid de carbon vor fi

reduse cu peste 1.200 de tone pe întreaga durată de viață a panourilor. Alte două mari proiecte hibrid, Solar2Power (S2P) și G2P/CHP sunt acum în construcție și estimăm să fie finalizate în 2022/2023 în zonele de producție Valahia și Oltenia.

Rafinare și Marketing (R&M)

Prezentare generală

Activitățile segmentului de activitate R&M includ prelucrarea țițeiului și livrarea de produse rafinate în cadrul unui lanț de aprovizionare optimizat către clienții cu amănuntul, angro și piețele de export. În activitatea de Rafinare, operăm rafinăria modernizată Petrobrazi, care are o capacitate totală de rafinare de 4,5 mil. tone/an. Programul de modernizare a fost finalizat în luna iunie 2014, cu investiții în valoare totală de aproximativ 600 milioane EUR în perioada 2010 - 2014, din totalul investițiilor de peste 1,8 miliarde EUR făcute în perioada 2005 - 2021 pentru rafinăria Petrobrazi.

Producția noastră ajunge la clienții canalului de vânzări cu amănuntul prin rețeaua proprie de aproximativ 790 de stații de distribuție care operează sub două mărci comerciale, OMV și Petrom, în România, Bulgaria, Moldova și Serbia. Pe lângă clienții canalului de vânzări cu amănuntul, activitatea noastră de Marketing deservește și o plajă largă de clienți ai canalului de vânzări angro, inclusiv societăți comerciale din sectorul industrial, linii aeriene și societăți de transport.

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori financiari și operaționali ai segmentului de activitate R&M în perioadele indicate:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
Vânzările segmentului (mil RON)[1]	13.657	19.264	7.854	14.221
Rezultatul din exploatare (mil RON)[2]	1.060	2.663	998	2.298
Investiții (mil RON)	793	766	198	261
Vânzări totale de produse rafinate (mii tone) din care	4,99	5,34	2,39	2,53
Benzină	1,29	1,28	0,60	0,65
Motorină	2,52	2,79	1,24	1,30
Kerosen/combustibil de aviație	0,13	0,16	0,05	0,11
Păcură și bitum	0,33	0,32	0,15	0,09
Vânzări cu amănuntul (mil. t)[3]	2,62	2,94	1,35	1,41
Număr de stații de alimentare	793	787	789	787

Note:

(1) Include vânzările către terți și vânzările inter-segmente.

(2) Nu include eliminarea profitului între segmente.

(2) Vânzările cu amănuntul se referă la vânzările realizate prin intermediul stațiilor noastre de alimentare din România, Bulgaria, Serbia și Moldova.

Rafinare

Operăm rafinăria Petrobrazi, care se află lângă orașul Ploiești, România, un centru comercial și industrial regional situat la aproximativ 60 de km nord de București, România. Rafinăria Petrobrazi prelucrează întreaga cantitate de țiței rezultată din producția noastră din E&P. Unitatea este de asemenea conectată la rețeaua de

conducte și de asemenea procesează țiței din import. Rafinăria este situată în principala noastră regiune de producție internă de țiței și gaze naturale și, la data de 31 decembrie 2021, reprezenta aproximativ 35% din capacitatea totală de prelucrare a țițeiului din România, în conformitate cu estimările Societății, bazate pe informații de la INS. Rafinăria Petrobrazi este conectată la infrastructura de conducte a Conpet, o societate de transport din România deținută majoritar de stat, pe care o contractăm în vederea transportului țițeiului de la zonele noastre de producție și de la terminalul de țiței din Portul Constanța de la Marea Neagră. De asemenea, ne bazăm pe Oil Terminal pentru manevrarea importurilor noastre de țiței. Oil Terminal are ca acționar majoritar statul român și este singura societate din România specializată în încărcarea, descărcarea și depozitarea țițeiului și a produselor petroliere. Tarifele Conpet și Oil Terminal sunt reglementate de ANRM, autoritatea de reglementare în domeniul resurselor minerale din România.

În perioada 2010 – 2014 am investit aproximativ 600 milioane EUR în modernizarea rafinăriei Petrobrazi. După finalizarea programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazi, s-a putut demonstra funcționarea rafinăriei la capacitate maximă luând în calcul cele mai bune 30 de zile consecutive. Drept urmare, capacitatea de rafinare anuală a fost actualizată de la 4,2 mil. tone/an la 4,5 mil. tone/an în primul trimestru al anului 2015. De asemenea, am ajustat randamentele rafinăriei la cererea internă investind în modernizarea instalațiilor de hidrofinare a motorinei și de cracare catalitică a fluidelor. Este de așteptat ca aceste investiții nu numai să îmbunătățească randamentele, ci și să susțină creșterea în continuare a eficienței operaționale a rafinăriei.

În urma implementării programului de modernizare, configurația rafinăriei a fost adaptată pentru a maximiza valoarea de companie integrata, prin procesarea in intregime a titeiului din producția internă. În plus, indicatorul marjă de rafinare a crescut semnificativ prin modificarea structurii randamentelor, în funcție de cererea pieței (creșterea randamentelor distilatelor medii și reducerea consumului propriu de țiței).

Am continuat programul de investiții în rafinăria Petrobrazi, concentrându-ne pe modernizarea rezervoarelor și depozitelor, precum și pe proiectele de conformitate legislativă și de mediu.

În anul 2018, revizia planificată a rafinăriei Petrobrazi a marcat începutul unui ciclu de cinci ani între revizii, o realizare care oferă beneficii importante în ceea ce privește costurile generate de oprirea/repornirea rafinăriei și întreruperea producției.

În anul 2019 a devenit operațională o nouă unitate, instalația de Policombustibili. Aceasta transformă olefinele din GPL în produse mai valoroase, precum benzina și motorina.

Începând cu anul 2021, în urma investițiilor de 21 milioane EUR realizate, capacitatea noastră anuală de amestec în rafinăria Petrobrazi a crescut de la 200 de kilotone la aproximativ 350 de kilotone (de conținut de biocombustibil în carburanți); astfel, în prezent, avem capacitatea de a furniza carburanți cu cantități crescute de bio-componente în produse finite.

În Rafinăria Petrobrazi, am efectuat cu succes la sfârșitul lunii iunie 2022 primul nostru test de producere a combustibilului de aviație sustenabil prin coprocesarea uleiului de rapiță produs local. Petrobrazi a devenit astfel prima rafinărie din România care a produs combustibil sustenabil pentru aviație. Produsul va ajuta la reducerea emisiilor de CO2 de la zborurile comerciale cu aproximativ 70%, comparativ cu combustibilul convențional.

Rafinăria Petrobrazi produce o gamă largă de produse petroliere rafinate. Produsele petroliere rafinate includ în principal benzină, motorină, kerosen, combustibil greu și ușor și GPL. Rafinăria Petrobrazi obține un randament de aproximativ 45% produse distilate medii, cum ar fi motorină și kerosen, și de aproximativ 47% alte produse distilate, inclusiv benzină, produse petrochimice (ex. propilenă, benzen, toluen și sulf), GPL, păcură și cocs, iar restul de aproximativ 8% reprezintă consumul propriu de țiței al rafinăriei.

Tabelul de mai jos prezintă capacitatea de producție și producția rafinăriei Petrobrazi în perioadele indicate:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
Țiței procesat (mii t)[1]	4.097	4.315	2.053	2.026
Rata de utilizare a rafinăriei (%)	92	97	93	92
Producția (mii tone), din care	4.177	4.412	2.112	2.030
Benzină	1.240	1.286	606	614
Motorină	1.911	2.079	1.002	922
Kerosen/combustibil de aviație	77	86	25	34
Păcură	254	241	127	84
GPL	157	170	81	87
Cocs de petrol	274	276	132	137
Altele [2]	264	274	139	152

Note:

(1) Include GNL (gaze naturale lichefiate).

(2) Cuprinde alte produse precum propilenă, nafta, benzină hidrotratată, fracție de benzină grea, sulf etc.

Marketing

Ne propunem să livrăm produse de înaltă calitate prin intermediul rețelei noastre extinse de aproximativ 790 de stații de distribuție din România și din țările învecinate (Bulgaria, Serbia și Moldova), precum și prin intermediul canalelor dedicate de vânzări către clienți persoane juridice (B2B). Stațiile noastre de distribuție funcționează sub două mărci comerciale, OMV și Petrom, marca OMV fiind dedicată pieței premium, în timp ce Petrom se poziționează ca o marcă ce oferă cel mai bun raport "calitate/preț accesibil". Tabelul de mai jos cuprinde numărul de stații de alimentare din fiecare țară:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
România	560	561	561	562
Moldova	77	69	71	69
Bulgaria	93	94	94	93
Serbia	63	63	63	63
Total	793	787	789	787

Pe baza datelor furnizate de INS din România, INS din Bulgaria, UNKS (Asociația Petrolului) din Serbia și ANRE din Republica Moldova, avem o prezență solidă în segmentul de vânzare cu amănuntul în regiunea în care operăm, păstrându-ne poziția de lider de piață pe segmentul de vânzare cu amănuntul din România.

În anul 2020, am definitivat contractul cu Auchan România pentru extinderea parteneriatului și deschiderea a 400 de magazine de proximitate MyAuchan în rețeaua de benzinării Petrom din România până la sfârșitul anului 2024. Magazinele de proximitate MyAuchan înlocuiesc spațiile comerciale existente în stațiile de distribuție marca Petrom, oferind clienților peste 2.500 de produse. Astfel, celui mai bun raport calitate/preț oferit de

carburanții Petrom i-a fost adăugată oferta Auchan de produse disponibile non-stop, convenabile și accesibile, pe care clienții le pot achiziționa odată cu alimentarea autovehiculelor. Având în vedere succesul stațiilor de distribuție deja modernizate, s-a convenit ca implementarea să fie accelerată, obiectivul actual fiind de a finaliza implementarea în întreaga rețea în anul 2023, adică cu un an mai devreme decât se planificase inițial.

În ceea ce privește planurile companiei privind mobilitatea electrică, abordarea noastră este să dezvoltăm infrastructura de reîncărcare pentru mașini electrice în rețeaua noastră de stații de alimentare în parteneriat cu alți jucători din acest domeniu. Astfel, începând cu anul 2020, am inițiat parteneriate pentru dezvoltarea electro-mobilității în stațiile de alimentare prin instalarea de stații de reîncărcare rapidă și ultrarapidă pentru mașini electrice în stațiile de alimentare din toate țările unde suntem prezenți.

Pe piața comerțului angro, suntem un partener comercial important pentru companii și instituții care activează în domenii precum transporturi, industrie, construcții, minerit, agricultură cat și pentru instituții publice. De asemenea, suntem cel mai mare furnizor de combustibil pentru aviație și de servicii de alimentare cu acest tip de combustibil din România, bazându-ne pe datele furnizate de INS. Prin rețeaua noastră de depozite regionale sau direct din rafinăria noastră, furnizăm produse petroliere către peste 17.000 de clienți comerciali (incluzand si clienți ai canalului de vânzare angro și clienți care utilizează sistemul pe bază de card).

Tabelul de mai jos prezintă date operaționale și financiare despre activitatea noastră de Marketing, pentru perioadele indicate:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
România				
Volum mediu de vânzări la nivel de stație de carburanți (mil. litri)	4,88	5,48	2,52	2,61
Total cotă de piață (%)[1]	33	34	33	34
Total pentru OMV Petrom Grup				
Volum mediu de vânzări la nivel de stație de carburanți (mil. litri)	4,03	4,57	2,09	2,19
Total cotă de piață (%)[2]	23	24	23	23

Note:

(1) Sursa: Calcul realizat de Societate pe baza datelor disponibile, inclusiv a datelor furnizate de INS.

(2) Sursa: Calcul realizat de Societate pe baza datelor disponibile, inclusiv a datelor furnizate de INS din România, INS din Bulgaria, UNKS (Asociația Petrolului) din Serbia și ANRE din Moldova. Calculat prin împărțirea vânzărilor totale ale Grupului OMV Petrom în țările în care operează (România, Bulgaria, Serbia, Moldova) la vânzările totale din țările respective.

În anul 2022, într-un context de piață fără precedent, declanșat de conflictul Rusia-Ucraina, prețurile la produsele petroliere au atins cele mai înalte cote pe piețele internaționale. În acest context, guvernele au implementat diferite măsuri de intervenție pentru a sprijini consumatorii în aceste vremuri foarte neobișnuite. Guvernul României a adoptat măsuri temporare de reducere a prețurilor la carburanți, aplicabile în perioada iulie-septembrie, iar noi respectăm în mod voluntar aceste măsuri.

Gaze și Energie (G&P)

Prezentare generală

Segmentul G&P este activ în diferite etape ale lanțului valoric al gazelor naturale, cu două linii de activitate: (i)

gaze naturale și (ii) energie electrică. Suntem un participant important pe piața gazelor naturale din România și ne concentrăm pe furnizarea de gaze naturale către clienți comerciali și industriali. Conform datelor oferite de ANRE, am acoperit aproximativ 38% din consumul de gaze naturale al României, cu vânzări de gaze naturale de 4,52 mld. mc (48,94 TWh) în anul 2021. De asemenea, producem și furnizăm energie electrică pe piața de electricitate din România, la centrala noastră electrică cu ciclu combinat ("**CECC**") de la Brazi, cu o producție netă de energie electrică de 4,79 TWh în anul 2021, acoperind 8% din mixul național de producție de energie electrică (*sursa: estimările Societății pe baza datelor Transelectrica*).

Suntem un furnizor de energie de încredere pentru operatori economici, oferind soluții personalizate de gaze naturale și energie electrică pe piața din România.

Acoperim toate segmentele pieței gazelor naturale, de la întreprinderi mici la clienți industriali mari și producători de energie electrică.

În decembrie 2021, Societatea a fost desemnată Furnizor de Ultimă Instanță pe piața gazelor naturale, iar în lunile care au urmat un număr semnificativ de clienți au fost adăugați în portofoliul nostru.

Pentru a extinde lanțul valoric al gazelor naturale, în 2007 am înființat linia de activitate de Energie. Centrala electrică Brazi, amplasată lângă rafinăria Petrobrazi, este cel mai mare proiect de tip greenfield pentru generare de energie electrică din România și a fost primul proiect de asemenea anvergură din România în ultimii 20 de ani. Centrala electrică Brazi a început operațiunile comerciale în august 2012, având o capacitate instalată de 860 MW.

În ultimii ani, operațiunile noastre comerciale cu gaze naturale și energie electrică au fost extinse și în afara României având în vedere planul nostru de a ne dezvolta dincolo de producția proprie, prin extinderea în continuare a activității de achiziții și tranzacționare, îmbunătățirea managementului portofoliului de gaze naturale și energie electrică, și prin extinderea operațiunilor în țările vecine.

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori financiari și operaționali ai segmentului de activitate G&P în perioadele indicate:

	Exercițiul încheiat la data de 31 decembrie		**Perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie**	
	2020	**2021**	**2021**	**2022**
Vânzările segmentului (mil RON)[1]	6.069	6.880	2,287	11.639
Rezultatul din exploatare (mil RON) [2]	1.257	(253)	(107)	922
Investiții (mil RON)	9	12	9	92
Vânzări de gaze (mld. mc)[3]	5,27	4,52	2,36	2,19
Vânzări de gaze (TWh)[3]	57,03	48,94	25,58	23,73
Producție netă de energie electrică Brazi (TWh)	4,15	4,79	1,87	2,11

Note:

(1) Include vânzări către terți și vânzări inter-segmente.

(2) Nu include eliminarea profitului între segmente.

(3) Volumele vânzărilor de gaze naturale includ și transferuri în cadrul OMV Petrom (ex. la centrala electrică de la Brazi).

Gaze naturale

Suntem furnizor autorizat de gaze naturale în România din anul 1999. Ariile noastre de interes sunt aprovizionarea clienților industriali, de la marii consumatori de gaze naturale până la întreprinderile mici și mijlocii (IMM-uri), dar și tranzacționarea, inclusiv pe piețele centralizate.

Pentru a ne consolida în continuare portofoliul de clienți finali și pentru a-l extinde în afara pieţelor noastre tradiționale, în 2021 am lansat platforma digitală Utilio, cu intenția de a oferi produsele noastre companiilor mici și mijlocii, cu scopul final de a construi o prezență puternică pe acest segment de piață, unde nu am fost prezenți activ până acum. Utilio este o platformă 100% online unde societățile comerciale pot semna un contract de furnizare cu gaze naturale sau energie electrică în câteva minute și pot beneficia de o experiență digitală completă și unică.

Am făcut primul pas și către un nou tip de activitate în anul 2021, odată cu finalizarea primei livrări de GNL (gaze naturale lichefiate) din România. Acest lucru a presupus coordonarea și gestionarea pentru prima dată a unui proces complex în care au fost implicate mai multe companii partenere, respectând în același timp toate măsurile de siguranță. Astfel s-au realizat două transporturi a câte două cisterne fiecare, care au alimentat prima navă operată cu GNL construită în România.

De asemenea, căutăm să diversificăm sursele și lanțurile de aprovizionare. În acest sens, căutăm oportunități de creștere în Grecia, Turcia, Bulgaria și Ungaria. Explorăm opțiuni pentru anii următori care includ surse de GNL și rezervare de capacitate. În special, suntem în negocieri avansate pentru achiziția a două societăți care livrează aproximativ 20% din cererea de GNL pe piața din Turcia.

Energie electrică

În 2007, am decis să intrăm pe piața energiei electrice prin construcția centralei electrice de la Brazi. Centrala electrică pe gaze naturale cu o capacitate de 860 MW a intrat în funcțiune în luna august 2012. Datorită flexibilității sale operaționale, centrala electrică poate funcționa cu un interval de încărcare extins de la aproximativ 200 MW la 860 MW cu porniri și opriri rapide, contribuind astfel la stabilitatea sistemului energetic național. Centrala a generat o producție netă de energie electrică de 4,15 TWh în 2020 și de 4,79 TWh în 2021. În 2021, disponibilitatea centralei a fost de 95%. În prima jumătate a anului 2022, centrala electrică de la Brazi a înregistrat o producție netă de energie electrică de 2,11 TWh (comparativ cu 1,87 TWh în prima jumătate a anului 2021), susținută de o optimizare foarte bună. Disponibilitatea centralei a fost de 77% în prima jumătate a anului 2022 (față de 90% în prima jumătate a anului 2021), în contextul unei revizii planificate de două luni (în martie 2022 pentru întreaga capacitate, iar în aprilie 2022 pentru jumătate de capacitate).

Urmând obiectivul nostru strategic de a avea o capacitate instalată de peste 1 GW în proiecte fotovoltaice până în 2030, am participat și am fost selectați ca investitor comun în 4 proiecte fotovoltaice în parteneriat cu compania deținută de stat Complexul Energetic Oltenia. Proiectul va fi dezvoltat prin intermediul a patru entități juridice separate, într-o structură de participație de 50% - 50%. Capacitatea totală instalată a celor 4 proiecte este de ~450 MW, permițându-ne să oferim altfel pieței un nou produs: energie verde regenerabilă.

Dezvoltări recente și perspective

Impactul contextului geopolitic

În ceea ce privește contextul geopolitic determinat de conflictul în desfășurare dintre Rusia și Ucraina, per ansamblu, la nivel de Grup, acesta nu a avut un impact negativ semnificativ asupra Situațiilor Financiare Interimare pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022. Acest lucru a fost determinat de prețurile excepțional de ridicate ale produselor noastre și susținute de către producția proprie pe întregul lanț valoric (cu rafinăria Petrobrazi pe lanțul valoric al petrolului și centrala electrică Brazi pe lanțul valoric al gazelor naturale). Cu toate acestea, am asistat deja la intervenții asupra cadrului de reglementare cu privire la prețurile ridicate la produsele noastre, stabilite pe intervale de timp limitate.

Embargoul UE asupra importurilor de țiței și produse petroliere rusești crește presiunea asupra prețurilor, deoarece jucătorii de pe piață se concentrează pe asigurarea aprovizionării alternative înainte de termenul limită de sfârșit de an. Spre deosebire de alte țări din regiune, România are un grad relativ scăzut de dependență de importurile de energie: în 2021 țara a asigurat pe plan intern aproximativ 35% din consumul de țiței, 60% din consumul de produsele petroliere, 80% din necesarul de gaze naturale și mai mult de 95% din necesarul de energie electrică (*sursa: estimările Societății, bazate pe informații de la INS, ANRE și Transelectrica*).

Perspective pentru întregul an 2022 pentru Grupul OMV Petrom

În conformitate cu Calendarul nostru financiar, pentru trimestrul al treilea încheiat la 30 septembrie 2022, vom publica pe 10 octombrie 2022 Trading Update care oferă informații de bază preliminare, referitoare la mediul economic, precum și indicatori operaționali-cheie ai Grupului, iar pe 28 octombrie 2022 raportul trimestrial privind rezultatele Grupului pentru cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2022. Informațiile conținute în acest Trading Update pot fi supuse modificărilor și pot diferi de cifrele finale ale raportului trimestrial.

În consecință, informațiile din Trading Update nu se intenționează și nu vor fi încorporate în acest Prospect prin intermediul unui supliment, prin referință sau în orice alt mod iar Acționarii Eligibili/Deținătorii de GDR-uri Eligibili nu ar trebui să se bazeze pe acestea ca reprezentând o indicare precisă a rezultatelor financiare consolidate ale Grupului pentru cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2022.

Toate cele de mai jos se bazează pe ipoteza că nu vor fi introduse măsuri semnificative de carantină și că nu vor exista întreruperi semnificative în aprovizionare.

Pentru 2022, Societatea preconizează că prețul mediu al țițeiului Brent va fi de peste 100 USD/bbl față de valoarea din 2021 de 71 USD/bbl. Marja de rafinare este estimată a se situa la peste 15 USD/bbl. Cererea de produse petroliere în comerțul cu amănuntul se preconizează a fi relativ stabilă, iar cererea pentru gaze naturale și electricitate va fi mai mică decât în 2021.

Au fost introduse măsuri temporare pentru piețele de gaze și energie electrică aplicabile în perioada aprilie 2022 - martie 2023 în ceea ce privește prețurile, marjele, înmagazinarea și taxele; de asemenea, măsurile de reducere a prețurilor la combustibili sunt aplicabile în T3/22 pe bază voluntară.

Valoarea investițiilor este estimată să crească la circa 4 mld lei, în funcție de climatul investițional (2021: 2,8 mld lei). Ne asteptăm să generăm un flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv (2021: 3 mld lei).

Directia strategică: Optimizarea activităților tradiționale

În segmentul de Explorare și Producție estimăm să limităm declinul producției din România sub 7% față de 2021, excluzând inițiativele de optimizare a portofoliului (față de declinul de 7.6% în 2021). Vom continua concentrarea pe barilii cei mai profitabili, prin evaluarea unor vânzări selective de zăcăminte. **Avem în plan investiții de** circa 2,6 mld lei (2021: 2,0 mld lei) pentru forarea a circa 60 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a circa 600 de reparații capitale (2021: 36 de sonde noi și sidetrack-uri; 695 de reparații capitale).

În segmentul Rafinare și Marketing, legat de parteneriatul cu Auchan avem în vedere accelerarea deschiderii de magazine MyAuchan în stații de distribuție marca Petrom modernizate, la peste 280 la finalul anului 2022, devansând planul inițial (la finalul anului 2021: 128 de magazine)**. Rata de utilizare a rafinăriei** este estimată a se situa peste valoarea de 95% (2021: 97%). **Vânzările totale de produse rafinate** sunt estimate a fi relativ similare cu cele din 2021 (2021: 5,3 mil tone).

În segmentul Gaze și Energie estimăm **vânzări totale de gaze naturale** mai mici față de 2021 (2021: 49 TWh), în principal din cauza surselor de aprovizionare reduse. **Producția totală netă de energie electrică** e prognozată să fie mai mare față de 2021 (2021: 4,8 TWh).

Direcția strategică: Dezvoltarea regională a gazelor naturale

În legatură cu proiectul Neptun Deep, transferul statutului de operator către OMV Petrom a avut loc la 1 august 2022; dacă toate condițiile prealabile sunt îndeplinite, decizia finală de investiție este estimată pentru mijlocul anului 2023. În privința Han Asparuh offshore Bulgaria, estimăm forarea unei sonde de explorare în 2023 și continuarea prospectivității și evaluării. La Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia licitația pentru achiziția de date seismice este în desfășurare, urmând ca perioada achiziției de date seismice să fie stabilită ulterior.

Direcția strategică: Tranziția către emisii de carbon reduse și zero

Avem ca țintă **reducerea intensității emisiilor de carbon** cu 30% până în 2030 față de 2019 (în 2021, am înregistrat o scădere de aproximativ 10% față de 2019). În privința proiectelor de mobilitate alternativă, ne propunem să avem instalate aproximativ 100 de puncte de reîncarcare până la finalul anului 2022. De asemenea, am înregistrat progrese în dezvoltarea unui portofoliu de energie electrică regenerabilă prin parteneriate și am continuat dezvoltarea de proiecte în direcția producerii de combustibil sustenabil pentru aviație și bio-etanol de generația a doua.

Schimbări importante în cadrul de reglementare al Societății

Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022

În luna martie 2022, în contextul prețurilor extrem de ridicate la gaze naturale și energie electrică pe piețele europene și din România, Guvernul a emis Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022, care prevede măsuri temporare aplicabile pe piețele de gaze naturale și energie electrică în perioada aprilie 2022 - martie 2023. Aceste măsuri includ prețuri finale maxime atât pentru utilizatorii finali de gaze, cât și pentru utilizatorii finali de energie electrică, în funcție de tipul de consumator și de cantitatea anuală consumată. Producătorii de gaze naturale sunt obligați să furnizeze la prețuri plafonate cantitățile pentru gospodării, precum și pentru producătorii de energie termică pentru consumul gospodăriilor. Pe de altă parte, cantitățile livrate la prețuri plafonate nu mai fac obiectul supraimpozitării suplimentare pe gaze naturale, iar redevențele corespunzătoare se calculează la prețurile plafonate. Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 reintroduce obligația de înmagazinare a gazelor naturale și prevede și o componentă reglementată pe furnizare, atât pentru gaze, cât și pentru energie electrică. Supratаxarea pe energia electrică este extinsă și la producătorii de energie electrică din combustibili fosili.

Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 a fost aprobată prin Legea nr. 206/2022 in iulie 2022, cu unele amendamente, care a fost apoi amendată prin Ordonanța nr. 112/2022.

Amendamentele la Legea Offshore

Legea offshore, astfel cum a fost modificată începând cu data de 28 mai 2022, include următoarele prevederi principale pentru impozitul pe veniturile suplimentare offshore: cote de impozitare între 15% și 60% la prețuri cuprinse între 85 și 190 RON/MWh și 70% pentru prețurile de peste 190 RON/MWh, în timp ce prețurile în RON/MWh sunt supuse indexării inflației începând cu 1 ianuarie 2019.

Taxa pe veniturile suplimentare offshore se calculează pe baza prețului mediu de vânzare a gazelor, excluzând

tarifele de transport, depozitare și orice alte costuri logistice. Investițiile în zăcămintele offshore, inclusiv cele înregistrate în registre anterior intrării în vigoare a Legii offshore, sunt deduse pentru determinarea impozitului pe veniturile suplimentare offshore până la o limită de 40% din impozitul offshore calculat.

Începând cu data de 28 mai 2022, în baza modificării Legii offshore, regimul fiscal offshore este aplicabil și pentru zăcămintele de adâncime onshore (>3.000 m adâncime submarin) și, în consecință, pentru aceste zăcăminte au fost eliminate impozitele suplimentare de 60% - 80% la gaze naturale și 0,5% la țiței. Unele dintre dispozițiile Legii offshore pot face obiectul unor clarificări din partea autorităților și/sau a legislației secundare.

Pe baza modificării Legii offshore, pentru cantitățile produse în zăcămintele offshore și onshore de adâncime, statul ar putea implementa unele restricții temporare în ceea ce privește prețul și vânzarea în anumite condiții. În plus, pentru a proteja securitatea energetică a României, astfel de cantități comercializate prin contracte bilaterale ar urma să fie oferite spre vânzare cu prioritate statului român. Într-un termen de șapte zile, statul ar decide să accepte sau să refuze aceste cantități. Prețul de vânzare al acestor cantități către terți nu poate fi mai mic decât prețul oferit statului. Aceleași contracte trebuie, de asemenea, să fie notificate în scopul monitorizării autorității de reglementare (ANRE).

Legea offshore include prevederi privind stabilitatea redevenței și a regimului specific de impozitare a producției și explorării petrolului și gazelor naturale, sub rezerva includerii acestor prevederi în contractele individuale de concesiune.

În contextul mediului actual foarte provocator, există aspecte ale Legii Offshore actuale pentru care considerăm că este nevoie de clarificări, în special cu privire la aspectele referitoare la prevederile pieței libere.

Amendamente la legile privind achizițiile publice ce derivă din excepția acordată de Comisia Europeană

În legătură cu activitatea relevantă de extracție de țiței și gaze naturale nu mai suntem obligați, începând cu 4 iulie 2022, să aplicăm prevederile regulilor privind achizițiile publice, având în vedere faptul că România a primit o excepție în acest sens din partea Comisiei Europene. În consecință, OMV Petrom are dreptul de a atribui contracte legate de activitatea relevantă aplicând procedurile sale interne, iar aceste proceduri trebuie să asigure încurajarea concurenței între agenții economici și să garanteze transparența, tratamentul egal și nediscriminatoriu.

Trebuie să ne conformăm în continuare cerințelor legilor referitoare la achizițiile publice în Romania în ceea ce privește contractele de lucrări aferente Anexei P la Contractul de Privatizare și contractele atribuite anterior datei de 4 iulie 2022.

Alte inițiative de reglementare

La sfârșitul lunii iulie, în urma escaladării întreruperilor aprovizionării cu gaze din Rusia, Consiliul European a adoptat un regulament, bazat pe propunerea Comisiei Europene, numit “Să economisim gazele pentru siguranță la iarnă". Acest regulament prevede măsuri voluntare de reducere a consumului de gaze naturale, pe baza cărora toate Statele Membre UE își vor reduce consumul național de gaze naturale cu cel puțin 15% pentru perioada 1 august 2022 – 31 martie 2023, față de media consumului aferent aceleiași perioade din ultimii 5 ani înainte de această reglementare. Regulamentul conține de asemenea și unele derogări, însă în cazul declanșării Stării de Urgență, anumite măsuri de reduceri devin obligatorii.

În acest moment, urmărim îndeaproape evoluțiile pieței de gaze naturale din România și Europa. Vom colabora împreună cu autoritățile române pentru a asigura securitatea în aprovizionarea cu gaze naturale a clienților noștri.

CONDUCERE

Aspecte generale

Societatea este administrată în sistem dualist, de către un Directorat și un Consiliu de Supraveghere. Directoratul este responsabil de conducerea executivă a Societății și o reprezintă în relația cu terții. Consiliul de Supraveghere este responsabil de supravegherea conducerii Societății. Membrii Directoratului sunt numiți de Consiliul de Supraveghere. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor. Organelor statutare ale Societății le sunt incidente legile române aplicabile, precum și prevederile Actului Constitutiv, Regulamentului Intern al Directoratului, astfel cum a fost aprobat în unanimitate de Directorat și aprobat de Consiliul de Supraveghere și ale normelor de procedură ale Consiliul de Supraveghere, astfel cum au fost adoptate de Consiliul de Supraveghere.

OMV Petrom a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București în anul 2010 și, de atunci, continuă să aplice principiile de bună guvernanță corporativă. Mai multe informații despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă sunt prezentate în declarația "Declarația de Guvernanță Corporativă" de la paginile 70-80 din Raportul Anual aferent anului 2021, care este disponibil pe site-ul web al Societății.

Directoratul

Membrii Directoratului sunt aleși de Consiliul de Supraveghere pentru un mandat de patru ani. Numărul membrilor care formează Directoratul este stabilit de Consiliul de Supraveghere; cu toate acestea, numărul nu poate fi mai mic de trei sau mai mare de șapte. Un membru al Directoratului este numit Președintele Directoratului/ Director General Executiv.

De regulă, Directoratul se întrunește o dată pe săptămână sau ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea problemelor curente ale Societății. Cel puțin jumătate din membrii acestuia trebuie să fie prezenți la întrunire pentru a se întruni cvorumul, iar deciziile pot fi luate în mod valabil cu votul afirmativ al majorității membrilor prezenți (sau reprezentați) la întrunire. În anumite circumstanțe, Directoratul poate adopta hotărâri prin circulație, în baza acordului unanim, scris al tuturor membrilor săi, fără a avea loc o întâlnire efectivă. Directoratul este responsabil de conducerea executivă a Societății și reprezintă Societatea în tranzacțiile și interacțiunile acesteia cu terțe părți.

Conform Actului Constitutiv, principalele responsabilități ale Directoratului sunt:

(i) aprobă încheierea contractelor de închiriere/locațiune importante (indiferent dacă Societatea are calitatea de locator sau locatar);

(ii) negociază contractul colectiv de muncă împreună cu reprezentanții salariaților;

(iii) stabilește strategia și politicile de dezvoltare ale Societății, inclusiv organigrama Societății și stabilește departamentele operaționale;

(iv) aprobă deschiderea sau închiderea de sedii teritoriale ale Societății (sucursale, agenții, reprezentanțe);

(v) depune anual, spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul privind activitatea Societății, situațiile financiare pentru exercițiul anterior, precum și raportul de activitate și proiectului de buget al Societății pentru anul curent;

(vi) semnează și încheie acte juridice în numele și pe seama Societății, cu respectarea dispozițiilor Actului Constitutiv referitoare la dubla semnătură și cu respectarea aspectelor rezervate competenței Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere;

(vii) angajează și concediază, stabilește sarcinile și responsabilitățile personalului Societății, în conformitate

cu politica de personal a Societății;

(viii) ia toate măsurile necesare și utile pentru conducerea Societății, aferente administrării zilnice a fiecărui departament sau delegate de către Adunarea Generală a Acționarilor sau de către Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere prin lege sau prin Actul Constitutiv;

(ix) face recomandări acționarilor cu privire la distribuirea profitului; și

(x) exercită orice competență delegată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, incluzând competența cu privire la majorarea capitalului social conform Actului Constitutiv.

Conform Actului constitutiv, Directoratul reprezintă Societatea în tranzacțiile și interacțiunile acesteia cu terții, Societatea fiind reprezentată în mod nerestricționat și valabil de doi semnatari autorizați, după cum urmează:

- oricare membru al Directoratului, inclusiv Directorul General Executiv, împreună cu un alt membru al Directoratului;
- oricare membru al Directoratului, inclusiv Directorul General Executiv, împreună cu o persoană împuternicită de un alt membru al Directoratului;
- o persoană împuternicită de un membru al Directoratului împreună cu o altă persoană împuternicită de un alt membru al Directoratului.

Prin excepție, atunci când respectarea acestor reguli ar reprezenta un impediment în desfășurarea activității Societății, oricare membru al Directoratului, inclusiv Directorul General Executiv, poate reprezenta Societatea în mod valid semnând împreună cu unul dintre subordonații săi direcți căruia i-au fost acordate în mod specific astfel de puteri de reprezentare de către Directorat.

Oricare membru al Directoratului, inclusiv Directorul General Executiv, poate delega către alte persoane competența de a reprezenta Societatea, pe baza unor procuri generale sau speciale, contrasemnate de un alt membru al Directoratului.

Cerința celor două semnături comune pentru ca un act să fie opozabil Societății va fi respectată, cu excepția cazului în care, în baza unei procuri speciale, doi reprezentanți autorizați ai Societății, acționând împreună, au acordat în mod expres unei singure persoane, care acționează în mod individual, capacitatea de a reprezenta Societatea în privința unui anume act.

Conducătorii sucursalelor sau ai altor sedii secundare ale Societății nu au capacitatea de a reprezenta Societatea în tranzacții comerciale, cu excepția cazului în care o asemenea capacitate le-a fost acordată în mod expres printr-o procură.

Membrii Directoratului, numiți de Consiliul de Supraveghere în temeiul deciziilor din datele de 14 martie 2019 și, respectiv, 15 septembrie 2020, sunt următorii:

Nume	**Poziție**
Christina Verchere	Director General Executiv ("**CEO**") și Președinte ale Directoratului
Alina Popa	Director Financiar
Christopher Veit	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Explorare & Producție
Radu Căprău	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Rafinare & Marketing

Nume	Poziție
Franck Neel	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Gaz & Energie

Mandatul actual al fiecărui membru al Directoratului expiră la data de 17 aprilie 2023.

Dna Christina Verchere

Christina Verchere are cetățenie britanică și americană și peste 25 de ani de experiență în sectorul petrolului și gazelor, lucrând în calitate de director executiv în diverse țări pe 3 continente. În mai 2018, a devenit Director General Executiv și Președinte al Directoratului OMV Petrom. Anterior, a lucrat mai bine de 20 de ani într-una din cele mai mari companii de petrol și gaze, BP, unde a deținut numeroase poziții de conducere în Marea Britanie, SUA, Canada și Indonezia. În perioada 2012 - 2014, a ocupat funcția de Președinte Regional al BP pentru Canada (Calgary), iar în perioada 2014 - 2018 a deținut funcția de Președinte Regional pentru Asia-Pacific (Jakarta). Christina Verchere a obținut o diplomă de masterat în Științe Economice de la Universitatea din Aberdeen, Scoția.

Dna Alina Popa

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*/Asociația Experților Contabili Autorizați). 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 în acest domeniu. 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.

Dl Cristopher Veit

Christopher Veit deține o diplomă în Inginerie Mecanică și o diplomă de master în Inginerie Petrolieră de la Universitatea Minieră din Leoben. S-a alăturat grupului OMV în 1986 în calitate de inginer de producție. A deținut diverse funcții tehnice și de conducere în Libia, Pakistan și Austria, cum ar fi Vicepreședinte Senior și Director General al OMV Austria Exploration & Production GmbH. Din ianuarie 2016, a preluat funcția de Vicepreședinte Senior pentru Explorare, Dezvoltare și Producție în cadrul OMV Exploration & Production GmbH. De asemenea, a reprezentat OMV în mai multe consilii de supraveghere ale filialelor sale. Este membru al Consiliului Consultativ al Departamentului de Inginerie Petrolieră din cadrul Universității Miniere din Leoben.

Dl Radu Căprău

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 Petrom în 2000 în calitate de Manager Regional pentru OMV România. Între timp a deținut diverse funcții de conducere în cadrul Grupului OMV Petrom din România și Bulgaria, fiind responsabil pentru activitatea de Retail, Furnizare și Vânzări precum și pentru activitatea Petrom Aviation. În 2018, Radu Căprău a deținut funcția de Coordonator al Departamentului de Furnizare și Comercializare Țiței în cadrul OMV Refining & Marketing GmbH din Viena.

Dl Franck Neel

Franck Neel a urmat studii de energie la Universitatea din Rouen și a obținut o diplomă de Inginer, iar apoi a urmat un master în Inginerie Mecanică la Universitatea Cranfield din Marea Britanie. Ulterior, a obținut o Diplomă Executive MBA de la London Business School. Franck Neel a lucrat 25 de ani pentru Grupul Engie. Astfel, și-a început cariera în cadrul Gaz de France în departamentul de inginerie unde a lucrat timp de 7 ani și apoi a continuat în departamentul de Marketing și Vânzări având diferite funcții în diferite țări precum Franța, Cehia, Ungaria, Țările de Jos, Italia și Marea Britanie înainte de a se alătura OMV Petrom în 2018.

Membrii conducerii de nivel înalt

Societatea se bazează pe expertiza și performanța membrilor conducerii de nivel înalt. Aceștia sunt specialiști cu înalt grad de calificare și aptitudini, cu experiență semnificativă în industria petrolieră și a gazelor naturale, numiți prin decizia Directoratului. Societatea are 33 de persoane cu linie de raportare directă către un membru al Directoratului, fiecare fiind responsabil de una din funcțiile din cadrul segmentelor de care aparțin, după cum urmează:

Nume	Poziție și Divizie	Ani de experiență (în sectorul de activitate)
Sabina Magdalena Sîrbu	Manager Departament CIP & NCI, Divizia Explorare și Producție	18
Ionuț Cristian Ciubotaru	Vicepreședinte Dezvoltarea Afacerii, Divizia Gaze și Energie	1
Achim Paul-Friedrich Schempp	Vicepreședinte Senior Rafinăria Petrobrazi, Divizia Rafinare și Marketing	27
Fabian Wedam	Coordonator Departament Control Financiar, Divizia CFO	16
Herbert Hackl	Vicepreședinte Departament Control Financiar, Divizia CFO	31
Adriana Voicu	Coordonator Achiziții și Guvernanță Petrom, Divizia CFO	17
Alina Popa	Coordonator Comunicare și Sustenabilitate, Divizia CEO	3
Alexandru-Virgil Maximescu	Vicepreședinte Reglementare și Afaceri Publice Corporative, Divizia CEO	8
Carmen Pădureanu	Coordonator HSSE, Divizia Rafinare și Marketing	20
Christian Enzendorfer	Vicepreședinte Dezvoltare, Divizia Explorare și Producție	29
Cristian Hubati	Vicepreședinte Centru Valoare Operațiuni, Divizia Explorare și Producție	20
Dan Nicolae Mălinici	Coordonator Departament, Director Financiar, Divizia Gaze și Energie	10
Dominik Auer	Vicepreședinte, Director Financiar, Divizia Explorare și Producție	16
Filip-Adrian Neagu	Vicepreședinte Juridic, Divizia CEO	13
Ionuț-Dragoș Firăstraeru	Manager Departament Servicii Suport pentru Conducerea Executivă, Divizia Explorare și Producție	13
Gabriela-Teodora Mardare	Vicepreședinte Financiar, Diviza CFO	15
Gabriela-Elena Popescu	Coordonator Departament Audit, Divizia CEO	16

Nume	Poziție și Divizie	Ani de experiență (în sectorul de activitate)
Ion Anghel	Coordonator Departament PetrOmbudsman, Divizia CEO	33
Johann Zepic	Coordonator Departament HSSE, Divizia CEO	14
Lavinia Krainer	Coordonator Dezvoltare și Inovație Digitală, Divizia Rafinare și Marketing	17
Lora Nikolova Prahova	Coordonator Departament, Director Financiar, Divizia Rafinare și Marketing	22
Lucian Petrescu	Coordonator Departament, Gaze și Electricitate, Transport și Distribuție, Divizia Gaze și Energie	25
Martin Simon Urquhart	Director Proiect Neptun Deep, Divizia Explorare și Producție	34
Michael Graf	Vicepreședinte Excelență în Afaceri și Inovație, Divizia Explorare și Producție	15
Mihaela Elena Urzică	Coordonator Departament Managementul Portofoliului și Dezvoltarea Afacerii, Divizia Rafinare și Marketing	14
Adrian Nicolaescu	Vicepreședinte Optimizarea Lanțului de Valoare Regiunea Est, Divizia Rafinare și Marketing	21
Neculai Sichin	Coordonator Departament Taxe, Divizia CFO	22
Oana Andreea Bucur	Coordonator Proiecte Financiare Strategice și Relații cu Investitorii, Divizia CFO	15
Radu-Costin Mavrodin	Vicepreședinte Departament Oameni și Cultură Corporativă, Divizia CEO	3
Sebastian Popovici	Coordonator Departament Conformitate, Divizia CEO	4
Cătălin Ion Hristescu	Coordonator Departament Managementul Portofoliului, Divizia Gaze și Energie	12
Marian Bitică	Coordonator Vânzări, Comercializare și Originare, Divizia Gaze și Energie	22
Rodica Dina-Bălășoiu	Coordonator Departament Strategie, Dezvoltare, Corporativă și NES, Divizia CEO	15

Consiliul de Supraveghere

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri care sunt numiți pentru un mandat de patru ani de către Adunarea Generală a Acționarilor Societății. Președintele Consiliului de Supraveghere este ales de membrii Consiliului de Supraveghere.

Ședințele Consiliului de Supraveghere pot fi convocate: (i) de președintele consiliului (sau de către un membru al consiliului în baza unei autorizări a președintelui) ori de câte ori este necesar, dar cel puțin trimestrial; (ii) de președintele consiliului la cererea motivată a oricăror doi membri ai consiliului sau la cererea motivată a întregului Directorat, cu condiția ca punctele incluse pe ordinea de zi să intre în atribuțiile Consiliului de Supraveghere; sau (iii) de oricare doi membri ai Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului, în cazul în care președintele Consiliului de Supraveghere nu convoacă ședința conform punctelor (i) și (ii) de mai sus.

În cazul în care este convocată la solicitarea a doi membri ai Directoratului, ședința Consiliului de Supraveghere va avea loc în termen de maxim șapte zile de la primirea respectivei solicitări.

O ședință a Consiliului de Supraveghere este convocată printr-o înștiințare scrisă trimisă tuturor membrilor consiliului prin transmiterea unui facsimil, mesaj de poștă electronică sau prin alte mijloace legale de transmitere a convocatoarelor, cu cel puțin trei zile înainte de data propusă pentru ținerea ședinței (excluzând ziua în care este transmisă notificarea și ziua în care are loc ședința). Convocarea va cuprinde data, ora și locul adunării și ordinea de zi a acesteia. Consiliul de Supraveghere nu poate decide asupra unor probleme care nu sunt incluse pe ordinea de zi, cu excepția problemelor urgente.

Ședințele Consiliului de Supraveghere sunt prezidate de președintele Consiliului de Supraveghere sau, în lipsa acestuia, de către un membru al Consiliului de Supraveghere în baza mandatului acordat de președinte. Ședințele pot fi organizate prin telefon sau videoconferință sau prin alte mijloace de comunicare care să permită persoanelor prezente la întâlnire să se audă una pe cealaltă.

Cel puțin cinci membri ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie prezenți la ședință pentru a întruni cvorumul, iar hotărârile pot fi luate cu majoritatea simplă a voturilor exprimate de membrii prezenți (sau reprezentați) la ședință. În cazul unei paritățide voturi, președintele (sau reprezentantul acestuia) va avea votul decisiv.

Dacă președintele Consiliului de Supraveghere consideră o problemă ca fiind urgentă, Consiliul de Supraveghere poate lua decizii fără a organiza o ședință, cu majoritatea simplă a voturilor exprimate.

Conform Actului Constitutiv, principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere sunt:

(i) să exercite controlul asupra modului în care Directoratul conduce Societatea;

(ii) să stabilească structura și numărul membrilor Directoratului; să numească și să revoce membrii Directoratului;

(iii) să înființeze un comitet de audit și dacă este cazul, alte comitete specializate, formate din nu mai puțin de doi dintre membrii săi;

(iv) să verifice dacă activitatea desfășurată în numele și pe seama Societății este în conformitate cu legea, cu Actul Constitutiv și cu orice hotărâre relevantă a Adunării Generale a Acționarilor;

(v) să prezinte Adunării Generale a Acționarilor un raport privind activitatea de supraveghere desfășurată;

(vi) să reprezinte Societatea în relațiile cu Directoratul acesteia;

(vii) să aprobe regulamentul intern al Directoratului;

(viii) să verifice situațiile financiare ale Societății;

(ix) să verifice rapoartele Directoratului;

(x) să propună Adunării Generale a Acționarilor numirea și revocarea auditorului financiar, precum și durata minimă a contractului de audit;

(xi) să aprobe orice înstrăinare a Institutului de Cercetări și Proiectări Câmpina, precum și a Institutului INCERP din Ploiești, cu respectarea legislației incidente în vigoare; și

(xii) să aprobe deciziile Directoratului cu privire la majorarea capitalului social autorizat.

Regulamentul intern al Consiliului de Supraveghere cuprinde detalii suplimentare privind responsabilitățile consiliului și procedurile de urmat.

Membrii Consiliului de Supraveghere au fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru un mandat de patru ani. Mandatul curent al fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere expiră la data de 28 aprilie 2025. Tabelul de mai jos prezintă structura Consiliului de Supraveghere la data prezentului Prospect:

Nume	**Poziție**
Alfred Stern	Președinte al Consiliului de Supraveghere
Johann Pleininger	Vice-Președinte al Consiliului de Supraveghere
Elena Skvortsova	Membru al Consiliului de Supraveghere
Daniel Turnheim	Membru al Consiliului de Supraveghere
Martijn van Koten	Membru al Consiliului de Supraveghere
Niculae Havrileț	Membru al Consiliului de Supraveghere
Răzvan-Eugen Nicolescu*	Membru al Consiliului de Supraveghere
Marius Ștefan*	Membru al Consiliului de Supraveghere
Jochen Weise*	Membru al Consiliului de Supraveghere

** Membru independent în conformitate cu criteriile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, criterii care sunt în mod substanțial similare cu cele prevăzute de Legea Societăților.*

Dl Alfred Stern

Începând cu septembrie 2021, Alfred Stern este noul Președinte al Directoratului și Director General Executiv al OMV. Între aprilie și august 2021, a fost membru al Directoratului OMV pentru Divizia Chimice și Materiale. Alfred Stern a fost Director General Executiv al Borealis din 2018, iar din 2012 a fost membru al Directoratului Borealis pentru Poliolefine și Inovație și Tehnologie. Alfred Stern s-a alăturat Borealis în calitate de Vicepreședinte Senior Inovație și Tehnologie în 2008, venind de la E.I. DuPont de Nemours, unde a deținut mai multe funcții de conducere în arii precum cercetare și dezvoltare, vânzări și marketing, calitate și managementul afacerii în Elveția, Germania și Statele Unite. În ultima funcție deținută, a fost Manager de Afaceri Global al unei unități de afaceri în Ingineria Polimerilor în Statele Unite. Deține un doctorat în științele materialelor și o diplomă de master în știința și ingineria polimerilor, ambele obținute la Universitatea Leoben din Austria. Alfred Stern a primit, printre altele, Medalia H.F. Mark, premiul DuPont pentru un brevet de produs nou și un Premiu

de Onoare de la Ministerul Austriac de Științe și Cercetare.

Dl Johann Pleininger

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. Ulterior, a fost Vicepreședinte Senior responsabil cu activitatea de Upstream din România, Austria, precum și cu dezvoltarea regiunii Mării Negre. Din 1 septembrie 2015 este membru al Directoratului OMV responsabil cu divizia de Upstream (Explorare și Producție). Începând cu 1 iulie 2017, Johann Pleininger a fost numit și Vicepreședinte al Directoratului OMV.

Dna Elena Skvortsova

Elena Skvortsova a studiat la Universitatea de Limbi Străine din Moscova și la Școala Internațională de Management Thunderbird din SUA. Și-a început cariera profesională la Bayer Germania în 1994 în calitate de stagiar în management internațional; ultima poziție ocupată la Bayer a fost cea de Director Asociat al Bayer Corporation (Sănătate) în SUA. Începând cu 2001, Elena Skvortsova a deținut diverse poziții de conducere la Baxter International pentru o perioadă de 13 ani în Statele Unite, Europa Centrală și de Est și Marea Britanie. În 2015, s-a mutat la Linde AG în Germania și a fost responsabilă de managementul regiunii Orientul Mijlociu și Europa de Est. Din martie 2019 până în aprilie 2020, ca urmare a fuziunii Linde și Praxair, a condus Praxair Canada Inc. în Toronto, o filială deținută 100% de Linde plc. Elena Skvortsova activează în Austria și este membru al Directoratului OMV din 15 iunie 2020 fiind responsabilă de diviziile Marketing și Comercializare.

Dl Daniel Turnheim

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 Finanțe Corporative în cadrul OMV Aktiengesellschaft. Începând cu iulie 2016, deține funcția de Vicepreședinte Senior Finanțe Corporative și Control Financiar în cadrul OMV Aktiengesellschaft.

Dl Martijn van Koten

Martijn van Koten s-a născut în Țările de Jos, unde a studiat Inginerie Chimică la Universitatea de Tehnologie din Delft. Și-a început cariera profesională la Shell în 1994 unde a ocupat mai multe funcții de conducere și tehnice în industria rafinare și downstream în Marea Britanie, Germania și Țările de Jos. Începând cu 2004, Martijn van Koten a preluat funcțiile de Director General de Producție la Shell în Suedia și Singapore, înainte de a deveni Vicepreședinte Producție pentru Orient și Orientul Mijlociu în Singapore în 2009 și Vicepreședinte Furnizare & Distribuție America în Statele Unite ale Americii în 2013. În 2013, Martijn van Koten s-a alăturat Borealis în calitate de membru al Directoratului, responsabil de Operațiuni, HSE (sănătatea și siguranța umană, protecția mediului) și proiecte în Austria. Din 2018 până în iunie 2021, a fost membru al Directoratului Borealis pentru Produse Chimice de Bază și Operațiuni în Austria. Martijn van Koten este membru al Directoratului OMV din 1 iulie 2021 și este responsabil de divizia Rafinare.

Dl Niculae Havrileț

Niculae Havrileț este licențiat al Universității Tehnice din Cluj-Napoca, Facultatea de Mecanică – Utilaj Tehnologic. Niculae Havrileț are 40 ani de experiență în domeniul energiei electrice şi al gazelor naturale, inclusiv peste 25 ani de experiență în diverse funcții de conducere. De asemenea, Niculae Havrileț are o bogată experiență în administrația publică centrală. Din iunie 2012 până în octombrie 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). Din februarie 2018 până în noiembrie 2019, a fost consilier personal al ministrului Energiei pentru Strategia Națională de Energie pentru 2016-2030 până în 2050. Între decembrie 2019 și septembrie 2021, Niculae Havrileț a fost secretar de stat în cadrul Ministerului Economiei, în timp ce între septembrie 2021 și martie 2022, a fost Director General al Distribuție Energie Electrică Romania S.A. În anul 2000, a fost decorat cu Ordinul "Steaua României", în grad de Cavaler.

Dl Răzvan-Eugen Nicolescu

Răzvan-Eugen Nicolescu a absolvit Facultatea de Inginerie Electrică din cadrul Universității Politehnica din București. De asemenea, a efectuat numeroase studii economice, fiind absolvent al programului MBA la Solvay Brussels School – Economie și Management, precum și al unui curs de guvernanță corporativă la Harvard Business School. Răzvan-Eugen Nicolescu este un specialist renumit în domeniul energetic, având o experiență solidă atât în sectorul privat, cât și în cel public. A fost Director Reglementare și Afaceri Publice în cadrul OMV Petrom S.A. între anii 2008-2014, Președinte și Vicepreședinte al Agenției Europene pentru Cooperarea Autorităților de Reglementare din Domeniul Energiei (ACER) între anii 2010-2016, precum și Ministrul Energiei din România în anul 2014, fără a fi membru al unui partid politic. Între februarie 2015 – aprilie 2021, Răzvan-Eugen Nicolescu a fost Partener – lider al echipei de consultanță pentru sectorul Resurse Energetice și Sustenabilitate al Deloitte pentru Europa Centrală. Din mai 2021, este membru al Consiliului de conducere al EIT – Institutul European de Inovare și Tehnologie, fiind numit de către Comisia Europeană.

Dl Marius Ștefan

Marius Ștefan a absolvit Academia de Studii Economice din București (ASE), Facultatea de Relații Economice Internaționale (REI) și deține un master în Management de la Școala Națională de Studii Politice și Administrative (SNSPA), un master în Administrarea Afacerii (MBA) în Strategie de la Robert H. Smith School of Business, Universitatea Maryland. A urmat diverse programe de educație pentru management la Harvard Business School, Stanford GSB, London Business School, INSEAD și IMD. Marius Ștefan este co-fondator și CEO al Autonom, cea mai mare companie de mobilitate din România, și a fost implicat în dezvoltarea mai multor afaceri locale. Marius Ștefan are o experiență de peste 25 de ani în diverse funcții de conducere și deține o vastă expertiză în business și strategie financiară. Este Președinte al Consiliului de Administrație al Endeavor Romania, cea mai importantă comunitate de antreprenori la nivel mondial cu impact ridicat, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație al Romanian Business Leaders și este membru în consiliile mai multor companii.

Dl Jochen Weise

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 Furnizare și Comercializare Gaze Naturale 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.

Comitete consultative în cadrul Consiliului de Supraveghere

Conform Legii Societăților, Consiliul de Supraveghere al unei societăți poate înființa comitete consultative formate din cel puțin doi membri ai consiliului de supraveghere, din care cel puțin un membru trebuie să îndeplinească criteriile de independență și, în cazul comitetului de audit, cel puțin un membru trebuie să aibă experiență în contabilitate sau audit financiar. Rolul comitetelor consultative este de a efectua analize și de a emite periodic recomandări pentru consiliu în domenii cum ar fi (i) audit, (ii) remunerarea membrilor comitetului executiv, ai consiliului de supraveghere și a angajaților și (iii) nominalizarea candidaților pentru diferite funcții de conducere. Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Supraveghere sunt Comitetul de Audit și Comitetul Prezidențial și de Nominalizare.

Comitetul de Audit este alcătuit în prezent din cinci membri, numiți prin decizie a Consiliului de Supraveghere dintre membrii acestuia: Jochen Weise (Președinte), Daniel Turnheim (Vice-Președinte), Niculae Havrileț (membru), Răzvan Eugen Nicolescu (membru) și Marius Ștefan (membru).

Conform Termenilor de Referință ai Comitetului de Audit, competențele și responsabilitățile Comitetului de Audit se concentrează pe patru domenii principale:

- Raportare financiară – examinează și revizuiește 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 – analizează 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 gestionarea riscurilor – efectuează o evaluare anuală a sistemului de control intern;
- Conformitate, conduită și conflicte de interese – analizează conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate și examinează și revizuiește, 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 cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare este compus din patru membri aleși de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi: Alfred Stern (Președinte), Johann Pleininger (Vice-președinte), Răzvan-Eugen Nicolescu (membru) și Marius Ștefan (membru).

Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetul Prezidențial și de Nominalizare:

- are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere;
- este responsabil de elaborarea politicii de remunerare și a raportului privind remunerarea pentru membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului;
- tratează și decide asupra aspectelor legate de remunerarea membrilor Directoratului și de conținutul contractelor de mandat încheiate cu membrii Directoratului;
- realizează auto-evaluarea Consiliului de Supraveghere și analizează independența membrilor Consiliului de Supraveghere, sub conducerea Președintelui Comitetului Prezidențial și de Nominalizare.

Funcții deținute de membrii Directoratului, ai Consiliului de Supraveghere și de membrii conducerii de nivel înalt

În plus față de funcțiile pe care le dețin în cadrul Societății, membrii Directoratului, ai Consiliului de Supraveghere și membrii conducerii de nivel înalt dețin sau au deținut în ultimii cinci ani următoarele funcții de conducere sau supraveghere:

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
Christina Verchere	BP	Președinte Regional Asia Pacific	Nu	Supraveghează activitățile de explorare, producție și GNL din Indonezia, Australia și China
	Consiliul Investitorilor Străini	Membru al Consiliului	Da	Coordonează activitățile Consiliului
	Institutul ASPEN Romania	Membru al Consiliului	Da	Coordonează activitățile Institutului
	United Way România	Membru al Consiliului	Da	Implicare și contribuție la dezvoltarea și transformarea United Way România într-o organizație de succes
Alina Popa	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Președintele Consiliului de Administrație și Director General	Nu	Conducerea companiei
Christopher Veit	SapuraOMV Upstream Sdn. Bhd.	Membru Executiv al Consiliului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Russia Upstream GmbH	Membru Executiv al Consiliului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Abu Dhabi Production GmbH	Director General	Nu	Conducerea companiei
	OMV Norge AS	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV New Zealand Limited	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Australia GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Orient Hydrocarbon GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Upstream International GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Oil Production GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Oil and Gas Exploration GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Myrre Block 86 Upstream GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Jardan Block 3 Upstream GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Abu Dhabi Offshore GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Abu Dhabi E&P GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
	OMV (YEMEN) South Sanau Exploration GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV (YEMEN) Al Mabar Exploration GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV (Yemen Block S 2) Exploration GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV (Tunesien) Production GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Tunisia Upstream GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Offshore Bulgaria GmbH	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei
	OMV Austria Exploration & Production GmbH	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Downstream GmbH	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Oesterreichische Gesellschaft für Erdölwissenschaften (OEGEW)	Membru al Consiliului	Da	Promovează activitatea de petrol și gaze naturale din Austria
	Societatea Inginerilor Petrolieri (SIP)	Membru	Da	Dezvoltare personală
	Universitatea Minieră din Leoben	Membru al Consiliului Consultativ al Departamentului de Inginerie Petrolieră	Da	Inginerie Petrolieră
Radu Căprău	OMV Refining & Marketing GmbH	Coordonator al Departamentului de Furnizare și Comercializare Țiței Viena	Nu	Downstream (Rafinare și Marketing)
	Confederația Patronală Concordia	Vicepreședinte	Da	Reprezintă federația patronală de țiței și gaze (FPPG) în cadrul Confederației patronale Concordia
Franck Neel	Ecova, Inc. Limited	Director General	Nu	Conducerea companiei
	Engie Industrial and Commercial Supply and Services	Director General	Nu	Conducerea companiei

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
	Federația Patronală de Petrol și Gaze	Președinte	Da	Reprezentarea și coordonarea procesului de elaborare și implementare a strategiei de acțiune a Federației
	Confederația Patronală Concordia	Membru al Consiliului de Administrație	Da	Reprezentarea FPPG în Confederația Patronală Concordia
Alfred Stern	OMV Aktiengesellschaft	Președinte al Directoratului și Director General Executiv	Da	Conducerea companiei
	OMV Downstream GmbH	Membru al Directoratului	Da	Conducerea companiei
	OMV Aktiengesellschaft	Membru al Directoratului	Nu	Responsabil pentru divizia Produse Chimice și Materiale
	Borealis AG	Director General Executiv (CEO)	Nu	Conducerea companiei
	Borealis AG	Președintele Consiliului de Supraveghere	Da	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis AG	Membru al Consiliului de Supraveghere	No	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis AG	Vicepreședinte Executiv pentru Poliolefine și Inovație și Tehnologie	Nu	Coordonează divizia globală de afaceri poliolefine și inovare corporativă și tehnologie
	Borouge ADP	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borouge Pte	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borouge ADP	Membru al Directoratului	Nu	Responsabil pentru divizia Produse Chimice și Materiale
	Borouge Pte	Membru al Directoratului	Nu	Responsabil pentru divizia Produse Chimice și Materiale
	Consiliul European al Industriei Chimice (CEFIC), Bruxelles	Membru al Consiliului	Da	Industria chimică
Johann Pleininger	OMV Aktiengesellschaft	Vicepreședinte al Directoratului, Director Executiv al diviziei Explorare și	Da	Conducerea companiei

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
		Producție		
	OMV Aktiengesellschaft	Membru al Directoratului	Da	Conducerea companiei
	SapuraOMV Upstream Sdn. Bhd	Președinte și Membru al Consiliului de Administrație	Da	Supraveghează și imprimă direcția generală a activității și afacerilor companiei
	OJSC Severneftegazprom	Membru al Consiliului de Administrație	Da	Conducerea companiei
	OMV Exploration & Production GmbH	Director General	Da	Conducerea companiei
	OMV Austria Exploration & Production GmbH	Membru al Consiliului de Supraveghere	Da	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Gas & Power GmbH	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Refining & Marketing GmbH	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Solutions GmbH	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Petrom Global Solutions SRL	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
Elena Skvortsova	OMV Aktiengesellschaft	Membru al Directoratului responsabil pentru Marketing și Comercializare	Da	Conducerea executivă a companiei
	OMV Downstream GmbH	Director General	Da	Conducerea executivă companiei
	Linde PLC	Vicepreședinte și Președinte Corporativ, Praxair Canada Inc, o societate Linde plc	Nu	Conducerea companiei
	Linde AG	Președinte și Coordonator, Regiunea Orientul Mijlociu și Europa de Est	Nu	Coordonare regională
	Linde AG	Membru al Consiliului de Supraveghere, asocierea în participațiune SIGAS	Nu	Supraveghează conducerea companiei

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
Daniel Turnheim	OMV Aktiengesellschaft	Vicepreședinte Senior Finanțe Corporative și Control Financiar	Da	Responsabil la nivel de grup pentru Investiții, Costuri, Control Operativ și Capital de Lucru
	OMV Borealis Holding GmbH	Director General	Da	Conducerea companiei
	OMV Solutions GmbH	Director General	Da	Conducerea companiei
	OMV Petrom Global Solutions SRL	Membru al Consiliului de Supraveghere	Da	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Exploration & Production GmbH	Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere	Da	Supraveghează conducerea companiei
	OMV Gas Logistics Holding GmbH	Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
Martijn van Koten	OMV Aktiengesellschaft	Membru al Directoratului	Da	Conducerea companiei, responsabil pentru Divizia Rafinare
	OMV Downstream GmbH	Director General	Da	Conducerea companiei
	OMV Gas Logistics Holding GmbH	Director General	Nu	Conducerea companiei
	Borealis AG	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei, responsabil pentru Produse Chimice de Bază și Operațiuni, Austria
	Borealis AG	Membru al Directoratului	Nu	Conducerea companiei, responsabil pentru HSE, Operațiuni și Proiecte, Austria
	Borealis AG	Membru al Consiliului de Supraveghere	Da	Supraveghează conducerea companiei
	Borouge ADP	Director, Abu Dhabi	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis AB	Președintele Consiliului și Director, Suedia	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis Polyolefine GmbH	Președintele Consiliului, Austria	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis Agrolinz Melamine GmbH	Vicepreședinte, Austria	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis Antwerp N.V.	Director Executiv	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis Kallo N.V.	Director Executiv	Nu	Supraveghează

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
				conducerea companiei
	Borealis Polymers N.V.	Director Executiv	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis Polymers OY	Director Executiv	Nu	Supraveghează conducerea companiei
	Borealis Sverigue AB	Director Executiv	Nu	Supraveghează conducerea companiei
Niculae Havrileț	Distribuție Energie Electrică România SA	Director General	Nu	Conducerea companiei
	Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, România	Secretar de Stat	Nu	Coordonează activitatea ministerului
	Ministerul Energiei din România	Consilier personal al ministrului Energiei pentru Strategia Națională de Energie pentru 2016-2030 până în 2050	Nu	Consultanță privind strategia națională de energie
	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei – ANRE, București	Președinte	Nu	Conducerea autorității
Răzvan-Eugen Nicolescu	Deloitte Europa Centrală	Partener	Nu	Lider al echipei de consultanță pentru sectorul Resurse Energetice și Sustenabilitate
	EIT – Institutul European de Inovare și Tehnologie	Membru al Consiliului de Conducere numit de către Comisia Europeană	Da	Inovație și Tehnologie
	Asociația pentru Energie Curată și Combaterea Schimbărilor Climatice	Președinte (neremunerat)	Da	Energie Curată și Combaterea Schimbărilor Climatice
Marius Ștefan	Autonom Group	Proprietar și Director General Executiv (CEO)	Da	Conducerea companiei
	Endeavor Romania	Președintele Consiliului de Administrație	Da	Conducerea companiei
	Romanian Business Leaders	Vicepreședintele Consiliului	Da	Conducerea organizației
	Teach For Romania	Membru al Consiliului	Da	Conducerea organizației

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
				neguvernamentale
Jochen Weise	Allianz Capital Partners GmbH (Londra)	Consultant Senior	Da	Investiții în Infrastructură Energetică
	Verbundnetzgas AG (Leipzig)	Membru al Consiliului de Supraveghere	Nu	Supraveghează conducerea companiei
Ionuț Cristian Ciubotaru	Grupul Linde	Șef Operațiuni – Europa de Sud-Est	Nu	Operațiuni
Fabian Wedam	OMV Downstream GmbH	Coordonator al activității de Aviație	Nu	Responsabil pentru vânzarea și distribuția aeronavei Jet A1 pe toate aeroporturile pe care OMV este prezent, inclusiv pentru operațiunile în cadrul aeronavelor (operarea de ferme de rezervoare aeroportuare și operațiuni de alimentare)
	OMV Downstream GmbH	Manager Financiar Internațional Divizia Discount Retail	Nu	Responsabil pentru toate procesele financiare ale diviziei "Discount Retail"
	KSW Elektro- und Industrieanlagenbau GmbH	Director Financiar al Grupului KSW	Nu	Responsabil pentru toate procesele financiare (Contabilitate, Trezorerie și Control Financiar)
Herbert Hackl	OMV Enerji Ticaret Anonim Şirketi	Manager Financiar	Nu	Responsabil pentru activitățile de contabilitate, taxe, trezorerie, control financiar și managementul riscului
Alexandru-Virgil Maximescu	E.ON ROMANIA	Membru al Consiliului (Director General adjunct)	Nu	Afaceri Publice, Comunicare și Conformitate
Christian Enzendorfer	OMV Austria Explorare și Producție	Coordonator Explorare, Dezvoltare și Producție	Nu	Responsabil pentru toate activitățile de Explorare, Dezvoltare și Optimizarea Producției ale OMV Austria
Cristian Hubati	OMV Abu Dhabi E&P	Managementul activelor	Nu	Managementul activelor
Dan Nicolae Mălinici	CEZ Romania	Director Financiar Adjunct	Nu	Coordonarea activităților financiare ale Grupului CEZ în România, Administrator CEZ Vânzare, Administrator Echipa Tomis (parte a

Nume	Entitate	Poziție	Deținută în prezent (Da/Nu)	Principalele activități
				grupului), Administrator MW Team Invest (parte a grupului)
Dominik Auer	OMV New Zealand Ltd	Director Financiar	Nu	Unul dinte cei doi administratori ai companiei; conducerea activităților/subiectelor financiare ale companiei
	OMV Australia Pty Ltd	Director Financiar	Nu	Administrator al companiei; conducerea activităților/subiectelor financiare ale companiei
Gabriela-Teodora Mardare	OMV Petrom Global Solutions SRL	Coordonatorul Departamentului Financiar, membru al Consiliului de Administrație	Nu	Conducerea diviziei de afaceri Financiar, responsabil pentru servicii și proiecte financiare/contabile pentru societățile din cadrul Grupului
Johann Zepic	OMV Exploration and Production GmbH	Partener HSSE (sănătatea, securitatea și siguranța umană, protecția mediului)	Da	HSSE
Lora Nikolova Prahova	OMV Petrom Global Solutions SRL	Coordonatorul Departamentului Financiar	Nu	Centru de Servicii Financiare Partajate
Martin Simon Urquhart	EnQuest PLC	Coordonator Dezvoltare Proiecte Internaționale	Nu	Managementul Proiectelor
	Experience Knowledge & Technology Ltd	Director	Nu	Consultant Managementul Proiectelor
	Maersk Oil UK	Vicepreședinte	Nu	Director Proiecte
Mihaela Elena Urzică	Metrorex SA	Membru al Directoratului (Consiliului de Administrație)	Nu	Conducerea companiei
Radu-Costin Mavrodin	NOVARES GROUP (Monaco)	Senior HR BU Manager	Nu	Coordonarea activităților de resurse umane ale BU Renault-Nissan-Toyota-Honda
	CEVITAL GROUP (Algeria)	Director Resurse Umane al Grupului	Nu	Coordonarea activităților de resurse umane ale Grupului CEVITAL
	CEVITAL GROUP (Algeria)	Director General Executiv Interimar (CEO)	Nu	Coordonarea Grupului CEVITAL

Declarație referitoare la litigiile care implică membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului și Membrii conducerii de nivel înalt

Conform informațiilor pe care le deținem, la data prezentului Prospect, nu există niciun litigiu în curs împotriva vreunuia din membrii Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere al Societății sau ai conducerii de nivel înalt având legătură directă cu activitatea acestora în cadrul Societății, care să aibă un impact semnificativ asupra prețului acțiunilor Societății sau a capacității acestora de a deține funcția de membri ai acestor structuri corporative.

La data prezentului Prospect, niciunul dintre membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului sau niciunul dintre membrii conducerii de nivel înalt, în ultimii cinci ani: (i) nu a fost condamnat pentru fraudă; (ii) nu a deținut o funcție de conducere, precum cea de director executiv sau membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societăți comerciale, în timpul sau înainte ca aceasta să se afle în faliment, administrare specială sau lichidare; sau (iii) nu a fost obiectul niciunei incriminări publice oficiale și/sau nu a fost sancționat de nicio autoritatea statutară sau de reglementare (inclusiv orice organism profesional desemnat) și nu a fost niciodată împiedicat de vreo instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui societăți comerciale sau să mai intervină în gestionarea sau desfășurarea activității oricărei societăți comerciale.

Conflicte de interese

Următorii membri ai Directoratului sunt părți la contracte de muncă încheiate cu anumite societăți din cadrul Grupului OMV care sunt în prezent suspendate pe durata mandatului acestora de membri în Directoratul Societății:

Nume
Christina Verchere
Christopher Veit
Franck Neel

Următorii membri ai Consiliului de Supraveghere au fost numiți în poziția respectivă de către adunarea generală a acționarilor Societății la propunerea OMV:

Nume
Alfred Stern
Daniel Turnheim
Elena Skvortsova
Johann Pleininger
Martijn van Koten

În plus față de funcțiile deținute în cadrul Societății, membrii Consiliului de Supraveghere dețin funcții în cadrul diferitelor societăți ale Grupului OMV, iar Societatea aplică norme interne pentru a preveni conflictele de interese.

În afara informațiilor furnizate în prezenta secțiune "*Conducere*", nu există nicio înțelegere, niciun acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii Directoratului, ai Consiliului de Supraveghere sau membrii conducerii de nivel înalt a fost ales în funcția

respectivă.

La data prezentului Prospect, nu există nicio relație de rudenie între oricare dintre membrii Directoratului, ai Consiliului de Supraveghere sau membrii conducerii de nivel înalt ai Societății.

Nu există nicio restricție acceptată de oricare dintre membrii Directoratului, ai Consiliului de Supraveghere sau membrii conducerii de nivel înalt privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participațiilor lor relevante (dacă există) în Acțiunile și/sau GDR-urile Societății.

Nu există conflicte de interese potențiale între obligațiile asumate de membrii Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere, precum și cele asumate de directori, față de Societate și interesele private ale acestora sau orice alte obligații ale acestora.

Procedurile de lucru ale Consiliului de Supraveghere și modalitatea de abordare a conflictelor de interese și a tranzacțiilor cu sine sunt guvernate de reglementări interne corespunzătoare și membrii Consiliului de Supraveghere afectați respectă regulile Societății cu privire la conflictele de interese în ceea ce privește dezvăluirea și abținerea de la vot și deliberare. În conformitate cu Legea Societăților, niciunul dintre membrii Consiliului de Supraveghere nu deține o funcție executivă în cadrul Societății.

Membrii Directoratului au datoria de a informa imediat Consiliul de Supraveghere cu privire la toate interesele personale materiale pe care le au în tranzacții ale Societății, precum și toate celelalte conflicte de interese. În plus, aceștia au obligația să îi înștiințeze pe ceilalți membri ai Directoratului cu privire la astfel de interese. Toate tranzacțiile comerciale dintre Societate și membrii Directoratului, precum și persoanele sau societățile comerciale aflate în relații strânse cu aceștia trebuie să fie în conformitate cu standardele normale ale industriei și cu reglementările societare aplicabile. Astfel de tranzacții comerciale, precum și termenii și condițiile acestora necesită aprobarea prealabilă a Consiliului de Supraveghere.

În plus față de funcțiile deținute în cadrul Societății, unii membri ai Directoratului dețin funcții în cadrul altor filiale ale Grupului, iar Societatea aplică norme interne pentru a preveni conflictele de interese.

ACȚIONARII PRINCIPALI

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la deținerea Acțiunilor (inclusiv procentul reprezentat din capitalul social al Societății și procentul din totalul drepturilor de vot) înainte de Ofertă:

	Numărul de acțiuni	Procent deținut (% din capitalul social)	% din totalul drepturilor de vot
Acționar			
OMV	28.894.467.414	51,0105	51,0107
Ministerul Energiei	11.690.694.418	20,6389	20,6389
Alți acționari	**16.058.946.503**	**28,3506**	**28,3503**
din care:			
Acțiuni sub formă de GDR-uri	17.519.100	0,0309	0,0309
Acțiuni proprii (fără drept de vot)	204.776	0,0004	-
Alte persoane fizice și juridice	16.041.222.627	28,3193	28,3194
Total	**56.644.108.335**	**100**	**100**

Sursa: Structura acționariatului emisă de Depozitarul Central din România la data de 6 iulie 2022, Data de Înregistrare pentru Acțiuni

Acționarii la care se face referire în tabelul de mai sus (cu excepția Societății în ceea ce privește propriile acțiuni) au aceleași drepturi de vot ca și orice alt acționar al Societății, acțiunile emise de Societate acordând drepturi egale de vot tuturor acționarilor Societății. În cazul acțiunilor proprii, drepturile de vot sunt suspendate pe perioada în care respectivele acțiuni sunt deținute de Societate.

OMV exercită controlul asupra Societății, ca rezultat al deținerii majorității acțiunilor și drepturilor de vot în cadrul Societății. În pofida controlului exercitat de OMV asupra Societății, legislația aplicabilă din România și Actul Constitutiv al Societății împiedică acționarul majoritar să-și exercite puterea de control într-o manieră abuzivă.

Conform informațiilor pe care le deținem, nu există niciun acord sau înțelegere care ar putea conduce la modificări viitoare cu privire la controlul asupra Societății.

Opțiunile pe acțiuni ale Angajaților

Potrivit Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, Guvernul poate acorda salariaților, membrilor consiliului și personalului pensionat al cărui ultim loc de muncă a fost la societățile supuse privatizării și/sau filialele acestora dreptul să achiziționeze de la instituția publică respectivă / societatea respectivă acțiuni în aceste societăți la același preț per acțiune la care acestea sunt vândute în cadrul procesului de privatizare.

În conformitate cu Ordonanță de Urgență a Guvernului nr. 49/1997, Actul Constitutiv al Societății, așa cum a fost modificat în contextul privatizării acesteia, prevede că angajații Societății au dreptul să achiziționeze acțiuni ale Societății de la Statul Român în limita a 8% din capitalul social, la un preț egal cu prețul la care acțiunile au fost vândute în cadrul procesului de privatizare.

La data de 8 iunie 2022, Guvernul a emis Hotărârea de Guvern nr. 746/2022 prin care a aprobat vânzarea de către Ministerul Energiei din România a 1% din capitalul social al Societății (calculat la data vânzării) către angajații Societății până cel mai târziu la data de 31 decembrie 2023. Procedura, calendarul și condițiile vânzării acțiunilor reprezentate de procentul menționat mai sus vor fi aprobate printr-un ordin al Ministrului Energiei din România care urmează a fi emis în termen de 180 de zile calculat de la data de 16 august 2022.

Diluarea participațiilor

Oferta este realizată în conformitate cu Drepturile de Preferință deținute de către Acționarii Eligibili și de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili. Prin urmare, dacă toți Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili și-ar exercita Drepturile de Preferință, niciun acționar nu ar fi afectat de diluare.

TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Pentru informații despre tranzacțiile cu părți afiliate, așa cum acest termen este definit în IAS 24 "Prezentarea informațiilor referitoare la tranzacțiile cu părți afiliate", în conformitate cu IFRS, pentru exercițiile financiare încheiate la datele de 31 decembrie 2020 și 2021, a se vedea Nota 30 din Situațiile Financiare aferente anului 2021. Situațiile Financiare Anuale aferente anului 2021 pot fi obținute de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522218573394/annual-report-omv-petrom-group-2021.pdf

În cursul normal al desfășurării activității și pe baze constante și regulate, încheiem tranzacții pentru furnizarea de bunuri și servicii cu societăți din cadrul Grupului OMV în condiții care respectă principiul valorii de piață (arm's length). Achizițiile și veniturile, precum și soldurile datoriilor și creanțelor (după caz) în ceea ce privește tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2022 sunt prezentate în Nota 16 la Situațiile noastre Financiare Interimare. Situațiile Financiare Interimare pentru S1 2022 pot fi obținute de pe pagina de internet a Grupului: https://www.omvpetrom.com/services/downloads/00/omvpetrom.com/1522223692635/independent-auditor-review-and-consolidated-financial-statements-for-h1-2022.pdf, începând cu pagina 3.

De asemenea, tranzacții semnificative cu părți afiliate sunt publicate conform Legii nr.24/2017 prin rapoarte curente care pot fi găsite pe website-ul www.bvb.ro, pe pagina Emitentului.

Cu excepția tipurilor de tranzacții prezentate mai sus, nu am încheiat alte tipuri de tranzacții semnificative cu părțile afiliate după data de 30 iunie 2022.

CAPITAL SOCIAL

Capitalul social

Capital social emis

La data prezentului Prospect, capitalul social al Societății este subscris și vărsat integral și este în valoare de 5.664.410.833,50 din care (i) 5.602.816.732,80 RON și echivalentul în RON al sumei de 9.544.163,19 EUR reprezintă aport în numerar și (ii) 26.697.708,80 RON reprezintă aportul în natură al statului român în calitate de acționar, acționând prin Ministerul Energiei din România.

Capitalul social al Societății este împărțit în 56.644.108.335 acțiuni ordinare, nominative, liber transferabile, vărsate integral, fiecare având o valoare nominală de 0,1 RON, emise în formă dematerializată (prin înscriere în cont) prin înregistrarea acestora la Depozitarul Central din România. Nu există acțiuni emise care să nu reprezinte capitalul social al Societății. Societatea a emis o singură clasă de acțiuni: ordinare.

Capital social autorizat

În prezent, capitalul social al Societății este subscris și vărsat integral. După știința noastră, Societatea nu are cunoștință de niciun fel de drepturi de achiziție și/sau obligații legate de capitalul neemis al Societății. În prezent, Societatea a autorizat organele de conducere ale Societății să emită noi acțiuni (capital autorizat) în conformitate cu Art. 8 al Actului Constitutiv. Așadar, Directoratul este autorizat să efectueze o majorare de capital social cu o valoare de cel mult 50% din capitalul social subscris existent la data hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din data de 27 aprilie 2022, adică cu maximum 2.832.205.416,75 RON, în următoarele condiții: (a) vor fi emise numai acţiuni noi în schimbul aportului în natură al statului român ca urmare a obținerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate de către Societate și aporturilor în numerar ale celorlalți acționari/deținători de drepturi de preferință; (b) drepturile de preferinţă vor fi acordate acţionarilor existenţi; (c) perioada de subscriere va fi de cel puţin o lună; (d) numai deţinătorii de drepturi de preferinţă pot subscrie noi acţiuni; (e) capitalul social va fi majorat în cuantumul subscrierilor şi toate acţiunile care nu sunt subscrise de către deţinătorii de drepturi de preferinţă vor fi anulate; şi (f) acţiunile noi vor fi emise la valoarea nominală de 0,1 RON pe acțiune și oferite la un preț de 0,1 RON pe acțiune, egal cu valoarea nominală, fără primă de emisiune.

Hotărârea Directoratului de aprobare a majorării capitalului social efectuate în baza prezentei autorizări este supusă aprobării Consiliului de Supraveghere (alta decât decizia finală de implementare a majorării de capital social pe baza rezultatelor subscrierilor în numerar – caz în care Directoratul doar ia act de situația subscrierilor și de anularea oricăror acțiuni nesubscrise și aprobă valoarea finală a capitalului social rezultat din operațiunea de majorare a capitalului social).

În baza acestei autorizări, Directoratul a aprobat la data de 14 iunie 2022, iar Consiliul de Supraveghere a aprobat la data de 21 iunie 2022 majorarea capitalului social al Societății, prin aport în natură al statului român și prin aport în numerar al celorlalți acționari, în cadrul Ofertei, cu o valoare maximă de 584.626.662,60 RON prin emiterea unui număr de maximum 5.846.266.626 acțiuni noi, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,1 RON (adică în limita unui procent maxim de aproximativ 10,3% din capitalul social existent al Societății).

Nu au existat modificări ale capitalului social al Societății în ultimii cinci ani.

Drepturi, preferințe și restricții aferente acțiunilor existente

Conform Actului Constitutiv, fiecare acțiune subscrisă și vărsată integral de acționari acordă drepturi egale și conferă deținătorului acesteia, conform legii, dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale Societății, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv și dispozițiilor legale aplicabile, precum și alte drepturi. Deținerea unei acțiuni emise de Societate certifică aderarea deținătorului acesteia la Actul Constitutiv.

În conformitate cu Legea Societăților, fiecare acționar trebuie să își exercite drepturile cu bună credință, respectând drepturile și interesele legitime ale Societății și ale celorlalți acționari. Aceste drepturi se referă în principal la implicarea acționarilor în activitatea Societății prin participarea la Adunarea Generală a Acționarilor și exprimarea voturilor în cadrul acesteia, exercitarea dreptului de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale Societății, precum și participarea la distribuirea profitului.

Dreptul de preferință

Legea Societăților și Actul Constitutiv acordă acționarilor Societății un drept de preferință la subscrierea de acțiuni nou emise de Societate, proporțional numărul acțiunilor pe care aceștia le dețin la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor pentru majorarea respectivă a capitalului social.

Perioada pentru exercitarea dreptului de preferință pentru a subscrie acțiuni noi trebuie să fie de cel puțin o lună de la data menționată în prospect/prospect proporționat, care nu poate fi anterioară datei de înregistrare stabilită pentru majorarea respectivă a capitalului social sau datei publicării hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor/Directoratului privind majorarea capitalului social în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață și Legii Societăților, în cazul unei emisiuni de drepturi prin aport în numerar, AGEA trebuie să aprobe și să justifice motivele excluderii drepturilor de preferință ale acționarilor de a subscrie acțiuni nou-emise. Cerința de cvorum pentru o astfel de hotărâre este de 85% din capitalul social subscris, iar decizia trebuie adoptată de un număr de acționari care reprezentă cel puțin trei pătrimi din drepturile de vot.

Adunarea Generală a Acționarilor poate aproba tranzacționarea drepturilor de preferință pe o piață reglementată.

Dreptul de vot și dreptul de a participa la Adunarea Generală a Acționarilor

Drepturile fundamentale ale acționarilor includ dreptul de a participa la Adunarea Generală a Acționarilor și dreptul la vot. A se vedea *"Adunarea Generală a Acționarilor"* de mai jos.

În plus față de prevederile Actului Constitutiv și ale Legii Societăților, reglementările privind piața de capital din cadrul Regulamentului ASF nr. 5/2018 stabilesc următoarele drepturi ale acționarilor care pot fi exercitate în cadrul unei Adunări Generale a Acționarilor:

- dreptul unuia sau al mai multor acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social: (i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de către Adunarea Generală a Acționarilor; și (ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor. Drepturile respective pot fi exercitate numai în scris și în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării pentru respectiva Adunare Generală a Acționarilor. În cazurile în care exercitarea dreptului prevăzut la punctul (i) de mai sus determină o modificare ordinii de zi publicate deja, Societatea trebuie să publice din nou convocarea cu ordinea de zi revizuită, urmând aceeași procedură ca și cea utilizată pentru ordinea de zi anterioară, înainte de data de referință și nu mai târziu de 10 zile înainte de data Adunării Generale a Acționarilor;
- dreptul tuturor acționarilor, care se află pe aceeași poziție, de a beneficia de un tratament egal în ceea ce privește participarea și exercitarea drepturilor de vot în cadrul Adunării Generale a Acționarilor;
- dreptul tuturor acționarilor de a avea acces la informații și documente suficiente cu privire la punctele supuse dezbaterii Adunării Generale a Acționarilor, precum și la acelea care le-ar permite să își exercite drepturile în cadrul Adunării Generale a Acționarilor;
- dreptul tuturor acționarilor de a avea acces rapid și nediscriminatoriu la convocarea Adunării Generale

a Acționarilor, cel puțin în limbile română și engleză;

- dreptul fiecărui acționar de a adresa întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și de primi răspuns de la Societate;
- dreptul de a participa la Adunarea Generală a Acționarilor, direct sau indirect, inclusiv prin mijloace electronice, prin corespondență sau prin reprezentant.

Potrivit Legii Societăților, în cazul acțiunilor proprii, drepturile de vot sunt suspendate pe perioada în care respectivele acțiuni sunt deținute de Societate.

Drepturi la dividende

Conform Actului Constitutiv, dividendele se repartizează acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute în cadrul Societății, după aprobarea situațiilor financiare de către Adunarea Generală a Acționarilor. Conform Legii Societăților, acțiunile proprii deținute de Societate nu dau dreptul Societății de a încasa dividende. Dividendele pot fi distribuite doar din profituri stabilite potrivit legii.

Potrivit Legii privind emitenții și operațiuni de piață și Regulamentului ASF nr. 5/2018, data plății dividendelor trebuie stabilită într-o zi lucrătoare, în cel mult 15 zile lucrătoare de la data de înregistrare, însă în nu mai mult de șase luni de la data adunării generale a acționarilor care a aprobat distribuirea dividendelor. Dividendele care nu sunt revendicate în termen de trei ani de la data scadenței plății acestora pot fi păstrate de Societate.

Distribuirea dividendelor din profituri fictive sau din surse care nu pot fi distribuite, în absența situațiilor financiare sau cu depășirea valorilor incluse în situațiile financiare, atrage răspunderea civilă și penală a administratorilor, directorilor generali, membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere sau a reprezentanților legali ai Societății. În plus, dacă există o pierdere la nivelul activelor nete, capitalul social trebuie reîntregit sau redus înainte de orice distribuire a dividendelor.

Dreptul la informații

Conform Actului Constitutiv, acționarii au dreptul la o corectă și completă informare asupra situației Societății în cadrul Adunării Generale a Acționarilor. În particular, în legătură cu orice Adunare Generală a Acționarilor, acționarii au dreptul de a primi documente care susțin fiecare punct de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor, informații privind exercitarea drepturilor de vot și rezultatele votului. De asemenea, cu ocazia fiecărei Adunări Generale anuale a Acționarilor, Societatea este obligată să pună la dispoziție, iar acționarii pot solicita copii ale situațiilor financiare, rapoartelor anuale, precum și a propunerii Directoratului privind distribuirea dividendelor, la data convocării Adunării Generale a Acționarilor având pe ordinea de zi aprobarea unor astfel de documente.

Totodată, acționarii au dreptul de a primi informații despre structura acționariatului Societății și de a consulta registrele ținute de Societate, cum ar fi cel ținut pentru înregistrarea ședințelor și deliberărilor Adunărilor Generale ale Acționarilor. În plus, Societatea trebuie să pună la dispoziție diferite documente în legătură cu anumite evenimente societare, cum ar fi majorarea capitalului social, fuziunea sau divizarea.

Dreptul de retragere

În conformitate cu Legea Societăților, acționarii care nu au votat în favoarea unei anumite măsuri societare supuse votului în Adunarea Generală a Acționarilor au dreptul să se retragă din Societate și să solicite Societății să le achiziționeze acțiunile. Acest drept poate fi exercitat doar dacă măsurile Societății la care se face referire mai sus vizează: (i) modificarea obiectului de activitate al Societății prevăzut în Actul Constitutiv; (ii) relocarea sediului social al Societății în altă țară, (iii) modificarea formei de organizare juridică a Societății sau (iv) fuziunea sau divizarea Societății.

Dreptul de a contesta hotărârile Adunării Generale a Acționarilor

Conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață, un acționar care nu a participat la o Adunare Generală a

Acționarilor sau care a votat împotriva unei anumite hotărâri a acționarilor care a declanșat modificări în capitalul social al respectivei societăți și a solicitat ca votul său să fie menționat în mod expres în procesul verbal al respectivei Adunări Generale a Acționarilor, are dreptul de a contesta hotărârea respectivă în termen de 15 zile de la publicarea acesteia în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, dacă hotărârea respectivă a fost luată cu încălcarea prevederilor Actului Constitutiv sau a reglementărilor legale în vigoare.

Cererile de declarare a nulității absolute a unei hotărâri a acționarilor pot fi depuse în orice moment în instanță, nefiind supuse termenului de prescripție.

Alte drepturi ale acționarilor

Anumite drepturi ale acționarilor sunt prevăzute în Legea Societăților și în Legea privind emitenții și operațiuni de piață doar în favoarea acționarilor care dețin un procent minim din capitalul social al Societății, cum ar fi:

- dreptul acționarului/acționarilor care deține(e), individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social al Societății de a solicita auditorilor interni să investigheze acuzațiile privitoare la Societate;
- dreptul acționarului/acționarilor deținând separat sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Societății de a solicita convocarea unei Adunări Generale a Acționarilor;
- dreptul acționarului/acționarilor deținând separat sau împreună cel puțin 10% din capitalul social al Societății de a solicita instanței să numească unul sau mai mulți experți pentru a investiga anumite aspecte privind conducerea Societății;
- în situația în care Adunarea Generală a Acționarilor nu reușește să aprobe, până la inițierea unei acțiuni în instanță, atragerea răspunderii fondatorilor, administratorilor, directorilor, membrilor Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere sau a auditorilor interni sau auditorilor financiari ai Societății pentru cauzarea de daune Societății prin încălcarea îndatoririlor acestora față de Societate, dreptul acționarului/acționarilor deținând separat sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Societății să inițieze o acțiune în instanță în acest scop. În aceste cazuri, astfel de acțiuni se introduc de către acționarul/acționarii reclamant/ți, dar pe seama Societății; și
- dreptul unui acționar semnificativ să solicite numirea membrilor Consiliului de Supraveghere al Societății prin utilizarea metodei votului cumulativ și, în cazul în care metoda votului cumulativ nu este utilizată pentru votul exprimat în cadrul Adunării Generale a Acționarilor cu privire la numirea membrilor Consiliului de Supraveghere, acționarul respectiv are dreptul de a solicita instanței să convoace imediat Adunarea Generală a Acționarilor. Conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață, un "acționar semnificativ" înseamnă persoana fizică sau juridică sau grupul de persoane care acționează în mod concertat și care deține direct sau indirect o participație de cel puțin 10% din capitalul social al unei societăți sau din drepturile de vot;

Obligația de a se abține de la deliberări

Un acționar care, într-o anumită operațiune, are un interes contrar intereselor Societății, fie personal, fie în calitate de reprezentant al unei alte persoane, trebuie să se abțină de la deliberări. Acționarul care nu respectă această cerință legală poate fi ținut răspunzător pentru orice daune suferite de Societate dacă, în lipsa votului acționarului, majoritatea necesară pentru adoptarea rezoluției respective nu ar fi fost întrunită.

Obligația de notificare a deținerilor majoritare

Conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață și reglementărilor de punere în aplicare emise de ASF, dacă, în urma achiziției sau vânzării titlurilor emise de Societate, proporția drepturilor de vot deținute de o persoană atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% sau 75% din totalul drepturilor de vot, persoana respectivă are obligația să informeze Societatea în acest sens în maximum patru zile de tranzacționare de la (i) data la care persoana respectivă ia cunoștință de achiziția sau

cesiunea sau posibilitatea de a exercita drepturile de vot sau de la data la care persoana respectivă ar fi trebuit să cunoască astfel de evenimente, date fiind circumstanțele, indiferent de data achiziției, cesiunii sau posibilității de a exercita drepturile de vot sau (ii) data la care persoana respectivă este informată cu privire la evenimentele care au condus la modificarea distribuirii drepturilor de vot, ca urmare a comunicării de către Societate a numărului total de acțiuni emise și a drepturilor de vot aferente la sfârșitul fiecărei luni calendaristice, cu condiția ca majorarea sau diminuarea capitalului social sau a drepturilor de vot să se fi produs în decursul lunii respective. Nici Actul Constitutiv și nici orice alt regulament intern al Societății nu prevede nicio altă obligație de divulgare a deținerii de acțiuni peste un anumit prag.

Obligația de a lansa o ofertă publică de preluare obligatorie

Conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață, o persoană care, urmare a achiziției directe sau a unei achiziții de către persoane cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot ale Societății este obligată să lanseze o ofertă publică de preluare obligatorie adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare, la un preț echitabil, și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de două luni de la momentul atingerii respectivei deținere.

Până la lansarea ofertei de preluare obligatorii, drepturile de vot aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din totalul drepturilor de vot ale Societății sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin orice alte operațiuni, acțiuni ale Societății.

Obligația de a lansa o oferta publică de preluare nu se aplică persoanelor care au dobândit deținerile respective: (i) anterior intrării în vigoare a Legii privind emitenții și operațiuni de piață; (ii) ca urmare a unei tranzacții exceptate; sau (iii) neintenționat.

O tranzacție exceptată reprezintă dobândirea valorilor mobiliare care au determinat respectiva poziție de deținere:

- în cadrul procesului de privatizare;
- prin achiziționarea de acțiuni de la Ministerul de Finanțe sau de la alte entități abilitate legal, în cadrul procedurii executării creanțelor bugetare;
- în urma transferurilor de acțiuni realizate între societatea-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă; sau
- în urma unei oferte publice de preluare voluntară adresată tuturor deținătorilor respectivelor valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora.

Dobândirea de deținere reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot ale Societății se consideră neintenționată dacă s-a realizat ca efect al unor operațiuni precum:

- reducerea capitalului social, prin răscumpărare de acțiuni, urmată de anularea propriilor acțiuni;
- exercitarea drepturilor de preferință, subscriere sau conversie în legătură cu anumite drepturi atribuite inițial, precum și ca urmare a conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare; sau
- fuziunea/divizarea sau succesiunea.

În plus, Legea privind Emitenții și Operațiuni de Piață acordă ofertantului care a derulat o ofertă adresată tuturor acționarilor pentru deținerile acestora dreptul să solicite acționarilor care nu au transferat acțiunile în cadrul ofertei să-i vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, dacă ofertantul respectiv se află în una din următoarele situații:

- deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni cu drept de vot reprezentând capitalul social și cel puțin 95% din drepturile de vot care pot fi exercitate efectiv; sau

- a achiziționat, în cadrul ofertei adresate tuturor acționarilor pentru toate deținerile acestora, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni cu drept de vot reprezentând capitalul social și cel puțin 90% din numărul total de acțiuni cu drept de vot vizate în cadrul ofertei.

Dreptul de retragere forțată (squeeze-out) acordat ofertantului conform celor de mai sus corespunde dreptului celorlalți acționari ai Societății de a solicita cumpărarea obligatorie (sell-out), cerându-i ofertantului respectiv să le achiziționeze acțiunile. Dacă oricare din restul acționarilor exercită acest drept, ofertantul este obligat să achiziționeze acțiunile deținute de acționarul vânzător.

Drepturile de squeeze-out și de sell-out pot fi exercitate în termen de trei luni de la închiderea ofertei.

Nu au existat oferte publice de preluare de către terțe părți pentru întregul sau o parte din capitalul social al Societății în decursul ultimului exercițiu financiar și al exercițiului financiar curent.

Reguli privind modificarea capitalului social al Societății

Conform Actului Constitutiv, AGEA are competența de a majora și de a reduce capitalul social.

Conform legilor în vigoare și Actului Constitutiv, AGEA poate autoriza Directoratul să majoreze capitalul social, sub rezerva aprobării de către Consiliul de Supraveghere, până la o limită maximă decisă de adunare, care nu poate depăși jumătate din capitalul social subscris existent la momentul autorizării. Perioada de valabilitate a delegării acordate de AGEA nu poate depăși trei ani, iar orice prelungire a acestei autorizații poate fi acordată doar pentru perioade care nu depășesc trei ani. Actul Constitutiv prevede autorizarea Directoratului în legătură cu majorarea capitalului social, în cadrul prezentei Oferte.

Conform Legii Societăților, capitalul social poate fi redus prin: (i) micșorarea numărului de acțiuni; (ii) reducerea valorii nominale a acțiunilor; sau (iii) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea acestora. Capitalul social mai poate fi redus, atunci când reducerea nu este motivată de pierderi, prin: (i) scutirea totală sau parțială a acționarilor de vărsămintele datorate; (ii) restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțională cu reducerea capitalului social și calculată egal pentru fiecare acțiune; sau (iii) alte proceduri prevăzute de lege.

Reducerea capitalului social va putea fi făcută numai după expirarea a două luni de la data la care hotărârea Adunării Generale a Acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Conform Legii Societăților, hotărârile privind majorarea sau reducerea capitalului social trebuie luate cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați la Adunarea Generală a Acționarilor întrunită în mod legal, cu participarea minimă a acționarilor reprezentând cel puțin o pătrime din numărul total al drepturilor de vot la prima convocare sau un cvorum minim de cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot la convocările ulterioare. Cu toate acestea, Actul Constitutiv prevede cerințe de cvorum mai mari pentru toate Adunările Generale Extraordinare ale Acționarilor (inclusiv pentru adunările având pe ordinea de zi majorarea sau reducerea capitalului social), adică cvorumul este întrunit la prezența a 50% din capitalul social la prima și a doua convocare a adunării. Conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață, majorarea capitalului social prin aport în natură trebuie decisă cu o majoritate de cel puțin 75% din totalul drepturilor de vot în Adunarea Generală a Acționarilor întrunită în mod legal, cu o prezență minimă a acționarilor reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris. Aportul în natură poate consta doar în active performante necesare pentru îndeplinirea obiectului de activitate al Societății.

Actul Constitutiv prevede condiții pentru majorarea capitalului social (altele decât majorarea capitalului social prin aport în natură) și pentru reducerea capitalului social care sunt mai stricte decât cele impuse prin lege, stabilind cerințe de cvorum minim mai ridicate.

Conform Legii nr. 137/2002, dacă o societate privatizată (precum Societatea) obține certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra unor terenuri, capitalul social al acesteia urmează a fi majorat cu valoarea

terenurilor respective (considerată a reprezenta aport în natură al Statului Român în calitate de acționar). Valoarea terenului în scopul majorării urmează a fi stabilită de un evaluator autorizat independent numit de Societate. Pentru a permite celorlalți acționari ai Societății să își mențină deținerea proporțională în Societate, trebuie respectat dreptul de preferință al acționarilor respectivi, iar în acest scop Societatea va emite acțiuni în plus față de acțiunile care vor fi alocate Statului Român în schimbul aportului în natură al acestuia. Prețul pe acțiune ce urmează a fi achitat de acționarii care intenționează să subscrie acțiuni nou emise și prețul la care statului român îi vor fi alocate acțiuni în cadrul acestui tip de majorare a capitalului este echivalent valorii nominale a acțiunii. În plus, în conformitate cu legea privatizării, cumpărătorul sau succesorul acestuia în drept din contractul de privatizare are drept de preferință la achiziția de la Statul Român a unui număr de acțiuni suplimentare ale Societății necesar pentru a-și menține nivelul de deținere în cadrul Societății existent anterior majorării capitalului social. Drept urmare, în cazul unei majorări a capitalului social prin includerea valorii terenurilor, OMV are opțiunea fie (a) de a-și exercita dreptul de preferință prin subscrierea acțiunilor nou emise în cadrul majorării capitalului social, fie (b) de a-și exercita dreptul de preferință de a cumpăra de la Statul Român un număr de acțiuni care i-ar permite să își mențină cota de deținere din capitalul social al Societății existentă anterior majorării respective.

La data semnării Contractului de Privatizare, OMV Petrom folosea anumite terenuri pentru care era îndreptățită să obțină certificate de atestare a dreptului de proprietate. Aceste terenuri nu au fost aduse ca aport la capitalul social al Societății la semnarea Contractului de Privatizare. Prin urmare, prin Contractul de Privatizare Statul Român și OMV au agreat ca majorarea capitalului social al Societății cu valoarea acestor terenuri să fie realizată în două etape. Prima etapă a acestei majorări de capital a fost finalizată în anul 2006. A doua etapă a majorării de capital este cea care face obiectul prezentului Prospect.

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este convocată de către Directorat ori de câte ori este necesar, prin publicarea convocării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul din ziarele naționale de largă răspândire cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării. Convocarea trebuie să cuprindă cel puțin următoarele informații minime: (i) locul, data și ora adunării; (ii) data de referință; (iii) ordinea de zi; (iv) termenul limită până la care pot fi depuse candidaturi, în cazul în care ordinea de zi cuprinde numirea membrilor Consiliului de Supraveghere; (v) textul integral al propunerilor de modificare a Actului Constitutiv al Societății, în cazul în care ordinea de zi cuprinde modificarea acestuia; (vi) mijloacele prin care și data la care documentele și informațiile privind punctele de pe ordinea de zi sunt puse la dispoziția acționarilor; (vii) mijloacele prin care poate fi obținut formularul de procură specială pentru reprezentarea la adunare; (viii) termenul limită până la care vor fi depuse/primite procurile speciale și locul depunerii; (ix) propunerea de dată a înregistrării; și (x) locul, data și ora celei de-a doua adunări, în cazul în care cvorumul statutar prevăzut în Legea Societăților și/sau Actul Constitutiv nu a fost întrunit la prima convocare. Data de referință este o dată care se calculează conform legislației privind piața de capital și este utilizată pentru identificarea acționarilor care pot participa și vota la o anumită Adunare Generală a Acționarilor. Data de înregistrare este o dată stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor la care sunt identificați acționarii care beneficiază de efectele anumitor hotărâri ale acționarilor (ex. drepturile de preferință în cadrul unei majorări a capitalului social, dividende).

Totodată, în plus față de conținutul minim stabilit prin Actul Constitutiv, în conformitate Legea privind Emitenții și Operațiuni de Piață și cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, convocarea trebuie să cuprindă și o descriere clară și precisă a procedurilor de urmat de acționari pentru a participa la și a vota în Adunarea Generală a Acționarilor (ex. informații privind drepturile acționarilor, precum și perioadele în care pot fi exercitate aceste drepturi, conform legislației privind pieţele de capital, procedura de vot pe bază de împuternicire și procedurile care permit votul prin corespondență sau prin mijloace electronice). Adunarea Generală a Acționarilor este ținută în limba română, iar Societatea trebuie să pună la dispoziție, pe cheltuiala sa, un traducător pentru traducerea simultană în limba engleză la fiecare adunare.

Conform Actului Constitutiv, în împrejurări excepționale, Consiliul de Supraveghere poate convoca Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunarea Generală a Acționarilor Societății are loc în general la sediul social al Societății, dacă membrii Directoratului nu decid altceva, caz în care convocatorul trebuie să indice în mod expres adresa locului în care este convocată adunarea.

Conform Actului Constitutiv, atribuțiile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sunt:

(i) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale după analizarea rapoartelor Directoratului, Consiliului de Supraveghere, ale auditorului financiar și ale auditorilor interni;

(ii) repartizează profitul și stabilește dividendele;

(iii) alege membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar și îi revocă din funcție; aprobă durata minimă a contractului de audit încheiat cu auditorul financiar pentru auditarea situațiilor financiare;

(iv) stabilește remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent;

(v) se pronunță asupra gestiunii membrilor Directoratului și activității membrilor Consiliului de Supraveghere, le evaluează performanțele și îi descarcă de gestiune, în condițiile legii;

(vi) hotărăște cu privire la acționarea în justiție a membrilor Directoratului sau a membrilor Consiliului de Supraveghere, după caz, pentru pagube pricinuite Societății;

(vii) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pe exercițiul financiar următor;

(viii) aprobă rapoartele Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată de acesta; și

(ix) hotărăște în orice alte probleme privind Societatea, conform atribuțiilor legale, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Cvorumul minim pentru prima convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor este prezența acționarilor reprezentând mai mult de jumătate din capitalul social al Societății. În cazul întrunirii cvorumului minim necesar la prima convocare, hotărârile privind punctele incluse în ordinea de zi publicată a adunării pot fi luate cu votul afirmativ al acționarilor reprezentând majoritatea capitalului social al Societății. Cerințele de cvorum incluse în Actul Constitutiv pentru prima convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sunt mai mari decât cele prevăzute de Legea Societăților.

Dacă în termen de 30 de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea adunării la prima convocare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, adunarea ordinară se va ține la a doua convocare în ziua, la ora și în locul specificat în acest sens în convocare. Adunarea ordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi publicată a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate la a doua adunare. Legea Societăților interzice unei societăți să stabilească cerințe mai mari privind cvorumul sau majoritatea pentru a doua convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Conform Actului Constitutiv, atribuțiile AGEA sunt:

(i) schimbarea formei juridice a Societății;

(ii) modificarea obiectului de activitate al Societății;

(iii) majorarea sau reducerea capitalului social al Societății;

(iv) fuziunea cu alte societăți;

(v) divizarea Societății;

(vi) dizolvarea anticipată a Societății;

(vii) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;

(viii) emisiunea de obligațiuni și conversia obligațiunilor dintr-o categorie în altă categorie sau în acțiuni;

(ix) încheierea de acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul valorii contabile a activelor imobilizate ale Societății minus creanțele;

(x) luarea de decizii cu privire la orice modificări ale Actului Constitutiv;

(xi) reconfirmarea sau modificarea regulilor interne ale Consiliului de Supraveghere; și

(xii) luarea de decizii cu privire la orice alte aspecte ce necesită aprobarea AGEA.

Cvorumul minim pentru prima convocare a AGEA este prezența acționarilor reprezentând mai mult de jumătate din capitalul social al Societății. În cazul întrunirii cvorumului minim necesar la prima convocare, hotărârile privind punctele incluse în ordinea de zi publicată a adunării pot fi luate cu votul afirmativ al acționarilor reprezentând majoritatea capitalului social al Societății. Cerințele de cvorum incluse în Actul Constitutiv pentru prima convocare a AGEA sunt mai mari decât cele prevăzute de Legea Societăților.

Dacă în termen de 30 de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea adunării la prima convocare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, AGEA se va ține la a doua convocare în ziua, la ora și într-un loc specificat în acest sens în convocare. Aceleași cerințe minime privind cvorumul și majoritatea aplicabile primei convocări vor fi valabile și în cazul celei de-a doua convocări.

În cazul anumitor acțiuni corporative, legea impune cerințe speciale de cvorum sau majoritate care prevalează față de prevederile din Actul Constitutiv. Conform Legii Societăților, hotărârile cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate al Societății; (ii) majorarea sau reducerea capitalului social; (iii) schimbarea formei juridice a Societății; și (iv) fuziunea, divizarea sau dizolvarea Societății sunt luate cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați la adunare. De asemenea, conform Legii privind emitenții și operațiuni de piață, deciziile de ridicare a drepturilor de preferință ale acționarilor în legătură cu subscrierea de acțiuni nou emise sunt luate cu o majoritate de cel puțin trei pătrimi din drepturile de vot, cu un cvorum minim de 85% din capitalul social subscris.

Acționarii pot participa la adunarea acționarilor în persoană sau pot fi reprezentați fie de reprezentantul legal al acestora, sau de un reprezentant numit ("**Împuternicit**") căruia i s-a acordat (i) o procură generală, care este valabilă pentru o perioadă de maxim trei ani, cu excepția cazului în care părțile au prevăzut expres o perioadă mai lungă, și care trebuie acordată de acționar unui intermediar sau unui avocat (care nu trebuie să se afle într-o situație care creează un conflict de interese), al cărui client este acționarul respectiv, iar aceasta trebuie depusă împreună cu o copie a documentului de identificare a Împuternicitului la Societate cu 48 de ore înainte de prima utilizare a acesteia de către Împuternicit sau (ii) o procură specială, pe baza formularului de procură specială pus la dispoziție de Societate conform legii, completată în mod corect și depusă împreună cu o copie a documentului de identificare a Împuternicitului la Societate cu 48 de ore înainte de prima convocare. Procura specială trebuie să cuprindă instrucțiuni specifice de vot pentru fiecare punct de pe ordinea de zi pentru care Împuternicitul urmează să voteze în numele acționarului (vot "pentru" sau "împotriva" sau "abținere"). În cazul

în care adunarea acționarilor deliberează asupra unor chestiuni care nu sunt incluse pe ordinea de zi publicată, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, Împuternicitul poate vota asupra acestor chestiuni în funcție de interesul acționarului pe care îl reprezintă. Un acționar poate fi reprezentat doar de un singur Împuternicit care deține o procură specială acordată specific pentru Adunarea Generală a Acționarilor relevantă.

La data Adunării Generale a Acționarilor, la intrarea în sala de ședință, acționarii (în cazul în care aceștia participă în persoană) și Împuterniciții trebuie să prezinte documentul de identitate în original reprezentantului Societății.

Acționarii Societății pot vota și prin corespondență, înainte de Adunarea Generală a Acționarilor, folosind buletinul de vot în formatul pus la dispoziție de Societate.

TERMENII ȘI CONDIȚIILE CERTIFICATELOR GLOBALE DE DEPOZIT

*Termenii și condițiile de mai jos ("**Condițiile"**), sub rezerva finalizării și modificării și cu excepția propozițiilor cu caractere italice, se vor aplica certificatelor globale de depozit ("**GDR"**) și vor fi menționate pe fiecare certificat referitor la certificatele globale de depozit ("**Certificate GDR"**).*

GDR-urile sunt emise în legătură cu acțiunile ordinare, având o valoare nominală de 0,10 RON fiecare, emise de Societate, în baza și conform (i) în legătură cu oricare GDR conform Regulamentului S, Contractului de Depozit conform Regulamentului S din data de 19 octombrie 2016 încheiat între Societate și Depozitarul GDR-urilor ("**Contractul de Depozit conform Regulamentului S")** iar (ii) în legătură cu oricare GDR conform Regulii 144A[1], Contractului de Depozit conform Regulii 144A din data de 19 octombrie 2016 încheiat între Societate și Depozitarul GDR-urilor (" **Contractul de Depozit conform Regulii 144A").** Referințele la "**Contract de Depozit**" din cadrul Condițiilor vor însemna, în cazul GDR conform Regulamentului S, Contractul de Depozit conform Regulamentului S, iar în cazul GDR conform Regulii 144A, Contractul de Depozit conform Regulii 144A. Fiecare GDR reprezintă dreptul de a primi, conform prevederilor Contractului de Depozit și Condițiilor, 150 Acțiuni în depozit conform termenilor Contractului de Depozit.

Conform termenilor Contractului de Depozit, Depozitarul GDR-urilor a numit Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România în calitate de custode pentru a primi și deține în numele său Acțiunile depozitate în anumite momente conform Contractului de Depozit ("**Acțiunile Depozitate"),** și toate drepturile, valorile mobiliare, activele și numerarul depuse la Custode care sunt atribuite în legatură cu Acțiunile Depozitate (astfel de drepturi, valori mobiliare, active și numerar, împreună cu Acțiunile Depozitate, fiind denumite "**Proprietatea Depozitată").** Depozitarul GDR-urilor va deține Proprietatea Depozitată în beneficiul Deținătorilor (conform celor definite mai jos) în calitate de simplu trustee proporțional cu numărul de Acțiuni pentru care sunt emise GDR deținute de aceștia. În prezentele Condiții, referirile la *"***Depozitar"** sunt referiri la Citibank, N.A. și/sau orice alt depozitar care ar putea fi numit în anumite momente conform Contractului de Depozit, referirile la **"Custode"** sunt la Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România sau orice alt custode care ar putea fi numit în anumite momente conform Contractului de Depozit, iar referirile la *"***Sediu"** înseamnă, cu privire la Custode, sediul principal al Custodelui în România (în prezent la Calea Victoriei, nr.145, Sector 1, București, cod postal 010072, România).

În prezentele Condiții, referirile la GDR vor include GDR emise în baza termenilor din Contractul de Depozit conform Regulamentului S (" **GDR conform Regulamentului S")** și GDR emise în baza termenilor din Contractul de Depozit conform Regulii 144A (" **GDR conform Regulii 144A").**

Referirile din aceste Condiții la "**Detinătorul de GDR-uri**" al oricăror GDR-uri vor însemna persoana înregistrata ca deținător al oricarui GDR în registrele Depozitarului GDR-urilor menținute în acest scop. Referirile din aceste Condiții la *"* **Beneficiarul efectiv"** al oricarui GDR vor însemna referiri la orice persoana înregistrata ca beneficiar efectiv al oricarui GDR, stabilit conform Regulii 13d-3 și Regulii 13d-5 din Legea privind Bursele de Valori din Statele Unite. Prezentele Condiții includ rezumate ale și sunt supuse prevederilor detaliate din Contractul de Depozit, care include formularele de Certificat GDR pentru GDR. Fotocopii ale Contractului de Depozit pot fi consultate la sediul social al Depozitarului. Se considera ca Deținătorii și Beneficiarii efectivi, în virtutea faptului că sunt Deținători sau Beneficiari efectivi, au cunostință și se supun tuturor prevederilor aplicabile din Contractul de Depozit și Condițiilor. Termenii utilizati în Condiții și care nu sunt definiți în prezentul Prospect dar sunt definiți în Contractul de Depozit vor avea sensul atribuit acestora în Contractul de Depozit.

Depozitarul GDR-urilor va păstra Proprietatea Depozitată în beneficiul Deținătorilor ca simplu trustee proporțional cu numărul de Acțiuni pentru care sunt emise GDR deținute de aceștia, iar Deținătorii vor fi deținători în comun ai Proprietății Depozitate în măsura în care Proprietatea Depozitată corespunde GDR-urilor ai căror Deținători sunt.

[1] Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu a fost emis la data prezentului Prospect și nu va fi oferit sau emis în contextul Ofertei.

Pentru evitarea oricarei neclarități, acționând conform prezentului document, Depozitarul GDR-urilor va avea doar acele îndatoriri, obligații și responsabilități specificate în mod expres în Contractul de Depozit și prezentele Condiții și, în afara de păstrarea Proprietății Depozitate în calitate de simplu trustee conform celor de mai sus, nu își asuma niciun fel de relație de trust pentru sau cu Deținătorii sau Beneficiarii efectivi sau orice altă persoană. Orice drepturi sau puteri ale Depozitarului GDR-urilor în legătură cu Proprietatea Depozitată sunt rezervate de Depozitarul GDR-urilor conform declarației de încredere cuprinsă în acest paragraf și nu sunt acordate de niciun Deținator sau Beneficiar efectiv.

Deținătorii și Beneficiarii efectivi ai GDR nu sunt parte a Contractului de Depozit și, pe cale de consecință, în temeiul legii engleze, nu dispun de niciun fel de drepturi contractuale împotriva Societății sau a Depozitarului GDR-urilor și nu sunt ținuti de obligații față de aceștia. Cu toate acestea, Documentul de Angajament (Deed Poll) încheiat de Societate în favoarea Deținătorilor stabilește că, dacă Societatea nu își îndeplineste obligațiile impuse prin anumite prevederi ale Contractului de Depozit, orice Deținător poate pune în executare prevederile relevante ale Contractului de Depozit ca și când ar fi parte a Contractului de Depozit și s-ar substitui în drepturile Depozitarului GDR-urilor cu privire la numărul de Acțiuni Depozitate care stau la baza GDR-urilor al căror Deținător este.

Se consideră că Deținătorii și Beneficiarii efectivi ai GDR, în virtutea faptului că sunt Deținători sau Beneficiari efectivi ai GDR și a faptului că au în proprietate, achiziționează sau dețin, în funcție de caz, un GDR, au cunoștință și se supun tuturor prevederilor aplicabile din Contractul de Depozit si Condițiilor. Depozitarul GDR-urilor nu are nicio obligație de a pune în executare oricare din prevederile Contractului de Depozit sau din Condiții în numele oricărui Deținător sau Beneficiar efectiv al GDR sau al oricărei alte persoane.

Conform termenilor GDR, se consideră că fiecare cumpărator de GDR a declarat și a agreat, printre altele, că GDR nu au fost și nu vor fi înregistrate conform Legii privind Valorile Mobiliare și pot fi oferite, vândute, gajate sau transferate în alt mod doar printr-o tranzacție scutită de sau care nu face obiectul cerințelor de înregistrare conform Legii privind Valorile Mobiliare. Fiecare GDR va conține o legenda cu privire la efectul de mai sus.

1. Depozitarea Acțiunilor

A. Conform termenilor Contractului de Depozit, Depozitarul, sub rezerva Condițiilor și a transmiterii (x) unui ordin semnat în mod legal și depus electronic (în forma aprobată de Depozitar) și (y) unei certificari a depozitării semnată în mod legal și depusă electronic având, în mod substanțial, forma anexata la Contractul de Depozit de către sau în beneficiul oricarui investitor care urmează să devină Beneficiarul efectiv al GDR (altfel decât în cazul depozitării de Acțiuni de către Societate sau o entitate afiliată acesteia, care va respecta Clauza 7.1.4 din Contractul de Depozit), din când în când, poate emite și livra alte GDR având aceiași termeni și aceleași condiții ca GDR care sunt în circulație la momentul respectiv, din toate punctele de vedere, și, sub rezerva termenilor din Contractul de Depozit, a Condițiilor și a legilor în vigoare, Depozitarul GDR-urilor va accepta spre depozitare orice alte Acțiuni în legatură cu astfel de GDR astfel încat acestea să formeze o singură serie cu GDR aflate deja în circulație. Referirile din aceste Condiții la GDR includ (în cazul în care contextul nu impune altceva) orice alte GDR emise conform prezentei Condiții și care formeaza o singură serie cu GDR aflate deja în circulație.

B. Sub rezerva termenilor și condițiilor din Contractul de Depozit și legilor aplicabile, când are loc (i) livrarea fizică către Custode a Acțiunilor sau transferul prin înscriere în cont al Acțiunilor într-un cont al Custodelui deschis la Depozitarul Central din Romania, (ii) livrarea fizică sau electronică către Depozitarul GDR-urilor a certificării de depozit aplicabile, cu excepția cazului în care depozitarea Acțiunilor este făcuta de Societate sau de o persoană afiliată acesteia, caz în care o astfel de depozitare va respecta Secțiunea 7.1.4 din Contractul de Depozit, și (iii) plata tuturor impozitelor necesare, a taxelor guvernamentale (inclusiv a taxelor de transfer) și a altor speze conform prevederilor Contractului de Depozit și a tarifelor Depozitarului GDR-urilor conform Clauzei 10.1 a Contractului de Depozit și Condiției 19, Depozitarul GDR-urilor (i) își va actualiza registrele cu numărul de GDR emise pentru

Acțiunile astfel depozitate, (ii) va notifica DTC sau Depozitarul Comun, în functie de caz, în vederea majorarii numărului de GDR evidențiate de un Certificat Master GDR și (iii) va livra GDR astfel emise Participantului DTC, Participantului Euroclear sau Participantului Clearstream respectiv, specificat în ordinul aferent primit în acest scop.

C. Sub rezerva Condiției 1(I) de mai jos, limitărilor cuprinse în Contractul de Depozit și a legilor aplicabile, Depozitarul GDR-urilor poate (însa nu este obligat să facă acest lucru) să emită GDR înainte de a-i fi livrate Acțiunile pentru care urmează a fi emise GDR respective, în baza dovezii de primire a drepturilor de la Societate (sau orice agent al Societații implicat în numele Societății în menținerea, evidența proprietații sau a tranzacțiilor cu Acțiuni) în forma unei andosări sau a unei garanții specifice de proprietate transmisă de Societate (sau orice agent al Societății implicat în numele Societății în menținerea, evidența proprietății sau a tranzacțiilor cu Acțiuni). O astfel de emisiune nu va fi considerată o "Tranzacție Pre-emitere" conform definiției din Condiția I (E).

D. Orice alte GDR emise conform Condiției 1(A) care (i) reprezintă Acțiuni care au drepturi (fie drepturi la dividende sau alte drepturi) diferite de cele atașate Acțiunilor reprezentate de GDR în circulație, sau (ii) nu sunt fungibile în alt mod (sau urmează a fi tratate ca nefiind fungibile) cu GDR în circulație, sub rezerva Clauzei 3.16 din Contractul de Depozit, vor fi reprezentate de un certificat master GDR cu drepturi parțiale separat (fiecare un "**Certificat Master GDR cu Drepturi Partiale**"**).** Când devin fungibile cu GDR în circulație, astfel de GDR vor fi evidențiate printr-un Certificat Master GDR (prin creșterea numărului total de GDR evidențiate de Certificatul Master GDR relevant sau prin numărul unor astfel de GDR, dupa caz).

E. Sub rezerva Condiției 1(I) de mai jos și rezerva a altor termeni și prevederi din Contractul de Depozit, Citibank, N.A., agenții și părțile afiliate acesteia, în beneficiul propriu, pot deține și tranzactiona orice clasă de valori mobiliare emise de Societate și de părțile afiliate acesteia, precum și GDR. În calitate de Depozitar, Depozitarul GDR-urilor nu va împrumuta Acțiunile sau GDR; cu mențiunea că, în orice caz, Depozitarul GDR-urilor poate (i) emite GDR înainte de primirea Acțiunilor conform Condiției 1 si Clauzei 3 din Contractul de Depozit, și (ii) livra Acțiunile înainte de primirea sau anularea GDR conform Condiției 2 si Clauzei 3 din Contractul de Depozit, inclusiv a GDR care au fost emise conform punctului (i) de mai sus, dar pentru care se poate ca Acțiunile să nu fi fost primite (fiecare astfel de tranzacție fiind denumită "**Tranzacție Pre-emitere").** Depozitarul GDR-urilor poate primi GDR în loc de Acțiuni conform punctului (i) de mai sus și poate primi Acțiuni în loc de GDR conform punctului (ii) de mai sus. Fiecare astfel de Tranzacție Pre-emitere (a) va face obiectul unui acord scris prin care persoana sau entitatea **("Solicitantul")** care urmează să primească GDR sau Acțiuni (1) declară că, la momentul Tranzacției Pre-emitere, Solicitantul sau clientul acestuia deține Acțiunile sau GDR care urmează a fi livrate de Solicitant în cadrul Tranzacției Pre-emitere, (2) este de acord să indice Depozitarul GDR-urilor ca Deținător al Acțiunilor sau GDR respective în registrele proprii și să transfere Depozitarului GDR-urilor toate drepturile conferite de respectivele instrumente, titlurile și interesele în legatură cu astfel de Acțiuni sau GDR, dupa caz, și sa dețină Acțiunile sau GDR respective în custodie pentru Depozitarul GDR-urilor până când Acțiunile sau GDR respective sunt livrate Depozitarului GDR-urilor sau Custodelui, (3) garantează necondiționat că va livra Depozitarului GDR-urilor sau Custodelui, dupa caz, Acțiunile sau GDR respective, (4) este de acord sa nu întreprinda nicio acțiune în legătură cu astfel de Acțiuni sau GDR, dupa caz, care contravine transferului beneficiului efectiv, cu excepția livrării Acțiunilor sau GDR respective, dupa caz, către Depozitarul GDR-urilor pentru efectuarea Tranzacției Pre-emitere respective și (5) este de acord cu orice restricții sau cerințe suplimentare pe care Depozitarul GDR-urilor le considera potrivite, (b) va fi garantată în orice moment cu numerar, valori mobiliare emise de guvernul din SUA sau orice alte garanții pe care Depozitarul GDR-urilor le consideră potrivite, (c) va putea fi încetată de Depozitarul GDR-urilor în baza unei notificări transmise cu cel mult cinci (5) zile lucrătoare în prealabil, și (d) va fi supusă altor despăgubiri și reglementări privind creditarea pe care Depozitarul GDR-urilor le consideră corespunzătoare. În mod normal, Depozitarul GDR-urilor va limita numărul de GDR și de Acțiuni implicate în astfel de Tranzacții Pre-emitere, în orice moment, la 30 de procente (30%) din GDR în circulație (fără a lua în considerare GDR în circulație conform punctului (i) de mai sus), însă cu condiția ca Depozitarul GDR-urilor să își rezerve dreptul de a modifica sau de a nu lua în considerare o astfel de limită în anumite momente, așa cum consideră potrivit. De asemenea, Depozitarul GDR-urilor poate stabili limite cu privire la numărul de GDR și de Acțiuni implicate în Tranzacțiile Pre-emitere în legătură cu orice persoană, după caz, așa cum consideră potrivit.

Depozitarul GDR-urilor poate reține în contul propriu orice despăgubire primită de acesta în legatură cu cele de mai sus. Garanțiile furnizate conform literei (b) de mai sus, dar nu și câștigurile determinate de acestea, vor fi păstrate în beneficiul Deținătorilor (alții decât Solicitantul). Depozitarul GDR-urilor poate solicita ca persoana care urmează a fi implicată într-o Tranzacție Pre-emitere conform prezentei Condiții 1(E) să transmită Depozitarului GDR-urilor o certificare completată în mod corect și un acord având în mod substanțial forma inclusă în Anexa 3 la Contractul de Depozit conform Regulamentului S sau în Anexa 3 Partea A la Contractul de Depozit conform Regulii 144A, dupa caz.

F. Orice persoana care transmite Acțiuni spre depozitare în baza Contractului de Depozit și Condiției 1 și orice Deținător sau Beneficiar efectiv, din când în când, în virtutea faptului ca este un Deținător sau un Beneficiar efectiv, va trebui și se va considera că a acceptat să transmită la cerere Depozitarului GDR-urilor sau Custodelui dovada, certificatele și declarațiile și garanțiile privind anumite aspecte de fapt, inclusiv, dar fară a se limita la, cetățenia și rezidența deponentului, tipul de contribuabil, plata tuturor impozitelor sau taxelor guvernamentale aplicabile, aprobările privind controlul conversiei, deținerea legală sau uzufructul GDR și al Proprietății Depozitate, respectarea tuturor legilor aplicabile, a termenilor din Contractul de Depozit, a Condițiilor și a prevederilor cuprinse în sau care guvernează Proprietatea Depozitată și identitatea și autenticitatea oricărei semnături de pe oricare documente justificative sau de alt fel sau orice alte documente și informații ulterioare pe care Depozitarul GDR-urilor le poate considera necesare sau potrivite pentru administrarea sau implementarea Contractului de Depozit și a Condițiilor. Depozitarul, Registrul sau Custodele poate refuza acceptarea Acțiunilor spre depozitare, poate refuza livrarea sau înregistrarea emisiunii sau transferului total sau parțial al oricarui certificat GDR, poate refuza modificarea Certificatului Master GDR pentru a reflecta creșterea numărului de Acțiuni reprezentate de acesta sau poate refuza distribuția sau vânzarea oricăror dividende sau distribuții de drepturi sau de venituri nete rezultate din vânzarea acestora sau livrarea oricarei Proprietați Depozitate, până la transmiterea dovezii sau a informațiilor respective sau până la semnarea certificărilor respective sau până la emiterea declarațiilor respective sau a transmiterii oricăror documente sau informații, de fiecare dată spre satisfacția Depozitarului, a Registrului sau a Custodelui.

G. Fără a aduce atingere prevederilor din Contractul de Depozit sau Condițiilor, Depozitarului GDR-urilor nu i se va cere să accepte spre depozitare sau să mențină în depozit la Custode (a) orice Acțiuni fracționate sau Proprietate Depozitată fracționată, sau (b) orice număr de Acțiuni sau Proprietate Depozitată care, în momentul aplicării raportului de GDR la Acțiuni sau Proprietate Depozitată, dupa caz, ar duce la GDR fracționate. Daca există o solicitare în acest sens de la Depozitarul GDR-urilor sau Custode, nicio Acțiune nu va fi acceptată spre depozitare dacă nu va fi însoțită de dovada că aceasta este rezonabil de satisfăcătoare pentru Depozitarul GDR-urilor sau Custode, în sensul ca toate condițiile pentru depozitarea respectiva au fost îndeplinite de persoana care depune Acțiunile respective conform legilor și reglementărilor din România și ca au fost acordate toate aprobările necesare de către orice organ guvernamental relevant din România (dacă este cazul), inclusiv, dar fără a se limita la, dacă este cazul, orice autoritate de reglementare a schimbului valutar.

H. Fiecare persoană care depozitează Acțiuni în baza Contractului de Depozit și Condițiilor va fi considerată prin aceasta că declară și garantează că (i) Acțiunile respective (și certificatele pentru acestea) sunt autorizate în mod corect, emise în mod valid, achitate în întregime, nu pot fi evaluate, acestea fiind obținute în mod legal de persoana respectivă, (ii) s-a renunțat sau au fost exercitate în mod valid toate drepturile de preferință (și similare) în legatură cu Acțiunile respective, (iii) persoana care face depozitarea respectivă este autorizată în acest sens, (iv) Acțiunile prezentate spre depozitare sunt libere și nu fac obiectul niciunor privilegii, sarcini, garanții, taxe, ipoteci sau al altor pretenții adverse, (v) Acțiunile prezentate spre depozitare nu au fost private de drepturi sau privilegii, și (vi) în cazul Contractului de Depozit conform Regulamentului S, că Acțiunile nu sunt, iar GDR conform Regulamentului S nu vor fi "valori mobiliare restricționate" (conform definiției din Regula 144(a)(3) din Legea privind Valorile Mobiliare). Astfel de declarații și garanții vor ramane în vigoare și după depozitarea și retragerea Acțiunilor și emiterea și anularea GDR pentru acestea și transferul GDR respective. Dacă astfel de declarații și garantii sunt false din orice punct de vedere, Societatea și Depozitarul GDR-urilor vor fi autorizate, pe costul și cheltuiala persoanei care depozitează Acțiunile, să întreprindă toate acțiunile necesare pentru corectarea consecințelor acestora.

Fiecare persoană care depozitează Acțiuni, preia sau transferă GDR sau orice beneficii efective legate de acestea, sau care predă GDR sau orice beneficii efective legate de acestea și care retrage Acțiuni conform Contractului de Depozit și Condițiilor va fi considerată pe baza acestora ca recunoscând că GDR și Acțiunile reprezentate de acestea nu au fost și nu vor fi înregistrate conform Legii privind Valorile Mobiliare, iar acestea nu pot fi oferite, vândute, gajate sau transferate în alt mod decât conform restricțiilor de transfer incluse în legenda din Legea privind Valorile Mobiliare, iar persoana respectivă va fi considerată pe baza acestora ca declarând și garantând că o astfel de depozitare, transfer, predare sau retragere respectă restricțiile de mai sus. Astfel de declarații și garanții vor rămâne în vigoare și după efectuarea unei astfel de depozitări, transfer, predări și retrageri a Acțiunilor sau a GDR sau a oricarui beneficiu efectiv în legătură cu acestea.

I. Dispozițiile Condiției 1(C) și a Condiției 1(E), se aplica numai în măsura în care operațiunile descrise în acestea ar fi permise în conformitate cu legislația română în vigoare.

2. Retragerea Proprietății Depozitate

A. Conform termenilor și prevederilor din Contractul de Depozit, conform Condițiilor, procedurilor Depozitarului Central din Romania și legilor în vigoare, orice Deținător poate solicita retragerea Proprietății Depozitate în legatură cu orice GDR după prezentarea de dovezi că persoana respectivă este Deținătorul respectivului GDR și are drepturi asupra acestuia, potrivit solicitărilor rezonabile ale Depozitarului, la sediul principal al Depozitarului, însotite de:

(i) un ordin semnat în mod valabil (în forma aprobată de Depozitar) prin care i se solicită Depozitarului GDR-urilor să acționeze astfel încât Proprietatea Depozitată care face obiectul retragerii sau dovada transferului electronic al acesteia să fie livrată la ordinul scris al persoanei sau persoanelor desemnate în cuprinsul ordinului respectiv;

(ii) plata comisioanelor, impozitelor, spezelor, taxelor, costurilor și cheltuielilor care pot fi impuse în temeiul Condițiilor sau al Contractului de Depozit inclusiv, dar fără a se limita la, comisioanele Depozitarului GDR-urilor incluse în Clauza 10.1 din Contractul de Depozit și în Condiția 19;

(iii) predarea certificatelor GDR la Sediul Principal din New York sau la Sediul Principal din Londra dacă sistemul de decontare prin inscriere în cont al DTC, Euroclear sau Clearstream nu este disponibil pentru GDR la momentul respectiv, sau primirea de către Depozitarul GDR-urilor la Sediul Principal din New York a instrucțiunilor din partea DTC, Euroclear sau Clearstream sau a unui Participant DTC, Participant Euroclear sau Participant Clearstream sau a persoanelor numite de aceștia, în numele oricarui Beneficiar efectiv, împreună cu creditarea corespunzătoare în contul Depozitarului GDR-urilor la DTC, Euroclear sau Clearstream pentru GDR astfel predate, dacă sistemul de decontare prin înscriere în cont este disponibil pentru GDR, în oricare situație in scopul retragerii Proprietății Depozitate reprezentate de acestea; și

(iv) livrarea către Depozitar, în cazul GDR conform Regulii 144A, a unui certificat de retragere completat în mod valabil, care va avea forma prevazută în Anexa 3, Partea B a Contractului de Depozit conform Regulii 144A.

B. Retragerile Acțiunilor Depozitate pot fi supuse restricțiilor de transfer sau certificărilor pe care Societatea sau Depozitarul GDR-urilor le stabilește a fi necesare din când în când în vederea respectării legilor aplicabile.

C. În baza prezentării acestor documente și a efectuării plății mai sus menționate conform paragrafului (A) din prezenta Condiție 2, Depozitarul GDR-urilor va da instrucțiuni Custodelui, într-un interval de timp rezonabil de la primirea acestor instrucțiuni de la Deținător, legate de livrarea la sediul sau către, sau conform ordinului scris al, persoanei sau persoanelor desemnate în ordinul care însoteste documentele:

(i) un certificat pentru, sau un alt document doveditor al titlului de proprietate corespunzator sau dovada privind transferul prin inscriere în cont, cu privire la Acțiunile Depozitate relevante, înregistrat în numele Depozitarului GDR-urilor sau al persoanei numite de acesta, însoțit/ă de documentele de transfer respective necompletate

sau către persoana sau persoanele desemnate în ordinul pentru retragere și alte documente, daca exista, cerute de lege pentru transferul acestora; și

(ii) toate celelalte active ce fac parte din Proprietatea Depozitată aferentă GDR respective, însotite, dacă se prevede prin lege, de una sau mai multe aprobări sau instrumente de transfer în legatură cu acestea, semnate în mod valabil, conform celor de mai sus, sau dovada transferului electronic al acestei alte Proprietăți Depozitate;

cu mențiunea că Depozitarul:

(x) poate realiza predarea (a) oricăror dividende în numerar sau distribuiri în numerar sau (b) oricăror câștiguri rezultate din vânzarea oricăror distribuiri ale Acțiunilor sau drepturilor deținute de Depozitarul GDR-urilor în legătură cu Proprietatea Depozitată reprezentată de GDR predate pentru anulare și retragere (în cazul în care o astfel de vânzare ar fi permisă conform prevederilor legale din România); și

(y) la cererea, pe riscul și pe cheltuiala oricărui Deținător care predă un GDR pentru anulare sau retragere, va da instrucțiuni Custodelui sa predea Depozitarului GDR-urilor orice numerar sau alte active (altele decât valori mobiliare) deținute de Custode în legatură cu Proprietatea Depozitată reprezentată de GDR respective,

în fiecare caz la sediul principal, de la acel moment, al Depozitarului GDR-urilor din New York sau la sediul principal al Depozitarului GDR-urilor din Londra (în limitele permise de legea aplicabilă la acel moment).

D. Livrarea de către Depozitarul GDR-urilor și de către Custode a tuturor certificatelor, instrumentelor, dividendelor sau a altor active ce fac parte din Proprietatea Depozitată conform precizărilor din aceasta Condiție se va face sub rezerva respectării oricăror legi sau reglementări aplicabile acestora.

E. Dacă orice GDR predat și anulat reprezintă drepturi fracționate asupra Proprietății Depozitate, Depozitarul GDR-urilor va face să fie retras și transmis numărul întreg corespunzător din Proprietatea Depozitată, conform termenilor din Contractul de Depozit și prezenta Condiție 2 și, la discreția Depozitarului: (i) fie va emite și transmite persoanei care preda GDR respective un nou GDR reprezentând orice Acțiune fracționată ramasă, (ii) fie va vinde sau va face să fie vandută Acțiunea fracționată reprezentată de GDR predate, și va transfera câștigurile rezultate dintr-o astfel de vânzare (diminuate cu (a) tarifele și spezele Depozitarului GDR-urilor și cheltuielile efectuate de acesta, și (b) impozitele reținute la sursa) persoanei care preda GDR.

F. Fără a aduce atingere prevederilor din Contractul de Depozit sau Condițiilor, Depozitarul GDR-urilor nu va accepta în cunoștință de cauză GDR conform Regulii 144A pentru anulare și retragerea Proprietății Depozitate reprezentată de acestea dacă primitorul acestora a trimis instrucțiuni privind depunerea unei astfel de Proprietăți Depozitate în orice facilitate de depozit nerestricționată, cu excepția cazului în care Depozitarul GDR-urilor primește dovezi satisfăcătoare care să menționeze că Proprietatea Depozitată astfel retrasă nu reprezintă în niciun moment "valori mobiliare restricționate" în sensul Regulii 144(a)(3) din Legea privind Valorile Mobiliare.

3. Suspendarea emisiunii de GDR și a retragerii Proprietății Depozitate

Emiterea și livrarea de GDR în schimbul depozitării de Acțiuni, în general, sau al depozitării de Acțiuni particulare pot fi suspendate sau reținute, sau înregistrarea transferului Certificatelor GDR în anumite împrejurări poate fi refuzată, sau înregistrarea transferurilor în general poate fi suspendată sau refuzată în oricare perioada în care sunt închise registrele de transfer ale Depozitarului, Societății, ale unei companii specializate în înregistrarea de GDR sau ale oricarei companii care înregistrează Acțiuni, sau dacă Societatea sau Depozitarul GDR-urilor considera o astfel de acțiune necesara sau recomandabilă, cu bună credință, în orice moment sau din când în când datorită cerințelor oricarei legi, oricarui guvern sau organ sau comisie guvernamental/ă sau ale oricărei burse de valori mobiliare pe care sunt listate GDR sau Acțiunile, datorită unei decizii a unei instanțe sau conform oricarei prevederi din Contractul de Depozit, Condiții sau conform prevederilor privind sau care guvernează Proprietatea Depozitată, sau conform oricărei adunări a acționarilor Societății sau din orice alte motive. Depozitarul GDR-urilor poate restricționa transferul Acțiunilor Depozitate atunci când Societatea notifică Depozitarul GDR-urilor în scris că un astfel de

transfer ar face ca Acțiunile sa fie deținute într-o proporție care depașeste orice limita prevazută de orice lege sau hotărare a guvernului aplicabilă sau de Actul Constitutiv sau care ar încălca în alt mod orice legi aplicabile.

Depozitarul GDR-urilor va refuza sa primească Acțiunile în vederea depozitării în baza Contractului de Depozit conform Regulii 144A daca a fost înștiințat în scris de către Societate că Acțiunile Depozitate sau orice certificate de depozit care reprezintă Acțiuni sunt listate pe o bursa de valori din SUA sau cotate într-un sistem automat de cotare între participanți din SUA, exceptând cazul în care sunt însoțite de dovezi satisfăcătoare pentru Depozitarul GDR-urilor că orice asemenea Acțiuni sunt eligibile pentru revânzare conform Regulii 144A emise în baza Legii privind Valorile Mobiliare.

Fără a aduce atingere prevederilor contrare din Contractul de Depozit, Condiții sau orice Certificat GDR, Deținătorii și Beneficiarii efectivi au dreptul de a preda GDR în circulație pentru retragerea Acțiunilor Depozitate în orice moment, acest lucru fiind supus doar (i) întârzierilor temporare cauzate de închiderea registrelor de transferuri ale Depozitarului GDR-urilor sau ale Societății sau depunerea de Acțiuni în legătură cu votul la adunarea acționarilor sau plata dividendelor, (ii) plații comisioanelor, impozitelor și taxelor similare, (iii) respectării oricăror legi sau reglementări guvernamentale sau a unui ordin judecatoresc aplicabil cu privire la GDR sau la retragerea Acțiunilor Depozitate.

4. **Transferul și Titlul de proprietate**

A. GDR urmează a fi emise în forma dematerializată. Titlul de proprietate asupra GDR se transfera prin înscriere în registrele Depozitarului. Depozitarul GDR-urilor va refuza primirea oricăror GDR în vederea transferului dacă acesta considera în mod rezonabil ca un astfel de transfer ar încălca orice legi aplicabile. Deținătorul oricăror GDR va fi considerat (cu excepția cazului în care legea prevede altfel) ca fiind proprietarul efectiv în orice scop al acestora (indiferent dacă există sau nu vreo plată sau o altă distribuire în legătură cu respectivul GDR care sa fie restanță și independent de orice notificare privind dreptul de proprietate, privind trustul sau orice drept cu privire la acesta sau indiferent de orice mențiune facută pe orice certificat, sau orice furt sau pierdere a oricarui certificat emis în legătură cu acesta) și nicio persoana nu va fi răspunzătoare pentru o astfel de apreciere în legătură cu Deținătorul.

Depozitarul GDR-urilor va menține înregistrări privind Deținătorii, inclusiv un registru al Deținătorilor, la sediul principal din New York.

Drepturile cu privire la GDR reprezentate de un Certificat Master GDR transferat unei persoane al carei drept cu privire la un astfel de GDR este ulterior reprezentat de celălalt Certificat Master GDR, în momentul transferului, vor înceta a fi drepturi cu privire la GDR reprezentate de primul astfel de Certificat Master GDR și, în consecință, vor respecta toate restrictiile de transfer și alte proceduri aplicabile drepturilor cu privire la GDR reprezentate de cel de-al doilea astfel de Certificat Master GDR pe perioada existenței drepturilor respective.

B. Independent de orice alte prevederi din Contractul de Depozit sau de Condiții, se va considera ca fiecare Deținător și Beneficiar efectiv, prin prisma faptului că deține orice GDR sau orice Proprietate Depozitată, este de acord cu respectarea cerințelor Societății sau ale Depozitarului, conform legilor din Romania sau ale oricărei burse pe care Acțiunile sunt sau pot fi inregistrate, tranzacționate sau listate, sau a Actului Constitutiv, care sunt elaborate pentru a oferi informații, printre altele, despre calitatea în care un astfel de Deținător sau fost Deținător, Beneficiar efectiv sau fost Beneficiar efectiv deține sau a deținut, are sau a avut un beneficiu efectiv legat de GDR (și Proprietatea Depozitată, dacă este cazul) și privind identitatea oricărei alte persoane interesate de un astfel de GDR (și de Proprietatea Depozitată), natura interesului respectiv și diferite aspecte aferente, indiferent dacă aceștia sunt Deținători și/sau Beneficiari efectivi în momentul solicitării respective.

C. Legile și reglementările în vigoare pot cere ca deținătorii si beneficiarii efectivi ai Acțiunilor, inclusiv Deținătorii si Beneficiarii efectivi ai GDR, să respecte cerințele de raportare sau să obțină aprobări impuse de reglementari în anumite împrejurari. Deținătorii și Beneficiarii efectivi ai GDR sunt singurii responsabili de respectarea unor astfel de cerințe de raportare și de obținerea unor astfel de aprobări. În virtutea faptului că dețin orice GDR sau orice Proprietate Depozitată, se va considera că fiecare Deținător și Beneficiar efectiv este de acord

să depună astfel de rapoarte și să obțină astfel de aprobări în măsura și în forma cerută de legile și reglementarile aplicabile în vigoare la momentul respectiv. Niciunul dintre Depozitar, Custode, Societate sau oricare din agenții sau afiliații acestora nu va trebui sa întreprindă niciun fel de acțiune în beneficiul Deținătorilor sau al Beneficiarilor efectivi pentru îndeplinirea unor astfel de cerințe de raportare sau pentru obținerea unor astfel de aprobări conform legilor și reglementarilor aplicabile.

5. Distribuiri de numerar

Ori de câte ori Depozitarul GDR-urilor primește sau primește confirmare de la Custode privind primirea din partea Societății a oricăror dividende în numerar sau a altor distribuiri în numerar pentru sau în legatură cu Acțiunile Depozitate sau primirea de venituri din vânzarea oricăror Acțiuni, drepturi, valori mobiliare sau alte privilegii conform termenilor din Contractul de Depozit sau conform Condițiilor (în cazul în care o astfel de vânzare ar fi permisa conform prevederilor legale din România), Depozitarul, dacă în opinia acestuia sumele primite în valută pentru acestea pot fi convertite într-o modalitate rezonabilă în dolari și transferabilă în SUA, va converti sau va acționa pentru a obține conversia unor astfel de dividende, distribuiri sau venituri în dolari americani conform Condiției 11 și va distribui imediat suma astfel primită (diminuată cu (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitele reținute la sursă) Deținătorilor care au dreptul de a le primi. Cu toate acestea, Depozitarul GDR-urilor va distribui doar suma care poate fi distribuită fără a atribui niciunui Deținător o fracțiune a unui cent, și orice sold care nu poate fi astfel distribuit va fi păstrat de Depozitarul GDR-urilor (fără vreo răspundere legată de dobânda aferentă) și se va adăuga și va face parte din suma urmatoare primită de Depozitarul GDR-urilor pentru a fi distribuită către Deținătorii GDR în circulație la momentul următoarei distribuiri. Dacă Societatea, Custodele sau Depozitarul GDR-urilor trebuie sa rețină și rețin din orice dividend în numerar sau alte distribuiri de numerar în legătură cu orice Proprietate Depozitată o suma în contul impozitelor, spezelor și altor taxe guvernamentale, suma distribuită Deținătorilor pentru GDR care reprezintă Proprietatea Depozitată respectiva va fi redusă în consecință. Astfel de sume reținute vor fi transferate de Societate, Custode sau Depozitarul GDR-urilor autorității guvernamentale relevante. Dovada plății acestora de către Societate va fi transmisă de Societate Depozitarului GDR-urilor imediat ce o astfel de dovada este emisa de către autoritățile relevante.

6. Distribuiri de Acțiuni

Dacă orice distribuire în legătură cu orice Proprietate Depozitată constă într-un dividend cu privire la, sau o distribuire gratuită de, Acțiuni, Societatea va lua toate măsurile ca astfel de Acțiuni să fie depuse la Custode și, dacă este cazul, sa fie înregistrate în numele Depozitarului, al Custodelui sau al oricărui reprezentant al acestora, dupa caz. În momentul primirii confirmării unei astfel de depozitări de la Custode, Depozitarul GDR-urilor va stabili Data de înregistrare pentru GDR conform Condiției 10 și, conform termenilor din Contractul de Depozit si Condițiilor, (i) fie va distribui Deținătorilor la Data de înregistrare pentru GDR, proporțional cu numărul de GDR deținute la Data de înregistrare pentru GDR, GDR suplimentare, care reprezintă numărul total de Acțiuni primite ca dividend sau distribuire gratuită, sub rezerva celorlalți termeni din Contractul de Depozit și a Condițiilor și fără a include (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitele, fie prin (x) dacă GDR nu sunt disponibile prin înscriere în cont, prin emiterea de Certificate GDR suplimentare pentru un număr total de GDR reprezentând numărul total de Acțiuni primit ca dividend sau distribuire gratuită, sau (y) dacă GDR sunt disponibile prin înscriere în cont, reflectând în registrele Depozitarului GDR-urilor creșterea respectivă a numărului total de GDR reprezentând Acțiunile respective și transmițând Depozitarului Comun o notificare privind creșterea respectivă a numărului de GDR evidențiate printr-un Certificat Master GDR, sau (ii) dacă nu sunt distribuite astfel de GDR suplimentare, fiecare GDR emis și aflat în circulație după Data de înregistrare pentru GDR, în măsura permisă de legea aplicabilă, începând din momentul respectiv, va reprezenta de asemenea drepturi și titluri cu privire la Acțiunile suplimentare distribuite în legătură cu Proprietatea Depozitată reprezentată de acestea, diminuata cu (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozite. În loc sa transmită GDR fracționate, Depozitarul GDR-urilor va vinde numărul de Acțiuni rezultat din adunarea fracțiilor și va distribui veniturile nete rezultate dintr-o astfel de vânzare conform termenilor cuprinsi în Condiția 5, în cazul în

care o astfel de vânzare ar fi permisă conform legilor aplicabile din România. În cazul în care Depozitarul GDR-urilor stabilește că orice distribuire de Acțiuni ar contraveni legilor aplicabile, nu poate fi pusă în practică, face obiectul oricăror impozite sau taxe guvernamentale pe care Depozitarul GDR-urilor este obligat sa le rețină, sau dacă Societatea, pentru îndeplinirea obligațiilor care îi revin conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit, a furnizat o opinie a consultanților din SUA conform careia distribuirea către Deținatorii de Acțiuni si GDR reprezentând Acțiunile respective trebuie înregistrată conform Legii privind Valorile Mobiliare sau altor legi pentru a se putea face distribuția către Deținători (și nicio astfel de declarație de înregistrare nu a fost declarată efectivă), Depozitarul GDR-urilor poate înstrăina toate Acțiunile respective sau o parte a acestora în cuantumul și în modul, inclusiv printr-o vânzare publică sau privată, pe care Depozitarul GDR-urilor le consideră necesare și practicabile, iar Depozitarul GDR-urilor va distribui sumele nete rezultate din aceasta vânzare, după deducerea (a) impozitelor și a (b) comisioanelor și spezelor aplicabile și a cheltuielilor efectuate de Depozitar, Deținătorilor îndreptățiți conform Condiției 5, dacă o astfel de vânzare sau altfel de înstrăinare ar fi permisă potrivit legilor aplicabile din România. Depozitarul GDR-urilor va păstra și/sau va distribui orice sold nevândut al unei astfel de proprietăți conform prevederilor Contractului de Depozit si Condițiilor.

7. Distribuiri în alte moduri decât în Numerar sau în Acțiuni

Ori de câte ori Depozitarul GDR-urilor va primi de la Societate alte active decât numerar, Acțiuni sau drepturi de a achiziționa Acțiuni suplimentare și va primi o notificare de la Societate în care se va menționa că Societatea dorește ca o astfel de distribuire să fie facută Deținătorilor de GDR, după primirea documentației satisfăcătoare conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit și după stabilirea celor menționate la Clauza 5.1 din Contractul de Depozit, Depozitarul GDR-urilor va distribui activele astfel primite Deținătorilor înregistrați la Data de înregistrare pentru GDR stabilită conform Condiției 10, proporțional cu numărul de GDR deținute de aceștia, în orice modalitate pe care Depozitarul GDR-urilor o va considera posibilă pentru efectuarea acestei distribuiri (i) dupa primirea plății sau fără a include comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (ii) fără orice impozite reținute. Depozitarul GDR-urilor poate înstrăina toate activele astfel distribuite și depozitate sau o parte a acestora în cuantumul și în modul (inclusiv printr-o vânzare publică sau privată) pe care Depozitarul GDR-urilor le considera practicabile și necesare pentru plata oricăror impozite (inclusiv dobânda aplicabilă și penalități) și a altor taxe guvernamentale aplicabile distribuirii, dacă o astfel de vânzare sau altfel de înstrăinare ar fi permisa potrivit legilor aplicabile din România. Dacă (i) Societatea nu solicită Depozitarului GDR-urilor să facă o astfel de distribuire Deținătorilor sau solicită să nu fie facută o astfel de distribuire către Deținători, (ii) Depozitarul GDR-urilor nu primește documentația conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit, sau (iii) Depozitarul GDR-urilor stabilește (conform Clauzei 5.1 din Contractul de Depozit) că o astfel de distribuire sau o parte din aceasta nu este legală sau practicabilă în mod rezonabil, Depozitarul GDR-urilor va vinde sau va face să fie vândute astfel de active (în măsura în care o astfel de vânzare ar fi permisă potrivit legilor aplicabile din România) printr-o vânzare publică sau privată, în locul și conform termenilor pe care îi va considera practicabili și (x) va face ca sumele rezultate dintr-o astfel de vânzare, dacă există, să fie convertite în dolari americani conform Condiției 11, si (y) va distribui sumele rezultate din conversia respectivă primite de Depozitarul GDR-urilor (excluzând (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitele) Deținătorilor la Data de înregistrare pentru GDR conform Condiției 5. Dacă Depozitarul GDR-urilor nu poate vinde activele respective, acesta le poate înstrăina în orice mod considerat practicabil în împrejurarile date, în măsura în care o astfel de înstrainare ar fi permisă potrivit legilor aplicabile din România.

8. Emisiuni cu Drepturi

A. Ori de câte ori Societatea intenționează să distribuie deținătorilor Proprietății Depozitate drepturi de a subscrie pentru Acțiuni suplimentare și transmite Depozitarului GDR-urilor o notificare care va menționa că Societatea dorește că drepturile respective să fie puse la dispoziția Deținătorilor de GDR, în momentul primirii documentației satisfăcătoare conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit și dupa stabilirea celor menționate la Clauza 5.1 din Contractul de Depozit, Depozitarul GDR-urilor (x) va stabili o Data de înregistrare pentru GDR (conform Condiției 10), (y) va stabili procedurile de distribuire a drepturilor respective (prin intermediul unor warrant-uri sau în alt mod)

și/sau pentru a permite Deținătorilor să exercite drepturile (în baza plății (a) comisioanelor și spezelor aplicabile și a cheltuielilor efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitelor), și (z) va emite și transmite GDR în baza exercitării valabile a drepturilor respective. Societatea va sprijini Depozitarul GDR-urilor pentru stabilirea procedurilor respective dacă acest lucru va fi necesar.

Nimic din prezenta Condiție nu va obliga Depozitarul GDR-urilor să ofere Deținătorilor o metoda de exercitare a drepturilor de a subscrie Acțiuni (mai degraba decât GDR).

B. În cazul în care (i) Depozitarul GDR-urilor nu primește documentația satisfăcătoare conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit sau stabilește ca nu este legal sau rezonabil posibil să pună drepturile la dispoziția Deținătorilor sau (ii) Societatea solicită ca drepturile să nu fie puse la dispoziția Deținătorilor de GDR sau (iii) orice drepturi puse la dispoziție nu sunt exercitate și urmează să înceteze/expire, Depozitarul GDR-urilor va stabili dacă este legal și rezonabil posibil să vândă drepturile respective, în calitate de entitate care nu preia riscul, în locul și conform termenilor (inclusiv prin vânzare publică si privată) pe care îi va considera posibili. Societatea va sprijini Depozitarul GDR-urilor pentru a stabili dacă vânzarea este legală sau posibilă. Dacă Depozitarul GDR-urilor vinde drepturile respective, acesta, după vânzare (fapt care poate fi realizat doar dacă o astfel de vânzare ar fi permisa potrivit legilor aplicabile din Romania), (x) va face ca sumele rezultate dintr-o astfel de vânzare, dacă există, sa fie convertite în dolari americani conform Condiției 11, si (y) va distribui sumele rezultate din vânzarea respectivă (excluzând (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitele) conform Condiției 5.

Dacă Depozitarul GDR-urilor nu poate pune drepturile respective la dispoziția Deținătorilor conform prevederilor Contractului de Depozit sau nu poate efectua vânzarea drepturilor conform termenilor de mai sus, Depozitarul GDR-urilor va permite ca aceste drepturi să înceteze/să expire.

Depozitarul GDR-urilor nu va fi responsabil (i) de imposibilitatea de a stabili dacă punerea drepturilor respective la dispoziția Deținătorilor în general sau a oricărui Deținător în particular este legală sau posibilă, (ii) de orice expunere sau pierdere legată de cursul de schimb efectuat în legătura cu orice vânzare sau exercițiu, sau (iii) conținutul oricăror materiale transmise Deținatorilor în numele Societății în legatură cu distribuirea de drepturi.

C. Fără a aduce atingere prevederilor contrare din Contractul de Depozit sau prezentei Condiții 8, dacă este necesară înregistrarea (conform Legii privind Valorile Mobiliare sau oricărei alte legi aplicabile) drepturilor sau valorilor mobiliare la care se referă orice drepturi pentru ca Societatea să ofere drepturile sau valorile mobiliare respective Deținătorilor și să vândă valorile mobiliare reprezentate de drepturile respective, Depozitarul GDR-urilor nu va distribui astfel de drepturi Deținătorilor daca nu și până când nu intra în vigoare o declarație de înregistrare pentru o astfel de oferta conform Legii privind Valorile Mobiliare. În cazul în care Societatea, Depozitarul GDR-urilor sau Custodele vor trebui să rețină și rețin din orice distribuire de drepturi o sumă în contul impozitelor sau altor taxe guvernamentale, suma distribuită Deținătorilor de GDR reprezentând Proprietatea Depozitată respectiva va fi redusă în mod corespunzator. În cazul în care Depozitarul GDR-urilor stabilește ca orice distribuire a Proprietății Depozitate sau a drepturilor de subscriere legate de aceasta este supusă oricarui impozit sau oricarei alte taxe guvernamentale pe care Depozitarul GDR-urilor este obligat să o rețină, Depozitarul GDR-urilor poate înstrăina toată Proprietatea Depozitată respectiva sau o parte din aceasta sau toate drepturile de subscriere în legatură cu aceasta sau o parte din drepturi pentru sumele și în modul, inclusiv prin vânzare publică sau privată, pe care Depozitarul GDR-urilor le consideră necesare și posibile pentru plata unor astfel de impozite sau taxe. Nu există nicio asigurare ca Deținătorii, în general, sau orice Deținător, în particular, vor/va putea exercita astfel de drepturi conform acelorași termeni și condiții ca cele ale deținătorilor Proprietații Depozitate sau ca vor exercita astfel de drepturi. Nimic din Contractul de Depozit sau din prezenta Condiție 8 nu va obliga Societatea să depună o declarație de înregistrare în legatură cu orice drepturi sau Proprietate Depozitată sau alte valori mobiliare care urmeaza a fi achiziționate în urma exercitării drepturilor respective.

9. Răscumpărare

Dacă Societatea intenționează să exercite orice drept de răscumpărare în legatură cu orice Proprietate Depozitată, în momentul primirii documentației satisfăcătoare conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit și dupa stabilirea celor menționate la Clauza 5.2 din Contractul de Depozit, Depozitarul GDR-urilor va transmite fiecarui Deținator o notificare conform Condiției 25 pentru a-i informa ca Societatea intenționează să exercite drepturile de răscumpărare și a le comunica orice alte detalii incluse în notificarea transmisă de Societate Depozitarului. Depozitarul GDR-urilor va transmite instrucțiuni Custodelui pentru a prezenta Societății Proprietatea Depozitată pentru care sunt exercitate drepturile de răscumpărare în baza plății prețului de răscumpărare aplicabil. Dupa primirea confirmarii de la Custode că a avut loc răscumpărarea și că au fost primite fondurile reprezentând pretul răscumpărării, Depozitarul GDR-urilor va converti, va transfera și va distribui sumele rezultate (excluzând (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitele), va retrage GDR și va anula GDR în momentul transmiterii acestora de către Deținătorii respectivi și conform termenilor din Condițiile aplicabile. Daca nu este răscumpărată întreaga Proprietate Depozitată în circulație, GDR care urmează a fi retrase vor fi selectate pe baza de lot sau pro rată, conform celor stabilite de Depozitar. Prețul de răscumparare a unui GDR va fi valoarea pe acțiune primită de Depozitarul GDR-urilor la răscumpărarea Proprietății Depozitate reprezentate de GDR (sub rezerva Contractului de Depozit și a comisioanelor și spezelor aplicabile, a cheltuielilor efectuate de Depozitarul GDR-urilor și a impozitelor) înmulțită cu numărul Proprietății Depozitate reprezentate de fiecare GDR răscumpărat.

10. Datele de Înregistrare pentru GDR

Oricând Depozitarul GDR-urilor este notificat că Societatea stabilește o dată de înregistrare pentru stabilirea deținătorilor Proprietății Depozitate care au dreptul de a primi orice distribuire (fie în numerar sau sub forma de Acțiuni, drepturi sau alte distribuiri) sau oricând, din orice motiv, Depozitarul GDR-urilor determină o modificare a numărului Proprietății Depozitate reprezentate de fiecare GDR, sau oricând Depozitarul GDR-urilor primește o notificare cu privire la orice adunare a sau o solicitare de aprobare sau împuternicire din partea deținătorilor Acțiunilor sau ai altei Proprietăți Depozitate, sau oricând Depozitarul GDR-urilor consideră acest lucru necesar sau convenabil în legatură cu transmiterea oricarei notificări, solicitări de aprobare sau a oricarui alt aspect, Depozitarul GDR-urilor va stabili o data de înregistrare **("Data de Înregistrare pentru GDR")** pentru stabilirea Deținătorilor care vor avea dreptul să primească astfel de dividende sau distribuiri, sa dea instrucțiuni privind exercitarea drepturilor de vot la orice astfel de adunare sau sa acorde sau sa refuze o astfel de aprobare sau sa primească o astfel de notificare sau solicitare sau să acționeze în alt mod sau să exercite drepturile Deținătorilor cu privire la numărul modificat al Proprietății Depozitate reprezentate de fiecare GDR. Depozitarul GDR-urilor va depune diligente rezonabile pentru a stabili Data de înregistrare pentru GDR la sau cât de aproape posibil de data de înregistrare aplicabilă pentru Proprietatea Depozitată (dacă există) stabilită de Societate în România. Dacă Data de înregistrare pentru GDR este diferită de data de înregistrare aplicabilă pentru Acțiuni stabilită de Societate în România, Depozitarul GDR-urilor va suspenda în general emiterea și livrarea de GDR în schimbul depozitării de Acțiuni și înregistrarea de transferuri de GDR în perioada dintre Data de înregistrare pentru GDR și data de înregistrare pentru Acțiuni.

11. Conversia valutelor

Ori de câte ori Depozitarul GDR-urilor sau Custodele va primi dividende sau orice distribuiri sau sume nete din vânzarea de valori mobiliare, de active ori drepturi, în valută și dacă la data primirii, valuta respectiva poate, în opinia Depozitarului, să fie convertită într-o modalitate rezonabilă în dolari americani și transferabilă în SUA și distribuită către Deținătorii îndreptățiți, Depozitarul GDR-urilor va converti sau va acționa pentru a obține conversia prin vânzare sau prin alt mod determinat de acesta, a respectivei valute în dolari americani și va distribui dolarii americani respectivi (excluzând orice comisioane aplicabile, orice cheltuieli rezonabile și obișnuite efectuate în numele Deținătorilor pentru respectarea controlului valutar și a altor cerințe guvernamentale) conform termenilor cuprinși în Condițiile aplicabile. Dacă Depozitarul GDR-urilor a distribuit warrant-uri sau alte instrumente care dau dreptul la dolari americani deținătorilor acestora, Depozitarul GDR-urilor va distribui dolarii americani respectivi deținătorilor warrant-urilor/instrumentelor respective în momentul predării acestora pentru a fi anulate, în orice situație fără nicio

responsabilitate legată de o dobândă pentru aceștia. O astfel de distribuire va avea loc pe baza de medii sau în alt mod posibil, fără a lua în considerare vreo distincție între Deținători din punct de vedere al aplicării restricțiilor de conversie sau în alt mod. Daca o astfel de conversie sau distribuire în general sau în legătura cu un anume Deținător nu poate fi efectuată decât cu aprobarea ori autorizația emisa de un guvern sau o agenție a acestuia, Depozitarul GDR-urilor va avea autoritatea, cu sprijinul Societății, sa depună cererea pentru o astfel de aprobare sau autorizare, dacă este cazul, așa cum va considera necesar. Cu toate acestea, în nicio situație Depozitarul GDR-urilor nu va fi obligat sa depuna o astfel de cerere. Daca în orice moment Depozitarul GDR-urilor va considera că, în opinia sa, o valută, alta decât Dolarul, și transferul și distribuirea rezultatelor unei astfel de conversii primite de Depozitarul GDR-urilor nu sunt posibile sau legale, sau dacă aprobarea sau autorizarea din partea unui guvern sau a unei agenții a acestuia, necesară pentru efectuarea conversiei, transferului sau distribuției este refuzată sau, în opinia Depozitarului, nu poate fi obținută la un cost rezonabil, sau dacă o astfel de aprobare sau autorizare nu este obținută într-un termen rezonabil determinat de către Depozitar, Depozitarul GDR-urilor poate, după voia sa, (i) să realizeze o astfel de conversie și distribuire în dolari americani către Deținătorii pentru care astfel de conversii, transferuri și distribuiri sunt legale si practicabile, (ii) să distribuie Valuta (sau un document corespunzator care sa ateste dreptul de primi astfel de Valută) Deținătorilor pentru care acest lucru este legal și posibil și (iii) să păstreze (sau să îl determine pe Custode să păstreze) o astfel de Valută (fără nicio răspundere în ceea ce privește o dobândă pentru aceasta) în conturile respective ale Deținătorilor îndreptățiți să o primească.

12. Distribuirea oricăror Plăți

Orice distribuire de numerar realizată potrivit Condițiilor 5, 6, 7, 8, 9, 13 sau 14 va fi efectuată de Depozitarul GDR-urilor către Deținătorii de la Data de Înregistrare pentru GDR stabilită de Depozitarul GDR-urilor conform Condiției 10 în acest scop și distribuirile vor fi realizate în dolari americani conform Condiției 11 printr-un cec tras asupra unei bănci din New York sau, în cazul Certificatului Master GDR relevant, potrivit practicii obișnuite între Depozitarul GDR-urilor și DTC, Euroclear și Clearstream, după caz. Depozitarul GDR-urilor poate deduce și reține din toate sumele de bani datorate în legătură cu aceste GDR, potrivit Contractului de Depozit, toate comisioanele, impozitele, spezele, taxele, costurile și cheltuielile care pot deveni sau care au devenit plătibile în baza Contractului de Depozit sau a legilor aplicabile cu privire la GDR respective sau Proprietatea Depozitată respectivă.

13. Reorganizarea capitalului

În momentul oricărei modificări a valorii nominale sau a par value, a oricarei divizare, anulări, consolidări sau al altei reclasificări a Proprietății Depozitate sau în momentul oricărei recapitalizări, reorganizări, fuziuni sau consolidări sau vânzări de active cu impact asupra Societății sau în care aceasta este implicată, orice valori mobiliare pe care Depozitarul GDR-urilor sau Custodele le va primi în schimbul sau ca urmare a convertirii, înlocuirii sau orice altă operațiune în legătură cu Proprietatea Depozitată, în măsura permisă de lege, vor fi tratate ca Proprietate Depozitată nouă conform Contractului de Depozit și Condițiilor, iar GDR, conform termenilor din Contractul de Depozit, Condițiilor și legii aplicabile, vor evidenția GDR reprezentând dreptul de a primi astfel de valori mobiliare înlocuitoare. Depozitarul GDR-urilor poate și, dacă Societatea o solicită, va face acest lucru dacă va fi solicitat de Societate poate semna și transmite GDR suplimentare sau poate face ajustările necesare în propriile registre, la fel ca în cazul distribuirilor de acțiuni gratuite prin încorporarea profitului sau o solicitare de predare a GDR în circulație care urmează a fi convertite în GDR noi, în fiecare dintre cazuri, precum și în cazul Acțiunilor nou depozitate, cu modificările necesare aduse formei GDR anexate Contractului de Depozit descriind în mod specific o astfel de Proprietate Depozitată nouă sau modificarea corporativă. Fară a aduce atingere celor de mai sus, în cazul în care orice valori mobiliare astfel primite nu pot fi distribuite legal unor sau tuturor Deținătorilor, Depozitarul GDR-urilor poate și, dacă Societatea o solicită, ca urmare a primirii documentației satisfăcătoare potrivit termenilor Clauzei 7.1.4. din Contractul de Depozit cu privire la conformarea acestei tranzacții cu legile aplicabile, va vinde valorile mobiliare respective printr-o vânzare publică sau privată, în locul sau locurile și conform termenilor pe care îi va considera potriviți și poate aloca sumele nete rezultate dintr-o astfel de vânzare (excluzând (a) comisioanele și spezele aplicabile și cheltuielile efectuate de Depozitarul GDR-urilor și (b) impozitele) în contul Deținătorilor care au dreptul la acestea pe bază de medii sau în alt mod, fără a lua în considerare vreo distincție între Deținătorii

respectivi, și va distribui sumele nete astfel allocate în măsura în care acest lucru este posibil la fel ca în cazul unei distribuiri primite în numerar conform Condiției 5. Depozitarul GDR-urilor nu va fi responsabil (i) de imposibilitatea de a stabili dacă punerea valorilor mobiliare respective la dispoziția Deținătorilor, în general, sau a oricărui Deținător, în particular, este legală sau posibilă, (ii) de orice expunere sau pierdere legată de cursul de schimb în legatură cu o astfel de vânzare, sau (iii) orice datorie față de cumpăratorul valorilor mobiliare respective.

14. Distribuții elective

Ori de câte ori Societatea intenționează să distribuie dividende plătibile la alegerea titularilor de Acțiuni în numerar sau sub formă de Acțiuni suplimentare și transmite Depozitarului GDR-urilor o notificare prin care îl informează că Societatea dorește ca o astfel de distribuire electivă să fie disponibilă pentru Deținătorii de GDR, în momentul primirii documentației satisfăcătoare conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit și după stabilirea celor menționate în mod obligatoriu la Clauza 5.1 din Contractul de Depozit, Depozitarul GDR-urilor va pune la dispoziția Deținătorilor o astfel de distribuire electivă. Dacă Depozitarul GDR-urilor nu primește documentația satisfăcatoare conform Clauzei 7.1.4 din Contractul de Depozit sau stabilește ca nu este legal sau rezonabil posibil să pună la dispoziția Deținătorilor de GDR distribuirea electivă, sau dacă Societatea solicită ca o astfel de distribuire electivă să nu fie pusă la dispoziția Deținătorilor de GDR, Depozitarul, în măsura permisă de lege, va distribui Deținătorilor, pe baza acelorași criterii stabilite în România în legătură cu Acțiunile pentru care nu se face nicio alegere, (X) fie în numerar conform termenilor incluși în Condiția 5, sau (Y) fie sub formă de GDR suplimentare reprezentând Acțiunile suplimentare respective, conform termenilor incluși în Condiția 6. Dacă sunt îndeplinite condițiile de mai sus, Depozitarul GDR-urilor va stabili o Dată de înregistrare pentru GDR conform Condiției 10 și procedurile prin care Deținătorii vor putea alege să primească dividendele propuse în numerar sau sub formă de GDR suplimentare. Societatea va sprijini Depozitarul GDR-urilor pentru stabilirea procedurilor respective dacă acest lucru va fi necesar. Dacă un Deținător alege să primească dividendele propuse (X) în numerar, dividendele vor fi distribuite conform termenilor incluși în Conditia 5, sau (Y) sub formă de GDR, dividendele vor fi distribuite conform termenilor incluși în Conditia 6. Nimic din conținutul Contractului de Depozit sau al acestei Condiții 14 nu va obliga Depozitarul GDR-urilor să pună la dispoziția Deținătorilor o metodă de a primi dividendele elective pentru Acțiuni (mai degrabă decat GDR). Nu există nicio asigurare că Deținătorii și Beneficiarii efectivi, în general, sau orice Deținător sau Beneficiar efectiv, în particular, va avea oportunitatea de a primi distribuții elective conform acelorași termeni și condiții aplicabile deținătorilor Proprietății Depozitate.

15. Impozite și legi aplicabile

A. Plățile către Deținători constând în dividende sau alte distribuiri făcute către Deținători în baza sau cu privire la Proprietatea Depozitată vor fi supuse deducerii impozitelor reținute la sursă în Romania și a altor impozite reținute la sursă, daca este cazul, la ratele aplicabile. Fără a aduce atingere altor prevederi din Contractul de Depozit sau din Condiții, Depozitarul GDR-urilor și Custodele vor avea dreptul, conform legilor aplicabile, să deducă din orice dividende în numerar sau alte distribuiri în numerar pe care oricare dintre aceștia le primește de la Societate suma necesara pentru achitarea oricăror impozite, taxe, comisioane sau a altor sume care sunt sau ar putea deveni plătibile de către sau pe seama Depozitarului GDR-urilor către autorități fiscale sau alte autorități guvernamentale în legatură cu primirea unor astfel de dividende în numerar sau a altor distribuiri în numerar.

Deținătorul sau Beneficiarul efectiv al oricarui GDR sau al oricărei Proprietăți Depozitate va fi considerat a accepta (în virtutea deținerii sau depunerii acestuia, dupa caz) ca, în cazul în care se vor datora orice impozite sau alte taxe guvernamentale în legatură cu orice GDR, Proprietatea Depozitată sau un Certificat GDR, astfel de impozite sau alte taxe guvernamentale vor fi achitate Depozitarului GDR-urilor de către Deținător sau Beneficiarul efectiv. Custodele poate refuza depozitarea Acțiunilor și Depozitarul GDR-urilor poate refuza să emită sau să livreze GDR, să înregistreze transferul, divizarea sau combinarea Certificatelor GDR și retragerea Proprietății Depozitate până când acesta primește plata în întregime a unor astfel de impozite, taxe, penalități sau dobândă. Depozitarul, în contul Deținătorului sau Beneficiarului efectiv, poate reține sumele corespunzatoare din veniturile rezultate din vânzare, conform legilor și reglementărilor din România, din numărul corespunzator de Acțiuni Depozitate sau alte Proprietăți Depozitate, Deținătorul sau Beneficiarul efectiv ramânând responsabili de orice deficiență și având dreptul la

distribuirea oricărui surplus. Orice astfel de solicitare va fi făcuta prin trimiterea unei notificări conform Condiției 25.

În virtutea faptului că deține orice GDR sau Proprietate Depozitată, se va considera că fiecare Deținător sau Beneficiar efectiv va fi de acord să despăgubească Depozitarul, Societatea, Custodele și orice agenți, oficiali, angajați și Afiliați ai acestora și să îi scutească pe aceștia de orice pretenții în legătură cu impozitele (inclusiv dobânda și penalitățile corespunzătoare) rezultate din orice beneficiu fiscal obținut pentru Deținătorul sau Beneficiarul efectiv respectiv.

B. În cazul în care orice autorizație, acord, înregistrare sau aprobare guvernamentală sau administrativă sau orice raport către orice autoritate guvernamentală sau administrativă este necesar în baza oricarei legi aplicabile în România pentru ca Depozitarul GDR-urilor să primească de la Societate Acțiuni care sa fie depozitate potrivit acestor Condiții, sau pentru ca Acțiunile, alte valori mobiliare sau alte active sa fie distribuite potrivit Condiției 5, 6, 7, 13 sau 14 sau sa fie subscrise potrivit Condiției 8, Depozitarul GDR-urilor va cere ca Societatea să aplice sau să asiste la solicitarea, după caz, a unor astfel de autorizații, acorduri, înregistrări, aprobări sau rapoarte în termenul prevăzut de legile respective. În acest sens, Societatea s-a angajat prin Contractul de Depozit să întreprinda astfel de măsuri, așa cum acestea ar fi necesare, și să depună, să obțină sau să asiste, după caz, în obținerea sau depunerea acestora în măsura practicilor rezonabile. Depozitarul GDR-urilor nu va distribui GDR, Acțiuni, alte valori mobiliare sau alte active pentru care autorizațiile, acordurile sau aprobările respective sau raportul respectiv nu au fost obținute sau depuse, după caz, și nici nu va avea o obligație să obțină astfel de autorizații, acorduri sau aprobări sau sa depună un astfel de raport.

16. Drepturi de vot

A. Deținătorii GDR vor avea drepturi de vot în ceea ce privește Acțiunile Depozitate. Ulterior primirii notificării din partea Societății în legatură cu orice adunare a deținătorilor de Acțiuni ai Societății la care deținătorii de Acțiuni sau de alte Proprietăți Depozitate au dreptul de a vota, sau solicitare a aprobării sau a împuternicirii de la deținătorii de Acțiuni sau alte Proprietăți Depozitate, potrivit Clauzei 5.3. din Contractul de Depozit, Depozitarul GDR-urilor va notifica Deținătorii despre aceste notificări și va vota sau va determina sa fie votat în baza Acțiunilor Depozitate în modalitatea prevăzută în această Condiție 16.

Imediat ce acest lucru va fi posibil după primirea unei astfel de notificări de la Societate în conformitate cu Clauza 5.3 din Contractul de Depozit, Depozitarul GDR-urilor va stabili Data de înregistrare pentru GDR pentru o astfel de adunare sau solicitare a aprobării sau a împuternicirii conform Condiției 10. Depozitarul, cu condiția să nu existe restricții legale conform legilor din SUA, Marea Britanie sau România, va distribui Deținătorilor la Data de înregistrare pentru GDR: (a) notificarea privind adunarea sau solicitarea de aprobare sau împuternicire, precum și orice alte documente furnizate de Societate către Depozitarul GDR-urilor în legatură cu aceasta, (b) o declarație conform căreia Deținătorii, la sfârșitul programului de lucru la New York în Data de înregistrare pentru GDR, vor avea dreptul, conform oricăror legi aplicabile, prevederilor din Contractul de Depozit, Condițiilor, Actului Constitutiv și prevederilor privind sau care guvernează Proprietatea Depozitată (prevederi care, dacă există, vor fi rezumate în mod pertinent de Societate) să transmită instrucțiuni Depozitarului GDR-urilor cu privire la exercitarea drepturilor de vot, dacă există, cu privire la Acțiuni sau altă Proprietate Depozitată reprezentată de un Deținător de GDR, și (c) o scurtă declarație privind modul în care pot fi date astfel de instrucțiuni de vot.

B. Pot fi transmise instrucțiuni de vot Depozitarului GDR-urilor doar în legătură cu un număr de GDR reprezentând un număr integral de Acțiuni sau altă Proprietate Depozitată. Conform legilor în vigoare, prevederilor din Contractul de Depozit, Condițiilor, Actului Constitutiv și prevederilor privind Proprietatea Depozitată, dacă Depozitarul GDR-urilor primește instrucțiuni de vot de la un Deținător înregistrat la Data de înregistrare pentru GDR pentru a vota pentru Proprietatea Depozitată la data specificată de Depozitarul GDR-urilor sau înainte de aceasta dată, Depozitarul, în măsura posibilă și permisă conform legilor și practicilor din România, va vota sau îl va determina pe Custode să voteze pentru Acțiunile și/sau altă Proprietate Depozitată reprezentată de GDR pentru care au fost primite de la Deținătorii de GDR instrucțiuni de vot la timp și valabile, conform instrucțiunilor primite de la

Deținătorii respectivi. Depozitarul GDR-urilor va exercita sau va determina să fi exercitate drepturile de vot în legatură cu Proprietatea Depozitată astfel încât o parte din Proprietatea Depozitată va vota "pentru", o parte din Proprietatea Depozitată va vota "împotriva" și o parte din Proprietatea Depozitată se va abține de la vot cu privire la orice hotărâre de pe ordinea de zi a adunării generale relevante în conformitate cu și în limitele instrucțiunilor de vot pe care le-am primit și în conformitate cu aceste Condiții.

C. Depozitarul GDR-urilor sau Custodele, în nicio împrejurare, nu-și va exercita voința cu privire la vot, iar Depozitarul GDR-urilor sau Custodele nu va vota, nu va încerca să exercite dreptul de vot sau să utilizeze în alt mod Acțiunile sau altă Proprietate Depozitată reprezentată de GDR-uri decât în baza și în conformitate cu instrucțiunile Deținătorilor. Dacă Depozitarul GDR-urilor primește la timp instrucțiuni de vot de la un Deținător care nu cuprind modul în care Depozitarul GDR-urilor urmează să voteze pentru Proprietatea Depozitată reprezentată de GDR-uri ale Deținătorului respectiv, Depozitarul GDR-urilor nu va vota Proprietatea Depozitată reprezentată de astfel de GDR-uri.

D. Nu poate exista nicio asigurare că Deținătorii, în general, sau oricare Deținător, în special, vor/va primi notificarea menționată mai sus cu suficient timp înainte pentru a permite Deținătorului să transmită instructiunile de vot Depozitarului GDR-urilor în timp util.

Prin faptul că vor continua să dețina GDR, se va prezuma ca toți Deținătorii și Beneficiarii efectivi au fost de acord cu dispozițiile prezentei Condiții 16, astfel cum aceasta poate fi modificată din când în când pentru a respecta legea română aplicabilă.

O decizie corporativă valabilă a Societății va angaja Depozitarul GDR-urilor (în calitate de proprietar înregistrat al Acțiunilor) și se va prezuma ca Deținătorii și Beneficiarii efectivi ai GDR au fost de acord ca o astfel de decizie corporativă a Societății este obligatorie pentru Deținătorii și Beneficiarii efectivi.

E. Fără a aduce atingere altor prevederi din Contractul de Depozit sau Condițiilor, Depozitarul GDR-urilor nu va avea nicio obligație de a îndeplini vreo acțiune cu privire la orice adunare sau solicitare de aprobare sau împuternicire, a deținătorilor Proprietății Depozitate dacă o astfel de acțiune ar încălca legile americane, engleze sau române.

17. Răspundere

A. Nici Depozitarul, nici Societatea nu va fi obligat/ă să facă sau sa ducă la îndeplinire o acțiune care nu respectă prevederile din Contractul de Depozit sau Condițiile sau nu va fi răspunzător/raspunzătoare sub orice formă (i) dacă Depozitarul GDR-urilor sau Societatea este impiedicat/ă sau i se interzice sau este supus/ă întârzierii de a realiza orice act sau fapt solicitat conform termenilor din Contractul de Depozit sau prezentele Condiții, din motive ce țin de orice prevedere a oricăror legi sau reglementări prezente sau viitoare din SUA, Anglia, România sau din orice altă țară, sau emise de oricare autorități guvernamentale sau de reglementare sau burse relevante, sau din motive ce țin de interpretarea sau aplicarea oricărei astfel de legi sau reglementări prezente sau viitoare sau de orice modificare a acestora, sau în contul unor posibile sancțiuni sau restricții penale sau civile, sau din motive ce țin de orice prevedere, prezentă sau viitoare, din Actul Constitutiv sau orice prevedere din sau care guvernează Proprietatea Depozitată sau din motive ce țin de orice alte circumstanțe care se află în afara controlului acestora (inclusiv, dar fără a se limita la, calamități naturale sau război, naționalizare, expropriere, restricții valutare, încetarea lucrului, greve, revoltă civilă, acte de terorism, revoluții, rebeliuni, explozii sau disfuncționalități ale calculatoarelor) (ii) din motive ce țin de orice exercitare sau neexercitare a oricărei discreții prevăzute de Contractul de Depozit, Condiții sau Actul Constitutiv sau prevederile privind sau care guvernează Proprietatea Depozitată, (iii) pentru orice acțiune sau lipsa a acțiunii bazată pe consultanță sau informațiile primite de la consilieri juridici, contabili, orice persoana care prezintă Acțiuni spre depozitare, orice Deținător, Beneficiar efectiv sau reprezentant autorizat al acestora, sau orice alta persoană pe care o considera cu bună credință a fi competentă sa acorde astfel de consultanță sau informații, dar doar în masura în care termenii prezentei subsecțiuni (iv) nu sunt interzisi de legile aplicabile, (v) de incapacitatea unui Deținător sau a unui Beneficiar efectiv de a beneficia de orice distribuire, oferta, drept sau alt beneficiu pus la dispoziția deținătorilor de Acțiuni dar care, conform termenilor din Contractul de Depozit sau Condițiilor, nu este pus la

dispoziția Deținătorilor de GDR sau (vi) pentru orice daune indirecte sau exemplare legate de încalcarea termenilor din Contractul de Depozit sau a Condițiilor.

B. Acționând în baza acestor condiții, Depozitarul GDR-urilor va avea exclusiv atribuțiile, obligațiile și responsabilitățile specificate în mod expres în Contractul de Depozit și în prezentele Condiții și, cu excepția deținerii Proprietății Depozitate în beneficiul Deținătorilor ca simplu trustee, nu își asuma nicio relație de trust pentru sau cu Deținătorii sau Beneficiarii efectivi.

C. Depozitarul, persoanele care il controlează, agenții acestuia, Custodele și Societatea, persoanele care o controlează, agenții acesteia se pot baza pe și vor beneficia de protecție atunci când acționează în baza oricărei notificări, solicitări, instrucțiuni scrise sau a unui alt document considerat a fi original și semnat sau prezentat de partea sau părțile îndreptățit/e (inclusiv o traducere realizată de un traducător considerat a fi competent sau care pare a fi autentică).

D. Nicio prevedere din Contractul de Depozit sau din Condiții nu cuprinde niciun fel de declarație privind limitarea răspunderii conform Legii privind Valorile Mobiliare.

E. Fără a limita cele de mai sus, nici Depozitarul, nici Societatea, niciuna din persoanele care le controleaza și niciunul din agenții acestora nu va avea vreo obligație de a se înfățisa, a acuza sau a se apăra în cadrul oricarei acțiuni, proces sau alte proceduri cu privire la orice Proprietatea Depozitată sau GDR care, în opinia sa, poate duce la cheltuieli sau responsabilități, cu excepția cazului în care este oferită o despăgubire satisfăcătoare pentru toate cheltuielile (inclusiv comisioanele și cheltuielile consultanților) și responsabilitățile, care să fie acordată de câte ori va fi necesar (și niciun Custode nu va avea niciun fel de obligație în legătură cu astfel de proceduri, responsabilitatea Custodelui existând doar față de Depozitar).

F. Depozitarul GDR-urilor nu are nicio obligație conform Contractului de Depozit de a întreprinde acțiuni în vederea monitorizării, supravegherii sau punerii în executare a respectării și îndeplinirii de către Societate a obligațiilor sale în baza Contractului de Depozit sau a Condițiilor.

G. Nici Depozitarul, nici Custodele, nici orice agent, director, administrator sau angajat al acestora nu va fi răspunzător (exceptând neglijență sau reaua credință din partea sa sau a agenților, directorilor, administratorilor sau angajaților acestuia) față de Societate sau față de orice Deținător sau titular de GDR ca urmare a acceptării ca fiind valabile sau a nerespingerii oricăror certificate privind Acțiunile sau GDR care se presupune a fi și care se descopera ulterior ca sunt falsificate sau ca nu sunt autentice.

H. Depozitarul, precum și fiecare din agenții acestuia (și orice holding, filiala sau companie asociată a Depozitarului) se poate angaja în sau poate fi interesat de orice tranzacții financiare sau relații comerciale de alta natura cu Societatea sau cu oricare dintre filialele sau afiliații acesteia, sau în legatură cu Proprietatea Depozitată (inclusiv, dar fără a aduce atingere caracterului general al dispozițiilor de mai sus, convertirea oricarei parți a Proprietății Depozitate dintr-o monedă în alta), poate deține în orice moment GDR pe seama sa, și va avea dreptul să perceapă și să i se plătească toate tarifele, comisioanele și alte taxe obișnuite privind tranzacțiile și acțiunile realizate de acesta în calitate de banca sau în orice altă calitate, și nu în calitate de Depozitar, în legatură cu aspecte decurgând din Contractul de Depozit (inclusiv, dar fără a aduce atingere caracterului general al dispozițiilor de mai sus, taxele privind convertirea oricarei parți a Proprietății Depozitate dintr-o valută în alta și privind orice vânzare a activelor) fără a raspunde față de Deținători sau față de orice alta persoana pentru orice profit astfel obținut.

I. Depozitarul GDR-urilor va depune diligențe pentru efectuarea oricarei vânzări prevăzute sau avute în vedere prin Condițiile 6, 7, 8, 13 sau 14, (în măsura în care o astfel de vânzare ar fi permisă de legea din România) sau pentru orice conversie prevăzută în Condiția 8, în conformitate cu practicile și procedurile normale ale Depozitarului, însa nu va avea nicio răspundere (în lipsa neglijenței sau a relei credințe din partea acestuia sau a agenților, directorilor, administratorilor sau angajaților acestuia) în ceea ce privește termenii unei astfel de vânzări sau conversii sau în cazul în care o astfel de vânzare sau conversie nu va fi permisă din punct de vedere legal sau altfel posibilă.

J. Conform tuturor legilor aplicabile, Depozitarul GDR-urilor nu va avea nici un fel de răspundere față de Societate, față de orice Deținator, Beneficiar efectiv sau față de orice altă persoană care are un interes asupra unui GDR în ceea ce privește orice deficiente care ar putea interveni din cauza faptului ca Depozitarul GDR-urilor este supus plății oricărui impozit privind Proprietatea Depozitată sau orice parte a acesteia sau privind orice venituri sau orice sume obținute în baza acestora.

K. În legatură cu orice modificare, renunțare, autorizare sau hotărâre, permisa prin termenii Contractului de Depozit sau prin Condiții, Depozitarul, cu excepția situației în care este prevăzut altfel în mod expres prin Condiția 24, nu va fi obligat sa ia în considerare consecințele acestora pentru Deținători, Beneficiarii efectivi sau pentru orice altă persoană.

L. Independent de orice alte dispoziții cuprinse în Contractul de Depozit sau în Condiții, Depozitarul GDR-urilor se poate abține de la a lua orice măsuri care pot sau ar putea, în opinia de bună credință a acestuia, să il facă răspunzator față de orice persoană și Depozitarul GDR-urilor poate lua orice măsura care, în opinia de bună credință a acestuia, este necesară pentru a respecta orice astfel de lege, directivă sau reglementare.

M. Depozitarul GDR-urilor nu va avea nicio obligație de a verifica, monitoriza sau pune în aplicare respectarea oricăror restricții privind deținerea de GDR sau de Acțiuni conform oricăror legi din România cu modificările ulterioare. Fără a afecta caracterul general al Condiției 3, Depozitarul GDR-urilor va refuza să înregistreze orice transfer de GDR sau orice depunere a Acțiunilor în schimbul emiterii de GDR dacă primește o notificare de la Societate în acest sens sau dacă Depozitarul GDR-urilor ia cunoștință de faptul ca un astfel de transfer sau emisiune ar încălca limitările de mai sus sau orice alte legi aplicabile.

N. Depozitarul GDR-urilor va putea solicita sau va fi liber sa accepte ca fiind dovada suficientă a oricarui fapt sau aspect sau privind oportunitatea oricarei tranzacții sau oricarui lucru, un certificat, o scrisoare sau o altă comunicare, verbală sau scrisă, semnată sau comunicată altfel pe seama Societății de către Directoratul Societății sau de o persoana autorizată în mod legal de Directoratul Societății sau un alt certificat din partea persoanelor pe care Depozitarul GDR-urilor le considera adecvate și Depozitarul GDR-urilor nu va fi obligat în niciun caz sa solicite dovezi suplimentare sau sa fie responsabil pentru orice pierdere sau răspundere care ar putea fi ocazionată de Depozitarul GDR-urilor care acționează în baza unui astfel de certificat.

O. Depozitarul GDR-urilor și agenții acestuia nu vor fi răspunzători de neexecutarea oricăror instrucțiuni de vot pentru oricare Proprietate Depozitată sau pentru modul în care este exprimat orice vot sau pentru efectul oricărui vot (în cazurile în care neexecutarea sau acțiunea rezultă din propria neglijență sau rea credință sau nu corespunde termenilor din Contractul de Depozit și Condițiilor). Depozitarul GDR-urilor nu va avea nicio responsabilitate (decât în cazul propriei neglijențe sau rea credințe) dacă nu va stabili dacă orice distribuire sau acțiune este legală sau rezonabil posibilă, sau legată de conținutul oricăror informații transmise acestuia de Societate pentru a fi distribuite Deținătorilor sau pentru orice greșeală în traducerea acestora, pentru orice risc de investiții asociat achiziției unui titlu legat de Proprietatea Depozitată, pentru validitatea sau valoarea Proprietății Depozitate, pentru bonitatea oricărui terț, pentru orice consecințe fiscale care ar putea rezulta din deținerea de GDR, Acțiuni sau a Proprietății Depozitate, pentru a permite unor drepturi să înceteze la termenele din Contractul de Depozit și din Condiții, pentru cazurile în care nu primește sau primește prea târziu orice notificare de la Societate.

P. Nicio prevedere din Contractul de Depozit sau Condiții nu impune ca Depozitarul GDR-urilor să cheltuie sau să își riște propriile fonduri sau sa suporte altfel orice răspundere financiară în legatură cu îndeplinirea oricăreia dintre responsabilitățile sale sau în legatură cu exercitarea oricarui drept sau a oricărei prerogative, dacă va avea motive suficiente pentru a considera că nu este asigurată rambursarea unor astfel de fonduri sau o despăgubire sau garanție adecvata împotriva unui astfel de risc de răspundere.

Q. Depozitarul, în îndeplinirea obligațiilor sale asumate în baza acestor condiții, va putea, în loc să acționeze personal, să angajeze și să plătească un agent, fie un avocat fie o alta persoană, inclusiv obținând și bazându-se pe consultants din partea consultanților juridici care să realizeze tranzacții sau să colaboreze la realizarea oricărei tranzacții și care să realizeze sau să colaboreze la realizarea tuturor măsurilor necesar a fi luate de o astfel de parte,

inclusiv încasarea și plata banilor. Cu excepția cazului în care Depozitarul GDR-urilor nu manifestă o atenție rezonabilă la selectarea sau numirea oricărui astfel de agent, Depozitarul GDR-urilor nu va fi răspunzător față de nicio persoană pentru orice comportament neadecvat sau omisiune a unui astfel de agent angajat de acesta sau nu va fi obligat să supravegheze procedurile sau actele unui astfel de agent.

R. Nici Depozitarul, nici Custodele, nici Societatea sau oricare dintre agenții sau afiliații acestora nu vor trebui să ia niciun fel de măsuri pe seama Deținătorilor sau Beneficiarilor efectivi pentru a îndeplini cerințele de raportare sau pentru a obține aprobările impuse conform oricăror legi și reglementări aplicabile, acestea reprezentând responsabilitatea exclusivă a Deținătorilor sau a Beneficiarilor efectivi, conform celor descrise la Condiția 4C.

S. Depozitarul GDR-urilor nu va fi răspunzător de niciun fel de acțiuni sau omisiuni făcute de un depozitar succesor în legătură cu o acțiune sau omisiune anterioara a Depozitarului GDR-urilor sau în legătură cu orice aspect intervenit în intregime după demiterea sau demisia Depozitarului, cu condiția că, în legătură cu aspectul la care se refera o astfel de responsabilitate potențială, Depozitarul GDR-urilor să își fi indeplinit obligațiile fără neglijență sau rea credință atât timp cât a îndeplinit rolul de Depozitar.

T. Depozitarul GDR-urilor nu va fi răspunzător de niciun fel de acțiuni sau omisiuni făcute de un depozitar predecesor în legătură cu o acțiune sau omisiune a Depozitarului GDR-urilor sau în legătură cu orice aspect intervenit în întregime înainte de numirea Depozitarului GDR-urilor sau după demiterea sau demisia Depozitarului, cu condiția că, în legătură cu aspectul la care se referă o astfel de responsabilitate potențială, Depozitarul GDR-urilor să își fi îndeplinit obligațiile fără neglijență sau rea credință atât timp cât a îndeplinit rolul de Depozitar.

18. Emiterea și Predarea GDR de Înlocuire și Schimbul de GDR

Sub rezerva plății comisioanelor, impozitelor, spezelor, taxelor, costurilor și cheltuielilor și a termenilor privind dovada și despăgubirea conform solicitărilor Depozitarului, GDR de înlocuire vor fi emise de Depozitarul GDR-urilor și vor fi predate în schimbul sau în locul GDR în circulație pierdute, furate, deteriorate, șterse sau distruse, pe baza predării acestora (cu excepția distrugerii, pierderii sau furtului) la Sediul Principal din New York al Depozitarului.

19. Comisioanele și taxele pentru GDR

A. Conform termenilor din Contractul de Depozit sunt plătibile următoarele comisioane pentru GDR:

(i) Comision de emisiune: de către orice persoană care depozitează Acțiuni sau căreia îi sunt emise GDR ca urmare a depozitării Acțiunilor (excluzând emisiunile conform paragrafului (iv) de mai jos), un comision care nu va depăși 5,00 USD pentru 100 GDR (sau o parte din acestea) astfel emise conform termenilor din Contractul de Depozit și Condițiilor;

(ii) Comision de anulare: de către orice persoană care predă GDR pentru anularea și retragerea Proprietății Depozitate, un comision care nu va depăși 5,00 USD pentru 100 GDR (sau o parte din acestea) astfel predate;

(iii) Comision de distribuire în numerar: de către orice Deținător de GDR, un comision care nu va depăși 5,00 USD pentru 100 GDR (sau o parte din acestea) deținute pentru distribuirea de dividende în numerar sau pentru alte distribuiri în numerar (de ex. în momentul vânzării drepturilor sau a altor beneficii);

(iv) Comision pentru distribuirea de acțiuni/exercitarea drepturilor: de către orice Deținător de GDR, un comision care nu va depași 5,00 USD pentru 100 GDR (sau o parte din acestea) deținute pentru distribuirea de GDR în baza distribuirii de acțiuni prin încorporarea profitului sau a altor distribuții de acțiuni gratuite sau în momentul exercitării drepturilor de a cumpăra GDR suplimentare;

(v) Comision pentru alte distribuiri: de către orice Deținător de GDR, un comision care nu va depăși 5,00 USD pentru 100 GDR (sau o parte din acestea) deținute pentru distribuirea de valori mobiliare altele decât GDR sau drepturi de a cumpăra GDR suplimentare;

(vi) Comision pentru servicii GDR: de către orice Deținător de GDR, un comision care nu va depăși 5,00 USD pentru 100 GDR (sau o parte din acestea) deținute la data/datele de înregistrare corespunzătoare stabilite de Depozitar; și

(vii) Comision de transfer al GDR: de orice persoană care prezintă un Certificat GDR pentru transfer, un comision de 1,50 USD pe Certificat GDR depus pentru transfer.

Unele comisioane și taxe pentru GDR (precum Comisionul pentru Servicii GDR) pot fi datorate imediat după închiderea unei oferte privind GDR.

În plus, Societatea, Deținătorii, Beneficiarii efectivi, persoanele care depozitează Acțiuni pentru emiterea de GDR sau care predau GDR pentru anulare retragerea Proprietății Depozitate (după caz) vor trebui să achite urmatoarele taxe conform termenilor din Contractul de Depozit:

(i) impozite aplicabile (inclusiv dobânda și penalitățile aplicabile) sau alte taxe guvernamentale în legatură cu un astfel de depozit, emitere, depunere sau retragere;

(ii) comisioanele de înregistrare în vigoare în anumite momente pentru înregistrarea Acțiunilor sau a altei Proprietăți Depozitate în registrul acționarilor și aplicabile transferurilor Acțiunilor sau altei Proprietăți Depozitate către sau de la Custode, Depozitarul GDR-urilor sau orice reprezentanți în momentul efectuarii depunerilor și, respectiv, a retragerilor;

(iii) cheltuielile cu transmiterea prin fax și cu predarea sunt prevăzute în mod expres în Contractul de Depozit ca fiind suportate de persoana care depozitează sau retrage Acțiuni sau de Deținătorii și Beneficiarii efectivi ai GDR;

(iv) cheltuielile și taxele suportate de Depozitarul GDR-urilor pentru conversia monedei străine;

(v) cheltuielile și taxele suportate de Depozitarul GDR-urilor în legătură cu respectarea reglementărilor privind controlul schimbului valutar sau a altor cerințe de reglementare aplicabile Acțiunilor, Proprietății Depozitate, GDR și Certificatelor GDR; și

(vi) comisioanele și cheltuielile suportate de Depozitar, Custode sau orice reprezentant în legătură cu deservirea sau predarea Proprietății Depozitate.

B. Orice alte taxe și cheltuieli ale Depozitarului GDR-urilor conform Contractului de Depozit și Condițiilor vor fi achitate de Societate conform celor agreate de Depozitarul GDR-urilor și Societate. Toate comisioanele și taxele, în orice moment și din când în când, pot fi modificate prin acordul Depozitarului GDR-urilor și al Societății însă, în cazul comisioanelor și taxelor datorate de Deținători sau Beneficiari efectivi, doar în modul descris la Condiția 24. Depozitarul GDR-urilor va pune la dispoziția oricui, la cerere, în mod gratuit, o copie a celei mai recente liste de comisioane.

C. Comisioanele pentru GDR plătibile (i) în momentul depozitării Acțiunilor în schimbul emiterii de GDR și (ii) în momentul predării GDR pentru anularea și retragerea Proprietății Depozitate vor fi datorate de persoana careia îi sunt livrate de către Depozitarul GDR-urilor astfel emise (în cazul emiterii de GDR) și de persoana care preda GDR pentru anulare Depozitarului GDR-urilor (în cazul anulării GDR). În cazul GDR emise de Depozitarul GDR-urilor în cadrul DTC, Euroclear sau Clearstream, comisioanele și taxele pentru emiterea și anularea GDR vor fi achitate de Participantul/Participanții DTC, Participantul/Participanții Euroclear sau Participantul/Participanții Clearstream care primesc GDR de la Depozitarul GDR-urilor sau de Participantul/Participanții DTC, Participantul/Participanții Euroclear sau Participantul/Participanții Clearstream care predau GDR pentru anulare, dupa caz, în numele Beneficiarului efectiv/Beneficiarilor efectivi, iar taxele percepute de Participantul/Participanții DTC, Participantul/Participanții Euroclear sau Participantul/Participanții Clearstream se vor aplica pe seama Beneficiarului efectiv/Beneficiarilor efectivi respectivi conform procedurilor și practicilor Participantului/Participanților DTC, Participantului/Participanților Euroclear sau Participantului/Participanților Clearstream în vigoare în momentul respectiv. Comisioanele pentru GDR referitoare la distribuiri și comisionul

pentru servicii GDR sunt datorate de Deținători la data de înregistrare aplicabilă stabilită de Depozitar. În cazul distribuirilor de numerar, valoarea comisioanelor pentru GDR aplicabile este dedusă din fondurile distribuite. În cazul comisioanelor pentru alte distribuiri decât în numerar și pentru servicii GDR, acestea vor fi facturate de Depozitarul GDR-urilor Deținătorilor înregistrați la data de înregistrare stabilită de Depozitar, iar comisionul de servicii pentru GDR poate fi dedus din distribuirile făcute Deținătorilor. Pentru GDR deținute prin DTC, Euroclear sau Clearstream, comisioanele GDR pentru alte distribuiri decât în numerar și comisionul pentru servicii GDR sunt aplicate Participanților DTC, Participanților Euroclear sau Participaților Clearstream conform procedurilor și practicilor DTC, Euroclear sau Clearstream în anumite momente, iar Participanții DTC, Participanții Euroclear sau Participanții Clearstream, la rândul lor, vor percepe valoarea unor astfel de comisioane de la Beneficiarii efectivi pentru care dețin GDR.

D. Depozitarul GDR-urilor poate rambursa Societății anumite cheltuieli suportate de Societate în legătură cu programul de Certificate Globale de Depozit stabilit conform Contractului de Depozit, prin punerea la dispoziție a unei părți din comisioanele GDR percepute pentru programul de Certificate Globale de Depozit sau în alt mod, în baza termenilor și condițiilor convenite de Societate și Depozitarul GDR-urilor în anumite momente. Societatea va achita Depozitarului GDR-urilor comisioanele și taxele și va rambursa Depozitarului GDR-urilor cheltuielile curente pe care Depozitarul GDR-urilor și Societatea le pot conveni în anumite momente. Responsabilitatea pentru plata acestor taxe poate fi modificată în timp conform acordului dintre Societate și Depozitar. Cu excepția cazului în care se stabilește altceva, Depozitarul GDR-urilor va depune raportul privind astfel de cheltuieli și comisioane sau taxe la Societate o data la trei (3) luni. Taxele și cheltuielile Custodelui vor fi suportate exclusiv de Depozitar.

20. Listare

Prin Contractul de Depozit, Societatea s-a angajat să depună toate diligențele necesare pentru a obține și, ulterior, pentru a menține în vigoare, pentru o durata de (i) cel putin 5 ani de la data Contractului de Depozit sau (ii) chiar mai puțin pe perioada în care orice GDR este în circulație, admiterea la tranzacționare a GDR pe piața principală pentru valori mobiliare a Bursei de Valori din Londra și tranzacționarea Acțiunilor pe Bursa de Valori București. În acest scop, Societatea va plăti toate comisioanele și va semna și va livra toate angajamentele solicitate de Bursa de Valori din Londra și de Bursa de Valori București în legătură cu listarea.

21. Custodele

Depozitarul GDR-urilor a convenit cu Custodele ca acesta să primească și să dețină întreaga Proprietate Depozitată pe seama și la ordinul Depozitarului GDR-urilor potrivit termenilor aplicabili ai Contractului de Depozit. Custodele va fi responsabil exclusiv față de Depozitar. Odată cu primirea unei notificări privind demisia Custodelui, Depozitarul GDR-urilor va desemna imediat un Custode succesor care, dupa acceptarea mandatului, va deveni Custode în cadrul Contractului de Depozit. Oricând Depozitarul, la libera sa alegere, stabilește ca este în interesul Deținătorilor să facă acest lucru, acesta poate înceta numirea Custodelui și, în acest caz, Depozitarul GDR-urilor va numi imediat un Custode succesor care, dupa acceptarea mandatului, va deveni Custode în cadrul Contractului de Depozit. Depozitarul GDR-urilor va notifica Deținătorii cu privire la o astfel de modificare imediat ce acest lucru va fi posibil în urma intrării în vigoare a unei astfel de modificări conform Condiției 25.

Citibank, N.A. poate acționa oricând în calitate de Custode al Acțiunilor Depozitate conform Contractului de Depozit, caz în care orice referire la Custode va însemna Citibank, N.A. doar în calitatea acestuia de Custode conform Contractului de Depozit. Independent de orice alte dispoziții din Contractul de Depozit sau Condiții, Depozitarul GDR-urilor nu va fi obligat să notifice Societatea, orice Deținători de GDR sau orice alt Custode cu privire la faptul ca acționează în calitate de Custode conform Contractului de Depozit.

22. Renunțarea la și încetarea mandatului Depozitarului

A. În orice moment Depozitarul GDR-urilor poate renunța la calitatea de Depozitarul GDR-urilor conform prezentului document prin transmiterea către Societate a unei notificări scrise privind renunțarea, iar renunțarea va intra în vigoare la data care intervine prima dintre (i) a nouazecea zi de la transmiterea notificării către Societate,

după care Depozitarul GDR-urilor va avea dreptul să ia măsurile de încetare incluse în Condiția 23(A) și (ii) numirea de către Societate a unui depozitar succesor și acceptarea mandatului de către depozitarul succesor respectiv.

În orice moment Depozitarul GDR-urilor poate fi înlocuit de Societate prin transmiterea către Depozitarul GDR-urilor a unei notificări scrise privind inlocuirea, iar inlocuirea va intra în vigoare la data care intervine ultima dintre (i) a nouazecea zi de la transmiterea notificării către Societate, dupa care Depozitarul GDR-urilor va avea dreptul să ia măsurile de încetare incluse în Condiția 23(A) și (ii) numirea de către Societate a unui depozitar succesor și acceptarea mandatului de către depozitarul succesor respectiv.

B. Societatea s-a angajat prin Contractul de Depozit să depună diligente rezonabile pentru a asigura numirea unui depozitar succesor în cazul în care primește o notificare de renunțare de la Depozitarul GDR-urilor sau în cazul în care transmite Depozitarului GDR-urilor o notificare privind încetarea mandatului. În momentul unei astfel de numiri și acceptări a mandatului, depozitarul succesor va transmite o notificare Deținătorilor conform Condiției 25.

C. Oricare companie în care sau cu care Depozitarul GDR-urilor poate fuziona sau poate fi consolidat va fi succesorul Depozitarului GDR-urilor fără semnarea sau depunerea vreunui document sau a oricarui alt act.

23. Încetarea Contractului de Depozit

A. Societate poate înceta Contractul de Depozit în orice moment. Pe baza instrucțiunilor scrise ale Societății, Depozitarul GDR-urilor va transmite o notificare scrisă privind încetarea către Deținătorii de Certificate GDR în circulație la momentul respectiv cu cel putin treizeci (30) de zile de la data stabilită în notificarea de încetare.

Dacă expira o perioada de nouăzeci (90) de zile din momentul în care (i) Depozitarul GDR-urilor a transmis Societății o notificarea scrisă privind opțiunea acestuia de a renunța conform Clauzei 11.1 din Contractul de Depozit si Condiției 22(A) sau (ii) Societatea a transmis Depozitarului GDR-urilor o notificare scrisă privind demiterea Depozitarului GDR-urilor conform Clauzei 11.1 din Contractul de Depozit si Condiției 22(A) și, în fiecare dintre cazuri, nu a fost numit un depozitar succesor sau acesta nu a acceptat mandatul conform Clauzei 11.1 din Contractul de Depozit și Condiției 22(B), Depozitarul GDR-urilor poate înceta Contractul de Depozit prin transmiterea unei notificări cu privire la încetare către Deținătorii tuturor Certificatelor GDR în circulație la momentul respectiv cu cel puțin treizeci (30) de zile înainte de data stabilită în notificarea de încetare.

Data stabilită pentru încetarea Contractului de Depozit în orice notificare de încetare distribuită de Depozitarul GDR-urilor Deținătorilor de GDR va fi denumită **"Data Încetării".** Până la Data încetării, Depozitarul GDR-urilor va continua să își îndeplinească toate obligațiile conform Contractului de Depozit și Condițiilor, iar Deținătorii și Beneficiarii efectivi vor avea dreptul la toate drepturile care le revin conform Contractului de Depozit și Condițiilor.

B. Dacă orice GDR rămân în circulație după Data încetării, operatorul de registru și Depozitarul, după Data încetării, nu vor avea nicio obligație de a lua alte măsuri conform Contractului de Depozit sau Condițiilor, cu excepția faptului ca Depozitarul, în fiecare situație conform termenilor și condițiilor din Contractul de Depozit și Condițiilor, va continua (i) să colecteze dividende și alte distribuiri în legătură cu Proprietatea Depozitată, (ii) să vândă valori mobiliare sau alte active primite în legătură Proprietatea Depozitată, (iii) să predea Proprietatea Depozitată, împreună cu orice dividende sau alte distribuiri primite în legătură cu aceasta și sumele nete rezultate din vânzarea oricăror valori mobiliare sau a altor active, în schimbul GDR predate Depozitarului GDR-urilor (după deducerea sau perceperea, în funcție de caz, de fiecare dată, a comisioanelor și taxelor Depozitarului GDR-urilor și a cheltuielilor suportate de acesta, precum și a tuturor impozitelor și taxelor guvernamentale pe seama Deținătorilor și Beneficiarilor efectivi, în fiecare situație conform termenilor cuprinși în Clauza 10.1 din Contractul de Depozit și Condiției 19, și (iv) să ia măsurile necesare conform legilor în vigoare în legătură cu rolul sau de Depozitarul GDR-urilor în baza Contractului de Depozit.

În orice moment după Data Încetării, Depozitarul GDR-urilor poate vinde Proprietatea Depozitată deținută la acel moment conform Contractului de Depozit, dacă o astfel de vânzare ar fi permisă potrivit legilor române aplicabile, și ulterior unei astfel de vânzări va păstra sumele nete neinvestite rezultate din vânzarea respectivă, împreună cu orice alt numerar deținut de acesta în momentul respectiv conform Contractului de Depozit, într-un cont ne-segregat

și fără nicio responsabilitate privind dobânda, în beneficiul pro-rata al Deținătorilor ale caror GDR nu au fost predate până la momentul respectiv. Dupa realizarea acestei vânzări, Depozitarul GDR-urilor nu va mai avea nicio obligație în baza Contractului de Depozit și Condițiilor, cu excepția (i) de a raporta sumele nete și alt numerar (dupa deducerea sau perceperea, în funcție de caz, de fiecare data, a comisioanelor și taxelor Depozitarului GDR-urilor și a cheltuielilor suportate de acesta, precum și a tuturor impozitelor și taxelor guvernamentale pe seama Deținătorilor și Beneficiarilor respectivi, în fiecare situație conform termenilor cuprinși în Clauza 10.1 din Contractului de Depozit și Condiției 19), și (ii) altor cerințe legale referitoare la încetarea Contractului de Depozit. După Data încetării, Societatea nu va mai avea nicio obligație conform Contractului de Depozit și Condițiilor, cu excepția obligațiilor acesteia față de Depozitarul GDR-urilor conform Clauzei 10 din Contractul de Depozit și Condiției 19. Obligațiile conform termenilor din Contractul de Depozit și Condițiilor care revin Deținătorilor și Beneficiarilor efectivi ai GDR în circulație la Data încetării vor continua să rămână în vigoare și după Data încetării și vor înceta în momentul în care Deținătorii vor prezenta GDR pe care le dețin Depozitarului GDR-urilor pentru a fi anulate conform Contractului de Depozit și Condițiilor.

24. Modificarea Contractului de Depozit și a Condițiilor

Toate și fiecare dintre prevederile Contractului de Depozit și acestor Condiții pot face din când în când obiectul unor modificări prin acordul scris al Societății și Depozitarului GDR-urilor în orice privință pe care o consideră necesară sau dezirabilă. Depozitarul GDR-urilor va transmite către Deținători o notificare cu privire la modificarea Contractului de Depozit și a acestor Condiții (cu excepția celor menite să corecteze o greșeală evidentă) și orice modificare (cu excepția mai sus menționată) care are ca efect creșterea sau impunerea unor comisioane și taxe plătibile de către Deținători sau care, în opinia Depozitarului, ar fi de natură să prejudicieze în mod semnificativ interesele Deținătorilor (ca și clasa) nu va intra în vigoare astfel încât să impuna obligații Deținătorilor GDR în circulație decât după treizeci (30) de zile de la transmiterea notificării aferente. La data la care o asemenea modificare sau suplimentare intra în vigoare, fiecare Deținător sau Beneficiar efectiv va fi prezumat, prin continuarea deținerii de GDR sau a unui beneficiu efectiv în legătură cu acestea, că a aprobat modificarea sau suplimentarea respectivă și că va fi ținut de termenii Contractului de Depozit și de Condiții cu modificările și completările respective.

În nicio situație nicio modificare nu va restrânge dreptul oricărui Deținător de a primi, sub rezervă și în urma respectării Clauzei 3 din Contractul de Depozit și Condiției 2, Proprietatea Depozitată aferenta GDR corespunzător, decât în scopul de a respecta prevederile obligatorii din legile aplicabile.

Părțile din prezentul document sunt de acord ca drepturile substanțiale ale Deținătorilor și Beneficiarilor efectivi nu vor fi considerate a fi prejudiciate semnificativ de orice modificări sau completări care (i) sunt necesare în mod rezonabil (conform celor agreate de Societate și Depozitar) pentru ca GDR sau Acțiunile sa fie decontate în forma dematerializată prin înscriere în cont și (ii) nu impun sau nu majoreaza comisioanele sau taxele care urmează a fi suportate de Deținători sau de Beneficiarii efectivi.

Fără a aduce atingere altor dispoziții contrare din Contractul de Depozit sau din Condiții, dacă orice organism guvernamental adopta legi, reguli sau reglementari noi care ar impune o modificare sau o completare a Contractului de Depozit sau a Condițiilor pentru a asigura respectarea acestora, Societatea și Depozitarul GDR-urilor pot modifica sau suplimenta Contractul de Depozit și Condițiile în orice moment conform unor astfel de legi, reguli și reglementări modificate. O astfel de modificare sau suplimentare a Contractului de Depozit sau a Condițiilor în astfel de împrejurări poate intra în vigoare inainte de transmiterea către Deținători a notificării privind modificarea sau suplimentarea respectivă în orice alta perioadă de timp necesară pentru respectarea legilor, regulilor și reglementarilor respective.

25. Notificări

Toate și oricare notificare transmisă către orice Deținător se va considera transmisă în mod valabil dacă (a) este predată personal, sau trimisă prin poștă sau printr-un serviciu de curierat aerian, sau prin transmitere fax confirmată prin scrisoare adresată Deținătorului la adresa Deținătorului respectiv așa cum aceasta apare în registrele Depozitarului, sau, în cazul în care Deținătorul respectiv a depus o cerere scrisă la Depozitarul GDR-urilor ca

notificările să îi fie transmise către altă adresă, la adresa specificată în cererea respectivă, sau (b) dacă Deținătorul a desemnat astfel de mijloace de notificare ca mijloace de notificare acceptabile conform termenilor din Contractul de Depozit și Condiții, prin canale de mesagerie electronică către adresa de e-mail comunicata de Deținător în acest scop.

Notificarea către Deținători va fi considerată o notificare către Beneficiarii efectivi în orice aspect ce ține de Contractul de Depozit și de Condiții. Imposibilitatea de a notifica un Deținător sau orice greșeală în notificarea transmisa unui Deținător nu va afecta gradul de suficiență al notificarii pentru ceilalți Deținători sau Beneficiari efectivi ai GDR deținute de Deținătorii respectivi.

Predarea unei notificări trimise prin posta sau printr-un serviciu de curierat aerian își va produce efectele în momentul în care scrisoarea adresată în mod corect cuprinzând notificarea respectivă (sau o confirmare a acesteia în cazul transmiterii prin fax) este depusă, cu taxele poștale achitate în avans, într-o casuță poștala sau predate unui serviciu de curierat aerian, fără a lua în considerare primirea efectivă sau momentul primirii efective a acesteia de către Deținător. Cu toate acestea, Depozitarul GDR-urilor sau Societatea pot întreprinde acțiuni în baza unei transmisii prin fax primite de acesta/aceasta de la orice Deținător, Custode, Depozitarul GDR-urilor sau Societate, indiferent dacă o astfel de transmisie prin fax nu va fi ulterior confirmată prin scrisoare.

Predarea unei notificări trimise prin mesagerie electronică va fi considerată a produce efecte în momentul inițierii transmiterii acesteia de către expeditor (conform înregistrărilor expeditorului), indiferent dacă destinatarul avut în vedere primește mesajul la o dată ulterioară, sau dacă acesta nu primește mesajul respectiv sau nu primește notificarea deoarece nu a reușit să mențină adresa de e-mail comunicată sau nu a comunicat o adresa de e-mail înlocuitoare sau din orice alt motiv.

26. Rapoarte și Informații despre Societate

În cazul în care și atât timp cât oricare dintre GDR sau dintre Acțiunile reprezentate de acestea conform Regulii 144A rămân în circulație și reprezintă "valori mobiliare restricționate" conform definiției din Regula 144(a)(3) emisa în baza Legii privind Valorile Mobiliare, iar Societății nu i se aplica cerințele de raportare din Secțiunea 13 sau 15(d) din Legea privind Bursele de Valori din Statele Unite și nu e nici exceptată de la cerințele de raportare conform Regulii 12g3-2(b) din Legea privind Bursele de Valori din Statele Unite, Societatea consimte prin prezentul să furnizeze către oricare Deținător, Beneficiar efectiv sau Deținător al Acțiunilor sau orice potențial cumpărător desemnat de un astfel de Deținător, Beneficiar efectiv sau Deținător al Acțiunilor, la cererea Deținătorului, Beneficiarului efectiv, Deținătorului Acțiunilor sau potențialului cumpărător respectiv, copii ale informațiilor care sunt necesare a fi furnizate conform Regulii 144(d)(4) emisă în baza Legii privind Valorile Mobiliare.

27. Copii ale notificărilor Societății

La data sau anterior datei la care Societatea transmite prima dată notificarea, prin publicare sau altfel, deținătorilor oricăror Acțiuni sau ai altei Proprietăți Depozitate, fie privind luarea oricărei măsuri în legătură cu acestea sau privind orice dividende sau alte distribuiri ale acestora sau cu privire la orice adunare sau adunare amânată a acestor deținători sau în legătură cu orice alte aspecte, Societatea se angajează prin Contractul de Depozit să transmită Custodelui și Depozitarului GDR-urilor o copie a notificării respective și a oricărui alt material în limba engleză, dar în forma transmisă sau care urmează a fi transmisă deținătorilor oricăror Acțiuni sau ai altei Proprietăți Depozitate.

În plus, Societatea va transmite Depozitarului GDR-urilor versiuni în limba engleză a altor notificări, rapoarte și comunicări pe care Societatea le pune în general la dispoziția deținătorilor de Acțiuni sau ai altei Proprietăți Depozitate. Pe cheltuiala Societății, Depozitarul GDR-urilor va pune la dispoziția Deținătorilor și Beneficiarilor efectivi o copie a unor astfel de notificări, rapoarte sau comunicări emise de Societate și transmise Depozitarului, pentru a fi studiate de aceștia, la Sediul Principal din New York și la Sediul Principal din Londra, la sediul Custodelui și la orice alt sediu de transfer desemnat. Depozitarul GDR-urilor se va ocupa de distribuirea fotocopiilor către toți Deținătorii la solicitarea Societății și pe cheltuiala acesteia într-un mod similar celui practicat în cazul deținătorilor de Acțiuni sau ai altei Proprietăți Depozitate, sau în orice alt mod comunicat de Societate Depozitarului.

28. Sume de bani deținute de Depozitar

Depozitarul GDR-urilor va avea dreptul să gestioneze sumele de bani plătite acestuia de Societate pentru scopurile Contractului de Depozit în aceeași manieră ca și celelalte sume de bani plătite acestuia în calitate de institutie bancară de clienții săi și nu va fi răspunzător față de Societate sau față de orice deținător sau față de orice altă persoană pentru orice dobândă aferentă acestor sume de bani, cu excepția situației în care s-a convenit altfel.

29. Nulitate parțială

În cazul în care oricare dintre sau mai multe dispoziții cuprinse în Contractul de Depozit sau în prezentele Condiții va fi sau va deveni nulă, ilegală sau neexecutorie sub orice aspect, validitatea, legalitatea și caracterul executoriu al celorlalte prevederi cuprinse în aceste documente nu vor fi în nici un caz afectate, prejudiciate sau altfel perturbate.

30. Legea aplicabilă

A. Contractul de Depozit, Condițiile, Documentul de Angajament și GDR și toate obligațiile necontractuale decurgând din sau în legătură cu acestea sunt guvernate de legea engleză, exceptând certificările solicitate de la persoanele care fac depuneri sau retrageri de Acțiuni conform Contractului de Depozit, care vor fi guvernate de și interpretate în conformitate cu legislația Statului New York. Pentru evitarea oricărei neclarități, drepturile și obligațiile aferente Acțiunilor Depozitate vor fi guvernate de legea română.

B. Societatea și Depozitarul GDR-urilor au convenit ca instanțele engleze și instantele federale sau statale din Statul New York sa aibă jurisdicție exclusivă cu privire la orice proces, acțiune sau procedură și acestea vor soluționa orice conflicte dintre acestea care pot decurge din sau în legătură cu Contractul de Depozit și Condițiile și relația legală stabilită între acestea și prin urmare orice acțiune sau procedură judiciară decurgând din sau în legătură cu Contractul de Depozit, Condițiile sau GDR și relația legală stabilită de acestea **("Procedurile")** poate fi inițiată în fața acestor instanțe.

Aceste prevederi nu vor limita dreptul Depozitarului GDR-urilor de a iniția Proceduri în fața oricarei alte instanțe competente, iar inițierea Procedurilor în una sau mai multe jurisdicții nu va împiedica inițierea Procedurilor în orice alte jurisdicții (în același timp sau nu) în măsura permisă de lege.

31. Legea privind Contractele (Drepturile Terțelor Părți) 1999

O persoana care nu este parte a Contractului de Depozit nu are dreptul, conform Legii privind Contractele (Drepturile Terțelor Părți) 1999 **("Legea")** din Regatul Unit de a pune în aplicare oricare termen din Contractul de Depozit, însă acest lucru nu afectează orice drept sau remediu acordat conform Documentului de Angajament sau care există în alt mod sau care este disponibil separat de Lege.

DEPOZITARUL GDR-URILOR

Citibank, N.A.
388 Greenwich Street
New York, New York 10013
Statele Unite ale Americii

CUSTODELE

Citibank Europe plc, Dublin – Sucursala România
Calea Victoriei 145 Sector 1
Bucharest 010072
România

și/sau oricare alt Depozitar al GDR-urilor și/sau oricare alt Custode sau Custozi și/sau sedii principale care ar

putea fi periodic desemnat/desemnați și notificați către Deținători.

REZUMATUL PREVEDERILOR PRIVIND CERTIFICATELE GLOBALE DE DEPOZIT AFLATE SUB FORMA DE MASTER

GDR sunt evidențiate prin (i) un singur Master GDR emis conform Regulamentului S în forma dematerializată și (ii) un singur Master GDR emis conform Regulii 144A[1] în formă dematerializată. Master GDR emis conform Regulii 144A a fost depozitat la Depozitarul GDR-urilor în calitate de custode al DTC și va fi înregistrat în numele Cede & Co., în calitate de deținător reprezentant pentru DTC la data la care GDR sunt emise. Master GDR emis conform Regulamentului S a fost emis și depozitat în numele Citivic Nominees Limited ca reprezentant al Citibank Europe plc în calitate de depozitar comun, și pot fi deținute de această entitate în numele Euroclear și Clearstream, Luxemburg în calitate de depozitar comun.

Master GDR emis conform Regulamentului S și Master GDR emis conform Regulii 144A includ prevederi care se aplică GDR cât timp sunt sub formă de master, unele dintre acestea modificând efectele Termenilor și Condițiilor aferente GDR menționate în acest document. Paragrafele de mai jos constituie un rezumat al unora dintre aceste prevederi. Termenii și expresiile definite în Termenii și Condițiile GDR vor avea același înțeles și în această secțiune, cu excepția situației în care este prevăzut altfel în această secțiune.

Pentru riscurile referitoare la eventualele limitări viitoare cu privire la exercitarea drepturilor de vot și/sau drepturilor privind dividendele de către un deținător de GDR, a se vedea secțiunea *"Factori de risc—Riscuri referitoare la Ofertă și la Valorile Mobiliare Oferite"*.

Schimb

Cele două Master GDR vor fi schimbate în certificate în forma finală dematerializată reprezentând GDR-uri numai în situațiile descrise la punctele (i), (ii), (iii) sau (iv) de mai jos, și numai integral iar nu parțial. Depozitarul GDR-urilor se va obliga în cele două Master GDR să furnizeze Deținătorilor de GDR certificate în forma finala dematerializată în schimbul Master GDR relevant în termen de 60 de zile calendaristice în cazul în care:

(i) DTC, în situația Master GDR emis conform Regulii 144A, sau Euroclear sau Clearstream, în situația Master GDR emis conform Regulamentului S, notifică Societatea cu privire la faptul că nu dorește sau nu poate să continue să acționeze în calitate de sistem de compensare sau de decontare și nu este numit un sistem de compensare sau de decontare succesor în termen de 90 de zile calendaristice;

(ii) fie DTC, în situația Master GDR emis conform Regulii 144A, sau Euroclear sau Clearstream, în situația Master GDR emis conform Regulamentului S, a încetat activitatea pentru o perioadă neîntreruptă de 14 zile calendaristice (din alte motive decât din cauza unei sărbatori legale sau de altă natura) sau anunță intenția de a-și înceta permanent activitatea sau încetează *de facto* permanent activitatea și, în fiecare dintre cazuri, nu este disponibil un sistem alternativ de decontare satisfacător pentru Depozitarul GDR-urilor în termen de 45 de zile calendaristice;

(iii) cu privire la Master GDR emis conform Regulii 144A, DTC sau alt succesor încetează să mai fie o "agenție de compensare" înregistrată în baza Legii privind Bursele de Valori; sau

(iv) Depozitarul GDR-urilor a stabilit faptul că, cu ocazia plății următoare în legatură cu GDR, Depozitarul GDR-urilor sau agentul sau va trebui să facă orice deducere sau reținere la sursa din orice plată în legatură cu GDR care nu ar fi fost necesară dacă GDR ar fi fost reprezentate de certificate în forma finală dematerializată, **cu condiția ca** Depozitarul GDR-urilor să nu fie ținut de nicio obligație de a stabili acest aspect sau de a încerca să-l stabilească.

Costurile în legatură cu orice astfel de schimb (inclusiv costurile cu imprimarea) vor fi suportate de Societate.

[1] Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu a fost emis la data prezentului Prospect și nu va fi oferit sau emis în contextul Ofertei.

Un GDR evidențiat printr-un certificat final individual nu va fi eligibil pentru compensare și decontare prin intermediul Euroclear, Clearstream, Luxemburg sau DTC.

Ulterior oricărui schimb al unui Master GDR în certificate în forma finală dematerializată, sau oricărui schimb de drepturi între Master GDR emis conform Regulii 144A și Master GDR emis conform Regulamentului S în baza Clauzei 4 din Contractele de Depozit, sau oricărei distribuții de GDR în baza Termenilor și Condițiilor GDR sau oricărei reduceri a numărului de GDR reprezentate de acestea în urma oricărei retrageri a Proprietății Depozitate în baza Condiției 2 din Termenii și Condițiile GDR, sau oricărei creșteri a numărului de GDR în urma depozitării unor Acțiuni conform Condiției 1, Depozitarul GDR-urilor va introduce detaliile relevante în registrul ținut de Depozitarul GDR-urilor după care numarul GDR reprezentate de Master GDR relevant va fi redus sau majorat (dupa caz) pentru orice scop cu numărul astfel schimbat și înregistrat în registru. În cazul în care numărul de GDR reprezentate de un Master GDR este redus la zero, acest Master GDR își va continua existența până la data la care vor înceta obligațiile Societății în baza Contractelor de Depozit corespunzătoare, precum și obligațiile Depozitarului GDR-urilor în baza Contractelor de Depozit și a Condițiilor.

Plăți, Distribuiri și Drepturi de Vot

Plata de dividende în numerar și a altor sume (inclusiv distribuiri de numerar) va fi realizată, în cazul GDR reprezentate, de un Master GDR emis conform Regulamentului S, de Depozitarul GDR-urilor prin Euroclear și Clearstream, Luxemburg, iar în cazul GDR reprezentate de Master GDR emis conform Regulii 144A, de către Depozitarul GDR-urilor prin DTC, pe seama persoanelor îndreptățite ulterior primirii fondurilor de la Societate. O distribuire gratuită de Acțiuni către Depozitarul GDR-urilor pe seama Deținătorilor poate rezulta în modificarea registrului ținut de Depozitarul GDR-urilor în vederea reflectării numărului majorat de GDR reprezentate de Master GDR relevant.

Deținătorii GDR-urilor vor avea drepturi de vot astfel cum acestea sunt stabilite în Condiții.

Predarea GDR

Orice cerință din Condiții referitoare la predarea unui GDR către Depozitarul GDR-urilor va fi îndeplinită prin emiterea de către Euroclear și Clearstream Luxemburg (în cazul GDR reprezentate de Master GDR emis conform Regulamentului S) sau DTC (în cazul GDR reprezentate de Master GDR emis conform Regulii 144A), pe seama unei persoane îndreptățite la un drept cu privire la acestea, a dovezii unui asemenea drept al acestei persoane după cum Depozitarul GDR-urilor va solicita în mod rezonabil, dovada care se va materializa într-un certificat sau alt tip de document emis de Euroclear sau Clearstream sau DTC, după caz. Predarea sau emiterea unei astfel de dovezi va reprezenta o probă suficientă pentru Depozitarul GDR-urilor și pentru Custode cu privire la dreptul unei astfel de persoane de a primi (sau de a emite instrucțiuni pentru primirea) în intregime a numerarului sau a altor active plătibile sau distribuibile cu privire la Proprietatea Depozitată reprezentată de aceste GDR.

Notificări

Atât timp cât Master GDR emis conform Regulamentului S este înregistrat în numele unui reprezentant pentru un depozitar comun deținând pe seama Euroclear și Clearstream Luxemburg, iar Master GDR emis conform Regulii 144A este înregistrat în numele DTC sau al reprezentantului sau, notificările către Deținători pot fi transmise de Depozitarul GDR-urilor prin transmiterea notificării relevante către Euroclear și Clearstream Luxemburg sau (după caz) DTC, în vederea comunicării către persoanele îndreptatite să o primească, în locul transmiterii de notificări potrivit Condițiilor.

Informații

Atât timp cât oricare dintre GDR emise conform Regulii 144A sau Acțiunile Oferite sunt în circulație și sunt "valori mobiliare restricționate" în sensul Regulii 144(a)(3) emisă în baza Legii privind Valorile Mobiliare, dacă la orice moment Societatea nu este nici supusă și nici nu se conformează cerințelor de raportare din Secțiunea 13 sau 15 (d) din Legea privind Bursele de Valori și nici nu este exceptată de la astfel de cerințe de raportare prin respectarea

cerințelor privind furnizarea de informații din Regula 12g3 -2(b), Societatea a agreat să furnizeze Depozitarului GDR-urilor astfel de informații în limba engleză și într-un număr suficient astfel cum Depozitarul GDR-urilor poate solicita în mod rezonabil din când în când, astfel cum este necesar în vederea transmiterii către orice Deținător sau Beneficiar efectiv al GDR emise conform Regulii 144A sau către orice deținător de Acțiuni sau cumpărător potențial desemnat de un asemenea Deținător, beneficiar efectiv sau deținător în baza unui Document de Angajament încheiat de către Societate în favoarea acestor persoane și să respecte cerințele privind furnizarea de informații din Regula 144A(d)(4) din Legea privind Valorile Mobiliare, astfel cum aceasta a fost modificată, în vederea asigurării respectării Regulii 144A în legatură cu re-vânzările de GDR emise conform Regulii 144A sau de Acțiuni sau drepturi cu privire la acestea în baza Regulii 144A din Legea privind Valorile Mobiliare și să respecte sub toate aspectele cerințele Regulii 144A(d)(4) din Legea privind Valorile Mobiliare.

Legea aplicabilă

Cele doua Master GDR și toate obligațiile necontractuale care decurg din, sau în legatură cu, cele două Master GDR, vor fi guvernate de, și interpretate în conformitate cu, legea engleză.

DESCRIEREA ARANJAMENTELOR PENTRU PROTEJAREA DREPTURILOR DEȚINĂTORILOR DE CERTIFICATE GLOBALE DE DEPOZIT

Textul de mai jos trebuie citit împreună cu termenii și condițiile GDR inclusiv, dar fără a se limita la, printre altele, cu prevederile privind depozitarea de Acțiuni în schimbul emiterii de GDR, anularea GDR și primirea Acțiunilor și plata dividendelor, așa cum sunt incluse în secțiunea "Termeni și Condiții privind Certificatele Globale de Depozit".

Depozitarul GDR-urilor

Depozitarul GDR-urilor este Citibank, N.A., o asociație bancară națională înființată conform legilor din Statele Unite. Depozitarul GDR-urilor este o filială deținută indirect integral de Citigroup Inc., o corporatie din Delaware. Depozitarul GDR-urilor este reglementat în principal de Biroul de Control al Schimbului Valutar din Statele Unite. A se vedea secțiunea *Informații privind Depozitarul GDR-urilor"*. Nu există garanții bancare sau de alt fel atașate GDR care urmează să garanteze obligațiile Depozitarului GDR-urilor.

Drepturile Deținătorilor de GDR

Relația Deținătorilor de GDR cu Depozitarul GDR-urilor

Drepturile Deținătorilor de GDR față de Depozitarul GDR-urilor sunt guvernate de Termenii și Condițiile GDR și de Contractele de Depozit, care sunt guvernate de legea engleză. Deținătorii de GDR au drepturi contractuale împotriva Depozitarului GDR-urilor în legătură cu numerarul ținut de către Depozitarul GDR-urilor, precum și drepturi împotriva Depozitarului GDR-urilor conform Condițiilor în baza unui simplu trust în legătură cu altă Proprietate Depozitată (inclusiv Acțiunile Depozitate care sunt acțiuni ordinare emise de Societății reprezentate de GDR) depozitate la Depozitarul GDR-urilor în baza Contractelor de Depozit, și anumite drepturi limitate împotriva Societății în temeiul Documentului de Angajament. Depozitarul GDR-urilor va deține Proprietatea Depozitată ca simplu trustee pentru Deținători; cu toate acestea, Depozitarul GDR-urilor nu își asuma în alt mod nicio relație de trust pentru sau cu Deținătorii sau Beneficiarii efectivi ai GDR sau cu orice altă persoană.

Procedura de vot

În ceea ce privește voturile exprimate în baza Acțiunilor Depozitate și altor Proprietăți Depozitate reprezentate de GDR, Termenii și Condițiile GDR și Contractele de Depozit prevăd ca Depozitarul GDR-urilor va transmite oricărei persoane care este Deținător la data de înregistrare stabilită de către Depozitarul GDR-urilor în acest scop (care va fi aceeași dată o dată cât mai apropriată posibil de data de înregistrare corespunzătoare stabilită de Societate) convocatorul adunării sau o solicitare de aprobare sau împuternicire însoțită de o scurta declarație referitoare la modalitatea în care respectivii Deținători de GDR-uri pot pune la dispoziția Depozitarului GDR-urilor instrucțiunile de vot privind aspectele care urmează a fi avute în vedere. Contractele de Depozit stabilesc că Depozitarul GDR-urilor va depune diligente pentru a exercita sau pentru a determina exercitarea drepturilor de vot în legătură cu Acțiunile Depozitate în conformitate cu instrucțiunile Deținătorilor de GDR-uri. La data prezentului Prospect, Societatea confirmă că nu există restricții în baza legii aplicabile, a documentelor constitutive ale Societății sau a prevederilor Acțiunilor Depozitate de natură să interzică sau să restricționeze votul Depozitarului GDR-urilor în baza oricărei Acțiuni Depozitate în conformitate cu instrucțiunile transmise de Deținătorii de GDR-uri.

Predarea Acțiunilor

Contractele de Depozit stabilesc că Acțiunile Depozitate pot fi livrate numai în legătură cu GDR conform Regulamentului S sau Regulii 144A către sau la ordinul unui Deținător de GDR în baza primirii și anulării respectivelor GDR.

Drepturile Societății

Societatea dispune de drepturi extinse de a revoca Depozitarul GDR-urilor în condițiile Contractelor de Depozit, însă nu și de drepturi specifice în baza Contractelor de Depozit care se activează în eventualitatea insolvenței Depozitarului GDR-urilor.

Insolvența Depozitarului GDR-urilor

Legea aplicabilă insolvenței

Dacă Depozitarul GDR-urilor intră în stare de insolvență, procedurile de insolvență vor fi guvernate de legea din SUA care se aplică în cazul insolvenței băncilor.

Efectele legii aplicabile insolvenței în legătură cu numerarul

Termenii și Condițiile GDR menționează ca orice numerăr deținut de Depozitarul GDR-urilor pentru Deținătorii de GDR-uri este păstrat de Depozitarul GDR-urilor în calitate de bancă, în baza legii din SUA în prezent în vigoare, este de așteptat ca orice numerar deținut pentru Deținătorii de GDR-uri de Depozitarul GDR-urilor în calitate de banca conform Termenilor și Condițiilor GDR să constituie o obligație negarantată a Depozitarului GDR-urilor. Prin urmare, Deținătorii de GDR-uri ar deține doar o creanță negarantată în cazul insolvenței Depozitarului GDR-urilor pentru numerarul în cauză care ar fi disponibil și creditorilor generali ai Depozitarului GDR-urilor sau Federal Deposit Insurance Corporation ("**FDIC**"**).**

Efectele legii aplicabile insolvenței în legătură cu active care nu sunt exprimate în numerar

Contractele de Depozit prevăd ca Acțiunile Depozitate și alte active care nu sunt exprimate în numerar deținute de Depozitarul GDR-urilor pentru Deținătorii de GDR-uri sunt deținute de Depozitarul GDR-urilor în calitate de simplu trustee și, în consecință, Deținătorii de GDR-uri vor fi co-deținători ai Acțiunilor Depozitate și ai altor active care nu sunt exprimate în numerar. În baza prevederilor actuale ale legii engleze și ale legii din SUA, este de așteptat ca orice Acțiune Depozitată și alte active care nu sunt exprimate în bani deținute pentru Deținătorii de GDR-uri de către Depozitarul GDR-urilor în calitate de trustee în baza Termenilor și Condițiilor GDR să nu constituie active ale Depozitarului GDR-urilor și Deținătorii de GDR-uri ar dispune de drepturi de proprietate în legătură cu respectivele Acțiuni Depozitate și cu alte active care nu sunt exprimate în numerar și ar putea solicita lichidatorului judiciar sau administratorului judiciar al Depozitarului GDR-urilor să predea respectivele Acțiuni Depozitate și alte active care nu sunt exprimate în numerar, care nu ar fi disponibile creditorilor generali ai Depozitarului GDR-urilor sau FDIC.

Încălcări din partea Depozitarul GDR-urilor

În cazul în care Depozitarul GDR-urilor nu plătește numerarul sau nu predă activele care nu sunt exprimate în bani către Deținători în situațiile impuse de Termenii și Condițiile GDR sau îi este imputabil un alt caz de neexecutare care îi atrage răspunderea în conformitate cu Termenii și Condițiile GDR sau cu Contractele de Depozit, se va considera că Depozitarul GDR-urilor și-a încălcat obligațiile sale contractuale în baza Termenilor și Condițiilor GDR și a Contractelor de Depozit. În acest caz, Deținătorii de GDR-uri vor avea o acțiune în baza legii engleze împotriva Depozitarului GDR-urilor pentru încălcarea de către Depozitarul GDR-urilor a obligațiilor contractuale ce derivă din Termenii și Condițiile GDR și din Contractele de Depozit.

Custodele

Custodele este Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România, cu sediul principal actual în Calea Victoriei, nr. 145, Sector 1, București, 010072, România. Custodele păstrează valori mobiliare pentru Depozitarul GDR-urilor în condițiile unui acord de custodie încheiat între Custode și Depozitarul GDR-urilor guvernat de legea Statului New York.

Relația Deținătorilor de GDR-uri cu Custodele

Deținătorii de GDR-uri nu au nicio relație contractuală cu Custodele și nici drepturi care pot fi puse în executare împotriva acestuia. Toate acțiunile Societății, inclusiv Acțiunile Depozitate, vor fi păstrate în Sistemul de Compensare-Decontare, Custodie, Depozit și Registru din România **("RoClear")** administrat de Depozitarul Central S.A. **("Depozitarul Central din România").** Conturile RoClear vor evidenția un cont global în numele Custodelui și administrat de acesta. Un sub-cont din contul global al Custodelui deschis în numele Depozitarului GDR-urilor va

fi de asemenea evidențiat în registrul RoClear. Acțiunile Depozitate vor fi păstrate în acest sub-cont deschis în numele Depozitarului GDR-urilor.

Cazuri de neexecutare imputabile Custodelui

Nepredarea numerarului

Plățile de dividende în numerar efectuate de către Societate (care se anticipează ca vor fi exprimate în RON) vor fi încasate inițial de Depozitarul GDR-urilor într-un cont deținut la Custode în numele Depozitarului GDR-urilor. În conformitate cu legea română (care în prezent permite Depozitarului GDR-urilor să extragă din România sume exprimate în RON și să le schimbe în dolari americani fără nicio restricție), sumele încasate de la Societate de Depozitarul GDR-urilor vor fi ulterior schimbate în dolari americani în conformitate cu Termenii și Condițiile GDR, iar dolarii americani vor fi încasați de Depozitarul GDR-urilor în New York. După deducerea oricăror comisioane și cheltuieli ale Depozitarului GDR-urilor, sumele în dolari americani vor fi ulterior creditate în conturile corespunzatoare ale Deținătorilor de GDR-uri. În cazul în care Custodele nu predă numerarul Depozitarului GDR-urilor, astfel cum este solicitat potrivit termenilor acordului de custodie, sau nu respecta în orice alt mod vreo obligație care îi revine conform acordului de custodie, Custodele va fi considerat că și-a încălcat obligațiile contractuale în baza acordului de custodie. În acest caz, Depozitarul GDR-urilor va avea o pretenție în baza legii Statului New York împotriva Custodelui generată de încalcarea de către acesta din urmă a obligațiilor sale contractuale în baza acordului de custodie. Depozitarul GDR-urilor poate revoca, de asemenea, Custodele și poate desemna un custode succesor și poate exercita aceste drepturi, dacă va considera că este necesar.

Nepredarea activelor care nu sunt exprimate în bani

În cazul în care Custodele nu predă Acțiunile Depozitate sau alte active care nu sunt exprimate în bani deținute pentru Depozitarul GDR-urilor, astfel cum a fost solicitat de Depozitarul GDR-urilor sau dacă Custodele încălca termenii contractului de custodie, Custodele va fi considerat că a încălcat obligațiile sale față de Depozitarul GDR-urilor. În acest caz, Depozitarul GDR-urilor va avea o pretenție în baza legii Statului New York împotriva Custodelui bazata pe încălcarea de către Custode a obligațiilor sale contractuale în baza acordului de custodie. Depozitarul GDR-urilor poate revoca de asemenea Custodele și poate desemna un custode succesor și poate exercita aceste drepturi, dacă va considera că este necesar.

Obligațiile Depozitarului GDR-urilor

Depozitarul GDR-urilor nu are nicio obligație de a da curs unei acțiuni ca urmare a încălcării obligațiilor împotriva Custodelui pe seama Deținătorilor. Depozitarul GDR-urilor nu are nicio responsabilitate pentru și nu va suporta nicio răspundere în legătură cu sau decurgând din neexecutarea obligațiilor de către Custode datorata oricărei acțiuni sau omisiuni de a acționa a Custodelui, cu excepția măsurii în care Depozitarul GDR-urilor nu a acționat cu diligența rezonabilă în selectarea Custodelui.

Legea aplicabilă

Acordul de custodie este guvernat de legea Statului New York.

Insolvența Custodelui

Legea aplicabilă

În cazul în care custodele devine insolvent, procedura de insolvență va fi reglementată de legislația irlandeză. În conformitate cu Directiva 2001/24/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 aprilie 2001 privind reorganizarea și lichidarea instituțiilor de credit, astfel cum este pusă în aplicare în legislația irlandeză și română, în cazul în care o instituție de credit își are sediul social într-un stat membru al UE și are o sucursală sau active situate într-un alt stat membru al UE, legislația jurisdicției în care instituția de credit își are sediul social se aplică în cazul procedurii de insolvență în ceea ce privește sucursala sau activele sale situate în celălalt stat membru al UE. În

consecință, Citibank Europe plc, Dublin –Sucursala România, în calitate de sucursală a instituției irlandeze de credit Citibank Europe plc, nu poate face obiectul unei proceduri de insolvență în România.

Efectele legii aplicabile insolvenței în legătură cu numerarul

Numerarul deținut de Depozitarul GDR-urilor în depozit la Custode reprezintă o creanță negarantată a Depozitarului GDR-urilor față de Custode. Potrivit legii române în prezent în vigoare, este de așteptat ca orice numerar deținut pentru Depozitarul GDR-urilor de către Custode la momentul intrării în insolvență a Custodelui, să facă parte din masa credală a Custodelui și ar fi disponibil pentru satisfacerea creanțelor creditorilor Custodelui în general.

Efectele legii aplicabile insolvenței în legătură cu activele care nu sunt exprimate în bani

Depozitarul GDR-urilor va avea drepturi de proprietate privind Acțiunile Depozitate sau alte active care nu sunt exprimate în numerar deținute de Custode în momentul insolvenței acestuia, iar legea română aplicabilă prevede în mod clar ca Acțiunile Depozitate nu vor fi disponibile pentru satisfacerea creanțelor creditorilor Custodelui în general. Mai degrabă, Acțiunile Depozitate vor fi transferate într-un cont menținut de un alt custode desemnat de Depozitarul GDR-urilor.

Obligațiile Depozitarului GDR-urilor

Depozitarul GDR-urilor nu are nicio obligație de a da curs unei acțiuni pe motive ce țin de insolvență Custodelui pe seama Deținătorilor. Depozitarul GDR-urilor nu are nicio responsabilitate pentru și nu va suporta nicio răspundere în legătură cu sau decurgând din insolvență Custodelui. În cazul insolvenței Custodelui, Deținătorii nu au drept direct de recurs față de Custode conform Contractelor de Depozit.

DEȚINĂTORILOR SAU BENEFICIARILOR EFECTIVI DE GDR LI SE REAMINTEȘTE FAPTUL CĂ PREVEDERILE DE MAI SUS NU CONSTITUIE CONSULTANȚĂ JURIDICĂ ȘI ÎN CAZUL ORICĂREI NECLARITĂȚI PRIVIND EFECTELE NEEXECUTĂRII SAU INSOLVENȚEI DEPOZITARULUI GDR-URILOR SAU A CUSTODELUI, DEȚINĂTORII DE GDR TREBUIE SĂ ÎȘI CONSULTE PROPRII CONSULTANȚI PENTRU LUAREA UNEI DECIZII.

INFORMARE CONTINUĂ OBLIGATORIE

În ultimele 12 luni premergătoare datei prezentului Prospect, am publicat informații în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) Nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei ("**RAM UE**"), și astfel cum face parte din legea locală actuală a Regatului Unit în baza Legii privind (Retragerea din) Uniunea Europeană din 2018 ("**RAM UK**", și împreună cu RAM UE, "**RAM**").

Pe lângă informațiile comunicate în prezentul Prospect, menționăm și următoarele informații relevante în conformitate cu cerințele de raportare periodică:

- *Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 26 iulie 2022 cu privire la distribuirea de dividende speciale*

  La data de 14 iunie 2022, Directoratul a propus, iar Consiliul de Supraveghere și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor au aprobat la data de 21 iunie 2022 și respectiv 26 iulie 2022, plata unui dividend special în valoare brută de 0,0450 RON pe acțiune, conducând la o valoare totală a dividendelor speciale de 2.549 milioane RON. Data de Înregistrare, care servește la identificarea acționarilor care urmează să beneficieze de dividende, a fost stabilită pentru 11 august 2022, în timp ce ex-date și data plății au fost stabilite pentru 10 august 2022 și, respectiv 2 septembrie 2022.

- *Hotărârea Directoratului cu privire la majorarea capitalului social*

  La data de 14 iunie 2022, în baza autorizării primite de la Adunarea Generală Extraordinară Acționarilor din data de 27 aprilie 2022, Directoratul a aprobat majorarea capitalului social prin aportul în natură al Statului Român, în urma obținerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, și prin aportul în numerar al celorlalți acționari. Majorarea capitalului social a fost aprobată de asemenea de către Consiliul de Supraveghere la data de 21 iunie 2022.

- *Hotărâri ale Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2022*

  În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, acționarii au aprobat, printre altele, inițierea majorării capitalului social al Societății prin aportul în natură al statului român, ca urmare a obținerii titlurilor de proprietate asupra terenului, și prin aportul în numerar al altor acționari.

- *Hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2022*

  În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, acționarii au aprobat, printre altele, distribuirea de dividende în valoare brută de 1,93 miliarde RON pentru exercițiul financiar 2021; investiții de 4,4 miliarde RON pentru anul 2022; Raportul privind Remunerarea și Politica actualizată privind Remunerarea membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar 2021.

- *Emiterea raportului de evaluare al Darian DRS din data de 15 aprilie 2022*

  În contextul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor convocată pentru data de 27 aprilie 2022 cu privire la declanșarea operațiunii de majorare a capitalului social al Societății prin aportul în natură al statului român și aportul în numerar al celorlalți acționari, Societatea a anunțat emiterea de către Darian DRS S.A. a Raportului de evaluare a terenurilor care fac obiectul majorării de capital social, indicând o valoare de 120.660.239,23 RON.

- *Distribuirea de dividende de bază pentru exercițiului financiar 2021*

  La data de 17 martie 2022, propunerea Directoratului de distribuire a dividendelor pentru exercițiul

financiar 2021 (adică aceeași cu propunerea inițială anunțată la data de 3 februarie 2022 pentru un dividend brut de 0,0341 RON/acțiune) a fost aprobată de Consiliul de Supraveghere.

- *Convocarea adunărilor acționarilor*

  La data de 17 martie 2022, Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor Societății au fost convocate pentru data de 27 aprilie 2022 (prima convocare). Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a inclus pe ordinea de zi, printre alte puncte, aprobarea distribuirii dividendelor pentru exercițiul financiar 2021. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a avut pe ordinea de zi, printre altele, aprobarea inițierii operațiunii de majorare a capitalului social al Societății prin aportul în natură al statului român.

- *Propunerea inițială a Directoratului privind distribuirea dividendelor pentru exercițiul financiar 2021*

  La data de 3 februarie 2022, Directoratul a emis decizia cu privire la propunerea inițială de distribuire a dividendelor pentru exercițiul financiar 2021, respectiv a unui dividend brut pe acțiune de 0,0341 RON, care s-a tradus într-o creștere anuală de 10%, la limita superioară a intervalului de 5-10% declarat în îndrumarea privind dividendele.

- *Lansarea Strategiei 2030*

  La data de 7 decembrie 2021, Societatea a lansat Strategia 2030, construită pe trei piloni: tranziția către o activitate cu emisii reduse și zero de carbon, creșterea portofoliului regional de gaze naturale și optimizarea activităților tradiționale. În aceeași zi, Societatea și-a luat un angajament mai ferm în ceea ce privește creșterea anuală a dividendelor, precum și prin introducerea posibilității a efectua plăți de dividende speciale, într-un context de piață favorabil, la discreția conducerii, și cu condiția ca planurile de investiții ale Societății să fie finanțate.

- *Prezentarea obligatorie privind tranzacțiile semnificative cu părți afiliate*

  În conformitate cu Legea privind Emitenții și Operațiuni de Piață, Societatea a emis mai multe rapoarte curente privind tranzacțiile semnificative cu părți afiliate, respectiv OMV Petrom Marketing SRL și OMV Gas Marketing & Trading Gmbh, care pot fi găsite pe website-ul www.bvb.ro, pe pagina Emitentului.

CONTRACTE SEMNIFICATIVE

Cu excepția celor descrise mai jos, nu am încheiat niciun fel de contracte semnificative, altfel decât în cursul normal al activității.

Perimetrul II Offshore din Georgia

În luna iunie 2020 am câștigat licitația internațională organizată de Ministerul Economiei și Dezvoltării Durabile din Georgia pentru Perimetrul II Offshore. Perimetrul de explorare se întinde pe o suprafață totală de 5.282 km² și este situat pe platforma și în zona economică offshore georgiană a Marii Negre. Contractul de împărțire a producției a fost semnat cu guvernul Georgiei în luna martie 2021. OMV Petrom Georgia LLC, o nouă filială a Societății înființată în Georgia, este consolidată integral în situațiile financiare ale grupului începând cu trimestrul al treilea al anului 2021.

Perimetrul de explorare offshore bloc Han Asparuh din Bulgaria

În luna august 2020, am finalizat tranzacția pentru achiziția OMV Offshore Bulgaria GmbH și am intrat în perimetrul de explorare Han Asparuh. Perimetrul Han Asparuh este situat în vestul Mării Negre în Bulgaria, la sud de Perimetrul Neptun Deep din România, și are o suprafață de 13.819 km², cu adâncimi maxime ale apei de peste 2.000 m. Deținem o cotă de 42,86% din licență, alături de TotalEnergies (57,14%), care are calitatea de operator.

Contractul cu Dacian Petroleum

În luna decembrie 2019, am ajuns la un acord cu privire la transferul a 40 de zăcăminte onshore marginale de petrol și gaze din România către Dacian Petroleum S.R.L., ca parte a programului de optimizare a portofoliului, cu scopul eficientizării operațiunilor și concentrării pe zăcămintele de bază și cu cea mai mare profitabilitate. La data de 8 ianuarie 2020, a fost semnat contractul de transfer. Transferul s-a finalizat în luna decembrie 2021.

Vânzarea filialelor din Kazakhstan

În luna decembrie 2020, am inițiat tranzacția de vânzare a participației noastre de 100% în Kom-Munai LLP (KOM) și Tasbulat Oil corporation LLP (TOC) către Magnetic Oil Limited, reflectând astfel cesionarea activelor noastre de producție din Kazahstan. Vânzarea s-a finalizat la data de 14 mai 2021. Filialele noastre din Kazahstan (KOM și TOC) au fost deconsolidate începând cu data vânzării.

Contractul cu Auchan Retail

La data de 27 august 2020, OMV Petrom Marketing S.R.L., filială deținută integral de către OMV Petrom și Auchan Retail România au semnat un contract privind extinderea parteneriatului pentru deschiderea a aproximativ 400 de magazine de proximitate MyAuchan în stațiile de alimentare Petrom, inițial planificată până la sfârșitul anului 2024, ulterior accelerată pentru sfârșitul anului 2023. Ca parte a acestui contract, magazinele de proximitate MyAuchan vor înlocui spațiile comerciale existente din stațiile de alimentare sub marca Petrom, oferind clienților până la 2.500 de produse.

Calitatea de operator al Neptun Deep

Conform unui acord semnat în 2008, am început să explorăm Neptun Deep prin parteneriatul nostru cu ExxonMobil. De atunci, au fost forate 8 sonde de explorare și a fost finalizat un program planificat de achiziții seismice 3D care acoperă o suprafață de 6.000 km pătrați. În perimetrul Neptun Deep sunt în prezent resurse de gazele naturale descoperite și evaluate.

În anul 2019, ExxonMobil și-a declarat intenția de a părăsi perimetrul Neptun Deep și a semnat în data de 3 mai 2022 un contract de vânzare-cumpărare de acțiuni cu Romgaz pentru vânzarea companiei sale care deține participația în acest perimetru. La data de 1 august 2022, tranzacția dintre ExxonMobil și Romgaz a fost finalizată și, în baza unui acord anterior între OMV Petrom și Romgaz, în aceeași zi, OMV Petrom a preluat

rolul de operator al perimetrului Neptun Deep.

Contracte de finanțare importante

La datele de 30 iunie 2022 și la 31 decembrie 2021, facilitățile de finanțare trase și netrase includ următoarele:

(a) Pentru construcția Centralei Electrice Brazi, Societatea a încheiat un contract de împrumut negarantat în valoare de 200 milioane EUR cu Banca Europeană de Investiții. Contractul a fost semnat la data 8 mai 2009, iar scadența finală este 15 iunie 2023. Suma de plată la data de 30 iunie 2022 era de 63,58 milioane RON (echivalentul a 12,86 milioane EUR) (31 decembrie 2021: 110,74 milioane RON, echivalentul a 22,38 milioane EUR).

(b) Un contract de cash pooling, valabil până la data de 18 aprilie 2026, a fost semnat între Societate și OMV Petrom Global Solutions S.R.L. la data de 25 aprilie 2014. Limita totală cumulată a împrumutului este 250 milioane RON și aceste poate fi utilizat în RON, EUR, USD sau GBP. Suma trasă la data de 30 iunie 2022 era de 188,48 milioane RON (la data de 31 decembrie 2021 era de 160,08 milioane RON).

Societățile din cadrul Grupului aveau mai multe facilități de credit în derulare la datele de 30 iunie 2022 și la 31 decembrie 2021, după cum urmează:

i. O facilitate de credit negarantată acordată de Raiffeisen Bank SA în limita sumei de 80,00 milioane EUR (echivalentul a 395,63 milioane RON) constând în două sub-facilități: sub-facilitatea A, cu scadența prelungită până la data de 31 decembrie 2022 (pentru o sumă de 20,00 milioane EUR, echivalentul a 98,91 milioane RON) și sub-facilitatea B cu scadența prelungită până la data de 31 decembrie 2025 (pentru o sumă de 60,00 milioane EUR, echivalentul a 296,72 milioane RON). Scadențele ambelor sub-facilități pot fi prelungite automat cu perioade ulterioare succesive de 12 luni. Sub-facilitatea A poate fi utilizată doar în RON și doar de Societate ca linie de credit pentru descoperitul de cont. Sub-facilitatea B poate fi utilizată în EUR, USD, GBP sau RON de Societate, OMV Petrom Marketing SRL, OMV Petrom E&P Bulgaria SRL și OMV Petrom Aviation SRL, însă doar pentru emiterea de acreditive și/sau scrisori de garanție bancară. La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, din facilitatea de descoperire de cont nu fuseseră făcute trageri.

ii. O facilitate negarantată contractată de Societate de la ING Bank N.V., care poate fi utilizată în USD, RON sau EUR, în limita sumei maxime de 60,00 milioane EUR (echivalentul a 296,72 milioane RON), pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența facilității de credit este 9 noiembrie 2026. În luna iulie 2022, limita maximă a fost majorată la 100,00 milioane EUR (echivalentul a 494,54 milioane RON). La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, nu fuseseră făcute trageri în cadrul descoperitului de cont.

iii. O facilitate de credit neangajantă și negarantată contractată de Societate de la BRD – Groupe Société Générale SA, cu o limită maximă de 90,00 milioane EUR (echivalentul a 445,09 milioane RON) care poate fi utilizată în RON, cu scadența prelungită până la data de 30 aprilie 2023. Facilitatea este destinată finanțării activității curente a Societății și emiterii de garanții bancare, deschiderii de acreditive și altor instrumente de garantare similare. În cadrul descoperitului de cont al facilității de credit nu au fost utilizări la datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021.

iv. O facilitate angajantă și negarantată contractată de Societate de la Banca Comercială Română S.A., care poate fi utilizată în USD, EUR sau RON, în limita sumei maxime de 250,00 milioane EUR (echivalentul a 1.236,35 milioane RON); la 31 decembrie 2021: 200,00 milioane EUR (echivalentul a 989,08 milioane RON), pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și operațiuni similare și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. La data de 30 iunie 2022, scadența părții din facilitate destinate emiterii de scrisori de garanție bancară și altor operațiuni similare este 13 ianuarie 2024, iar scadența părții destinate descoperitului de cont este 13 ianuarie 2023, cu posibilitatea de prelungire cu perioade succesive suplimentare, scadența finală fiind data de 13 ianuarie 2024. În cadrul descoperitului de cont al facilității de credit nu au fost utilizari la datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021.

v. O facilitate negarantată contractată de OMV Serbija de la Raiffeisen Banka a.d. Belgrad, cu o limită maximă de 600,00 milioane RSD (echivalentul a 25,26 milioane RON) și scadența prelungită până la data de 29 martie 2024. Destinația facilității este pentru finanțare generală. La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, din această facilitate nu fusese utilizată nicio sumă.

vi. Un contract de facilitate de credit negarantată a fost semnat de Petrom Moldova S.R.L. cu Banca Comercială Română Chișinău S.A. pentru o sumă de 20,00 milioane MDL (echivalentul a 4,92 milioane RON) pentru utilizare ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența finală este 31 decembrie 2023. La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, nu fuseseră făcute trageri din facilitatea de descoperire de cont.

vii. O facilitate negarantată contractată de OMV Bulgaria OOD de la Raiffeisenbank Bulgaria EAD, cu o limită de 19,75 milioane BGN (echivalentul a 49,94 milioane RON) și scadența la 30 ianuarie 2024. Scopul facilității este finanțarea activităților operaționale curente și emiterea de scrisori de garanție bancară. La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, nu fuseseră făcute trageri din facilitatea de descoperire de cont.

Societățile Grupului au semnat cu mai multe bănci și facilități pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, după cum urmează:

1. Societatea a semnat un contract de facilitate negarantată cu BNP Paribas Fortis Bank SA/NV – sucursala București – în valoare de până la 80,00 milioane EUR (echivalentul a 395,63 milioane RON), care urmează să fie utilizată doar pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și de acreditive, cu scadența prelungită până la data de 15 iulie 2022. Scadența poate fi prelungită automat cu perioade ulterioare succesive de 12 luni, însă nu mai târziu de data de 15 iulie 2028. În iulie 2022, limita a fost majorată la suma de 100,00 milioane EUR (echivalentul a 494,54 milioane RON) iar maturitatea a fost modificată în nedeterminată.

2. O facilitate de credit negarantată primită de Societate de la Banca Transilvania S.A., în valoare de până la 25,00 milioane EUR (echivalentul a 123,64 milioane RON), care urmează să fie utilizată doar pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, cu scadență până la data de 17 septembrie 2025.

3. O facilitate de credit negarantată primită de Societate de la Banca Comercială Română S.A., în valoare de până la 22,00 milioane RON utilizată pentru emiterea de instrumente de garantare în favoarea autorităților române, în general în legătură cu taxele vamale și accizele, pe perioadă nedeterminată.

4. O facilitate-cadru contractată de OMV Serbija de la Raiffeisen Banka a.d. Belgrad, cu o limită maximă de 2,00 milioane EUR (echivalentul a 9,89 milioane RON) și scadența prelungită până la data de 31 martie 2025. Destinația facilității este emiterea de scrisori de garanție bancară și de acreditive.

5. Un contract de facilitate de credit negarantată a fost semnat de Petrom Moldova S.R.L. cu Banca Comercială Română Chișinău S.A. pentru o sumă de 1,00 milioane MDL (echivalentul a 0,25 milioane RON) care urmează să fie utilizat pentru emiterea de scrisori de garanție bancare. Scadența este la data de 31 decembrie 2023.

6. O facilitate de credit negarantată se va semna în trimestrul al treilea din 2022 de OMV Petrom S.A. cu Unicredit Bank S.A. care va putea fi utilizată in RON, USD sau EUR până la suma de maximum 130 milioane EUR pentru emiteri de garanții bancare si acreditive. Maturitatea acestei facilitați de credit este de 3 (trei) ani de la data semnării documentației de credit.

La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, ne îndeplinim toate obligațiile financiare stipulate în contractele de împrumut.

Contracte referitoare la Ofertă

La data de 14 iunie 2022, am încheiat un contract de intermediere cu Managerul, prin care acesta a fost de acord să furnizeze servicii de intermediere, cu maximă diligență posibilă, în legătură cu Majorarea Capitalului Social

pentru subscrierea Valorilor Mobiliare Oferite aferentă aporturilor în numerar prin respectarea drepturilor de preferință ale tuturor acționarilor noștri, precum și servicii de intermediere și distribuție a Valorilor Mobiliare Oferite Acționarilor Eligibili, în condițiile legilor în vigoare și conform prezentului Prospect pregătit pentru Ofertă.

Alte contracte relevante

În luna martie 2021, am finalizat o procedură de achiziții pentru selectarea expertului evaluator independent pentru actualizarea valorii terenurilor în legătură cu aportul în natură al statului român, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Darian DRS S.A. (autorizat de Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România, în calitate de membru persoană juridică) a fost desemnat câștigătorul licitației și a fost ulterior numit de Registrul Comerțului București. Ratificarea numirii expertului evaluator independent, Darian DRS S.A., a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2022.

REGIMUL FISCAL

Rezumatul care urmează se referă la anumite consecințe fiscale românești în legătură cu dreptul de proprietate asupra Valorilor Mobiliare și se bazează pe legile, reglementările, decretele, hotărârile, convențiile (tratatele) de evitare a dublei impuneri, practica administrativă și hotărârile judecătorești aflate în vigoare la data prezentului Prospect. Pot însă surveni modificări sau interpretări de natură legislativă, judiciară sau administrativă care pot afecta sau modifica comentariile și concluziile prezentate în cele ce urmează. Orice astfel de modificări sau interpretări ar putea avea efect retroactiv și ar putea impacta consecințele fiscale asupra deținătorilor Valorilor Mobiliare. Acest rezumat nu își propune să constituie o opinie legală sau să trateze toate aspectele de ordin fiscal care pot prezenta relevanță pentru un deținător al Valorilor Mobiliare. Fiecărui potențial investitor i se recomandă cu tărie să apeleze la propriii consultanți fiscali în ceea ce privește anumite consecințe fiscale care decurg din deținerea și înstrăinarea Valorilor Mobiliare, inclusiv cu privire la incidența și efectul oricăror altor reglementări sau tratate fiscale și la modificările în curs sau la propunerile de modificare a legislației fiscale aplicabile la data prezentului Prospect, precum și în legătură cu orice modificări efective care afectează legislația fiscală aplicabilă ulterior acestei date.

Considerații privind regimul fiscal din România

Următoarele informații reprezintă un rezumat al celor mai importante considerații fiscale românești relevante pentru deținătorii de Valori Mobiliare.

Rezumatul se bazează pe legislația, reglementările și procedurile administrative din România și UE în vigoare la data prezentului Prospect și nu echivalează cu o opinie juridică sau cu o analiză completă a tuturor considerațiilor fiscale posibile ce pot fi relevante pentru persoanele fizice și juridice române sau străine în legătură cu Valorile Mobiliare.

Anterior investiției în Valori Mobiliare, potențialii investitori ar trebui să se consulte cu consilierii fiscali și financiari proprii privind reglementările fiscale la nivelul României și/sau la nivelul UE aplicabile situației specifice a acestora, inclusiv cu privire la aplicabilitatea tratatelor pentru evitarea dublei impuneri, modificări în curs sau propuse privind legile fiscale aplicabile la data prezentului Prospect și orice modificări efective ale legilor fiscale aplicabile ulterior acestei date.

Conform Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările ulterioare ("**Codul fiscal**"), anumite tipuri de venituri încasate de rezidenți sau nerezidenți din surse aflate pe teritoriul României sau în străinătate sunt impozitate în România, la cotele de impozit prevăzute în Codul fiscal. În sensul Codului Fiscal:

- "**rezident**" înseamnă orice persoană juridică română, orice persoană juridică străină având locul de exercitare a conducerii efective în România, orice persoană juridică cu sediul social în România, înființată potrivit legislației europene sau orice persoană fizică rezidentă; rezidentul are obligații fiscale integrale în România, fiind un contribuabil supus impozitării în România pentru veniturile mondiale obținute din orice sursă, atât în România cât și în străinătate, conform prevederilor Codului Fiscal și a tratatelor în vigoare încheiate de România;

- "**persoană fizică rezidentă**" înseamnă orice persoană fizică ce îndeplinește cel puțin una dintre următoarele condiții: (a) are domiciliul în România, (b) centrul intereselor vitale ale persoanei este amplasat în România, (c) este prezentă în România pentru o perioadă sau mai multe perioade care depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat, (d) este cetățean român care lucrează în străinătate, ca funcționar sau angajat al României într-un stat străin.

- "**nerezident**" înseamnă orice persoană juridică străină, orice persoană fizică nerezidentă și orice alte entități străine, inclusiv organisme de plasament colectiv în valori mobiliare fără personalitate juridică,

care nu sunt înregistrate în România, potrivit legii;

- "**persoană fizică nerezidentă**" înseamnă orice persoană fizică care nu este o persoană fizică rezidentă, precum și orice persoană fizică cetățean străin cu statut diplomatic sau consular în România, sau cetățean străin care este funcționar ori angajat al unui organism internațional și interguvernamental înregistrat în România, sau cetățean străin care este funcționar sau angajat al unui stat străin în România și membrii familiilor acestora;
- *"***persoană juridică străină**" înseamnă orice persoană juridică care nu este persoană juridică română și orice persoană juridică înființată potrivit legislației europene, care nu are sediul social în România;
- "**persoană juridică română**" înseamnă orice persoană juridică ce a fost înființată și funcționează în conformitate cu legislația României; și
- *"***persoană juridică înființată potrivit legislației europene**" înseamnă orice persoană juridică constituită în condițiile și prin mecanismele prevăzute de reglementările europene.

Impozitarea dividendelor

Cota de impozitare

În prezent, dividendele plătite de persoanele juridice române persoanelor fizice sau persoanelor juridice (rezidenți fiscali români sau străini) se supun unui impozit de 5% reținut la sursă. Pentru dividendele distribuite după data de 1 ianuarie 2023, cota de impozitare va crește la 8%.

Scutirea la plata impozitului pe dividende aplicabilă acționarilor în anumite condiții

Acționarii care sunt persoane juridice române pot fi eligibili pentru scutirea de la plata impozitului pe dividende de 5% (8% pentru dividendele distribuite după data de 1 ianuarie 2023) cu reținere la sursă potrivit Codului fiscal, cu condiția ca, la data plății dividendelor, aceștia să fi deținut minimum 10% din acțiunile persoanei juridice române pentru o perioadă neîntreruptă de un an până la data plății acestora, inclusiv. Începând cu 1 ianuarie 2023, condițiile minime de deținere menționate anterior se completează cu încă două condiții cumulative de îndeplinit, atât de către entitatea juridică aflată în poziția de plătitor de dividende cât și de către persoana juridică aflată în poziția de beneficiar al dividendelor, referitoare la formele de organizare a acestor societăți (e.g. entitățile juridice trebuie să fie organizate sub formă de societate pe acțiuni, societate cu răspundere limitată sau o altă formă de organizare a unei persoane juridice aflate sub incidența legii române) și la regimul de impozitare a veniturilor (i.e. plătitoare de impozit pe profit sau de orice alt impozit care substituie impozitul pe profit).

Conform Directivei Consiliului nr. 2011/96/UE privind regimul fiscal comun care se aplică societăților-mamă și filialelor acestora din diferite state membre UE ("**Directiva privind societățile-mamă și filialele acestora**") (care a fost implementată în legislația națională a României), acționarii/asociații care sunt persoane juridice și rezidenți fiscali ai unui stat membru UE pot beneficia de aceeași scutire la plata impozitului pe dividende reținut la sursă ca și persoanele juridice care sunt rezidenți fiscali ai României, cu condiția îndeplinirii condițiilor minime de deținere precizate mai sus și dacă au o formă de organizare eligibilă conform Directivei privind societățile-mamă și filialele acestora și sunt plătitori de impozit pe profit (nesupuși scutirii/exonerării de la plata impozitului) în țara lor de reședință.

În cazul în care condiția referitoare la perioada minimă de deținere de un an nu este îndeplinită la data plății, impozitul pe dividende de 5% (8% pentru dividendele distribuite după data de 1 ianuarie 2023), cu reținere la sursă, va fi aplicat de societatea română plătitoare a dividendelor însă, ulterior, în anul fiscal în care condiția este îndeplinită, impozitul plătit poate fi recuperat.

Pentru a beneficia de scutire la plata impozitului pe dividende în România conform Directivei privind Regimul Fiscal aplicabil Societăților-Mamă și Filialelor acestora, un acționar care este persoană juridică rezidentă într-

un stat membru al UE trebuie să prezinte, direct sau prin agentul custode al acestuia, persoanei juridice române plătitoare de dividende un certificat de rezidență fiscală prin care să confirme rezidența fiscală a acestuia la data la care sunt plătite dividendele, precum și o declarație pe proprie răspundere a beneficiarului prin care să confirme îndeplinirea condițiilor aplicabile.

În prezent, dividendele distribuite/plătite de către o persoană juridică română unor fonduri de pensii facultative și, respectiv, fondurilor de pensii private, dar și organizațiilor de plasamente colective fără personalitate juridică înființate în conformitate cu cadrul legal relevant sau organelor administrației publice care exercită conform legii drepturile și obligațiile rezultate din calitatea de acționar al statului român în respectivele persoane juridice române sunt scutite de la plata impozitului pe dividende. Începând cu 1 ianuarie 2023, dividendele distribuite/plătite de către o persoană juridică română unor fonduri de pensii facultative și, respectiv, fondurilor de pensii private nu vor mai fi scutite de la plata impozitului pe dividende.

Aplicarea convențiilor pentru evitarea dublei impuneri privind deținătorii de Acțiuni nerezidenți (persoane fizice sau juridice)

Impozitul pe dividende de 5% (8% pentru dividendele distribuite după data de 1 ianuarie 2023) cu reținere la sursă impus de legislația fiscală a României poate fi redus sau eliminat, în funcție de țara de reședință a acționarului/asociatului nerezident (persoană fizică sau juridică), potrivit tratatelor privind evitarea dublei impuneri (dacă este cazul) în vigoare între România și țara de reședință a acționarului/asociatului nerezident.

Pentru a beneficia de prevederile tratatelor privind evitarea dublei impuneri, acționarul nerezident are obligația să prezinte originalul sau copia legalizată împreună cu traducerea autorizată în limba română a certificatului de rezidență fiscală emis de către autoritatea fiscală relevantă, care va fi valabil în cursul anului în care se datorează impozitul. În absența unui certificat de rezidență fiscală la data plății dividendelor, impozitul pe dividende reținut la sursă în România se va aplica integral. Acționarul nerezident poate prezenta certificatul de rezidență fiscală plătitorului veniturilor din dividende în termenul de prescripție de la data plății dividendelor, pentru a putea solicita restituirea valorii impozitului plătit în exces (dacă este cazul).

Declararea și plata impozitului pe dividende

Impozitul pe dividende se declară și se plătește la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se plătește dividendul. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor. Societatea română care plătește dividendele are obligația să rețină, să declare și să plătească impozitul pe dividende reținut către bugetul de stat.

Impozitarea câștigurilor de capital

Cota de impozitare

Conform legislației fiscale din România, câștigurile de capital obținute de persoane juridice din vânzarea de acțiuni sunt supuse impozitării la o cotă de 16%, în timp ce câștigurile de capital obținute de persoane fizice din vânzarea de acțiuni sunt supuse impozitării la o cotă de 10%. Contribuția la asigurările de sănătate (10%, plafonată) este datorată și în cazul în care câștigul de capital, individual sau împreună cu alte categorii de venituri obținute de persoana fizică, conform prevederilor Codului Fiscal, atinge plafonul anual de 12 salarii minime brute.

Scutirea la plata impozitului pe câștigurile de capital aplicabilă acționarilor în anumite condiții

Acționarii/asociații care sunt persoane juridice, rezidente în România sau o țară cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri pot fi eligibili pentru scutirea la plata impozitului de 16% pe câștigurile de capital, **cu condiția ca** aceștia să fi deținut cel puțin 10% din capitalul social al Societății pe o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an înainte de data obținerii câștigurilor de capital.

Aplicarea tratatelor privind evitarea dublei impuneri

Impozitul pe câștigurile de capital impus nerezidenților prin legislația fiscală a României poate fi redus la zero în virtutea unui tratat privind evitarea dublei impuneri încheiat între România și țara de rezidență a vânzătorului acțiunilor.

Pentru a fi protejat prin prevederile unui tratat privind evitarea dublei impuneri, vânzătorul nerezident de acțiuni/părți sociale trebuie să obțină un certificat de rezidență fiscală emis de către autoritățile fiscale ale țării sale de rezidență, care va fi valabil în cursul anului în care au fost realizate câștigurile de capital.

Acționarii persoane fizice nerezidente vor pune la dispoziția persoanei juridice române ale cărei acțiuni sunt vândute certificatul de rezidență fiscală aferent, pentru tranzacțiile efectuate fără împuternicit, respectiv împuternicitului, pentru tranzacțiile realizate prin împuternicit, în cazurile în care în virtutea convenției privind evitarea dublei impuneri încheiate între România și țara lor de rezidență, dreptul de impozitare revine respectivei țări de rezidență. În astfel de cazuri, acționarii persoane fizice nerezidente nu au obligații declarative privind impozitul pe venit.

Acționarii persoane juridice nerezidente vor pune la dispoziția persoanei juridice române ale cărei acțiuni sunt vândute certificatul de rezidență fiscală în original sau în copie legalizată, împreună cu o traducere autorizată în limba română a certificatului de rezidență fiscală emis de către autoritatea fiscală relevantă, care va fi valabil în cursul anului în care sunt vândute acțiunile.

Începând cu anul 2023, investitorii pe bursă vor beneficia de impozite mai mici pe câștigurile de capital (adică 1% pentru deținerile mai mari de un an și 3% pentru deținerile mai mici de un an, reținute la sursă) și de o procedură de impozitare simplificată. Intermediarii și administratorii de fonduri vor fi obligați să rețină la sursă, să declare și să plătească impozitul.

Declararea și plata impozitului pe câștigurile de capital de către persoanele fizice rezidente sau nerezidente

Persoanele fizice rezidente care obțin câștiguri de capital din vânzarea de acțiuni deținute la societăți listate în România au obligația să depună la organul fiscal competent o declarație fiscală anuală cu privire la câștigurile de capital obținute în anul respectiv, până la 25 mai (inclusiv) a anului următor și să achite, până la același termen, impozitele aferente determinate prin auto-evaluare pe baza informațiilor reflectate în declarația fiscală anuală.

Regulile de mai sus se aplică și acționarilor persoane fizice nerezidente, exceptând situația în care se aplică beneficiile convenției (descrise mai sus), care pot numi un împuternicit care să îndeplinească obligațiile de plată și de depunere a declarațiilor fiscale în legătură cu impozitul pe câștigurile de capital datorat în România.

Declararea și plata impozitului pe câștigurile de capital de către persoanele juridice române

Câștigurile de capital obținute de o societate română care este plătitoare de impozit pe profit, din vânzarea acțiunilor/părților sociale deținute într-o altă societate română (inclusiv Acțiunile) vor face parte din rezultatul global impozabil al Societății (profit sau pierdere) și vor supuse impozitului pe profit. De regulă, declararea și plata impozitului pe profit se realizează trimestrial, până în data de 25 a lunii următoare încheierii trimestrelor I-III inclusiv; definitivarea calculului și plata impozitului pe profit aferent exercițiului financiar relevant se realizează în general până la data de 25 martie a anului următor, inclusiv, care este termenul limită de depunere a declarației anuale privind impozitul pe profit. Totuși, pentru contribuabilii care aplică prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 153/2020, termenul de definitivare și plată a impozitului anual pe profit pentru anii 2021-2025 se prelungește până la data de 25 iunie, inclusiv, a anului următor.

Începând cu 1 ianuarie 2013, majoritatea contribuabililor pot opta să declare și să plătească impozitul pe profitul anual sub formă de plăți trimestriale. Termenul până la care se efectuează plata impozitului pe profit anual este termenul de depunere a declarației privind impozitul pe profit.

Declararea și plata impozitului pe câștigurile de capital de către persoanele juridice străine

O persoană juridică străină care obține venituri din vânzarea acțiunilor are de îndeplinit obligații de conformitate în România (i.e., trebuie să obțină un număr de înregistrare fiscală în vederea declarării și plății impozitului pe câștigurile de capital către autoritățile fiscale din România, dacă este cazul). Procedurile privind declararea și plata impozitului pe profit sunt similare celor aplicabile persoanelor juridice române. Orice vânzător nerezident de acțiuni poate desemna un împuternicit în România pentru a îndeplini aceste obligații fiscale.

În cazul în care vânzătorul nerezident se prevalează de prevederile unei convenții pentru evitarea dublei impuneri în ce privește impozitarea câștigurilor de capital în România, acesta trebuie să prezinte un certificat de rezidență fiscală (care îndreptățește vânzătorul nerezident să invoce protecția convenției pentru evitarea dublei impuneri) persoanei juridice din România ale cărei acțiuni sunt vândute și să prezinte alăturat acestuia și o copie a declarației fiscale care trebuie depusă la autoritățile fiscale din România.

TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI

Societatea	OMV Petrom S.A.
Oferta	Oferta constă în oferirea de către Societate a unui număr de până la 4.639.664.234 de Acțiuni Oferite ordinare, nominative și dematerializate, inclusiv Acțiunile Oferite suport reprezentate de GDR-urile Oferite. Oferta se adresează exclusiv (1) Acționarilor Eligibili, și anume persoanelor înregistrate ca acționari ai Societății în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central din România la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, respectiv 6 iulie 2022, și (2) Deținătorilor de GDR-uri Eligibili înregistrați în registrele ținute de Citibank Europe plc, în calitate de depozitar comun pentru Euroclear și Clearstream, Luxemburg, la Data de Înregistrare pentru GDR-uri, respectiv 7 iulie 2022.
Managerul	BRD - Groupe Société Générale S.A., o entitate organizată și care funcționează în temeiul legilor din România, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR01INCR/400008 de la data de 13 iunie 2006, deținătoare a Certificatului ASF nr. 255 din data de 8 iunie 2008, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, având Codul unic de înregistrare 361579 și sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, 011171, București.
Agentul de plată	BRD - Groupe Société Générale S.A. în legătură cu deținătorii de Drepturi de Preferință, având Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III a Depozitarului Central din România.
Acțiunile care fac obiectul Ofertei	Un număr maxim de 4.639.664.234 Acțiuni Oferite, inclusiv Acțiunile Oferite suport care urmează să fie reprezentate de GDR-urile Oferite, care vor fi emise în cadrul Majorării Capitalului Social prin exercitarea Drepturilor de Preferință de către Acționarii Eligibili, respectiv de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili, astfel cum s-a aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 27 aprilie 2022 și, respectiv, prin Hotărârea Directoratului din data de 14 iunie 2022 și prin Hotărârea Consiliului de Supraveghere din data de 21 iunie 2022.
Depozitarul GDR	Citibank, N.A.
Custodele	Citibank Europe plc, Dublin, Sucursala România
Perioada de Subscriere	Perioada în care Acțiunile Oferite pot fi subscrise de către Acționarii Eligibili și de Deținătorii de GDR-uri Eligibili prin exercitarea Drepturilor de Preferință ale acestora. Perioada de Subscriere constă în: a) Perioada de Subscriere pentru Acțiuni de 32 de zile calendaristice, începând cu 11:00 a.m., ora României, din a doua Zi Lucrătoare care urmează Zilei Lucrătoare în care a fost publicat

	Prospectul (i.e. de la data de 12 septembrie 2022, 11:00 a.m., ora României, inclusiv, și până la data de 13 octombrie 2022, 1:00 p.m., ora României, inclusiv); b) Perioada de Subscriere pentru GDR-uri de 22 de zile calendaristice, începând cu 9:00 a.m., ora statului New York, la data de 12 septembrie 2022 și până la Data Expirării Subscrierii GDR-urilor, stabilită pentru 5:00 p.m., ora statului New York, la data de 3 octombrie 2022.
Moneda	Acțiunile Oferite sunt emise în RON. GDR-urile Oferite nu au valoare nominală și sunt denominate în USD.
Metoda de Intermediere	"*Cea mai bună execuție*"
Prețul de Subscriere	Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite este de 0,1 RON per Acțiune Oferită (egal cu valoare nominală). Prețul de Subscriere pentru GDR-urile Oferite este egal cu echivalentul în USD (la Data Conversiei pentru Prețul de Subscriere) a 15 RON pentru un GDR Oferit, plus 20% din valoarea respectivă pentru acoperirea fluctuațiilor cursului de schimb între 17 august 2022 și data la care Depozitarul GDR-urilor convertește fondurile subscrise în RON, precum și a comisioanelor de conversie a monedei, comisioanelor Depozitarului GDR-urilor de 0,05 USD per GDR Oferit deținut și oricare alte costuri, comisioane și cheltuieli aplicabile conform procedurii descrise în secțiunea "*Subscriere și Vânzare – Procedura de Subscriere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili*".
Listarea și Tranzacționarea	După finalizarea cu succes a Ofertei și îndeplinirea tuturor formalităților în legătură cu înregistrarea Majorării Capitalului Social, Acțiunile Noi vor fi tranzacționate (i) sub formă de Acțiuni pe Piața Reglementată, segmentul Principal, Categoria Premium, a Bursei de Valori București și (ii) sub formă de GDR-uri pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra. Acțiunile Noi pot fi tranzacționate numai după înregistrarea Majorării Capitalului Social la Depozitarul Central din România. GDR-urile Oferite conform Regulamentului S vor fi identificate prin ISIN US67102R3049. Nu va fi emis niciun GDR Oferit sub forma GDR-urilor emise conform Regulii 144A în legătură cu Oferta. Numerele de identificare a valorilor mobiliare și simbolurile de tranzacționare ale Valorilor Mobiliare Oferite, după finalizarea Majorării Capitalului Social, vor fi următoarele: – ISIN Acțiuni: ROSNPPACNOR9 – Simbol tranzacționare Acțiuni la Bursa de Valori București: SNP – ISIN pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S:

US67102R3049

- Codul Comun pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S: 130322611
- CUSIP pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S: 67102R 304
- SEDOL pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S: BYMFGJ1
- Simbol tranzacționare pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S la Bursa de Valori Londra: PETB

Nu există angajamente asumate de nicio parte pentru a acționa ca intermediari în tranzacționarea secundară a Acțiunilor Noi, în vederea asigurării lichidității.

În urma emiterii Acțiunilor Noi, Societatea nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi pe o altă piață decât cea pe care se tranzacționează în prezent Acțiunile Societății și, respectiv, GDR-urile.

Bursa de Valori București este o piață reglementată în SEE în înțelesul Directivei privind Piețele Instrumentelor Financiare. Piața Principală a Bursei de Valori din Londra este o piață reglementată în Marea Britanie în înțelesul Regulamentului (UE) Nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014, astfel cum acesta face parte din legea națională în Marea Britanie, în temeiul Legii privind Uniunea Europeană (Retragere) din 2018. Pentru informații suplimentare, vă rugăm să consultați secțiunea *"Subscriere și Vânzare – Admitere la tranzacționare*".

Decontarea și Transferul

Pentru Acționarii Eligibili care subscriu în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III, Acțiunile Oferite vor fi decontate în conformitate cu reglementările Depozitarului Central din România privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru Acționarii Eligibili care subscriu prin intermediul Managerului, pe baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I, o listă a subscrierilor validate va fi transmisă de către Manager Depozitarului Central din România în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni.

Pentru Deținătorii de GDR-uri Eligibili, atunci când Custodele primește Acțiunile Oferite suport, Depozitarul GDR-urilor va transmite GDR-uri Oferite Deținătorilor de GDR-uri Eligibili cât mai curând cu putință după primirea notificării conform căreia Acțiunile Oferite suport au fost depozitate la Custode. Depozitarul GDR-urilor va transmite GDR-urile Oferite prin intermediul Euroclear și Clearstream.

Drepturile de Preferință

Numărul de Drepturi de Preferință este egal cu numărul de Acțiuni emise de Societate și înregistrate în registrul acționarilor Societății la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, mai puțin Acțiunile deținute de Statul Român, respectiv 44.953.413.917

	Drepturi de Preferință, și include Drepturile de Preferință aferente Acțiunilor suport care urmează a fi reprezentate de GDR-uri. Fiecărui Acționar Eligibil și Deținător de GDR-uri Eligibil îi vor fi alocate un număr de Drepturi de Preferință corespunzător Acțiunilor, respectiv corespunzător Acțiunilor suport care urmează a fi reprezentate de GDR-urile deținute, la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, respectiv la Data de Înregistrare pentru GDR-uri. Drepturile de Preferință nu vor fi tranzacționate pe nicio bursă de valori. Un număr de 9,688936882058650 Drepturi de Preferință este necesar pentru a subscrie o Acțiune Oferită și un număr de 9,688936882058650 GDR-uri existente ar fi necesar pentru a subscrie un GDR Oferit. În cazul în care din calculul matematic rezultă fracții de Acțiuni Oferite/ GDR-uri Oferite care pot fi subscrise, numărul maxim de Acțiuni Oferite sau GDR-uri Oferite, după cum este cazul, va fi rotunjit în jos la numărul întreg mai mic.
Retragerea Subscrierilor	Subscrierile realizate în cadrul Ofertei sunt irevocabile. În cazul în care Prospectul face obiectul unei modificări, subscrierile pot fi retrase în termen de maximum 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data la care a fost publicată respectiva modificare a Prospectului. Acționarii Eligibili/ Deținătorii de GDR-uri Eligibili pot retrage o subscriere completând un Formular de Retragere a Acceptului de a Subscrie la același Participant prin care au fost realizate subscrierile, la Manager dacă au subscris prin intermediul Managerului sau la Depozitarul GDR-urilor dacă au subscris GDR-uri Oferite prin intermediul Depozitarului GDR-urilor.
Înregistrarea Majorării Capitalului Social	În termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere, Societatea va publica pe site-ul web al Bursei de Valori București (www.bvb.ro) și pe site-ul web al Societății (www.omvpetrom.com) un raport privind rezultatele subscrierilor realizate în Perioada de Subscriere. Directoratul va stabili prin decizie rezultatele efective ale Majorării Capitalului Social, ca urmare a exercitării Drepturilor de Preferință în Perioada de Subscriere, respectiv Acțiunile Oferite anulate, după caz. Pe baza rezultatelor Majorării Capitalului Social constatate prin decizie a Directoratului Societății, Societatea va notifica ASF cu privire la rezultatele Ofertei în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere. Societatea va întreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea Majorării Capitalului Social, respectiv înregistrarea Majorării Capitalului Social la Registrul Comerțului, depunerea cererii de emitere de către ASF a certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare și depunerea cererii de înregistrare a Acțiunilor Noi în Registrul Acționarilor Societății ținut de

	Depozitarul Central din România.
Drepturi aferente Acțiunilor Noi	Fiecare Acțiune Nouă acordă drepturi și obligații egale și conferă titularului său toate drepturile stipulate de Legea Societăților, reglementările aplicabile piețelor de capital și prevederile Actului Constitutiv. În conformitate cu Legea Societăților, fiecare acționar trebuie să își exercite drepturile cu bună credință, respectând drepturile și interesele legitime ale Societății și ale celorlalți acționari. Principalele drepturi atașate Acțiunilor Emitentului și care vor fi atașate și Acțiunilor Noi care vor fi emise în cadrul Majorării Capitalului Social sunt descrise în secțiunea "*Capitalul Social – Drepturi, preferințe și restricții atașate Acțiunilor*". Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați Secțiunea "*Politica privind dividendele*" și Secțiunea "*Termenii și condițiile certificatelor globale de depozit*".
Restricții de vânzare și transfer	Valorile Mobiliare Oferite vor fi liber transferabile cu condiția, în cazul Acțiunilor Oferite, respectării normelor pieței reglementate a Bursei de Valori București și a normelor de compensare și decontare ale Depozitarului Central din România și a altor prevederi aplicabile, iar în cazul GDR-urilor Oferite, cu condiția respectării normelor de compensare și decontare ale Depozitarului GDR-urilor, și Euroclear și Clearstream, Luxemburg și a termenilor și condițiilor GDR-urilor și cu condiția respectării restricțiilor descrise în secțiunea "*Restricții Impuse Vânzării și Transferului*".
Interese care au un impact asupra Ofertei.	La data prezentului Prospect, Societatea nu are cunoștință de niciun interes, inclusiv conflict de interese, care să prezinte relevanță pentru Ofertă.
Regimul fiscal	Pentru prezentarea anumitor consecințe fiscale ale cumpărării și deținerii de Acțiuni Oferite în România, a se vedea Capitolul "*Regimul Fiscal*".

SUBSCRIERE ȘI VÂNZARE

Sumarul Ofertei

Conform hotărârii din data de 27 aprilie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății a declanșat operațiunea de majorare a capitalului social al Societății și delegarea către Directorat a competențelor privind majorarea capitalului social prin aportul în natură al statului român, reprezentant prin Ministerul Energiei din România, ca urmare a obținerii unui număr de certificate de atestare a dreptului de proprietate, și prin contribuții în numerar ale celorlalți acționari.

La data de 14 iunie 2022, Directoratul Societății, și, la data de 21 Iunie 2022, Consiliul de Supraveghere al Societății au aprobat Majorarea Capitalului Social în valoare maximă de 584.626.662,60 RON prin emiterea unui număr maxim de 5.846.266.626 Acțiuni Noi cu valoarea nominală de 0,1 RON pe Acțiune Nouă, după cum urmează:

- 120.660.239,20 RON (ca urmare a rotunjirii în jos de la suma de 120.660.239,23 RON stabilită prin Raportul de Evaluare, astfel cum acesta este definit mai jos), în schimbul a 1.206.602.392 acțiuni noi, reprezentând valoarea aportului în natură al Statului Român, reprezentat prin Ministerul Energiei din România, ca urmare a obținerii unui număr de 1.943 certificate de atestare a dreptului de proprietate emise în conformitate cu Decizia Guvernului nr. 834/1991 privind stabilirea și evaluarea unor terenuri deținute de societățile comerciale cu capital de stat, cu modificările şi completările ulterioare, cu o suprafață totală a terenurilor ce urmează a fi incluse în capitalul social de 1.379,05 hectare, astfel cum se detaliază în raportul de evaluare nr. 353/15.04.2022 ("**Raportul de Evaluare**") emis de către expertul evaluator independent Darian DRS S.A. (autorizat de Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România ca membru corporativ) și numit de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București în vederea evaluării terenurilor ce constituie aportul în natură prin rezoluția nr. 44310/30.03.2021; și
- până la maxim 463.966.423,40 RON, reprezentând un număr maxim de până la 4.639.664.234 Acțiuni Oferite, inclusiv Acțiuni Oferite reprezentate de GDR-urile Oferite, care vor fi oferite spre subscriere celorlalți acționari (i.e. acționarii Societății cu excepția Statului Român), înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central din Romania la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, în scopul exercitării Drepturilor de Preferință deținute de aceștia.

Astfel, Oferta presupune majorarea capitalului social al Societății prin oferirea unui număr de până la 4.639.664.234 Acțiuni Oferite (inclusiv Acțiuni Oferite care constituie valori mobiliare suport pentru GDR-uri Oferite) spre subscriere Acționarilor Eligibili și, respectiv, Deținătorilor de GDR-uri Eligibili prin intermediul Depozitarului GDR-urilor la Data de Înregistrare pentru Acțiuni/ Data de Înregistrare pentru GDR-uri în baza Drepturilor de Preferință deținute de aceștia.

Numărul total al Drepturilor de Preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numărul de Acțiuni emise de Societate și deținute de ceilalți acționari, alții decât Statul Român, înregistrate în registrul acționarilor Societății ținut de către Depozitarul Central din România la Data de Înregistrare pentru Acțiuni, respectiv un număr de 44.953.413.917 Drepturi de Preferință.

Un Acționar Eligibil, sau după caz, un Deținător de GDR-uri Eligibil va fi îndreptățit să cumpere un număr maxim de Acțiuni Oferite / Acțiuni Oferite suport care urmează a fi reprezentate de GDR-uri Oferite calculate ca raport între numărul de Drepturi de Preferință pe care le deține sau, după caz, reprezentate de GDR-urile pe care le deține, și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Oferite / unui GDR Oferit. În consecință,

un număr de 9,688936882058650 Drepturi de Preferință ar fi necesare pentru a subscrie o Acțiune Oferită și un număr de 9,688936882058650 GDR-uri existente ar fi necesare pentru a subscrie un GDR Oferit.

În cazul în care din calculul matematic rezultă fractii de Acțiuni Oferite/ GDR-uri Oferite care pot fi subscrise, numărul maxim de Acțiuni Oferite sau GDR-uri Oferite, după cum este cazul, care vor putea fi subscrise de fapt, va fi obținut prin rotunjirea în jos la numărul întreg mai mic.

Numărul minim de Acțiuni Oferite/ GDR-uri Oferite care poate fi subscris nu poate fi mai mic de o Acțiune Oferită/ un GDR Oferit.

Acțiunile Oferite care rămân nesubscrise după expirarea Perioadei de Subscriere, vor fi anulate prin decizia Directoratului Societății prin care se constată rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social.

Perioada de subscriere în timpul căreia Valorile Mobiliare Oferite vor putea fi subscrise de către Acționarii Eligibili și Deținătorii de GDR-uri Eligibili în vederea exercitării Drepturilor de Preferință de care dispun ("**Perioada de Subscriere**") constă în:

a) Perioada de Subscriere pentru Acțiuni de 32 de zile calendaristice, începând cu 11:00 a.m., ora României, din a doua Zi Lucrătoare ulterioară Zilei Lucrătoare în care a fost publicat Prospectul (i.e. între 12 septembrie 2022, 11:00 a.m., ora României, inclusiv, și 13 octombrie 2022, 1:00 p.m., ora României, inclusiv ("**Perioada de Subscriere pentru Acțiuni**"). Subscrierile se vor derula (i) exclusiv prin rețeaua de unități a Managerului BRD – Groupe Société Générale S.A., astfel cum sunt menționate la https://www.brd.ro/agentii-si-atm-uri, în timpul programului normal de lucru al Managerului, menționat pe website-ul acestuia, www.brd.ro, de luni până vineri inclusiv, cu excepția ultimei Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, când subscrierile vor putea fi înregistrate până la ora 1:00 p.m., ora României (în cazul deținătorilor de Drepturi de Preferință înregistrate la momentul efectuării subscrierii în Secțiunea I a Depozitarului central din România), și (ii) la orice Participant / la Manager (în cazul deținătorilor de Drepturi de Preferință înregistrate într-un cont deschis de respectivul Participant / de Manager în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III);

b) Perioada de Subsciere pentru GDR-uri de 22 de zile calendaristice începând cu 9:00 a.m., ora statului New York, în data de 12 septembrie 2022 și până la Data Expirării Subscrierii GDR, respectiv 5:00 p.m., ora statului New York, în data de 3 octombrie 2022 ("**Perioada de Subscriere pentru GDR-uri**"), subscrierile derulându-se astfel cum este descris în secțiunea "*Procedura de subsciere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili*".

În timpul Perioadei de Subscriere relevante, Acționarii Eligibili/ Deținătorii de GDR-uri Eligibili pot exercita Drepturile de Preferință de care dispun. După expirarea Perioadei de Subscriere relevante, nicio subscriere din partea Acționarilor Eligibili/ Deținătorilor de GDR-uri Eligibili nu va fi acceptată.

Prețul de Subscriere

Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite este de 0,1 RON per Acțiune Oferită, egal cu valoarea nominală a Acțiunilor.

Prețul de Subscriere pentru un GDR Oferit (calculat în concordanță cu procedura descrisă în secțiunea "*Procedura de subscriere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili"*) va fi egal cu echivalentul în USD a 15 RON, pe baza unui curs de schimb de USD 0,208598 per RON la 17 august 2022, plus 20% din această sumă pentru a acoperi fluctuațiile cursului de schimb între 17 august 2022 și data la care Depozitarul GDR-urilor convertește fondurile subscrise în RON, precum și comisioanele de conversie valutară, comisioanele Depozitarului

GDR-urilor de 0,05 USD per GDR Oferit deținut și orice alte costuri aplicabile, în contextul Majorării Capitalului Social.

Intermediarul Ofertei și Agentul de Plată

Intermediarul Ofertei și Agentul de Plată în legătură cu Acționarii Eligibili ale căror Drepturi de Preferință sunt înregistrare în Secțiunea II și/sau Secțiunea III a registrului Depozitarului Central din România este BRD - Groupe Société Générale S.A., organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată în Registrul ASF sub nr. PJR01INCR/400008 la data de 13 iunie 2006, având Certificatul ASF nr. 255 din 8 iunie 2008, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, având codul unic de înregistrare 361579, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, 011171 București.

Procedura de subscriere în cadrul Ofertei

Prin subscrierea în cadrul Ofertei, fiecare Acționar Eligibil / Deținător de GDR-uri Eligibili confirmă că a acceptat în mod necondiționat termenii și condițiile aplicabile Valorilor Mobiliare Oferite, că a efectuat subscrierea în conformitate cu acești termeni și condiții și garantează față de Societate, Manager și Depozitarul GDR-urilor că este un investitor care poate subscrie în mod legal Valorile Mobiliare Oferite (fără a fi supus niciunei restricții sau limitări) în jurisdicția sa de reședință. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea termenilor și condițiilor aplicabile Valorilor Mobiliare Oferite sau cu încălcarea legii aplicabile nu va fi valabilă și va fi anulată. Semnarea de către fiecare Acționar Eligibil / Deținător de GDR-uri Eligibil a instrucțiunii/ ordinului de subscriere sau a Formularului de Subscriere constituie acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare Oferite în întregime.

Subscrierile Acțiunilor Oferite pot fi efectuate pe parcursul întregii Perioade de Subscriere pentru Acțiuni de la data de 12 septembrie 2022, 11:00 a.m., ora României, inclusiv, până la data de 13 octombrie 2022, 1:00 p.m., ora României, inclusiv, în fiecare Zi Lucrătoare, în timpul programului normal de lucru, cu excepția ultimei Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, respectiv 13 octombrie 2022, când subscrierile vor putea fi înregistrate până la ora 1:00 p.m., ora României. După expirarea Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, nu va fi acceptată nicio subscriere din partea Acționarilor Eligibili.

Subscrierile pentru GDR-urile Oferite pot fi efectuate în concordanță cu procedura descrisă în secțiunea "*Procedura de subsciere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili*".

Procedura de subscriere a Acțiunilor Oferite de către Acționarii Eligibil

Acțiunile Oferite pot fi subscrise de Acționarii Eligibili după cum urmează:

a) în cazul Acționarilor Eligibili ale căror Drepturi de Preferință sunt înregistrate la momentul efectuării subscrierii în Secțiunea I, subscrierea se va realiza exclusiv prin Manager, respectiv BRD - Groupe Société Générale S.A. prin rețeaua de unități menționate la https://www.brd.ro/agentii-si-atm-uri; și

b) în cazul Acționarilor Eligibili ale căror Drepturi de Preferință sunt înregistrate la momentul efectuării subscrierii într-un cont deschis de un Participant / de Manager în Secțiunea II și/sau Secțiunea III a Depozitarului Central din România, subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant / prin Manager.

Nicio plasare de ordine/ instrucțiuni de subscriere către alți participanți decât Managerul și/ sau către Participanți în cazul subscrierilor realizate de Acționarii Eligibili înregistrate în Secțiunea II și/sau Secțiunea III nu va fi luată în considerare, iar Societatea și Managerul nu vor avea niciun fel de răspundere în legătură cu acestea.

1. Subscrierea de Acțiuni Oferite de către Acționarii Eligibili care au un contract valid de prestări de servicii de investiții financiare/ servicii de custodie încheiat cu un Participant, inclusiv cu Managerul, și care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferință înregistrate într-un cont deschis de respectivul Participant / de Manager în Secțiunea II și/sau Secțiunea III

Acționarul Eligibil poate subscrie în mod valabil Acțiuni Oferite prin exercitarea Drepturilor de Preferință, fără a fi necesar să prezinte documentele de identificare menționate mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

Subscrierea se realizează prin transmiterea unui(ei) ordin/ instrucțiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/ servicii de custodie valabil încheiat cu Participantul / Managerul, prin orice mijloace de comunicare prevăzute în respectivul contract. În acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de către Acționarii Eligibili.

Participantul / Managerul va accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile primirii, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării instrucțiunilor/ ordinelor de subscriere.

Validarea subscrierilor de către Participant / Manager include și verificarea faptului că Acționarul Eligibil nu a subscris un număr mai mare de Acțiuni Oferite decât este îndreptățit potrivit numărului de Drepturi de Preferință deținute. După verificarea fiecărei subscrieri, Managerul sau Participantul, după caz, va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central din România. Instrucțiunile/ ordinele de subscriere sunt plasate în baza Drepturilor de Preferință deținute de Acționarii Eligibili, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central din România, în cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, Participantul / Managerul care preia subscrierea va primi instrucțiunile/ ordinele de subscriere și va procesa, valida și înregistra, în cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile recepționate în mod valabil. Subscrierile pentru Acțiunile Oferite nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Oferite care nu au fost validate vor fi anulate, iar Acționarul Eligibili va fi informați în consecință, în condițiile incluse în contractul de prestări servicii de investiții/ custodie încheiat cu Participantul / Managerul. Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului / Managerului, prin intermediul căruia s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Acțiunile Oferite subscrise vor trebui plătite conform procedurilor comunicate de Participant / Manager. Subscrierile Acțiunilor Oferite în Perioada de Subscriere pentru Acțiuni se vor realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central din România, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului / Managerului, prin intermediul căruia se realizează subscrierea de Acțiuni Oferite.

Participanții trebuie să informeze Acționarii Eligibili cu privire la condițiile de implementare a Ofertei și sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea acestui Prospect și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, realizarea decontării instrucțiunilor de subscriere, validarea și înregistrarea în sistemul Depozitarului Central din România.

Pentru fiecare Acționar Eligibil cu cetățenie SUA și/ sau rezidență SUA, fiecare Participant se va asigura ca, pe lângă Formularul de Subscriere sau ordinul/ instrucțiunea de subscriere, acest Acționar Eligibil cu cetățenie SUA și/sau rezidență SUA va semna, de asemenea, o declarație de eligibilitate, în forma furnizată de către Manager către BVB prin sistemul BVB – STF (serviciul de transfer fișiere). Pentru evitarea oricărui dubiu, Participantul prin care se efectuează subscrierea va fi exclusiv responsabil pentru comunicarea către Acționarul Eligibil cu cetățenie SUA și/sau rezidență SUA a cerinței de semnare a documentului mai sus menționat, orice posibilă daună care ar putea să apară ulterior urmare a neinformării corespunzătoare a Acționarului Eligibil cu cetățenie SUA și/ sau rezidență SUA cu privire la acest document, va fi suportatată de respectivul Participant și de Acționarul Eligibil. Urmare a recepționării declarației de eligibilitate semnate de Acționarul Eligibil relevant cu cetățenie SUA și/sau rezidență

SUA, fiecare Participant va trebui să trimită această declarație de eligibilitate semnată către Manager prin e-mail la trading@brd.ro **înainte** de înregistrarea respectivei subscrieri în sistemul Depozitarului Central din România.

2. Subscrierea de Acțiuni Oferite de către Actionarii Eligibili care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I

Fiecare subscriere a Acțiunilor Oferite de către Acționarii Eligibili care, la data la care are loc subscrierea, au Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I poate fi realizată exclusiv prin Manager, prin rețeaua de unități menționate la https://www.brd.ro/agentii-si-atm-uri, pe întreaga durată a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni în fiecare Zi Lucrătoare în timpul programului normal de lucru al Managerului, menționat pe website-ul acestuia, www.brd.ro, cu excepția ultimei Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, respectiv 13 octombrie 2022, cand subscrierile vor putea fi înregistrate până la ora 1:00 p.m., ora României.

Acționarul Eligibil care cumulativ (i) nu are rezidență în România, (ii) Drepturile de Preferință pe care le deține sunt înregistrate în Secțiunea I, și (iii) nu poate subscrie prin rețeaua Managerului, trebuie să încheie un contract de prestări de servicii de investiții/ servicii de custodie cu un Participant local pentru a își exercita Drepturile de Preferință pe care le deține în cadrul Majorării Capitalului Social. Pentru scopuri de informare, Participantul local Tradeville S.A. o societate de servicii de investiții financiare, cu sediul în București, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Tronson B, Bloc B, et. 3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5868/1996, cod unic de înregistrare 8694021, înregistrată în Registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/400033 din data de 17.05.2006, ("**Tradeville**") oferă servicii de investiții financiare la distanță. Pentru mai multe informații vă rugăm contactați Tradeville la adresa de e-mail brokers@tradeville.ro sau telefon la numărul +40 37 446 08 60. Acționarii Eligibili pot alege oricare alt Participant – pentru scopuri de informare, lista cu toți Participanții locali poate fi găsită la https://www.bvb.ro/Intermediaries/ListOfIntermediaries/GeneralIndex.

Managerul va valida subscrierile cu condiția ca Acționarul Eligibil care subscrie Acțiuni Oferite să respecte toate cerințele de mai jos:

a) acesta deține Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I;
b) acesta semnează Formularul de Subscriere în două exemplare originale (unul pentru Acționarul Eligibil și unul pentru Manager) și să îl depună la una dintre sucursalele Managerului pentru numărul de Acțiuni Oferite pe care Acționarul Eligibil relevant dorește să le subscrie în limita numărului maxim de Acțiuni Oferite pe care are dreptul să le subscrie pe baza Drepturilor de Preferință pe care le deține;
c) acesta depune documentul care confirmă plata Acțiunilor Oferite subscrise (ordin de plată/ chitanță în cazul plăților în numerar în Contul Colector, cea de-a doua variantă fiind exclusiv disponibilă Acționarilor Eligibili persoane fizice) în conformitate cu cerințele incluse în secțiunea "*Plata pentru subscrierile efectuate în cadrul Ofertei*" a Prospectului;
d) acesta depune, împreună cu Formularul de Subscriere, documentele necesare subscrierii, menționate în secțiunea "*Documentele de Subscriere*" a Prospectului (inclusiv, în ceea ce privește Acționarii Eligibili cu cetățenie SUA și/sau rezidență SUA, o declarație de eligibilitate, în forma furnizată de Manager).

Acționarii Eligibili pot prezenta documentele menționate mai sus, la locațiile respective ale sucursalelor Managerului, în fiecare Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, în timpul programului normal de lucru al Managerului, menționat pe website-ul acestuia, www.brd.ro, cu excepția ultimei Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, respectiv 13 octombrie 2022, când subscrierile vor putea fi înregistrate până la ora 1:00 p.m., ora României.

Subscrierile efectuate pe baza documentelor primite în afara Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni și/sau care nu îndeplinesc condițiile de subscriere din Prospect nu vor fi validate.

Subscrierea în cadrul acestei Oferte reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei și a prezentului Prospect, în timp ce fiecare Acționar Eligibil confirmă că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile incluse în acest Prospect și a efectuat subscrierea în conformitate cu acestea.

Subscrierea Acțiunilor Oferite în cadrul Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni se va realiza cu respectarea procedurilor interne ale Managerului. Subscrierea pentru Acțiunile Oferite nu va fi validată dacă procedurile de subscriere incluse în Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Oferite care nu au fost validate vor fi anulate. Acționarii Eligibili ale căror subscrieri nu au fost validate vor fi notificați în mod corespunzător, iar sumele plătite le vor fi restituite în contul bancar indicat în Formularul de Subscriere în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, indiferent dacă subscrierea a fost efectuată prin numerar sau prin transfer bancar în Contul Colector.

Managerul și/sau Societatea nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul Colector nu este creditat efectiv cu sumele reprezentând valoarea Acțiunilor Oferite subscrise de un Acționar Eligibil până la ora 1:00 p.m., ora României, în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni.

În cazul în care suma transferată în Contul Colector pentru o anumită subscriere este mai mare decât Prețul de Subscriere pentru o Acțiune Oferită multiplicat cu numărul de Acțiuni Oferite menționat de respectivul Acționar Eligibil în Formularul de Subscriere, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Acțiuni Oferite menționat în Formularul de Subscriere.

În cazul în care suma transferată în Contul Colector pentru o anumită subscriere este mai mică decât Prețul de Subscriere pentru o Acțiune Oferită multiplicat cu numărul de Acțiuni Oferite menționat de respectivul Acționar Eligibil în Formularul de Subscriere, subscrierea este considerată valabilă pentru numărul de Acțiuni Oferite corespunzător sumei transferate.

Documentele de Subscriere

În cazul Acționarului Eligibil ale cărui Drepturi de Preferință, la data efectuării subscrierii, au fost înregistrate într-un cont al unui Participant (inclusiv al Managerului) deschis în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III, acesta poate subscrie în mod valabil prin respectivul Participant / prin Manager, dacă a încheiat cu acesta din urmă un contract de prestări de servicii de investiții/ servicii de custodie, fără a avea obligația de a depune documentația de identificare prevăzută mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

În cazul subscrierilor efectuate prin Manager corespunzătoare Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, Acționarul Eligibil va subscrie în mod direct și semna Formularul de Subscriere în două exemplare originale (unul pentru Acționarul Eligibil și unul pentru Manager), însoțit de o Dovadă a Plății și de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate în limba engleză sau română.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Managerul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primește și nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Acțiuni Oferite realizate prin oricare Participant. Răspunderea pentru subscrierile Acțiunilor Oferite realizate prin Participanți va aparține Participantului prin intermediul căruia a fost realizată subscrierea.

Formularul de Subscriere este disponibil la sucursalele Managerului și trebuie să fie însoțit de următoarele documente:

A.	**Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:**	- Carte/buletin de identitate (în original și copie); - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere

B.	**Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:**	- Acte de identitate (în original și copie) ale reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei fizice reprezentate; - Procura în formă autentică dată reprezentantului (în original și copie) - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere
C.	**Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatelă:**	- Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei incapabile; - Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – aplicabil doar în cazul cetățenilor străini; - Actul juridic care stabilește curatela/tutela sau, după caz, documentul care stabilește curatela/tutela; - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere
D.	**Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu**	- Pașaport sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al UE/SEE (în original și copie); - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere
E.	**Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți**	- Pașaport sau carte/buletin de identitate al persoanei fizice reprezentate emis de un stat membru al SEE (copie); - Acte de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie); - Procura în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (în original și copie); - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere
F.	**Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:**	- Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat privind situația actuală în original eliberat de Registrul Comerțului (eliberat cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii) ; - Procură/mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru

		semnarea Formularului de Subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Acte de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere.
G.	**Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:**	- Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie); - Act constitutiv/statut actualizat (copie certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente); - Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună; - În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandatul semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Acțiunile Oferite pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie); - Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (copie); - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere.
H.	**Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă**	- Certificat de înregistrare sau act de înființare al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie); - Act constitutiv/statut actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente);

		- Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), care să fie emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună; - Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv actualizat/statut al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie certificată pentru conformitate cu originalul de reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); - Acte de identitate ale reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie); - Procură semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește respectiva persoana să subscrie în numele persoanei juridice nerezidente în cadrul Ofertei; - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere.
I.	**Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului. Documente pentru societatea de administrare a activelor:**	- Acte de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente; - Pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii unui stat membru al SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente; - Mandat de reprezentare (în original și copie); - Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); - Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează Formularul de Subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru

		semnarea Formularului de Subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Acte de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere
J.	**Entități administrate de alte persoane juridice rezidente/nerezidente**	- Documentele enumerate mai jos vor fi prezentate pentru persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și vor fi însoțite de autorizația obținută de la autoritatea de supraveghere competentă de către entitatea care administrează fonduri de investiții/ fonduri de pensii sau altele similare; - Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); - Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează Formularul de Subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individuală (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea Formularului de Subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Acte de identitate (în original și copie) ale persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; - Extras de cont bancar aferent contului bancar din care se realizează plata pentru subscriere

Managerul poate solicita documente suplimentare necesare în scopul îndeplinirii obligațiilor ce îi revin privind respectarea regulilor de "*cunoaștere a clientelei*" precum și a identificării sursei fondurilor, în conformitate cu procedurile sale interne și a procedurilor de identificare a clienților.

Dacă un Acționar Eligibil persoană fizică nu va furniza informațiile/ documentele suplimentare solicitate de Manager în vederea identificării sursei fondurilor, Managerul este îndreptățit să refuze subscrierea în numerar, iar respectivul Acționar Eligibil va putea subscrie doar prin transfer bancar.

Toate documentele prezentate de Acționarii Eligibili pentru subscrierea de Acțiuni Oferite, cu excepția cărților/ buletinelor de identitate/ pașapoartelor prezentate de persoanele fizice, vor fi în limba engleză sau în limba română sau vor fi însoțite de o traducere legalizată a respectivelor documente în limba engleză sau română.

Plata pentru subscrierile efectuate în cadrul Ofertei

1. Plata prețului pentru Acțiunile Oferite în cazul în care subscrierea de Acțiuni Oferite este efectuată prin intermediul unui Participant sau al Managerului în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în contul Participantului / Managerului din Secțiunea II și/ sau Secțiunea III la momentul efectuării subscrierii

Plata Acțiunilor Oferite subscrise de un Acționar Eligibil în baza Drepturilor de Preferință deținute în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III la data subscrierii va fi efectuată conform contractului de prestare de servicii de investiții/ servicii de custodie încheiat cu Participantul relevant sau cu Managerul, după caz, prin care se efectuează subscrierea și în conformitate cu cerințele Depozitarului Central din România și prevederile incluse în acest Prospect.

Participantul sau Managerul, după caz, va valida o subscriere exclusiv la momentul la care sumele subscrierii sunt creditate în contul clientului deschis la Participant sau la Manager, după caz.

2. Plata prețului pentru Acțiunile Oferite în cazul în care subscrierea de Acțiuni Oferite este efectuată prin Manager în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii

Dovada plății prețului pentru Acțiunile Oferite subscrise de un Acționar Eligibil prin Manager este reprezentată de ordinul de plată/ chitanța (cea din urmă pentru Acționarii Eligibili persoane fizice) care dovedesc că prețul pentru Acțiunile Oferite subscrise a fost transferat prin transfer bancar/ plătit în numerar în Contul Colector deschis de Manager cu condiția ca respectiva sumă să fie primită în Contul Colector până la ora 1:00 p.m., ora României, în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni ("**Dovada Plății**").

Sunt acceptate plățile în numerar direct în Contul Colector doar pentru Acționarii Eligibili persoane fizice, iar plata în numerar nu va depăși suma de 48.000 RON per Acționar Eligibil.

Acționarii Eligibili persoane juridice nu vor putea subscrie prin plată în numerar direct în Contul Colector, ci numai prin transfer bancar.

În cazul în care una dintre agențiile/ sucursalele Managerului aflate în proximitatea Acționarului Eligibil nu este o sucursală/ agenție care procesează plăți în numerar, un Actionar Eligibil, persoană fizică, care dorește să efectueze plată în numerar este rugat să acceseze serviciile altei agenții/ sucursale din rețeaua Managerului care pune la dipoziție un astfel de serviciu. Acționarii Eligibili sunt rugați să se informeze în prealabil cu privire la procesarea plăților în numerar de către sucursalele/ agențiile Managerului utilizând datele de contact puse la dipoziție la https://www.brd.ro/agentii-si-atm-uri.

Contul Colector pentru subscrierile de Acțiuni Oferite este contul bancar în RON deschis de Manager, având codul IBAN RO79BRDE427SV00084064270 ("**Contul Colector**").

Contul Colector nu este purtător de dobândă.

Contul bancar completat de Acționarul Eligibil în Formularul de Subscriere este contul bancar al Acționarului Eligibil indiferent de modalitatea prin care se va realiza plata (prin transfer bancar sau, respectiv, prin numerar) și unde vor fi returnate sumele subscrise în plus.

Deținerea contului bancar va trebui să fie dovedită prin depunerea documentelor menționate în secțiunea "*Documentele de Subscriere"* din acest Prospect, respectiv extrasul de cont. Pentru evitarea oricărui dubiu, plata prin transfer bancar a Acțiunilor Oferite subscrise pe baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I, la momentul efectuării subscrierii, va fi efectuată din contul bancar al Acționarului Eligibil menționat în Formularul de Subscriere sau în numerar (aceasta din urmă exclusiv pentru Acționarii Eligibili persoane fizice). Plata Acțiunilor Oferite subscrise efectuată prin transfer bancar de către Acționarul Eligibil din alt cont bancar decât cel menționat în Formularul de Subscriere, nu va fi considerată validă. Pentru evitarea oricărui dubiu, în Formularul de Subscriere va

fi menționat un singur cont IBAN aferent contului bancar deținut de Acționarul Eligibil din care se va asigura/ efectua plata în cazul plăților prin transfer bancar sau în care se pot face rambursări, inclusiv în cazul plăților în numerar.

Acționarii Eligibili trebuie să aibă în vedere eventualele comisioane de transfer, bancare și/sau taxe, după cum va fi cazul.

Managerul va valida subscrierile exclusiv la momentul la care Contul Colector este creditat cu sumele aferente subscrierii.

Pentru ca o subscriere să fie valabilă, suma plătibilă pentru Acțiunile Oferite subscrise trebuie să fie plătită în întregime.

Subscrierile Acțiunilor Oferite vor fi luate în considerare doar pentru suma transferată efectiv în Contul Colector.

Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite subscrise va fi plătit net de orice taxe și/ sau comisioane bancare.

Niciun comision de intermediere nu va fi plătit în legătură cu subscrierile efectuate de orice Acționar Eligibil în cadrul Ofertei.

Nici Managerul, nici Societatea nu vor fi răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul Colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea subscrierilor în ultima Zi Lucrătoare din Perioada de Subscriere pentru Acțiuni până la ora 1:00 p.m., ora României.

Rambursări

Acționarilor Eligibili le va fi returnată:

- suma plătită reprezentând produsul dintre Acțiunile Oferite subscrise și Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite, în cazul în care respectiva subscriere nu este validată/ este anulată conform prevederilor acestui Prospect;
- suma plătită reprezentând produsul dintre Acțiunile Oferite subscrise și Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite, în cazul în care respectiva subscriere este revocată conform prevederilor acestui Prospect;
- suma plătită în plus față de suma pentru care subscrierea a fost validată, reprezentând produsul dintre Acțiunile Oferite subscrise și Prețul de Subscriere pentru Acțiunile Oferite.

În cazurile menționate mai sus, plata va fi efectuată:

(i) Acționarilor Eligibili ale căror Drepturi de Preferință au fost înregistrate în Secțiunea I, în contul bancar specificat în Formularul de Subscriere în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni, cu excepția cazului în care subscrierea este revocată, când plata va fi efectuată în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data revocării subscrierii. Plățile vor fi efectuate prin transfer bancar în conturile bancare ale Acționarilor Eligibili menționate în Formularul de Subscriere, indiferent dacă subscrierea a fost efectuată în numerar sau prin transfer bancar;

(ii) Acționarilor Eligibili ale căror Drepturi de Preferință au fost înregistrate în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III, suma corespunzătoare subscrierilor revocate va fi disponibilă în contul de investiții deschis la Participantul / Manager prin care s-a efectuat subscrierea, după decontarea instrucțiunilor de revocare transmise în sistemul administrat de Depozitarul Central din România și în conformitate cu procedurile interne ale Participantului / Managerului.

Procedura de subscriere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili

Deținătorii de GDR-uri Eligibili pot să solicite Depozitarului GDR-urilor să exercite Drepturile de Preferință atașate Acțiunilor suport ale GDR-urilor deținute. Deținătorii de GDR-uri Eligibili sunt acei deținători de GDR-uri care dețin GDR-urile la Data de Înregistrare pentru GDR-uri și care pot subscrie până la maximum un număr de 12.054 GDR-uri.

Depozitarul GDR-urilor va notifica Euroclear și Clearstream, Luxemburg pentru distribuirea către toți Deținătorii de GDR-uri Eligibili la Data de Înregistrare pentru GDR-uri a informării privind inițierea de către Societate a Majorării Capitalului Social. Aceste notificări vor conține un link către prezentul Prospect, astfel cum acesta a fost postat pe site-ul web al Societății la www.omvpetrom.com. Deținătorii de GDR-uri Eligibili care vor dori să participe în cadrul Majorării Capitalului Social vor trebui să ia la cunoștință și să facă declarații suplimentare, conform cerințelor de pe formularele de certificare primite de aceștia.

Deținătorii de GDR-uri Eligibili care doresc să exercite Drepturile de Preferință atașate Acțiunilor Oferite suport, vor subscrie prin intermediul aplicațiilor Euroclear sau Clearstream (fiecare un "**Sistem de Decontare European**") și vor depune suma de USD 3,75 ("**Suma Depusă**") pentru fiecare GDR Oferit subscris.

Perioada de Subscriere pentru GDR-uri constă în 22 zile calendaristice, începând cu 9:00 a.m., ora statului New York, la data de 12 septembrie 2022 și până la 5:00 p.m., ora statului New York, la data de 3 octombrie 2022; ("**Data Expirării Subscrierii GDR**"). Subscrierile și dovada plății Sumei Depuse pentru numărul de GDR-uri Oferite subscrise trebuie să fie primite de Depozitarul GDR-urilor până la Data Expirării Subscrierii GDR pentru a fi considerate valide. Sistemele de Decontare Europene, brokerii și alți intermediari de instrumente financiare care au calitate de participant la respectivele sisteme vor stabili datele și orele proprii de închidere pentru a primi instrucțiunile de la clienți și participanți, care să fie anterioare Datei Expirării Subscrierii GDR. Deținătorii de GDR-uri Eligibili care dețin GDR-uri printr-un Sistem de Decontare European vor trebui să-și contacteze brokerii și intermediarii de instrumente financiare pentru a determina respectivele date și ore de închidere, care s-ar aplica în cazul lor.

Suma Depusă este egală cu echivalentul în USD a 15 RON, în baza unei rate de schimb de 0,208598 USD per RON aplicabilă la data de 17 august 2022, plus 20% pentru a acoperi diferențele rezultate din fluctuațiile cursului valutar între data de 17 august 2022 și data la care Depozitarul GDR-urilor convertește fondurile subscrise în RON, precum și costurile legate de conversia valutară, comisionul Depozitarului GDR-urilor în valoare de 0,05 USD per GDR Oferit deținut și orice alte costuri și taxe aplicabile.

După Data Expirării Subscrierii GDR-urilor, Depozitarul GDR-urilor va folosi Suma Depusă pentru a subscrie Acțiuni Oferite suport, și va reține comisionul în valoare de 0,05 USD per GDR Oferit deținut. Prețul de Subscriere final în USD per GDR Oferit va fi anunțat de către Depozitarul GDR-urilor la data sau în jurul datei de 10 octombrie 2022 ("**Data Conversiei Prețului de Subscriere**"). Dacă Suma Depusă este insuficientă pentru a subscrie Acțiunile Oferite suport, pentru a acoperi comisionul în valoare de 0,05 USD per GDR Oferit deținut și orice alte costuri și taxe aplicabile, Depozitarul GDR-urilor va solicita Deținătorilor de GDR-uri Eligibili care subscriu să plătească diferența în vederea obținerii numărului de GDR-uri Oferite pentru care au subscris sau să reducă numărul de GDR-uri Oferite pentru care au subscris până la nivelul la care Suma Depusă ar fi suficientă. În plus, dacă Depozitarul GDR-urilor nu va primi de la un Sistem de Decontare European sau de la un Deținător de GDR-uri Eligibil plata diferenței proporționale pentru subscrierea unei Acțiuni Oferite în timp util, Depozitarul GDR-urilor poate, la libera lui discreție, să vândă orice parte din GDR-urile subscrise, care altfel ar fi livrate către Sistemul de Decontare European în contul Deținătorului de GDR-uri Eligibil relevant (sau, după caz, Acțiunile Oferite reprezentate de ele) pentru a achita această diferență. Dacă subscrierile primite de Depozitarul GDR-urilor nu sunt acceptate, din motive precum subscrieri invalidate sau dacă Oferta nu este finalizată, Depozitarul GDR-urilor va rambursa Suma Depusă care nu a fost folosită. Dacă Suma Depusă este mai mare decât echivalentul în USD a 15 RON per GDR, la Data Conversiei Prețului de Subscriere, plus anumite costuri, comisioane și cheltuieli (inclusiv comisionul de emisiune al Depozitarului GDR-urilor și orice alte cheltuieli și taxe care sunt sau care ar putea fi aplicabile), Depozitarul GDR-rurilor va rambursa diferența respectivă cât mai repede posibil către Deținătorii de GDR-uri Eligibili sau către Sistemele de Decontare Europene, după caz, pentru alocarea de către aceștia a sumelor respective, în conturile Deținătorilor de GDR-uri Eligibili, care sunt îndreptățiți să primească această diferență.

Depozitarul GDR-urilor va plăti suma necesară subscrierii de Acțiuni Oferite suport către Custode și va transmite către acesta instrucțiunea privind exercitarea numărului de Drepturi de Preferință aferent numărului de GDR-uri nou-subscrise pentru subscrierea de Acțiuni Oferite suport. În momentul în care Custodele primește Acțiunile

Oferite suport, Depozitarul GDR-urilor va transfera noile GDR-urile Oferite reprezentând astfel Acțiunile Oferite suport subscrise, către Deținătorii de GDR-uri Eligibili care au subscris.

În cadrul Ofertei nu vor fi emise GDR-uri conform Regulii 144A.

Niciun Deținător de GDR-uri Eligibil nu va avea dreptul de a subscrie fracțiuni dintr-un GDR Oferit. Toate drepturile reprezentate de fracțiuni vor fi diminuate până la numărul întreg inferior de GDR Oferit.

Numărul minim de GDR-uri Oferite care pot fi subscrise este de un GDR Oferit.

Depozitarul GDR-urilor va putea face conversia valutară singur sau prin afiliații săi și, în acele cazuri, va acționa în nume propriu și nu în calitate de agent, consultant, broker sau intermediar pe seama oricărei alte persoane, obținând venituri din, dar fără a se limita la, tranzacțiile efectuate, pe care le va reține pentru propriul beneficiu. Acest venit este bazat, printre altele, pe diferența între rata de schimb aferentă valutelor respective și ratele de schimb pe care Depozitarul GDR și afiliații săi le primesc atunci când efectuează tranzacții cu valută în nume propriu. Depozitarul GDR-urilor nu oferă nicio garanție cu privire la faptul că rata de schimb folosită sau obținută va fi cea mai favorabilă rată de schimb care ar putea fi obținută la data respectivă sau că metoda de determinare a ratei de schimb este cea mai favorabilă Deținătorilor de GDR-uri Eligibili, cu respectarea obligațiilor Depozitarului GDR-urilor din Contractul de Depozit. Metodologia folosită în vederea determinării ratei de schimb folosite în vederea conversiei valutare poate fi pusă la dispoziție de către Depozitarul GDR-urilor, la cerere.

Depozitarul GDR-urilor va livra GDR-urile Oferite în cel mai scurt timp posibil după data la care este notificat că Acțiunile Oferite suport au fost depozitate la Custode.

Modificarea și Retragerea Subscrierilor

Subscrierile sunt irevocabile pe întreaga durată a Ofertei.

Cu toate acestea, Acționarii Eligibili / Deținătorii de GDR-uri Eligibili pot modifica sau retrage subscrierile pentru Valorile Mobiliare Oferite doar în cazul în care Prospectul este modificat, caz în care subscrierile pot fi revocate de orice Acționar Eligibi l/ Deținător de GDR-uri Eligibil în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data la care respectiva modificare a Prospectului a fost publicată. În acest caz, Acționarii Eligibili / Deținătorii de GDR-uri Eligibili își pot revoca subscrierile pentru Valorile Mobiliare Oferite completând un Formular de Retragere a Acceptului de a Subscrie prin intermediul aceluiași Participant prin care au realizat subscrierea, prin Manager dacă au efectuat subscrierea prin acesta sau prin Depozitarul GDR-urilor dacă au subscris prin acesta.

Revocarea unei subscrieri poate fi efectuată doar în întregime, și nu parțial și poate fi efectuată doar în perioada indicată clar în amendamentul la Prospect.

Alocarea Valorilor Mobiliare Oferite

Fiecare Acționar Eligibil/ Deținător de GDR-uri Eligibil care a efectuat subscrieri în cadrul Ofertei va primi un număr de Valori Mobilare Oferite egal cu numărul de Valori Mobiliare Oferite subscrise în mod valabil în cadrul Ofertei.

Societatea are cunoștință de aportul în natură (cu valoarea de 120.660.239,20 RON, stabilită prin Raportul de Evaluare) al acționarului Statul Român (reprezentat prin Ministerul Energiei din România) la Majorarea Capitalului Social.

Cu excepția OMV, Societatea nu are cunoștință de intenția oricărui alt acționar sau a membrilor organelor de administrare, management sau supraveghere de a subscrie în cadrul Ofertei, sau de intenția vreunei persoane de a subscrie mai mult de 5% din Ofertă.

Decontare

Pentru Acționarii Eligibili care au subscris în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea II si/ sau Sectiunea III la momentul efectuării subscrierii, Acțiunile Oferite vor fi decontate conform regulamentelor Depozitarului Central din România privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru Acționarii Eligibili care au subscris prin Manager, în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, o listă a subscrierilor validate va fi transmisă către Depozitarul Central din România în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere pentru Acțiuni.

Deținătorii de GDR-uri Eligibili care au subscris în cadrul Ofertei în baza Drepturilor de Preferință pe care le dețin vor primi GDR-urile Oferite de la Depozitarul GDR-urilor cât mai curând posibil după ce Depozitarul GDR-urilor a fost notificat asupra faptului că Acțiunile Oferite suport au fost transferate la Custode. Depozitarul GDR-urilor va livra GDR-urile Oferite prin intermediul facilităților Euroclear și Clearstream.

Notificarea rezultatelor Ofertei

Directoratul va constata, prin decizie, rezultatele efective ale Majorării Capitalului Social în funcție de exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere, respectiv Acțiunile Oferite anulate, după caz.

Rezultatele Ofertei vor fi notificate ASF și BVB în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere.

Admiterea la tranzacționare

Societatea va întreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea Majorării Capitalului Social, respectiv înregistrarea Majorării Capitalului Social la Registrul Comerțului, solicitarea emiterii de către ASF a certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare ("**CIIF**") actualizat și solicitarea înregistrării Valorilor Mobiliare Oferite în registrul acționarilor ținut la Depozitarul Central din România (în cazul Acțiunilor Noi) sau în registrul Deținătorilor de GDR-uri ținut de Depozitarul GDR-urilor, dupa caz (în cazul GDR-urilor Oferite).

După ce Acțiunile Noi sunt înregistrate în registrul acționarilor Societății, Acțiunile Noi vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București și GDR-urile Oferite vor fi tranzacționate pe Piața Principală a Bursei de Valori de la Londra. Acțiunile Noi pot fi tranzacționate doar după înregistrarea majorării capitalului social la Depozitarul Central din România.

RESTRICȚII DE VÂNZARE ȘI DE TRANSFER

Aspecte generale

Oferta, Prospectul și toate materialele aferente Ofertei sunt destinate numai Acționarilor Eligibili / Deținătorilor de GDR-uri Eligibili, în legătură cu exercitarea Drepturilor de Preferință ale acestora în cadrul Majorării Capitalului Social al Societății. Distribuirea prezentului Prospect și oferirea Valorilor Mobiliare Oferite în anumite jurisdicții pot fi restricționate prin lege și, în consecință, persoanele care intră în posesia prezentului Prospect ar trebui să se informeze cu privire la aceste restricții și să le respecte, inclusiv pe cele prevăzute în paragrafele de mai jos. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legilor privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdicție.

Valorile Mobiliare Oferite sunt supuse restricțiilor privind transferabilitatea și revânzarea și nu pot fi transferate sau revândute decât în cazurile permise de legile și reglementările aplicabile privind valorile mobiliare. Acționarii Eligibili / Deținătorii de GDR-uri Eligibili trebuie să fie conștienți de faptul că li se poate solicita să suporte riscurile financiare ale acestei investiții pe o perioadă nedeterminată de timp.

Prezentul Prospect a fost elaborat pentru Ofertă și acceptarea la tranzacționare a Valorilor Mobiliare Oferite. Prezentul Prospect nu reprezintă o ofertă pentru subscrierea sau achiziționarea oricăror Valori Mobiliare Oferite îndreptată spre orice persoană din orice jurisdicție către care este ilegal să se facă o astfel de ofertă sau solicitare în respectiva jurisdicție.

Spațiul Economic European

În legătură cu fiecare stat membru al Spațiului Economic European ("**SEE**") (inclusiv România), nu au fost oferite și nu vor fi oferite Valori Mobiliare Oferite în temeiul Ofertei către publicul din respectivul stat membru înainte de publicarea unui prospect în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite care a fost aprobat de autoritatea competentă din statul membru respectiv sau, după caz, aprobat într-un alt stat membru și notificat autorității competente din acel stat membru, toate acestea în conformitate cu Regulamentul privind Prospectul.

În sensul prezentei prevederi, expresia "ofertă către public" în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite în orice stat membru înseamnă comunicarea în orice formă și prin orice mijloace de informații suficiente privind condițiile Ofertei și Valorile Mobiliare Oferite ce urmează să fie oferite astfel încât să permită unui investitor să decidă să achiziționeze orice Valori Mobiliare Oferite.

Regatul Unit

Nicio ofertă publică de Valori Mobiliare Oferite din Ofertă nu poate fi făcută publicului în Regatul Unit, cu excepția faptului că Valorile Mobiliare Oferite pot fi oferite publicului în Regatul Unit în orice moment:

(i) oricărei persoane juridice care este un investitor calificat, așa cum este definit la articolul 2 din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit;

(ii) unui număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice (altele decât investitorii calificați așa cum sunt definiți la articolul 2 din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit), sub condiția obținerii acordului prealabil al Managerului pentru orice astfel de ofertă; sau

(iii) în orice alte circumstanțe care se încadrează în Secțiunea 86 din Legea privind serviciile și piețele financiare din 2000 ("**FSMA**"),

cu condiția ca nicio astfel de ofertă a Valorilor Mobiliare Oferite să nu impună Societății sau Managerului să publice un prospect în conformitate cu Secțiunea 85 din FSMA sau să suplimenteze un prospect în conformitate cu articolul 23 din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit.

În sensul prezentei prevederi, expresia "**ofertă către public**" în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite în Regatul Unit înseamnă comunicarea în orice formă și prin orice mijloace de informații suficiente privind termenii ofertei și

ai Valorilor Mobiliare Oferite ce urmează să fie oferite astfel încât să permită unui investitor să decidă să subscrie sau să cumpere orice Valori Mobiliare Oferite, iar expresia: "**Regulamentul privind Prospectul din UK**" înseamnă Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum face acesta parte din legislația națională în temeiul Legii privind Uniunea Europeană (Retragere) din 2018.

Emiterea și distribuirea acestui Prospect sunt restricționate de lege. Nicio parte a acestui Prospect nu trebuie publicată, reprodusă, distribuită sau pusă la dispoziție în orice alt mod, integral sau parțial, oricărei alte persoane fără acordul prealabil scris al Societății. Valorile Mobiliare Oferite nu sunt oferite sau vândute niciunei persoane din Regatul Unit, cu excepția cazurilor în care această oferire sau vânzare nu ar conduce la o ofertă de valori mobiliare către public în Regatul Unit în sensul Părții VI din FSMA.

În cazul oricăror Valori Mobiliare Oferite care sunt oferite unui intermediar financiar, astfel cum este folosit acest termen la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit, fiecare intermediar financiar se va considera că a declarat, a garantat și a agreat că Valorile Mobiliare Oferite achiziționate de acesta în cadrul Ofertei nu au fost achiziționate pe o bază non-discreționară în numele unor persoane și nu au fost achiziționate în vederea oferirii sau revânzării acestora către persoane în circumstanțe care ar putea da naștere unei oferte de Valori Mobiliare Oferite către public, cu excepția circumstanțelor în care a fost obținut acordul prealabil al Managerului pentru fiecare astfel de ofertă sau revânzare propusă. Societatea, Managerul și afiliații respectivi ai acestora, precum și alte persoane se vor baza pe veridicitatea și corectitudinea declarației, confirmărilor și acordurilor de mai sus.

Statele Unite ale Americii

Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare sau la vreo autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din niciun stat sau altă jurisdicție și, în consecință, nu pot fi oferte sau vândute în Statele Unite ale Americii, cu excepția faptului că Valorile Mobiliare Oferite pot fi oferte sau vândute în temeiul Regulii 801 din Legea privind Valorile Mobiliare (care impune în mod specific ca deținătorii americani să nu dețină mai mult de 10 la sută din clasa de valori mobiliare în circulație care face obiectul ofertei Drepturilor de Preferință (astfel cum este determinată în conformitate cu definiția "deținătorului american" din Regula 800 litera (h) din Legea privind Valorile Mobiliare)) și că Valorile Mobiliare Oferite pot fi oferte sau vândute în afara Statelor Unite ale Americii în cadrul unor tranzacții offshore în conformitate cu Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare.

GDR-uri emise conform Regulii 144A

Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu va fi oferit sau emis în contextul Ofertei.

Regulamentul S

Cu privire la fiecare cumpărător al Valorilor Mobiliare Oferite din afara Statelor Unite, prin acceptarea primirii acestui Prospect, se va considera că acesta a declarat, a agreat și a luat la cunoștință următoarele:

(a) a luat la cunoștință faptul că vânzarea Valorilor Mobiliare Oferite se realizează în baza și în conformitate cu Regula 903 sau 904 a Regulamentului S; (b) este sau, la data la care Valorile Mobiliare Oferite vor fi achiziționate, va fi beneficiarul real al respectivelor Valori Mobiliare Oferite; și (c) este, iar persoana pentru care, dacă este cazul, achiziționează Valorile Mobiliare Oferite este, situat(ă) în afara Statelor Unite (în înțelesul Regulamentului S) și achiziționează Valorile Mobiliare Oferite într-o tranzacție offshore care întrunește condițiile prevăzute în Regulamentul S.

Nu este un afiliat al Societății sau o persoană care acționează pe seama unui asemenea afiliat.

Înțelege ca Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nu vor fi înregistrate în baza Legii privind Valorile Mobiliare și nu vor putea fi oferite, revândute, gajate sau transferate în alt mod, cu excepția unei tranzacții offshore conform Regulii 903 sau 904 a Regulamentului S, în conformitate cu orice legi privind valorile mobiliare aplicabile în orice

stat al Statelor Unite.

A luat la cunoștință de faptul că Societatea, Managerul și afiliații respectivi ai Societății se vor baza pe veridicitatea și acuratețea confirmărilor, declarațiilor și acordurilor la care se face referire la alineatele precedente.

Societatea nu va recunoaște nicio altă revânzare sau alt transfer sau încercare de a revinde sau de a transfera în alt mod, cu privire la Valorile Mobiliare Oferite, altfel decât în conformitate cu restricțiile menționate mai sus.

Singapore

Acest Prospect nu a fost înregistrat ca prospect la Autoritatea Monetară din Singapore, iar Valorile Mobiliare Oferite vor fi oferite în temeiul exceptărilor prevăzute de Legea Valorilor Mobiliare și Derivatelor Futures (Capitolul 289 al Singapore) **("SFA").** Prin urmare, acest Prospect și orice alt document sau material în legătură cu oferta sau vânzarea sau cu o invitație de a subscrie sau a cumpăra Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi circulate sau distribuite, nici Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi oferite sau vândute și nici nu pot face obiectul vreunei invitații de a subscrie sau cumpăra, fie direct sau indirect, către nicio persoană în Singapore altfel decât: (a) către un investitor instituțional conform Secțiunii 274 din SFA, (b) către o persoană relevantă, conform Secțiunii 275 (1) din SFA sau către orice persoană conform Secțiunii 275 (1A) din SFA și potrivit condițiilor prevăzute în Secțiunea 275 din SFA sau (c) în orice alt mod, conform și cu respectarea condițiilor din prevederile aplicabile emise de SFA.

Fiecare dintre următoarele persoane prevăzute în Secțiunea 275 din SFA care a subscris sau achiziționat Valori Mobiliare Oferite, respectiv o persoană care este:

a) o corporație (care nu este un investitor acreditat (astfel cum este definit în Sectiunea 4A din SFA)), al cărei obiect de activitate exclusiv este să dețină investiții și al cărei capital social este deținut integral de una sau mai multe persoane fizice, fiecare fiind investitor acreditat; ori

b) un trust (în cazul în care fiduciarul (trustee) nu este un investitor acreditat) al cărui obiect de activitate exclusiv este să dețină investiții și fiecare beneficiar al trust-ului fiind o persoană fizică care este un investitor acreditat,

ar trebui să ia la cunoștință faptul că acțiunile, obligațiunile, precum și unități din acestea ale respectivei corporații sau drepturile și interesele beneficiarilor în respectivul trust nu vor fi transferate în cadrul unei perioade de șase luni după ce respectiva corporație sau trust a dobândit Valorile Mobiliare Oferite, conform Secțiunii 275 din SFA, cu excepția cazului în care:

(1) oferta se face către un investitor instituțional conform Secțiunii 274 din SFA sau către o persoană relevantă sau către oricare altă persoană conform Secțiunii 275(1) și Secțiunii 275(1A) din SFA, respectiv și în conformitate cu condițiile prevăzute în Secțiunea 275 din SFA; sau

(2) nu se plătește și nici nu se va plăti niciun preț pentru transfer; sau

(3) dacă transferul se realizează prin efectul legii;

(4) astfel cum este prevăzut în Secțiunea 276(7) din FSA:

Elveția

Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi oferite public în Elveția și nu vor fi listate pe Bursa de Valori din Elveția ("SIX") sau pe oricare alte burse de valori sau sisteme de tranzacționare reglementate din Elveția. Prezentul Prospect a fost pregătit fără a ține cont de standardele de divulgare pentru prospecte de emisiune conform Legii privind serviciile financiare din 15 iunie 2018 sau standardele de divulgare pentru listarea prospectelor conform art. 27 ff. din regulile de listare SIX sau regulilor de listare ale oricăror altor burse de valori sau sisteme de tranzacționare reglementate din Elveția. Nici prezentul Prospect și nici un alt material de ofertă sau de marketing în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite sau cu Oferta nu poate fi distribuit public sau pus la dispoziția publicului în Elveția.

Nici prezentul Prospect și nici un alt material de oferta sau de marketing în legătură cu Oferta, Societatea sau Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nici nu vor fi raportate sau aprobate de nicio autoritate de reglementare Elvețiana. În special, acest Prospect nu va fi raportat către, iar oferta de Valori Mobiliare Oferite nu va fi supravegheată de către Autoritatea de Supraveghere a Pieței Financiare din Elvetia, și Oferta de Valori Mobiliare nu a fost și nici nu va fi autorizată conform Legii Federale din Elveția privind Schemele de Investiții Colective ("**CISA**"). Protecția investitorilor conferita persoanelor care dobândesc unități în fondurile de investiții colective potrivit CISA nu se extinde către persoanele care dobândesc Valorile Mobiliare Oferite.

Hong Kong

Acest Prospect nu a fost aprovat de către Comisia pentru Valori Mobiliare și Derivate Futures din Hong Kong, și prin urmare, (i) Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi oferite sau vândute și nici nu vor fi oferite sau vândute, prin acest Prospect sau prin orice tip de documente, către persoane altele decât "investitorilor profesionali", astfel cum aceștia sunt definiți în Ordonanța privind Valorile Mobiliare și Derivatele Futures (Cap. 571) din Hong Kong**,** și în orice alte reguli emise în aplicarea acesteia; sau în orice alte situații care nu ar determina ca acest document să fie un "prospect" astfel cum este definit în Ordonanța privind Societățile din Hong Kong (Cap. 32) sau care nu constituie o ofertă către public în înțelesul Ordonanței privind Societățile, iar (ii) nicio persoană nu va emite sau poseda pentru scopul emisiunii, fie în Hong Kong, fie în altă parte, niciun material publicitar, invitație sau document în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite în care s-ar adresa direct publicului din Hong Kong sau conținutul cărora ar putea fi accesat sau citit de către acesta (cu excepția cazului în care se permite acest lucru potrivit legislației privind valorile mobiliare din Hong Kong) altele decât cele în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite care sunt sau se intenționează a fi distribuite doar către persoane din afara Hong Kong sau doar către "investitori profesionali" (așa cum este stabilit mai sus).

Kuwait

Valorile Mobiliare Oferite nu au fost și nu vor fi oferite, vândute sau promovate în Kuwait, cu excepția cazului în care o ofertă este făcută în conformitate cu Decretul Lege nr. 31 din 1990 și reglementările emise în aplicarea acesteia (astfel cum au fost modificate) și cu Legea nr. 7 din 2010 și reglementările emise în aplicarea acesteia (astfel cum au fost modificate), care guvernează emisiunea, oferirea și vânzarea de valori mobiliare. Nicio oferta publică sau privată a Valorilor Mobiliare Oferite nu este derulată în Kuwait și niciun contract privind vânzarea de Valori Mobiliare Oferite nu va fi încheiat în Kuwait. Niciun fel de activități de publicitate sau de solicitare de investiții sau de persuadare nu sunt desfășurate pentru oferta sau promovarea Valorilor Mobiliare Oferite în Kuwait.

Canada

Valorile Mobiliare Oferite pot fi vândute numai către cumpărători care cumpără sau sunt considerați că ar cumpăra ca principal care este investitor acreditat, astfel cum este definit de Instrumentul Național 45-106 Excepțiile pentru Prospect sau subsecțiunea 73.3(1) din Legea Valorilor Mobiliare (Ontario) și care sunt clienți permiși astfel cum sunt definiți de Instrumentul Național 31-103 Cerințe de înregistrare, Excepții și Obligațiile Continue ale Înregistraților. Orice revânzare a Valorilor Mobiliare Oferite trebuie realizată în conformitate cu o excepție de la sau în cadrul unei tranzacții care nu face subiectul cerințelor privind prospectul din legislația valorilor mobiliare aplicabilă.

Legislația valorilor mobiliare din anumite provincii sau teritorii ale Canadei poate stipula ca un cumpărător are remedii pentru reziliere sau daune în cazul în care prezentul Prospect (inclusiv orice amendament la acesta) include informații neconforme cu realitatea, cu condiția ca remediile pentru reziliere sau daune să fie exercitate de cumpărător în intervalul de timp stabilit prin legislația provinciei sau teritoriului în care este localizat cumpărătorul. Cumpărătorul ar trebui să se refere la orice prevederi aplicabile din legislația valorilor mobiliare din provincia sau teritoriul în care este localizat pentru aspectele specifice acestor drepturi sau să se consulte cu un consultant juridic.

În conformitate cu secțiunea 3A.3 din Instrumental Național 33-105 Conflicte privind Subscrierea ("**NI 33-105**"), Managerul nu este obligat să respecte cerințele de informare din NI 33-105 cu privire la conflictele de interese ale intermediarilor în legătură cu această Ofertă.

Alte jurisdicții

Oferta, Prospectul și toate celelalte materiale aferente Ofertei sunt destinate exclusiv Acționarilor Eligibili/ Deținătorilor de GDR-uri Eligibili, în legătură cu exercitarea Drepturilor de Preferință ale acestora în cadrul Majorării Capitalului Social al Societății. Distribuirea acestui Prospect și a Valorilor Mobiliare Oferite în cadrul Ofertei în anumite jurisdicții poate fi restricționată prin lege și, prin urmare, Acționarii Eligibili/ Deținătorii de GDR-uri Eligibili în posesia cărora intră acest Prospect trebuie să se informeze și să respecte orice restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legilor privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdicție.

Nicio acțiune nu a fost sau nu va fi întreprinsă în nicio jurisdicție care ar permite o ofertă publică a Valorilor Mobiliare Oferite sau deținerea sau distribuirea acestui Prospect sau a oricărui alt material aferent Ofertei în orice țară sau jurisdicție în care este necesară o acțiune în acest scop. În consecință, Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi oferite sau vândute, direct sau indirect, și nici prezentul Prospect, nici orice alt material sau publicitate aferente Ofertei în legătură cu Valorile Mobiliare Oferite nu pot fi distribuite sau publicate în sau din orice țară și jurisdicție, cu excepția circumstanțelor care vor avea ca rezultat respectarea deplină a oricăror și tuturor regulilor și reglementărilor aplicabile din orice astfel de țară sau jurisdicție. Acționarii Eligibili/ Deținătorii de GDR-uri Eligibili în posesia cărora intră prezentul Prospect trebuie să se informeze și să respecte orice restricții privind distribuirea prezentului Prospect și a Ofertei conținute în prezentul Prospect. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legilor privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdicție. Prezentul Prospect nu constituie o ofertă de subscriere pentru oricare dintre Valorile Mobiliare Oferite către niciun Acționar Eligibil/ Deținător de GDR-uri Eligibil din orice jurisdicție în care este ilegal să se facă o astfel de ofertă.

DECONTAREA ȘI TRANSFERUL

Acțiuni

Decontare și transfer

De regulă, transferurile de Acțiuni realizate în cadrul vânzărilor de Acțiuni de pe piața secundară vor fi decontate și compensate prin intermediul unui sistem de decontare administrat de Depozitarul Central din România, în conformitate cu reglementările aplicabile din România.

Pentru Acționarii Eligibili care au subscris în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea II și/ sau Secțiunea III la data efectuării subscrierii, Acțiunile Oferite vor fi decontate în conformitate cu reglementările Depozitarului Central din România privind procesarea măsurilor societare.

Pentru Acționarii Eligibili care au subscris prin intermediul Managerului, pe baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la data efectuării subscrierii, o listă a subscrierilor validate va fi transmisă Depozitarului Central din România în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere.

Depozitarul Central din România

Depozitarul Central din România este o societate pe acțiuni de naționalitate română, cu sediul social în Blvd. Carol I nr. 34 - 36, Etajele 3, 8 și 9, București, 020922, România, este autorizată și supravegheată de ASF din România și furnizează servicii de depozitar, registru, compensare și decontare pentru tranzacțiilor cu instrumente financiare. Depozitarul Central din România este administratorul sistemului de plăți RoClear care asigură compensarea fondurilor și decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare.

Toate clasele de valori mobiliare de pe piața românească sau din sistemul de tranzacționare alternativ (inclusiv Acțiunile), se vor înregistra în mod obligatoriu în sistemul Depozitarului Central din România în scopul realizării operațiunilor cu valori mobiliare în manieră centralizată și al păstrării evidenței acestor operațiuni. Toate valorile mobiliare admise în sistemul Depozitarului Central din România sunt dematerializate și evidențiate în conturi.

Înregistrare și formulare

Acțiunile au fost emise ca acțiuni ordinare, nominative, în formă dematerializată, prin înscriere în cont și sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BVB sub simbolul de piață "SNP".

De asemenea, Acțiunile sunt înregistrate la ASF din România și în sistemul Depozitarului Central din România, în calitatea acestuia din urmă de operator de registru cu privire la Acțiunile Societății.

Societatea nu a perceput și nu va percepe niciun comision în ceea ce privește înregistrarea Acțiunilor; cu toate acestea, deținătorilor de Acțiuni le pot fi impuse comisioane care sunt, în mod obișnuit, datorate cu privire la menținerea și operarea conturilor în sistemul Depozitarului Central din România.

Proceduri generale de decontare

Transferul drepturilor de proprietate asupra Acțiunilor va avea loc la data decontării, în sistemul de compensare-decontare administrat de către Depozitarul Central din România.

Tranzacțiile cu acțiuni sunt decontate ulterior plății, acțiunile fiind livrate numai dacă se plătește prețul de cumpărare. Transferul dreptului de proprietate este, de obicei, înregistrat la momentul T+2 prin debitarea/creditarea conturilor relevante de Acțiuni.

Prin excepție de la principiul conform căruia acțiunile pot fi transferate numai printr-o tranzacție realizată pe Bursa de Valori București, există cazuri în care Depozitarul Central din România poate opera direct transferul drepturilor de proprietate asupra acțiunilor inclusiv ca urmare a: (i) succesiunii; (ii) încetării calității de acționar; (iii) cesiunii de către Societate a acțiunilor proprii către salariații acesteia; (iv) atunci când Societatea obține acțiunile proprii ca urmare a retragerii acționarilor care nu sunt de acord cu deciziile adunării generale a acționarilor Societății conform

prevederilor în vigoare; (v) fuziunii, divizării sau lichidării; (vi) executării silite a unei hotărâri judecătorești definitive; (vii) transferului intervenit între o societate-mamă și filialele acesteia sau între filialele aceleiași societăți-mamă, cu acordul prealabil al ASF; (viii) transferurilor altor drepturi conform legilor speciale sau reglementărilor aplicabile, cu acordul expres al ASF sau al altui organism competent. Transferul direct al drepturilor de proprietate asupra Acțiunilor se va realiza de către Depozitarul Central din România, în termen de trei zile de la depunerea cererii și a documentației relevante complete.

Aspecte generale

Chiar dacă cele de mai sus menționează procedurile Depozitarului Central din România aplicabile pentru transferurile de Acțiuni, Depozitarul Central din România nu este obligat să îndeplinească sau să continue să îndeplinească procedurile de mai sus, iar astfel de proceduri pot fi întrerupte în orice moment.

Niciunul dintre Societate, Manager sau reprezentanții respectivi ai acestora nu va avea nicio responsabilitate pentru îndeplinirea de către Depozitarul Central din România sau de către participanții la acesta a obligațiilor ce le revin în conformitate cu normele și procedurile care le guvernează operațiunile la data prezentului Prospect.

GDR

Decontare și transfer

S-au stabilit legături privind activitatea de custodie și depozitare între Euroclear și Clearstream, Luxemburg pentru a facilita emisiunea inițială de GDR și cu Euroclear și Clearstream, Luxemburg pentru a facilita transferurile între piețe aferente tranzacționării pe piața secundară a GDR.

Depozitarul GDR-urilor va transmite GDR-urile Oferite Deținătorilor de GDR-uri Eligibili care subscriu cât mai curând cu putință după primirea notificării conform căreia Acțiunile Oferite suport au fost depozitate la Custode. Depozitarul GDR-urilor va transmite GDR-urile Oferite prin intermediul Euroclear și Clearstream. Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu va fi oferit sau emis în contextul Ofertei.

Euroclear și Clearstream, Luxemburg

Euroclear și Clearstream, Luxemburg, dețin fiecare valori mobiliare pentru organizațiile participante și facilitează compensarea și decontarea tranzacțiilor cu valori mobiliare între participanții la aceste sisteme prin înscrieri electronice în conturile respectivilor participanți. Euroclear și Clearstream, Luxemburg oferă participanților lor, printre altele, servicii de custodie, administrare, compensare și decontare a valorilor mobiliare tranzacționate pe piețele internaționale și împrumuturi de valori mobiliare. Participanții la sistemele Euroclear și Clearstream, Luxemburg sunt instituții financiare din întreaga lume, inclusiv Managerul, brokeri și dealeri de valori mobiliare, bănci, societăți fiduciare *(trust companies)*, societăți de compensare și anumite alte organizații. Euroclear și Clearstream, Luxemburg au stabilit o legătură electronică între sistemele lor prin care clienții acestora pot deconta reciproc tranzacții. De accesul indirect la sistemele Euroclear sau Clearstream, Luxemburg pot beneficia și alte persoane, cum ar fi băncile, brokerii, dealerii și societățile fiduciare care realizează operațiuni de compensare prin sau au raporturi de custodie cu un participant la sistemele Euroclear sau Clearstream, Luxemburg, fie direct, fie indirect.

Distribuirile de dividende și orice alte plăți în legătură cu drepturile aferente GDR deținute prin Euroclear sau Clearstream, Luxemburg, aferente GDR, vor fi creditate, în măsura în care sunt primite de Depozitarul GDR-urilor, în conturile de numerar ale participanților la sistemele Euroclear sau Clearstream, Luxemburg, în conformitate cu regulile și procedurile sistemului respectiv.

Înregistrare și forma

Drepturile înregistrate în conturile deschise la Euroclear și Clearstream, Luxemburg, aferente GDR-urilor Oferite, vor fi reprezentate de Master GDR emis conform Regulamentului S înregistrat în numele Citivic Nominees Limited,

în calitate de deținător reprezentant *(nominee)* pentru Citibank Europe plc, în calitate de depozitar comun pentru Euroclear și Clearstream, Luxemburg.

Deținerile totale de drepturi aferente GDR se vor reflecta în sistemele Euroclear și Clearstream, Luxemburg și prin evidențiere în conturile fiecărei instituții. Euroclear, Clearstream, Luxemburg și DTC, după caz, precum și fiecare alt deținător intermediar până la beneficiarul final al drepturilor aferente GDR și înregistrate în conturi vor fi responsabili pentru deschiderea și menținerea conturilor pentru participanții și clienții acestora care dețin drepturi în legătură cu drepturile aferente GDR-urilor înregistrate în conturi. Depozitarul GDR-urilor va fi responsabil cu păstrarea unei evidențe agregate a tuturor deținerilor de GDR-urilor înregistrate pe numele depozitarului comun pentru sistemele Euroclear și Clearstream, Luxemburg. Depozitarul GDR-urilor va avea obligația de a se asigura că plățile primite de acesta de la Societate pentru participațiile deținătorilor în sistemele Euroclear sau Clearstream, Luxemburg sunt creditate în conturile Euroclear sau Clearstream, Luxemburg, după caz.

Societatea nu va percepe niciun fel de comisioane pentru GDR-uri; totuși, deținătorii de drepturi aferente GDR-urilor și înregistrate în conturi ar putea fi obligați să plătească comisioanele aplicabile, în mod uzual, pentru administrarea și operarea conturilor deschise la Euroclear și Clearstream, Luxemburg precum și anumite comisioane și cheltuieli datorate Depozitarului GDR-urilor în conformitate cu termenii Contractului de Depozit și cu Termenii și Condițiile GDR. A se vedea secțiunea *"Termenii și Condițiile Certificatelor Globale de Depozit.*"

Proceduri globale de compensare și decontare

Decontarea inițială

GDR-urile vor fi într-o formă globală evidențiată de Master-ul GDR. Investitorii care aleg să dețină participații în GDR-uri în înregistrările contabile prin intermediul conturilor Euroclear sau Clearstream, Luxemburg vor urma procedurile de decontare aplicabile certificatelor de depozit.

Tranzacționare pe piața secundară

Pentru o descriere a restricțiilor de transfer în legătură cu GDR-urile, a se vedea *"Restricții de Vânzare și Transfer"*.

Aspecte generale

Deși cele de mai sus stabilesc procedurile Euroclear și Clearstream, Luxemburg, pentru a facilita transferurile de participații în GDR-uri între participanții la Euroclear și Clearstream, Luxemburg, niciuna dintre Euroclear sau Clearstream, Luxemburgul nu are obligația de a efectua sau de a continua să efectueze procedurile de facilitare a transferurilor de participații în GDR-uri între participanții la Euroclear și Clearstream, Luxemburg, iar aceste proceduri pot fi întrerupte în orice moment.

Niciunul dintre Societate, Manager, Depozitarul GDR-urilor, Custode sau agenții acestora nu va avea nicio responsabilitate pentru îndeplinirea de către Euroclear sau Clearstream, Luxemburg sau participanții lor respectivi a obligațiilor care le revin în temeiul normelor și procedurilor care reglementează operațiunile lor.

Decontarea GDR-urilor

Este de așteptat ca plata Prețului de Subscriere pentru GDR-urile Oferite să se facă în dolari americani în fonduri disponibile în aceeași zi prin sistemele Euroclear și Clearstream, Luxemburg până la Data Expirării Subscrierii GDR. Drepturile înregistrate în conturi deschise la Euroclear și Clearstream, Luxemburg, aferente GDR-urilor, vor fi reprezentate de Master GDR emis conform Regulamentului S înregistrat în numele Citivic Nominees Limited, în calitate de deținător reprezentant (*nominee*) pentru Citibank Europe plc, în calitate de depozitar comun pentru Euroclear și Clearstream, Luxemburg. Niciun GDR emis conform Regulii 144A nu va fi oferit sau emis în cadrul Ofertei. Investitorii pot deține participații și drepturi aferente în GDR-urile evidențiate prin Master GDR-ul corespunzător numai prin Euroclear sau Clearstream, Luxemburg, după caz.

Transferurile în cadrul Euroclear și Clearstream, Luxemburg vor fi în conformitate cu normele și procedurile obișnuite de funcționare ale sistemului relevant.

INFORMAȚII PRIVIND DEPOZITARUL GDR-URILOR

Depozitarul GDR-urilor este emitentul de GDR-uri.

Citibank, N.A. **("Citibank")** a fost desemnat ca Depozitar al GDR-urilor conform Contractelor de Depozit. Citibank este o filială deținută indirect integral de Citigroup Inc., o companie din Delaware. Citibank este o bancă comercială care împreună cu filiale și afiliații oferă o gamă largă de servicii bancare și de trust către clienți din Statele Unite și din lume.

Citibank a fost înființat inițial în 16 iunie 1812 și, în prezent este o asociație bancară națională care este organizată în conformitate cu Legea privind Banca Națională din 1864 a Statelor Unite. Citibank este, în principal, reglementată de Biroul de Control al Monedei din Statele Unite. Sediul său principal de management este situat în 388 Greenwich Street, New York, NY 10013, Statele Unite ale Americii.

Bilanțurile consolidate al Citibank sunt prezentate în cel mai recent Raport Anual al Citibank (bilanț auditat) și în Raportul Trimestrial (neauditat), fiecare sub Formular 10-K și 10-Q, respectiv, în conformitate cu Comisia de Valori Mobiliare din USA.

Actul constitutiv și regulamentele interne ale Citibank, fiecare sub forma în care este în vigoare în prezent, împreună cu Raportul Anual al Citigroup sub Formularul 10-K și Raportul Trimestrial sub Formularul 10-Q sunt disponibile pentru consultare la registratura depozitară a Citibank, la adresa Strada Greenwich nr. 388, New York, NY, 10013, Statele Unite.

Deținătorii de GDR-uri pot contacta Citibank, în calitate de Depozitar al GDR-urilor pentru întrebări cu privire la transferul de GDR-uri în registrele Depozitarului GDR-urilor, care trebuie ținute la sediul administrativ central al Depozitarului GDR-urilor, localizat în 388 Greenwich Street, New York, NY, 10013, Statele Unite.

ASPECTE LEGALE

Anumite probleme de drept în legătură cu această Ofertă vor fi adresate, în numele Societății, de către Clifford Chance PmbB în ceea ce privește legislația americană, de către Clifford Chance LLP în ceea ce privește legislația engleză și de către Clifford Chance Badea SPRL în ceea ce privește legislația română.

AUDITORI INDEPENDENȚI

Ernst & Young Assurance Services S.R.L. ("**EY**"), o societate de audit independentă, a auditat Situațiile Financiare Anuale ale Societății la data de și pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2021, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, încorporate prin referință în prezentul Prospect. Raportul auditorului independent privind situațiile financiare anuale consolidate, încorporat prin referință în prezentul Prospect, are data de 17 martie 2022.

EY a revizuit, însă nu a auditat Situațiile Financiare Interimare ale Societății pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2022, încorporate prin referință în prezentul Prospect. Raportul de revizuire a informațiilor financiare interimare consolidate simplificate emis de EY, încorporat prin referință în prezentul Prospect, are data de 3 august 2022.

EY, cu sediul în Clădirea Bucharest Tower Center, b-dul Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 21, București, Sector 1, cod poștal 011171, România, este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/5964/1999 având cod unic de înregistrare RO11909783, și în Registrul Public al Auditorilor Financiari, având numărul de înregistrare FA77.

INFORMAȚII GENERALE

1. **Listarea și Tranzacționarea**

Odată ce Acțiunile Noi sunt înregistrate în registrul acționarilor Societății, respectivele Acțiuni Noi vor fi acceptate la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere administrată de Bursa de Valori București (în cazul Acțiunilor Noi), iar GDR-urile Oferite vor fi acceptate la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra. Pentru informații suplimentare, vă rugăm să consultați Secțiunea *"Subscriere și Vânzare – Admitere la tranzacționare"*.

2. **Autorizații**

Societatea a obținut toate acordurile (statutare sau de altă natură), aprobările și autorizațiile necesare în legătură cu Acțiunile Noi (sub formă de Acțiuni și GDR-uri). În special, emisiunea de Acțiuni Noi, Majorarea Capitalului Social și Oferta au fost aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2022, Hotărârea din data de 14 iunie 2022 a Directoratului Societății și Hotărârea din data de 21 iunie 2022 a Consiliului de Supraveghere.

3. **Documente disponibile pentru inspecție**

Pe durata valabilității prezentului Prospect, copiile următoarelor documente vor fi disponibile pentru inspecție, cu titlu gratuit pe site-ul Societății https://www.omvpetrom.com/ro și, în cursul programului obișnuit de lucru, în orice zi lucrătoare, la sediul social al Societății:

- acest Prospect;
- Actul Constitutiv al Societății; și
- Raportul Anual 2021 al Grupului OMV Petrom și Situațiile Financiare, inclusiv raportul auditorului independent cu privire la acestea.

Sediul social al Societății se află pe str. Coralilor Nr. 22, București, 013329, România.

4. **Depozitarul GDR**

Deținătorii de GDR-uri pot contacta Citibank, în calitate de Depozitar al GDR-urilor, pentru întrebări cu privire la transferul GDR-urilor în evidențele Depozitarului GDR-urilor, care trebuie ținute la sediul Depozitarului GDR-urilor situat la adresa: Strada Greenwich numărul 388, etajul 14, New York, New York 10013, Statele Unite.

5. **Modificări semnificative**

Nu s-a produs nicio modificare semnificativă de la data 30 iunie 2022 (care reprezintă sfârșitul ultimei perioade financiare în legătură cu care au fost publicate informații financiare) în poziția financiară sau de tranzacționare sau în performanța financiară a Societății, cu excepția aprobării distribuirii și plății dividendelor speciale (pentru detalii consultați secțiunea "*Politica privind dividendele*").

6. **Filiale**

La data prezentului Prospect, Societatea avea 10 filiale consolidate.

7. Informații care nu sunt aplicabile Prospectului în baza Anexei III, Anexei V, Anexei XII și Anexei XIII din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980

Punctele enumerate mai jos din următoarele Anexe din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 nu sunt aplicabile prezentului Prospect:

Anexa III: punctele 7.1-7.3; 11.2.1 a) cu privire la raportul de audit; 11.2.2; 11.5.

Anexa XII: punctele 4.6; 5.3.3; 5.4.4; 6.3; 6.4; 7.1; 9.2; 10.2.

Anexa XIII: punctele 1.16; 1.17; 1.18; 1.18.1; 1.19.2; 2.13; 3.2.3 a)-f); 3.3.3; 3.4.4; 4.3; 4.5; 4.6.

DEFINIȚII ȘI GLOSAR SELECTIV DE TERMENI

1P	Rezerve dovedite.
2D	Bidimensional.
2P	Rezerve dovedite și probabile.
3D	Tridimensional.
3P	Rezerve dovedite, probabile si posibile.
Act Constitutiv	Actul Constitutiv al Societății, cu modificările care i-au fost aduse la data de 27 aprilie 2022 în temeiul hotărârii nr. 2 a Adunării Generale a Acționarilor din data de 27 aprilie 2022.
Acționari Eligibili	Acționarii (cu excepția Statului Român) înscriși în registrul acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare pentru Acțiuni.
Acțiuni	Acțiunile ordinare vărsate integral ale Societății.
Acțiuni Depozitate	Acțiuni aflate în depozit la Custode.
Acțiuni Noi	Până la 5.846.266.626 acțiuni noi ordinare, nominative, dematerializate (incluzând Acțiunile Oferite), cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune, emise în cadrul Majorării Capitalului Social.
Acțiuni Oferite	Până la 4.639.664.234 acțiuni noi sub formă de (a) acțiuni ordinare, nominative, dematerializate și (b) certificate globale de depozit (GDR).
Admiterea	Admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București și a GDR-urilor Oferite pe Piața Principală a Bursei de Valori din Londra.
Adunarea Generală a Acționarilor	Adunarea generală a acționarilor Societății.
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor	Adunarea generală ordinară a acționarilor Societății care are loc anual.
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
Agentul de plată	BRD - Groupe Société Générale SA în legătură cu deținătorii de Drepturi de Preferință, având Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea II și Secțiunea III a Depozitarului Central din România.
ANRE	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei din România.
ANRE Moldova	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei din Moldova.
ANRM	Agenția Naționala pentru Resurse Minerale din România.
Autoritatea de Supraveghere Financiară sau ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară din România.
Autoritatea de Conduită Financiară din UK, Autoritatea de Conduită Financiară sau FCA	Autoritatea de Conduită Financiară din Regatul Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord.

Auchan sau Auchan Retail sau Auchan Romania	Auchan Romania S.A.
B2B	Tranzacții între companii / persoane juridice (EN: “Business to Business").
Baza SEC-LE	În conformitate cu standardele SEC și recomandările emise de personalul SEC cu privire la acestea, volumele de țiței și gaze din zăcăminte trebuie să se limiteze la volumele așteptate a fi produse pe durata licențelor.
Baza SEC-LOF	În conformitate cu standardele SEC și recomandările emise de personalul SEC cu privire la acestea, calculul volumelor de țiței și gaze din zăcăminte pe durata de viață economică a zăcămintelor.
bbl	Baril(i).
bbl/zi	Baril(i) pe zi.
BEI	Banca Europeană de Investiții.
Beneficiarul Efectiv sau Beneficiarul Efectiv al GDR-urilor	Orice persoană înregistrată ca beneficiar efectiv al oricărui GDR, stabilit conform Regulii 13d-3 și Regulii 13d-5 din Legea privind Bursele.
bep	Baril echivalent petrol.
BGN	Moneda legală a Bulgariei.
Biroul de Control al Schimbului Valutar din Statele Unite	Biroul de Control al Schimbului Valutar din Statele Unite, un birou de control independent din cadrul Departamentului de Trezorerie al SUA.
BNR	Banca Națională a României.
Brexit	Ieșirea Marii Britanii din Uniunea Europeană.
BRM	Bursa Română de Mărfuri.
Bursa de Valori din Elveția sau SIX	SIX Swiss Exchange Ltd.
Bursa de Valori din Londra sau LSE	London Stock Exchange plc.
BVB	Bursa de Valori București S.A.
mld. mc	Miliarde metri cubi.
mld/ mld.	Miliard(e).
mld. t	Miliarde tone.
mld. tep	Miliarde tone echivalent petrol.
CAGR	Rata anuală de creștere compusă.
CCA	Costul curent de achiziționare.
CE	Comisia Europeană.
CECC	Centrală electrică cu ciclu combinat.
CEGH	Bursa de gaze naturale din Viena.
CEO	Director General Executiv.

CFO	Director Financiar.
CHP	Unitate de cogenerare de energie termică și electrică.
CISA	Legea Federală din Elveția privind Schemele de Investiții Colective.
Clearstream, Luxemburg	Clearstream Banking, société anonyme.
CNP	Comisia Națională de Prognoză din România.
CO2	Dioxid de carbon.
Codul de Guvernanță Corporativă	Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București.
Codul Fiscal	Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările ulterioare.
Conpet	Conpet S.A.
Consiliul de Supraveghere	Consiliul de Supraveghere al Societății.
Consiliul Concurenței	Consiliul Concurenței din România.
Cont Colector	Contul de colectare în lei (RON) deschis de către Manager, având IBAN RO79BRDE427SV00084064270.
Contract de Depozit conform Regulamentului S	Contractul de Depozit încheiat între Societate și Depozitarul GDR-urilor la data de 19 octombrie 2016, în legătură cu oricare GDR-uri emise conform Regulamentului S.
Contract de Depozit conform Regulii 144A	Contractul de Depozit încheiat între Societate și Depozitarul GDR-urilor la data de 19 octombrie 2016, în legătură cu oricare GDR-uri emise conform Regulii 144A.
Contract de Intermediere	Contractul încheiat între Societate și Manager la data de 14 iunie 2022.
Contract de Privatizare	Contractul de Privatizare nr. 5/2004 pentru OMV Petrom S.A.
Contracte de Depozit	Contractele de depozit încheiate pentru GDR-uri între Societate și Depozitarul GDR-urilor.
COVID-19	Sindromul respirator acut sever 2 (SARS-CoV-2 sau Coronavirus Disease 2019).
Custode	Citibank Europe plc, Dublin, Sucursala România.
C&O	Corporativ și Altele (segment de activitate).
C&SC	Captarea și stocarea carbonului.
Data Conversiei Prețului de Subscriere	Data de sau în jurul datei de 10 octombrie 2022, fiind data la care Depozitarul GDR-urilor va anunța Prețul Final de Subscriere în USD pentru un GDR.
Data Încetării	Data stabilită pentru încetarea Contractului de Depozit în orice notificare de încetare distribuită de Depozitarul GDR-urilor deținătorilor de GDR-uri.
Data de Înregistrare pentru Acțiuni	6 iulie 2022.
Data de Înregistrare pentru GDR-uri	7 iulie 2022.

Data Expirării Subscrierii GDR	5:00 p.m., ora statului New York, la data de 3 octombrie 2022.
Depozitarul Central din România sau Depozitarul Central	Depozitarul Central S.A., societate română pe acțiuni, cu sediul social în Bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, București, 020922, România.
Depozitarul GDR-urilor	Citibank N.A..
Deținător	Deținător de GDR-uri.
Deținător de GDR-uri	Persoana sau persoanele înregistrate ca deținători de GDR-uri, reprezentate prin interese în Master GDR-uri emise în conformitate cu Regulamentul S.
Deținător de GDR-uri Eligibil	Un deținător de GDR-uri înregistrat în registrul ținut de Depozitarul GDR-urilor la Data de Înregistrare pentru GDR-uri.
Directiva privind Piețele Instrumentelor Financiare	Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, astfel cum a fost modificată.
Directiva privind societățile-mamă și filialele acestora	Directiva nr. 2011/96/UE.
Directoratul	Directoratul Societății.
Domino-1	Sonda de explorare Domino-1.
Drept de Preferință	Dreptul de preferință deținut de Acționarii Eligibili și, respectiv, Deținătorii de GDR-uri Eligibili la Datele de Înregistrare relevante, pentru subscrierea Valorilor Mobiliare Oferite emise în cadrul Majorării Capitalului Social.
DTC	Depository Trust Company.
D&M	DeGolyer și McNaughton.
Emitent	OMV Petrom S.A.
EUR sau euro	Moneda legală introdusă la începutul celei de a treia etape a uniunii economice și monetare europene, după cum este definită la articolul 2 din Regulamentul Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3 mai 1998 privind introducerea euro, cu modificările ulterioare.
Euroclear	Euroclear Bank SA/NV.
Europa de Sud-Est	Regiunea care cuprinde Bulgaria, Moldova, România și Serbia.
EOR	Recuperarea îmbunătățită a țițeiului.
ESG	Mediu, social și de guvernanță.
Expert Petroleum	Expert Petroleum SRL.
Exxon Mobil	ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited.
EY	Ernst & Young Assurance Services SRL.
E&P	Explorare și Producție (segment de activitate).
Facilitatea privind GDR-urile emise	Facilitatea privind GDR-urile emise conform Regulamentului S

conform Regulamentului S	creată și menținută în conformitate cu Contractele de Depozit.
FDIC	Federal Deposit Insurance Corporation.
Flux de trezorerie extins	Flux de trezorerie din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de trezorerie din activitățile de investiții.
FMI	Fondul Monetar Internațional.
Formular de Subscriere	Formularul prin care se realizează subscrierea.
Formular de Retragere a Acceptului De A Subscrie	Formularul prin care se realizează revocarea subscrierilor.
FSMA	Legea privind serviciile și piețele financiare din Regatul Unit din anul 2000, cu modificările ulterioare.
FTSE, inclusiv FTSE Global All-World, FTSE Global All-Cap, FTSE Global Total-Cap, FTSE Global Mid Cap	Numele a diferiți indici ai pieței bursiere furnizați de către FTSE Russell.
FTSE Russell	Furnizor global de indici ai produselor financiare / pieței bursiere, inclusiv indicele FTSE 100.
Furnizor de Ultimă Instanță	Furnizor desemnat de către ANRE, conform termenilor și condițiilor din cadrul de reglementare în vigoare, care are obligația de a asigura clienților preluați furnizarea gazelor naturale / energiei electrice în regim de ultimă instanță, pentru o perioadă limitată de timp.
G2P	Unitate de generare a energiei electrice din gaze naturale.
GBP	Liră sterlină.
GDR-uri	Certificate globale de depozit înregistrate, fiecare GDR reprezentând 150 de Acțiuni în depozit la Custodele Depozitarului GDR-urilor, în calitate de custode al Depozitarului GDR-urilor. GDR-urile sunt emise de către Depozitarul GDR-urilor în conformitate cu Contractul de Depozit conform Regulamentului S încheiat între Emitent și Depozitarul GDR-urilor la data de 19 octombrie 2016. Acțiunile reprezentate de GDR-uri sunt deținute de Custodele Depozitarului GDR-urilor, pe seama Depozitarului GDR-urilor și în beneficiul deținătorilor și beneficiarilor reali ai GDR-urilor. A se vedea "Termenii și Condițiile Certificatelor Globale de Depozit" incluși în prezentul Prospect.
GDR-uri emise conform Regulamentului S	GDR-urile oferite și vândute în afara Statelor Unite.
GDR-uri emise conform Regulii 144A	GDR-uri oferite și vândute în Statele Unite. Pentru evitarea oricărei neclarități, nu va fi emis sau oferit niciun GDR sub forma GDR-urilor emise conform Regulii 144A în legătură cu Oferta.
GDR-uri Oferite	GDR-uri care reprezintă Acțiunile Oferite.

GES	Gaze cu efect de seră.
GNL	Gaz natural lichefiat.
GPL	Gaz petrolier lichefiat.
Grupul OMV	OMV Aktiengesellschaft. și filiale sale consolidate, luate ca întreg.
Grupul OMV Petrom sau Grupul	OMV Petrom S.A. și filialele sale consolidate, luate ca întreg.
GW	Gigawatt.
G&G	Geologic și geofizic.
G&P	Gaze și Energie (segment de activitate).
Hotărâre Judecătorească UE	O hotărâre a instanței pronunțată într-un stat membru al UE, altul decât România.
Hotărâre Judecătorească non-UE	O hotărâre judecătorească a unei instanțe dintr-un stat care nu este membru UE pronunțată *in personam* având drept obiect o sumă certă care nu poate fi atacată ca fiind nulă sau anulabilă în temeiul normelor de drept intern ale jurisdicției străine.
HSSE	Riscuri de sănătate, siguranța muncii, securitate și mediu.
Hunt Oil	Hunt Oil Company of Romania SRL.
IAS	Standardele Internaționale de Contabilitate.
ICC	Camera de Comerț Internațională.
IFRS	Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
IMM	Întreprinderi mici și mijlocii.
INS	Institutul Național de Statistică din România.
INS din Bulgaria	Institutul Național de Statistică din Bulgaria.
Investiții	Investițiile sunt derivate din intrările de active corporale și necorporale minus sondele de explorare capitalizate în anul curent și trecute pe cheltuieli, minus creșteri ca urmare a actualizării valorii activelor de dezafectare, minus terenuri pentru care au fost obținute titluri de proprietate de la statul român și minus alte intrări nemonetare.
IOR	Recuperarea avansată a țițeiului.
ISIN	Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare.
Împuternicit	Un reprezentant numit care poate reprezenta acționarii în cadrul unei adunări a acționarilor.
IT	Tehnologia Informațiilor.
JOA	Acord de operare în comun.
Km	Kilometru.
Km^2	Kilometru pătrat.
KOM	Kom-Munai LLP.
kV	Kilovolt.

kW	Kilowatt.
Legea	Legii privind Contractele (Drepturile Terțelor Părți) 1999 din Regatul Unit.
Legea nr. 137/2002	Legea nr. 137/2002 privind anumite măsuri de accelerare a privatizării.
Legea Offshore	Legea nr. 256/2018, cu modificările și completările ulterioare.
Legea Petrolului	Legea nr. 238/2004, cu modificările ulterioare.
Legea privind Bursele	Legea din S.U.A. privind bursele de valori mobiliare din 1934, cu modificările ulterioare.
Legea privind Emitenții și Operațiuni de Piață	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
Legea privind Uniunea Europeană (Retragere) din 2018	Acordul pentru retragerea Regatului Unit al Marii Britanii și al Irlandei de Nord din Uniunea Europeană și din Comunitatea Europeană a Energiei Atomice încheiat la Bruxelles și Londra în data de 24 ianuarie 2020.
Legea privind Valorile Mobiliare	Legea din S.U.A. privind valorile mobiliare din anul 1933, cu modificările ulterioare.
Legea Societăților	Legea societăților nr. 31/1990 din România, cu modificările ulterioare.
LEI	Identificatorul entității juridice.
Lista Oficială	Lista oficială a FCA din Regatul Unit pentru listarea valorilor mobiliare.
M	Metru.
Majorarea Capitalului Social	Majorarea capitalului social prin aport în natură și în numerar, aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care a avut loc la data de 27 aprilie 2022 și prin hotărârea Directoratului Societății din data 14 iunie 2022, precum și prin Hotărârea Consiliului de Supraveghere din data de 21 iunie 2022.
Manager	BRD Group Societe Generale S.A..
Master GDR	Certificat Global de Depozit Master emis în conformitate cu Regulamentul S împreuna cu Master GDR emis conform Regulii 144A. Pentru evitarea oricărei neclarități, nu va fi emis sau oferit niciun GDR sub forma GDR-urilor emise conform Regulii 144A în legătură cu Oferta.
Master GDR emis conform Regulamentului S	Certificat Global de Depozit Master emis conform Regulamentului S, care evidențiază GDR-urile emise conform Regulamentului S.
Master GDR emis conform Regulii 144A	Certificat Global de Depozit Master emis conform Regulii 144A, care evidențiază oricare GDR emis conform Regulii 144A.
MDL	Leu moldovenesc.

Mii bbl	Mii de barili.
Mii bep	Mii de barili echivalent petrol.
Mii t	Mii tone.
Mil	Milion/milioane
mil. Bbl	Milioane barili.
Mil. Bep	Milioane barili echivalent petrol.
Mil. T	Milioane tone.
Mil. t/an	Milioane tone pe an.
MW	Megawatt.
MWh	Megawatt-oră.
MyAuchan	Numele magazinelor deschise în parteneriat cu Auchan în stațiile de alimentare Petrom.
NAG	Gaze naturale neasociate.
NI 33-105	Instrumental Național 33-105 Conflicte privind Subscrierea.
Neptun Deep	Sectorul de adâncime al perimetrului Neptun XIX al Mării Negre.
Oferta	O ofertă a Societății în limita a 4.639.664.234 de Acțiuni Oferite sub formă de Acțiuni și GDR-uri.
Oil Terminal	Oil Terminal S.A.
OMV	OMV Aktiengesellschaft.
OPEC	Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol.
Ordinul	Ordinul din anul 2005 referitor la Legea privind Serviciile și Pieţele Financiare din anul 2000 (Promovare Financiara) cu modificările ulterioare.
Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022	Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei.
Participant	Intermediarii, depozitarii investitorilor, agenții custozilor înscriși în Registrul Public al ASF, admiși ca participanți la sistemul Depozitarului Central din România.
PEC	Contract de creștere a producției.
PEC Timiș	Un contract PEC pe 15 ani încheiat în anul 2013 cu Expert Petroleum.
PEC Turnu	Un contract PEC pe 17 ani încheiat în anul 2010 cu PetroSantander.
PEC Țicleni	Un contract PEC pe 15 ani încheiat în anul 2010 cu Petrofac.
Petrom City	Sediul Societății situat în Str. Coralilor nr. 22, București, 013329, România.

Perioada de Subscriere	Perioada în care Valorile Mobiliare Oferite pot fi subscrise de Acționarii Eligibili și de Deținătorii de GDR-uri Eligibili prin exercitarea Drepturilor lor de Preferință, care constă în Perioada de Subscriere pentru Acțiuni și Perioada de Subscriere pentru GDR-uri.
Perioada de Subscriere pentru Acțiuni	32 de zile calendaristice de la data de 12 septembrie 2022, 11:00 a.m., ora României, inclusiv, și până la data de 13 octombrie 2022, 1:00 p.m., ora României, inclusiv.
Perioada de Subscriere pentru GDR-uri	22 de zile calendaristice, începând cu 9:00 a.m., ora statului New York, la data de 12 septembrie 2022 și până la Data Expirării Subscrierii GDR, stabilită pentru 5:00 p.m., ora statului New York, la data de 3 octombrie 2022.
Petrofac	Petrofac Solutions & Facilities Support SRL.
PetroSantander	PetroSantander Romania SRL.
PIB	Produsul Intern Brut.
Piața Principală	Piața principală operată de Bursa de Valori din Londra.
Piața Reglementată la Vedere	Piața reglementată la vedere operată de Bursa de Valori București.
Planul Național de Redresare și Reziliență	Documentul strategic care fundamentează prioritățile de reformă și domeniile de investiții pentru aplicarea Mecanismului de redresare și reziliență al UE.
Prețul de Subscriere	0,1 RON per Acțiune Oferită și după cum a fost calculat în conformitate cu procedura descrisă în secțiunea*"Subscriere și Vânzare - Procedura de Subscriere a GDR-urilor Oferite de către Deținătorii de GDR-uri Eligibili*", echivalentul în USD al sumei de 15 RON per GDR Oferit plus 20% din această valoare pentru acoperirea fluctuațiilor cursului de schimb între 17 august 2022 și data la care Depozitarul GDR-urilor convertește fondurile subscrise în RON, precum și a comisioanelor pentru conversia în valută a comisioanelor Depozitarului GDR-urilor de 0,05 USD per GDR Oferit deținut și a oricăror altor costuri aplicabile.
PRMS	Sistem de Management al Resurselor Petroliere.
Proprietatea Depozitată	Înseamnă Acțiunile Depozitate, împreună cu toate drepturile, valorile mobiliare, activele și numerarul depuse la Custode, care sunt cesionate în legătură cu acestea.
Prospectul	Prospectul simplificat pregătit de Emitent și aprobat de ASF în legătură cu Oferta și admiterea la tranzacționare a noilor acțiuni pe piața reglementată operată de Bursa de Valori București, respectiv de Bursa de Valori din Londra.
RAM	RAM UK împreună cu RAM UE.
RAM UE	Regulamentul (UE) Nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei

	2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei.
RAM UK	Regulamentul (UE) Nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei, astfel cum face parte din legea locală actuală a Regatului Unit în baza Legii privind (Retragerea din) Uniunea Europeană din 2018.
Raportul de Evaluare	Raportul de evaluare emis de către expertul evaluator independent Darian DRS S.A. (autorizat de Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România ca membru corporativ) și numit de către Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București în vederea evaluării terenurilor ce constituie aportul în natură prin rezoluția nr. 44310/30.03.2021
Rata de Înlocuire a Rezervelor	Modificările totale ale rezervelor excluzând producția, împărțite la producția totală.
Regula 144A	Regula 144A în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare.
Regulamentul ASF nr. 5/2018	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul Delegat 2019/980	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei.
Regulamentul nr. 1215/2012	Regulamentul (UE) nr. 1215/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială.
Regulamentul privind Prospectul	Regulamentul (UE) nr. 2017/1129 din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei nr. 2003/71/CE, cu modificările ulterioare.
Regulamentul privind Prospectul din UK	Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum acesta face parte din legea națională a UK în baza Legii privind Uniunea Europeană (Retragere) din 2018).
Regulamentul S	Regulamentul S în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare.
Repsol	Repsol Băicoi Srl, Repsol Târgoviște Srl, Repsol Pitești Srl și Repsol Târgu Jiu Srl.

RET	Rețeaua Electrică de Transport.
Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale	Profit înainte de rezultatul financiar net și impozitul pe profit ajustat cu elementele speciale.
Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale	Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale ajustat cu efectele din deținerea stocurilor (efectele CCA).
Rezultatul din exploatare înainte de depreciere și amortizare, ajustări de depreciere și reversări de depreciere	Rezultat din exploatare înainte de dobânzi, impozite, amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări de depreciere a activelor imobilizate.
RoClear	Sistemul de Compensare-Decontare, Custodie, Depozit și Registru, administrat de Depozitarul Central
Romgaz	Romgaz S.A.
RON, Leu	Moneda legală a României, leu nou.
RSD	Dinar sârbesc.
R&M	Rafinare și Marketing (segment de activitate).
S1	Primul semestru al unui an financiar.
SEC	Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse de Valori din Statele Unite ale Americii.
Secțiunea I	Secțiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central din România în care sunt evidențiate conturile individuale care conțin instrumente financiare înregistrate direct în numele și pe seama proprietarului și care nu sunt gestionate de un Participant la sistemul Depozitarului Central din România.
Secțiunea II	Secțiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale de valori mobiliare care conțin instrumente financiare administrate de Participanții la sistemul Depozitarului Central din România, respectiv de intermediari, așa cum acest termen este definit la Articolul 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017, unde sunt evidențiate.
Secțiunea III	Secțiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale de valori mobiliare care conțin instrumente financiare înregistrate administrate de Participanții la sistemul Depozitarului Central din România, respectiv (i) depozitarii investitorilor, așa cum acest termen este definit în Articolul 1(f) din Regulamentul (UE) nr. 392/2017 și (ii) agentul custodelui, așa cum acest termen este definit la Articolul 1 pct. 3 din Regulamentul privind Depozitarului Central din România.
Sediu	Sediul principal al Custodelui în România (în prezent la Calea Victoriei, nr.145, Sector 1, București, cod postal 010072, România).
SEE	Spațiul Economic European.
SFA	Legea Valorilor Mobiliare și Derivatelor Futures (Capitolul 289

	al Singapore).
Sistem de Decontare European	Euroclear sau Clearstream, Luxemburg.
Situații financiare	Situațiile Financiare Anuale împreună cu Situațiile Financiare Interimare.
Situațiile Financiare Anuale	Situațiile financiare consolidate auditate ale OMV Petrom S.A. aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021.
Situațiile Financiare Interimare	Situațiile financiare interimare consolidate simplificate revizuite și neauditate ale OMV Petrom SA la data de și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022.
SNT	Sistemul Național de Transport.
Societatea	OMV Petrom S.A.
Societatea Națională a Petrolului Petrom S.A. sau SNP Petrom S.A.	Denumirea anterioară a Societății.
Stat Membru Relevant	Fiecare stat membru din SEE care a implementat Directiva privind Prospectul.
State Membre	Statele membre ale Spațiului Economic European.
S.U.A. sau SUA	Statele Unite ale Americii.
T	Trimestru.
Termeni și Condiții GDR	Termenii și condițiile GDR-urilor.
TOC	Tasbulat Oil Corporation LLP.
Tradeville	Tradeville S.A. o societate de servicii de investiții financiare, cu sediul în București, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Tronson B, Bloc B, et. 3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5868/1996, cod unic de înregistrare 8694021, înregistrată în Registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/400033 din data de 17.05.2006.
Trading Update	Raport cu informații de bază preliminare, referitoare la mediul economic, precum și cu indicatori operaționali-cheie care facilitează înțelegerea din timp a tendințelor principale ale Grupului în trimestrul respectiv.
Transelectrica	Transelectrica S.A.
Transgaz	Transgaz S.A.
TVA	Taxă pe valoarea adăugată
TWh	Terawatt oră.
UE	Uniunea Europeană.
UK	Regatul Unit.
UNKS	Asociația Companiilor Petroliere din Serbia.
US$, dolar american, USD și dolar	Moneda legală din Statele Unite ale Americii.
Valori Mobiliare Oferite	Acțiuni Oferite și GDR-uri Oferite.

Zi Lucrătoare	O zi în care băncile sunt deschise pentru activități în România.

EMITENTUL

OMV Petrom S.A.
Str. Coralilor, nr. 22
București, 013329
România

MANAGER

BRD Groupe Société Générale S.A.
Cladirea Turn BRD,
Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1
011171 București,
România

CONSILIERII JURIDICI AI EMITENTULUI

În ceea ce privește legislația engleză
Clifford Chance LLP
10 Upper Bank Street
Londra E14 5JJ
Regatul Unit

În ceea ce privește legislația din SUA
Clifford Chance PmbB
Junghofstrasse 14
60311 Frankfurt am Main
Germania

În ceea ce privește legislația din România
Clifford Chance Badea SCA
str. Academiei, nr. 28-30
București 010016
România

AUDITORI INDEPENDENȚI

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea București Tower Center, Etajul 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

DEPOZITARUL GDR

Citibank N.A.
388 Greenwich Street
New York, New York 10013
Statele Unite ale Americii

CUSTODELE

Citibank Europe plc Dublin
Sucursala România
Calea Victoriei 145 Sector 1
Bucharest, 010072
România

SOCIETATEA

OMV Petrom S.A.

_____

Alina Popa

Membru al Directoratului şi Director Financiar