

RAPORT ANUAL 2013

elaborat în conformitate cu Anexa 32 din Regulamentul nr. 1/2006
emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

SC OMV PETROM SA

Sediul social	Coralilor, nr. 22, Sector 1, Cod postal 013329, Bucuresti
Numar de telefon/fax	0040-372-868930/ 0040-372-868518
Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului:	J40/8302/1997
Cod Unic de Inregistrare	1590082
Atribut fiscal	RO
Capitalul social subscris si varsat	5.664.410.833,5 lei
Categoria, Tipul, Numarul si caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de companie	
• Actiuni comune nominative dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform contractului nr. 13308 incheiat in data de 11.03.2008	
• Valoare nominala, lei/actiune	0,1
• Numar de actiuni	56.644.108.335
• Actiunile OMV Petrom SA se tranzactioneaza la Categoria I a Bursei de Valori Bucuresti	Simbol SNP
• Valoarea de piata totala a actiunilor Petrom la 30 decembrie 2013	26.611.402.096 lei

Cifrele si comentariile cuprinse in acest raport se refera la S.C. OMV Petrom S.A. (numita si Petrom) daca nu este specificat altfel. Situatiile financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), așa cum este prevăzut în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1286/2012 si au fost auditate la 31 decembrie 2013. In prezentul raport, termenii „Compania”, „Petrom”, „Grupul Petrom” si „Grupul” sunt utilizati uneori din motive practice atunci cand se fac referiri la OMV Petrom S.A. si filialele sale in general.

**Raportul Consiliului de Supraveghere
asupra situațiilor financiare individuale ale
S.C. OMV PETROM S.A.,
întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice nr.1286/2012**

În anul 2013, Consiliul de Supraveghere a revizuit cu atenție poziția și perspectivele OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom" sau "Societatea") și și-a îndeplinit funcțiile conform legislației relevante, statutului, codului de governanță corporativă și regulamentelor interne relevante. Am supervizat Directoratul în conducerea OMV Petrom S.A. și am monitorizat activitatea acestuia, ne-am implicat în deciziile cheie ale Societății. În cazul în care a fost prevăzut prin lege, prin statutul societății sau prin regulamentele interne, Consiliul de Supraveghere a adoptat rezoluții în urma unei analize minuțioase.

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

Situațiile financiare individuale și raportul de audit au fost prezentate pentru examinare Consiliului de Supraveghere în timp util. Ernst & Young a auditat situațiile financiare individuale ale anului 2013, a revizuit conformitatea Raportului Directoratului cu situațiile financiare individuale și a emis o opinie de audit fără rezerve. Auditorii au participat la ședința relevantă a Comitetului de Audit întrunit pentru aprobarea situațiilor financiare individuale. Comitetul de Audit a discutat cu auditorii situațiile financiare individuale și le-a examinat cu atenție. Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere asupra examinării realizate și a recomandat aprobarea situațiilor financiare individuale anuale, inclusiv raportul managementului.

De asemenea, am revizuit și analizat Raportul Directoratului prezentat în Anexa 1, care oferă o imagine fidelă și corectă asupra dezvoltării și a performanței afacerii și asupra poziției financiare a OMV Petrom, împreună cu o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate, existente la data de 31 decembrie 2013.

Prin urmare, situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 au fost aprobate în ședința de astăzi a Consiliului de Supraveghere, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit și vor fi înaintate pentru aprobare în cadrul Adunării Generale a Acționarilor care va avea loc pe 29 aprilie, 2014.

București, 25 martie 2014

Gerhard Roiss

Președinte al Consiliului de Supraveghere



Anexa 1

Raportul Directoratului asupra situațiilor financiare individuale ale S.C. OMV Petrom S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 și elaborat în conformitate cu Anexa 32 din Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Prezentare generală asupra naturii activității Societății

Sediul societății este situat în Strada Coralilor nr. 22, sector 1, București, România. Societatea a fost înființată în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 49 din octombrie 1997, aprobată prin Legea nr. 70 din aprilie 1998. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8302/1997 și are codul unic de înregistrare fiscală RO1590082. Societatea are în principal activități în domeniile: explorare și producție și servicii conexe, rafinare și marketing, gaze și electricitate. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților sale afiliate, în România, în Kazahstan (doar Explorare și Producție) și în Bulgaria, Serbia, și Republica Moldova (doar Marketing).

O parte de 9,36% din acțiunile Societății sunt tranzacționate liber la Bursa de Valori București, sub simbolul SNP. Capitalizarea bursieră la data de 30 decembrie 2013 a fost de 26.611.402.096 lei.

Societatea este societatea mamă a Grupului Petrom. Situațiile financiare anuale consolidate sunt pregătite de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare ale companiei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 sunt de asemenea pregătite în conformitate cu IFRS, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 1286/2012 care prevede că societățile comerciale românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către UE, începând cu anul care se încheie la 31 decembrie 2012. La rândul său, societatea-mamă OMV Petrom S.A. este parte a Grupului OMV, care întocmește situațiile financiare consolidate la nivel de OMV Aktiengesellschaft, care are sediul social în Trabrennstrasse 6-8, 1020 Viena, Austria. Aceste situații financiare anuale consolidate (atât ale grupului OMV cât și ale grupului Petrom), sunt publice și pot fi obținute de pe paginile de internet ale societăților: www.omv.com și www.petrom.com.

OMV Petrom S.A. („Petrom”) are activități integrate pe verticală și prezintă următoarele segmente de activitate: Explorare și Producție (E&P), Gaze și Energie (G&E), Rafinare și Marketing (R&M), Corporativ și altele.

Capitalul social este în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. În urma ajustărilor de retratare conform OMF 1286/2012, valoarea contabilă a capitalului social a fost de 18.983.366.110 lei la 31 decembrie 2012, diferența de 13.318.955.276,50 lei reprezentând ajustări la inflație, întrucât România a avut o economie hiperinflaționistă până în ianuarie 2004. În cursul anului 2013, Societatea a utilizat ajustările la inflație pentru a acoperi pierderea cumulată aferentă. Acoperirea pierderii a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2013. În consecință, valoarea contabilă a capitalului social este egală cu valoarea nominală a acestuia la 31 decembrie 2013.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Procent</u>
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,01%
Ministerul Economiei	11.690.694.418	20,64%
Fondul Proprietatea S.A.	10.758.648.186	18,99%
Persoane juridice și persoane fizice	<u>5.300.298.317</u>	<u>9,36%</u>
Total	<u>56.644.108.335</u>	<u>100,00%</u>

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Activitatea curentă sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială și filialele acesteia.

Petrom desfășoară următoarele activități:

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

Structura detaliată a companiilor consolidate în Grupul Petrom la data de 31 decembrie 2013 este prezentată în anexa a) la prezentul raport.

b) Data înființării societății comerciale

Compania a fost înființată pe 27 octombrie 1997 și a început activitatea pe 1 noiembrie 1997, în conformitate cu Ordonanța de Urgentă nr. 49/1997 aprobată prin Legea nr. 70/1998 sub denumirea de S.N.P. Petrom S.A. (SNP – Societatea Națională a Petrolului/ National Oil Company). În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14 septembrie 2004 a fost aprobată schimbarea denumirii din SNP Petrom S.A. în S.C. Petrom S.A.

Începând cu 1 ianuarie 2010 denumirea companiei este S.C. OMV Petrom S.A. așa cum a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20 octombrie 2009. Denumirea mărcii comerciale și sigla companiei rămân neschimbate.

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

Nu este cazul.

d) Achiziții sau înstrăinări de active

Vânzarea filialei Petrom LPG S.A. a fost finalizată pe 7 ianuarie 2013.

În T4/13, OMV Petrom S.A. a vândut participația de 99,99% în filiala Petrom Distribuție Gaze S.R.L.

În T3/13 și T4/13, OMV Petrom S.A. a achiziționat de la OMV Exploration & Production GmbH companiile OMV Petrom Ukraine E&P GmbH și OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH.

e) Principalele realizări ale companiei

În 2013, Petrom a continuat să își îndeplinească cu succes obiectivele sale strategice în toate segmentele de activitate.

În segmentul Explorare și Producție, 2013 a fost primul an după privatizare în care s-a înregistrat o creștere a producției în România, producția medie zilnică echivalentă a ajuns la 171,4 mii bep/zi, comparativ cu 170,5 mii bep/zi în 2012. Petrom a produs în România 3,98 milioane tone țiței, inclusiv condensat și 5,19 mld. m³ de gaze naturale, echivalentul unei producții totale de 62,5 milioane bep țiței și gaze. În 2013, producția medie de țiței a fost de 78,4 mii bep/zi, ușor peste nivelul înregistrat în cursul anului 2012, programul intensiv de foraj și reparații capitale contrabalansând declinul natural al producției.

Producția internă de gaze a fost de 92,9 mii bep/zi, ușor mai mare decât anul trecut, ca urmare a lucrărilor de reparații capitale la zăcămintele Totea și a succesului campaniilor de reparații capitale offshore.

Rezultatele bune ale inițiativelor de optimizare a producției au contrabalansat cu succes declinul natural al unor zăcămintele cheie. Valoarea indicatorului LTIR („Lost Time Injury Rate”, respectiv frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat) în E&P s-a îmbunătățit în mod semnificativ ajungând la 0,48, un nivel conform etalonului internațional.

Ca parte a accentului pe care Petrom îl pune pe explorare, au continuat activitățile de explorare atât în ape de mare adâncime cât și în ape de mică adâncime în Marea Neagră, cu o campanie de seismică 3D extinsă, care a fost finalizată la mijlocul anului. Acoperirea cu seismică 3D a suprafeței de explorare în România a ajuns la 73% (medie ponderată pentru perimetre onshore și offshore). În plus, Petrom a semnat un acord de tip farm-out cu Repsol pentru explorarea unor perimetre onshore.

La 31 decembrie 2013, rezervele dovedite de țiței și gaze din portofoliul Petrom erau de 707 milioane bep, în timp ce rezervele dovedite și probabile de țiței și gaze erau de 977 milioane bep, în România.

În segmentul **Gaze și Energie**, Petrom a reușit să-și mențină o poziție solidă pe piața gazelor din România, furnizând mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României în anul 2013. În activitatea de energie electrică, 2013 a fost primul an complet de exploatare comercială a centralei electrice de la Brazi, care a înregistrat o disponibilitate netă de 90%, contribuind cu aproape 5% la producția națională de energie electrică și cu 9% la piața de echilibrare.

În segmentul de **Rafinare și Marketing**, programul de modernizare al rafinăriei Petrobrazi a continuat în 2013 prin punerea în funcțiune a instalației de cocsare, a unei noi instalații de desulfurare a gazelor și recuperare a sulfului, precum și a unei noi instalații de hidrogen, având un impact pozitiv atât asupra eficienței energetice cât și asupra mediului înconjurător. Rata de utilizare a rafinăriei a ajuns la 90%, cel mai ridicat nivel de la privatizare, în timp ce consumul de energie a continuat să se îmbunătățească. Programul de optimizare a depozitelor de produse petroliere din România a continuat cu modernizarea terminalului de la Bacău.

În activitatea de marketing, cota de piață a fost menținută pe segmentul vânzărilor cu amănuntul în regiunea în care operăm, în timp ce în România, volumele de vânzări s-au stabilizat pentru prima oară din 2009. Vânzările comerciale (en-gros) au reflectat o tendință descrescătoare la toate produsele, cu excepția benzinei. Campaniile de marketing s-au concentrat către creșterea vizibilității brandului și către fidelizarea clienților.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicator, milioane lei	2011 ^{*)}	2012	2013
Profit net	3.730	3.851	4.839
Cifra de afaceri netă	16.184	19.123	18.088
Rezultatul din operare (EBIT)	4.660	5.068	5.332
Cheltuieli operaționale	11.899	14.199	13.001
Lichiditate (numerar și echivalente de numerar)	567	557	1.083

**) Cifre retratate conform OMF 1286/2012*

În 2013, rezultatul din operare (EBIT) al Petrom a atins valoarea de 5.332 milioane lei, cu 5% mai mare decât în 2012, datorită prețurilor favorabile la țiței, creșterii marjelor de rafinare, managementului strict al costurilor și scăderii cheltuielilor operaționale cu 8% comparativ cu 2012.

Profitul net a crescut cu 26% la valoarea de 4.839 milioane lei, influențat de efectul pozitiv aferent performanței operaționale și de îmbunătățirea semnificativă a rezultatului financiar net. O analiză detaliată a situațiilor financiare este prezentată în cadrul secțiunii 5.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Produse și servicii principale

Având în vedere că Petrom este o companie integrată de țiței și gaze, care acoperă întregul lanț de activități din industria petrolieră (de la extracție până la distribuție), produsele pot fi grupate în câteva categorii principale reprezentative pentru activitatea companiei:

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

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

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

- **Țiței:** Petrom produce aproape întreaga cantitate de țiței din România; cea mai mare parte din producția de țiței este livrată rafinării proprii - Petrobrazi; transportul țițeiului se realizează de către compania de stat Conpet.
- **Gaze naturale:** Petrom asigură aproximativ jumătate din producția de gaze naturale a țării. O mică parte din gazele produse de Petrom sunt utilizate în activitatea E&P. Restul volumelor sunt parțial livrate clienților interni (precum centrala electrică Brazi), iar cea mai mare parte se livrează pe piață. Pentru livrarea gazelor naturale, Petrom folosește sistemul național de conducte al Transgaz precum și rețeaua proprie. În 2013, Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României.
- **Produse petroliere:** Aceste produse se comercializează atât pe piața internă cât și la export. Compania folosește rețele de distribuție cu amănuntul și cu ridicata pentru vânzarea produselor, direct sau prin filialele sale. Rețeaua cu amănuntul a Grupului cuprinde 785 de stații de distribuție, în România (545 stații de distribuție la sfârșitul anului 2013) și în țările vecine: Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. În România, cota de piață a Grupului Petrom a fost de 34% în 2013, în timp ce cota de piață în regiunea în care operăm a fost 26%.
- **Energia electrică:** Petrom vinde energia electrică produsă pe platformele operate de OPCOM S.A. (operatorul pieței de electricitate), pe piața reglementată precum și consumatorilor finali. În 2013, Petrom a avut o contribuție de 9% la piața de echilibrare.

c) Evoluția veniturilor companiei în ultimii trei ani și analiza categoriilor de venituri

Cea mai mare parte a veniturilor Petrom a fost realizată din vânzarea produselor petroliere. În 2013, cifra de afaceri netă a companiei a scăzut cu 5% față de 2012, însumând 18.088 milioane lei, în principal din cauza volumelor mai mici de produse petroliere și țiței vândute, parțial contrabalansate de creșterea vânzărilor de energie electrică.

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

Indicatori	Valoarea totală – milioane lei			% în total venituri		
	2011 ^{*)}	2012	2013	2011 ^{*)}	2012	2013
Venituri din exploatare ¹	16.558	19.267	18.333	95	97	95
<i>din care: cifra de afaceri</i>	<i>16.184</i>	<i>19.123</i>	<i>18.088</i>	-	-	-
Venituri financiare	803	598	938	5	3	5
TOTAL	17.361	19.865	19.271	100	100	100

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

¹ Diferența față de cifra de afaceri reprezintă alte venituri din exploatare.

*) Cifre retratate conform OMF 1286/2012

d) Produse noi

Nu este cazul.

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

Petrom prelucrează țițeiul extras în România în rafinăria proprie, Petrobrazî, în scopul obținerii produselor petroliere. În anul 2013 Petrom nu a achiziționat țiței din import.

1.1.4. Prezentarea activității de vânzări

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

Cifra de afaceri pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2011 ^{*)}	2012	2013
Explorare și Producție	108	113	142
Gaze și Energie	2.290	2.583	3.303
Rafinare și Marketing	13.630	16.276	14.475
Corporativ și altele	155	150	167
Total	16.184	19.123	18.088

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

*) Cifre retratate conform OMF 1286/2012

Cifra de afaceri a companiei a scăzut cu 5% față de 2012, atingând nivelul de 18.088 milioane lei, în principal din cauza volumelor mai mici de produse petroliere și țiței vândute în R&M, în timp ce vânzările din G&E au crescut cu 28% datorită faptului că anul 2013 a fost primul an integral de exploatare comercială a centralei electrice de la Brazi.

Întrucât modelul de afacere al societății presupune ca vânzarea produselor să se efectueze prin utilizarea mai multor rețele de distribuție sau prin intermediul filialelor, în tabelul de mai jos se prezintă componența cifrei de afaceri la nivelul grupului Petrom:

Cifra de afaceri a grupului Petrom pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2011	2012	2013
Explorare și Producție	571	920	1.108
Gaze și Energie	3.191	3.696	3.880
Rafinare și Marketing	18.795	21.587	19.128
Corporativ și altele	56	55	70
Total	22.614	26.258	24.185

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

a) Evoluția vânzărilor și perspective

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

Produse	Anul încheiat la 31 decembrie			Modificări în %		
	2011	2012	2013	13/12	13/11	12/11
Vânzări de produse rafinate, mii tone	5.234	5.004	5.222	4,3	(0,2)	(4,4)
<i>din care vânzări Marketing, mii tone</i>	<i>4.066</i>	<i>3.829</i>	<i>3.617</i>	<i>(5,5)</i>	<i>(11,0)</i>	<i>(5,8)</i>
Vânzări de gaze, milioane mc	5.055	4.841	4.893	1,1	(3,2)	(4,2)
Producția netă de energie electrică (TWh) ¹	0,3	1,7	2,9	71	n.m.	466

¹ Include producția netă de energie electrică generată de centrala electrică în perioada în care aceasta a funcționat. Parcul eolian Dorobanțu a început exploatarea comercială la 1 octombrie 2011, iar centrala electrică de la Brazi la 1 august 2012.

Cifra de afaceri a segmentului marketing a reflectat prețul produselor petroliere de pe piață, vânzările stabile pe segmentul de retail și volumele în scădere din segmentul comercial. Volumul vânzărilor totale de marketing ale Grupului Petrom a fost de 3.617 mii tone, în scădere cu 6% față de 2012, în principal datorită cantităților mai mici vândute pe segmentul comercial, influențate de condițiile de piață nefavorabile.

Vânzările cu amănuntul (retail) ale Grupului au fost similare cu nivelul înregistrat în anul precedent, ajungând la 3.108 milioane litri, volumele mai mari comercializate în Bulgaria compensând doar parțial scăderea volumelor din Serbia. Vânzările cu amănuntul pe piața internă au fost de 2.405 milioane litri în 2013, la același nivel cu cele din anul precedent.

Vânzările comerciale ale Grupului au fost de 1.138 mii tone, cu 15% mai scăzute comparativ cu 2012, înregistrându-se volume mai mici la toate produsele cu excepția benzinei. Vânzările comerciale din România au fost de 625 mii tone, cu 27% sub nivelul anului trecut (2012: 857 mii tone). Într-o măsură relativ mare, scăderea se datorează finalizării vânzării afacerii GPL în ianuarie 2013, dar și optimizării portofoliului de clienți. Pentru a contrabalansa scăderea vânzărilor, concepte personalizate au fost optimizate pentru sectoarele agricol, minier și construcții, precum și pentru domeniul transporturilor rutiere și maritime.

Volumul **vânzărilor de gaze** ale Grupului Petrom a crescut ușor, cu 1% comparativ cu 2012, datorită integrării cu centrala electrică alimentată cu gaze de la Brazi.

Producția netă de energie electrică a Grupului Petrom a fost de 2,9 TWh în 2013, cu 71% mai mare comparativ cu 2012. Anul 2013 a fost primul an integral de exploatare comercială a centralei de la Brazi, care a fost pusă în funcțiune în august 2012.

În 2014, volumele **produselor petroliere** vor continua să rămână sub presiune, ca urmare a cotațiilor internaționale ridicate la țiței și produse petroliere precum și ca efect al revigorării economice ușoare în regiunea în care ne desfășurăm activitatea și a măsurilor fiscale. Pe piața locală de **gaze și electricitate** se estimează o continuă scădere a cererii.

b) Cota de piață a companiei. Principalii concurenți

Cu o producție medie zilnică de hidrocarburi de 171 mii bep /zi și raportul țiței/gaze în jur de 45%/55% în 2013, Petrom asigură aproape întreaga producție de țiței și aproximativ jumătate din producția de gaze a României.

Consumul estimat de gaze naturale al României a fost de 12,5 mld mc în 2013, fiind acoperit atât din producția internă, cât și din import. Petrom a furnizat mai mult de o treime din consumul estimat de gaze al României în 2013. Producția națională de gaze naturale a fost asigurată, în principal, de Romgaz și Petrom. Volume relativ mici au fost produse și de alți operatori privați, precum Amromco, Rafless Energy și Foraj Sonde. Principalii furnizori de gaze din import au fost WIEE România, GDF Suez Energy România, E.ON Energie România, Romgaz etc. Petrom a plasat, de asemenea, volume de gaze din import pe piață.

Conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică, producția brută estimată de electricitate a României a fost de 58 TWh, în timp ce consumul de electricitate a fost de 56 TWh. În 2013, România a fost exportator net de electricitate. Principalii producători de energie electrică în 2013 au fost: Hidroelectrică, Nuclearelectrică, Complexul Energetic Oltenia (Turceni, Rovinari, Craiova). Centralele termice au acoperit 46% din producția națională de electricitate, hidrocentralele – 26%, centralele nucleare – 20%, iar parcurile eoliene – 8%. Centrala Brazi a acoperit aproape 5% din producția de electricitate a României în 2013.

Sectorul de rafinare din România este format din 10 rafinării. Șase dintre acestea nu sunt operaționale: Astra, Dărmănești, Petrolsub, Steaua Română (Omnimpex Chemicals), Rafo (Balkan Petroleum) și Arpechim. Restul de patru rafinării: Petrobrazi (Petrom), Petromidia și Vega (Rompetro, controlată de Kaz Munay Gas), Petrotel (Lukoil) au o capacitate operațională totală de aproximativ 12 milioane tone. În 2013, rafinăriile au procesat o cantitate totală de aproximativ 9,3 milioane tone țiței, conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică (INS).

În activitatea de Marketing, cota de piață în România (vânzări cu ridicata și cu amănuntul) a scăzut comparativ cu 2012 la 34% (2012: 36%) datorită activității comerciale și optimizării portofoliului de produse. Marjele au rămas sub presiune din cauza prețurilor ridicate la țiței.

c) Descrierea dependenței semnificative a companiei față de un singur client sau de un grup de clienți și impactul negativ pe care l-ar putea avea asupra companiei

Datorită gamei largi de produse, Petrom are o bază diversificată de clienți. Așadar, nu există clienți care ar putea influența semnificativ activitatea companiei.

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajării companiei

a) Numărul și nivelul de pregătire al angajaților societății.

Numărul mediu al angajaților, calculat ca medie a numărului angajaților pe 12 luni este prezentat în tabelul de mai jos.

	Număr mediu de angajați		
	2011	2012	2013
Media anuală	22.037	20.508	19.016

Numărul mediu al angajaților companiei a scăzut ca urmare a continuării programelor de restructurare în vederea îmbunătățirii eficienței activității.

Majoritatea angajaților sunt membrii ai uniunilor sindicale afiliate la SNPE ("Sindicatul Național Petrom-Energie"), în timp ce un număr redus de angajați sunt membrii ai unor uniuni afiliate la federația "Energetica" și federația „Lazar Edeleanu”.

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

Dialogul dintre sindicate și conducere continuă în mod regulat. Elementele cheie ale cadrului care prezintă relația dintre conducere și angajați constau în contractul colectiv de muncă, regulamentul intern și comisia paritară. Toți pașii făcuți în procesul de reorganizare inițiat de companie au fost discutați și agreeți de ambele părți.

Redactarea unor clauze din Contractul Colectiv de Muncă (cu modificările ulterioare) aplicabile la nivel de companie a generat o serie de litigii de muncă prin care mai mulți angajați solicită plata unor prime pretins a fi neachitate salariaților. Majoritatea litigiilor au ca obiect aspecte dinaintea privatizării Petrom. Aceste tipuri de litigii fac obiectul instanțelor din București și din țară și se află în diverse faze procesuale. Apărarea Petrom constă în argumentul că primele respective au fost incluse și menținute în salariul de bază al angajaților, astfel că revendicările nu sunt justificate. Acest fapt este luat în considerare în cea mai mare parte a cazurilor care în prezent sunt câștigate în mod irevocabil în etapa finală de recurs.

Pe parcursul anului 2013, Petrom a continuat să primească noi revendicări în acest sens. Ca urmare a evaluării datoriilor potențiale ce ar putea rezulta din litigiile aflate în derulare, provizionul constituit pentru acoperirea riscului, conform principiului prudenței nu a fost suplimentat în 2013. Petrom a întreprins toate acțiunile posibile și a angajat toate resursele necesare pentru a se apăra împotriva proceselor de judecată și, de asemenea, pentru a preveni creșterea numărului de litigii. În plus, a fost intensificat procesul de informare a angajaților cu scopul conștientizării acestora în legătura cu acest subiect. Ca urmare a dialogului susținut cu angajații, mulți dintre aceștia și-au exprimat intenția de a rambursa sumele primite.

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

Prin natura activităților sale, Petrom are o responsabilitate aparte pentru gestionarea impactului asupra mediului și pentru asigurarea unor operațiuni sigure și eficiente. Urmărim aplicarea celor mai bune practici ale managementului de mediu, acordând o deosebită atenție emisiilor de dioxid de carbon, resurselor de apă și includerii gazelor naturale, cel mai ecologic combustibil fosil, în coșul energetic.

Eficiența energetică este unul dintre factorii cheie ai reducerii emisiilor de gaze cu efect de seră (GHG) ale Petrom. Am promovat programe de scădere a consumului de energie în activitățile noastre. În Petrom, toate activitățile de rafinare precum și cele de explorare și producție sunt gestionate prin sisteme de management energetic certificate conform standardului ISO 50001.

Monitorizăm cu atenție indicele intensității de carbon la nivel de companie în vederea reducerii emisiilor de GHG. În 2013, am redus acest indice al intensității de carbon cu 3,4% comparativ cu 2012, depășind astfel ținta propusă de 2%. Succesul nostru este rezultatul diferitelor inițiative specifice de eficiență energetică lansate pe parcursul anului (de ex., în R&M, utilizarea electricității în locul aburului, pentru însoțitorii de conducte, modernizarea instalației cocsare și creșterea proporției de gaze în combustibilul pentru Instalația de cogenerare), precum și, în E&P, proiectele de optimizare a traseelor de conducte pentru reducerea emisiilor ventilate, de mentenanță pentru evitarea incidentelor cauzate de pierderea de integritate și, de utilizare a gazelor ventilate pentru producerea de energie în motoare cu gaze și centrale în cogenerare.

De asemenea, Petrom utilizează gazele naturale, cel mai ecologic combustibil fosil, pentru a produce energie electrică în centrale de înaltă eficiență pe bază de gaze.

Protejăm resursele de apă prin încurajarea unei utilizări mai eficiente a apei și prin investiții în stații ultramoderne de tratare a acesteia. De exemplu, Petrom a investit în construcția sau modernizarea de stații de tratare a apelor utilizate în procesele tehnologice din mai multe locații de explorare și producție, precum și în re tehnologizarea stației de tratare a apelor reziduale a rafinării Petrobrazi.

Managementul mediului și energiei

Gestionăm impactul de mediu de-a lungul întregului nostru lanț valoric. Obiectivul Petrom este de a utiliza resursele naturale într-o manieră eficientă și de a reduce la minimum deșeurile și emisiile în atmosferă, apă și sol. Depunem eforturi constante pentru a reduce nivelul emisiilor de GHG și a cantităților de apă consumate în cursul operațiunilor noastre.

Deversările de hidrocarburi sunt unul din factorii cheie de risc ai activității noastre ca urmare a pagubelor de mediu pe care le pot provoca. Unul din cele mai importante obiective ale strategiei Petrom E&P este de a controla acest risc până în 2015. În 2013, operațiunile noastre au produs 1.666 de deversări. Pentru a aborda această problemă, am desfășurat o gamă largă de activități, inclusiv crearea de hărți ale riscului de deversare, care oferă detalii privind punctele critice de pe traseele conductelor și zonele cheie de risc pentru operațiunile noastre. În prezent, aceste hărți acoperă 60% din zonele de producție ale Petrom. În 2013, am inspectat 4.400 de conducte, 12.000 de echipamente fixe și 600 de facilități precum parcuri de rezervoare și stații de comprimare. La acestea se vor adăuga investigații mai detaliate ale facilităților noastre ce prezintă cel mai mare risc.

Am continuat să investim în proiecte din domeniul apei în 2013. Reducerea pierderilor de apă prin eficientizarea operațiunilor de întreținere a fost una din cele mai importante activități ale anului, în contextul desfășurării unei campanii de utilizare eficientă a apei în cadrul căreia toți angajații Petrom au participat la găsirea de oportunități de utilizare eficientă a apei la nivelul întregii companii. Au fost implementate 62 din cele 177 de idei prezentate.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În concordanță cu direcțiile sale strategice, Compania și-a continuat eforturile către noi arii de explorare, pentru a maximiza potențialele descoperiri.

1.1.8. Evaluarea activității de management de risc a companiei

Potrivit Codului de Guvernare Corporativă, rolul Consiliului de Supraveghere al Petrom este de a adopta reguli stricte și de a se asigura prin intermediul Comitetului de Audit că sistemul de management al riscului este implementat în cadrul Companiei și că acest sistem este eficient. Mai mult, Directoratul Petrom sprijină, coordonează și îmbunătățește în permanență sistemul de management al riscului prin implicare și monitorizare directă.

Pentru a evalua riscurile asociate cu întreg portofoliul de operațiuni al Petrom, Directoratul a înființat un Departament dedicat de Management al Riscurilor și Asigurărilor cu obiectivul de a conduce și coordona practica de management al riscurilor în cadrul companiei.

În plus, sistemul de management al riscurilor implementat de Petrom este parte integrantă a procesului de luare a deciziilor corporatiste. Pentru orice proiecte noi de anvergură, strategii noi sau direcții noi de piață, se organizează ateliere în scopul evaluării riscurilor asociate cu beneficiile respectivei oportunități, iar informațiile legate de riscuri strânse în cadrul atelierelor precum și orice opinii relevante ale terțelor persoane specializate sunt folosite pentru luarea de decizii informate.

În 2013, Petrom a elaborat, împreună cu Institutul de Management al Riscurilor din Marea Britanie, un program intern de instruire la nivelul companiei, intitulat „Academia de Risc Petrom”, care se va desfășura în 2014 și va spori competențele de management al riscului în rândul managerilor de nivel mediu și din top management. Prin intermediul procesului de management al riscurilor, Petrom își menține lichiditatea și sustenabilitatea pe termen lung și reduce incertitudinile legate de obiectivele sale strategice și financiare.

Sistemul de management al riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) din cadrul Petrom este recunoscut prin intermediul diferitelor studii comparative efectuate de consultanții externi ca făcând parte din cele mai bune practici la nivel internațional. Sistemul EWRM urmărește în mod activ și formal identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor (riscuri de piață și financiare, operaționale și strategice) pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al companiei până la un nivel acceptabil agreat ca și apetit pentru risc.

Sistemul EWRM Petrom respectă standardul ISO31000 și este format dintr-o organizație de management de risc dedicată, ce operează în baza unui cadru intern de reglementare solid, cu o infrastructură IT ce oferă posibilitatea cuantificării cantitative a riscurilor, care oferă certitudinea că procesul este integrat în activitatea operațională zilnică și livrează rezultatele așteptate conform obiectivelor sale.

Petrom are patru niveluri de roluri formate în cadrul sistemului de management al riscurilor organizate tip piramidă. Primul nivel cuprinde proprietarii de risc, care sunt reprezentați în toate zonele de activitate prin manageri din diferite sectoare de activitate, al doilea nivel este reprezentat de unitățile de afaceri și coordonatorii de risc divizionali, care facilitează și coordonează procesul de management de risc din divizia lor, al treilea nivel se referă la managerul de risc reprezentat prin departamentul de managementul riscurilor, care gestionează întreg procesul de management de risc asistat de funcții corporatiste de specialitate (HSSE, Conformitate, Juridic, Financiar, Control). Cel mai înalt nivel este reprezentat de Directoratul Petrom, care coordonează și aprobă profilul de risc consolidat al Petrom în conformitate cu apetitul pentru risc și obiectivele companiei. Sistemul de management al riscului și eficacitatea acestuia sunt monitorizate de Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere prin rapoarte regulate.

Obiectivul sistemului de management al riscurilor din cadrul Petrom este de a securiza capacitatea companiei de a oferi valoare economică adăugată pozitivă pe un orizont de timp mediu prin gestionarea riscurilor la care este expusă compania și potențialul impact al acestora asupra fluxului de numerar, în limitele apetitului pentru risc. Riscurile operaționale de tip eveniment cu potențial ridicat, precum și riscurile strategice pe termen lung sunt, de asemenea, identificate și gestionate consecvent.

Categoriile de risc utilizate în prezent în cadrul sistemului EWRM al Petrom sunt organizate în riscuri de piață și financiare, riscuri operaționale și riscuri strategice. Aceste categorii includ, printre altele, riscuri de piață, riscuri financiare, riscuri de proiect, riscuri de proces, riscuri legate de sănătate, siguranță și securitate, riscuri fiscale, riscuri de conformitate, riscuri de personal, riscuri legate de litigii, riscuri legate de reglementare și riscuri reputaționale.

În ceea ce privește instrumentele și tehnicile utilizate, Petrom urmează cele mai bune practici internaționale în gestionarea riscului și utilizează modele stocastice cantitative pentru a măsura eventualele pierderi asociate portofoliului de riscuri al companiei, pe un orizont de timp de trei ani

și un grad de încredere de 95%. Toate riscurile sunt analizate pe baza cauzelor, consecințelor, tendințelor istorice, volatilităților și impactului potențial asupra fluxului de numerar.

Cele mai semnificative expuneri, financiare și non-financiare, ale Petrom sunt riscul de piață pentru mărfuri tranzacționabile, riscul de schimb valutar și riscuri operaționale hazard de tip eveniment.

În ceea ce privește **riscul de piață pentru mărfurile tranzacționabile**, Petrom este expus riscului de preț și volatilității fluxurilor de numerar, generate de activitățile de producție, rafinare și marketing asociate țițeiului, produselor petroliere, gazelor și electricității. Riscul de preț are o importanță strategică centrală în cadrul profilului de risc al Petrom și a lichidității companiei. Riscul de preț aferent mărfurilor tranzacționabile ale Petrom este analizat îndeaproape, cuantificat și evaluat. Petrom poate folosi instrumente de acoperire pentru a-și reduce expunerea la riscurile de preț aferente mărfurilor tranzacționabile pentru a garanta necesitățile minime de numerar așteptate. Petrom nu contractează și nici nu tranzacționează instrumente financiare, incluzând instrumente financiare derivate, în scopuri speculative. Instrumentele financiare derivate sunt folosite pentru unicul scop de a gestiona expunerea la riscurile aferente prețului și valutei mărfurilor tranzacționabile, care sunt evaluate ținând seama de nevoile Petrom și sunt aprobate de Directoratul Petrom în concordanță cu apetitul pentru risc al companiei.

În 2013, analiza internă a riscului de piață pentru mărfuri tranzacționabile a indicat că nu este necesară acoperirea împotriva riscului aferent prețului țițeiului, prin urmare, pentru anul 2013 nu s-au folosit instrumente financiare pentru acoperirea riscului asociat cu volatilitatea prețului țițeiului.

În ceea ce privește **managementul riscului de schimb valutar**, numerarul Petrom este expus volatilității monedei naționale față de USD, dar și față de EUR. Efectul riscului de schimb valutar asupra fluxurilor de numerar, precum și corelația cu prețul țițeiului sunt monitorizate regulat.

Din punct de vedere al **riscului operațional**, Petrom este o companie integrată, cu un portofoliu vast de active, majoritatea dintre aceste active fiind instalații de producție și prelucrare hidrocarburi. O atenție deosebită este acordată riscurilor legate de siguranța proceselor, politica Petrom fiind „să prevenim incidentele, să asigurăm operațiuni sigure”. Riscurile de tip eveniment cu potențial ridicat asociate activității operaționale (spre exemplu, erupții, explozii, cutremure etc.) sunt identificate sistematic și pentru fiecare dintre acestea se elaborează și se evaluează scenarii de incident. Acolo unde este considerat necesar, se realizează planuri specifice de gestionare a riscului pentru fiecare locație în parte. Pe lângă planurile de reacție în caz de dezastru, criză și urgențe, politica Petrom cu privire la riscurile asigurabile este de a le acoperi prin instrumente de asigurare. Aceste riscuri sunt analizate îndeaproape, cuantificate, monitorizate de organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

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

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

Petrom este expus în mod inerent **riscului de rată a dobânzii** prin prisma activităților sale de finanțare. Volatilitatea EURIBOR poate genera variații ale resurselor de flux de numerar necesare pentru a finanța plata dobânzilor asociate datoriei Petrom. Riscurile ratei dobânzii sunt analizate îndeaproape, cuantificate și monitorizate.

În 2013, analiza internă a riscului a indicat că nu este necesară acoperirea împotriva riscului privind rata dobânzii, prin urmare, pentru anul 2013 nu s-au folosit instrumente financiare pentru acoperirea riscului asociat cu volatilitatea ratei dobânzii.

La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al Petrom este raportat prin comparație cu apetitul pentru risc al companiei spre a fi aprobat de Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit. În 2013, în martie și octombrie, profilul de risc consolidat a fost raportat și aprobat de Directoratul Petrom în conformitate cu apetitul pentru risc al companiei și de asemenea a fost prezentat Comitetului de Audit în scopul informării, acesta din urmă luând act de toate informațiile cuprinse în respectivul raport.

1.1.9. Estimări asupra activității companiei

a) Factori care pot influența lichiditatea companiei

Datorită mediului favorabil al prețului la țiței și al managementului strict al costurilor, numerarul net generat de activitățile de exploatare a fost mai mare în 2013 comparativ cu 2012. Leșirile de numerar au fost folosite pentru menținerea nivelului ridicat de investiții, precum și pentru rambursarea împrumuturilor și plata dividendelor. În consecință, **gradul de îndatorare** a atins nivelul de 4,79% la sfârșitul lunii decembrie 2013 comparativ cu 7,49% la sfârșitul anului 2012. (Detalii privind calculul gradului de îndatorare sunt prezentate în anexa c)).

Perspective 2014

Consolidarea redresării economice necesită stabilitate fiscală și politică

Conform estimărilor Comisiei Europene, economia României ar putea crește cu 2,3% în 2014, susținută, în principal, de cererea internă, în special prin revigorarea consumului și a investițiilor. Evoluția condițiilor externe va influența atât cererea pentru exporturile României cât și costurile suverane de împrumut. Cu toate acestea, momentul și direcția politicilor economice autohtone vor fi cele care vor influența decisiv forța consolidării creșterii economice.

Evoluția piețelor

Estimăm că prețul mediu anual al țițeiului Brent se va situa peste valoarea de 100 USD/bbl și că diferențialul Brent-Urals va continua să fie relativ mic.

Pe piața locală de **gaze naturale**, se estimează că cererea va continua să scadă, ceea ce va duce la creșterea concurenței și va genera presiuni asupra marjelor. Calendarul de liberalizare a prețului gazelor naturale vizează patru creșteri ale prețului gazelor din producția internă pentru anul acesta, atât pentru consumatorii casnici, cât și pentru cei non-casnici (prima creștere, în ianuarie, a fost implementată deja). Legea energiei nr. 123/2012 prevede opțiunea de a amâna cu un an liberalizarea prețului gazelor pentru consumatorii non-casnici.

Pe piața de **energie electrică**, se estimează că cererea va scădea, ceea ce reflectă, parțial, potențialele măsuri de eficientizare energetică. Se preconizează că prețurile vor rămâne sub o presiune semnificativă ca efect al scăderii cererii și a creșterii concurenței, luând în considerare impactul regenerabilelor și al capacităților excedentare. Piața intra-zilnică este deja funcțională din ianuarie 2014, iar platforma over-the-counter (OTC) pentru tranzacționarea energiei electrice e planificată să devină operațională în primul trimestru al anului 2014.

Se estimează că marjele de **rafinare** și volumele din **marketing** vor continua să rămână sub presiune, ca urmare a cotațiilor internaționale ridicate la țiței și produse petroliere, precum și ca efect al redresării economice ușoare în regiunea în care ne desfășurăm activitatea și măsurilor fiscale, în principal, din România.

Mediul legislativ și de reglementare

Pentru 2014, anticipăm discuții cu privire la implementarea calendarului de liberalizare a gazelor și la măsurile de impozitare extraordinară introduse la începutul anului 2013, care se vor aplica până la sfârșitul anului 2014, cu impact asupra rezultatelor noastre financiare. Mai mult decât atât, în acest an suntem pregătiți să continuăm discuțiile cu autoritățile române pentru a obține un cadru fiscal și de reglementare stabil pe termen lung și favorabil investițiilor.

Având în vedere ciclul lung al investițiilor în sectorul de țiței și gaze, recente modificări ale regimului fiscal au un efect direct asupra activităților Petrom. Acestea afectează atât oferta, cât și cererea de piață și au impact asupra rezultatelor financiare și performanței operaționale ale companiei. Taxa nou introdusă, de 1,5%, aplicată la valoarea brută a construcțiilor speciale, va avea un impact negativ direct asupra costurilor de exploatare în toate segmentele de activitate ale companiei (în special în E&P) și va afecta rentabilitatea unora dintre proiectele noastre de investiții.

Investiții semnificative

Pentru a sprijini dezvoltarea durabilă și potențialul de creștere ale companiei, vom continua eforturile investiționale semnificative, menținându-ne totodată poziția financiară robustă, cu un nivel planificat al investițiilor de peste 1 mld. euro pentru 2014.

b) Cheltuieli de capital și alte intrări

Investiții ¹⁾ , milioane lei	2011 ^{*)}	2012	2013
Explorare și Producție	3.600	3.656	4.439
Gaze și Energie	397	307	39
Rafinare și Marketing	876	805	905
Corporativ și altele	51	53	59
Total	4.924	4.821	5.442

¹⁾ Include sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, titluri de proprietate, leasing financiar și creșterea din revizuirea activelor de dezafectare

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

Investițiile OMV Petrom S.A. în 2013 au însumat 5.442 milioane lei, fiind cu 13% peste nivelul din 2012.

Investițiile în E&P au reprezentat 82% din valoarea totală înregistrată în 2013, fiind cu 21% peste nivelul din 2012. Aceste investiții au fost direcționate către forajul sondelor de dezvoltare, proiecte integrate de red dezvoltare a zăcămintelor, lucrări de reparații capitale și operațiuni de adâncime, instalații de suprafață, precum și pentru proiectul Totea Deep. Investițiile financiare în E&P au crescut cu 198 milioane lei în urma achiziției a două companii nou înființate: OMV Petrom Ukraine E&P GmbH și OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH.

Investițiile realizate în G&E în 2013 au fost semnificativ mai mici comparativ cu 2012, întrucât centrala electrică de la Brazi a început operațiunile comerciale în august 2012.

Investițiile în R&M au reprezentat 17% din investițiile totale și au fost direcționate, în special, către programul de modernizare a rafinării Petrobrazi (incluzând modernizarea instalației de desulfurare gaze și recuperare sulf și a instalației de conversie în vid a motorinei). În plus, investițiile au fost direcționate și către dezvoltarea unor proiecte de eficientizare precum și a unor proiecte de conformitate cu cerințele legale și de mediu. Contribuția în numerar în valoare de 176 milioane lei la capitalul social al companiei OMV Srbija d.o.o. a generat creșterea investițiilor financiare.

Investițiile în segmentul Corporativ și Altele au înregistrat o creștere ușoară comparativ cu anul trecut, vizând cu precădere proiectele IT.

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

EBIT pe segmente de activitate, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2011 ^{*)}	2012	2013
Explorare și Producție	5.214	5.388	5.375
Gaze și Energie	5	68	12
Rafinare și Marketing	(337)	(64)	18
Corporativ și altele	(79)	(116)	(98)
Consolidare EBIT ¹	(143)	(208)	25
Total	4.660	5.068	5.332

¹ Secțiunea "Consolidare EBIT" reflectă eliminarea profitului inter-segment

*) Cifre retratate conform OMF 1286/2012

EBIT-ul segmentului E&P a însumat 5.375 milioane lei, având o evoluție similară celei din 2012 când a înregistrat 5.388 milioane lei. Producția internă de țiței a fost de 28,6 milioane bbl la 2013, la fel ca la 2012, datorită faptului că proiectele și programele aferente lucrărilor de reparații capitale au compensat efectele declinului natural. Producția internă de gaze a atins valoarea de 33,9 milioane bep, fiind cu 1% mai mare comparativ cu 2012.

EBIT-ul segmentului G&E a fost de 12 milioane lei, mai mic decât cel înregistrat anul trecut, în principal din cauza unei contribuții mai mici aferentă activității de gaze, efectele pozitive ale liberalizării prețului la gaze fiind reflectat în segmentul **E&P** începând cu februarie 2013. Alt efect negativ a fost reprezentat de elemente speciale pentru activități de decontaminare aferente activelor istorice.

EBIT-ul segmentului R&M a înregistrat o valoare pozitivă de 18 milioane lei, spre deosebire de valoarea de (64) milioane lei din 2012. Rata de utilizare a rafinăriei a crescut la 90% de la 73% în 2012 datorită faptului că valoarea din 2012 a fost afectată negativ de închiderea planificată din T2/12.

EBIT-ul segmentului Corporativ și Altele (C&A) de (98) milioane lei s-a îmbunătățit comparativ cu valoarea de (116) milioane lei din 2012.

2. Imobilizări corporale

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

OMV Petrom S.A. desfășoară activități în toate județele țării, în București și pe platoul continental al Marii Negre, precum și în Kazahstan și țările vecine (Republica Moldova, Bulgaria și Serbia) direct sau prin intermediul filialelor sale.

Explorare și Producție:

La sfârșitul anului 2013, Petrom deținea în România licențe de explorare pentru 9 perimetre onshore și 2 offshore, cu o suprafață totală de 32.291 km² (din care 12.321 km² offshore). În septembrie 2013, Petrom a renunțat la licențele de explorare Maramureș, Giurgiu și Roșiori (obținute în runda a 7-a de licitație). Petrom desfășoară activități operaționale pe 239 zăcămintele comerciale de țiței și gaze în România.

Compania are o bază importantă de active în activitatea de explorare și producție, sub formă de imobilizări corporale și necorporale folosite pentru exploatarea rezervelor de hidrocarburi. Această bază cuprinde de asemenea active folosite în serviciile de petrol și gaze, reparații capitale, întreținere și logistică.

Gaze:

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

Energie:

Petrom are o centrală electrică pe gaze localizată în Brazi. Centrala are o capacitate de 860 MW și un grad ridicat de flexibilitate. Dacă ar funcționa la capacitate maximă, centrala ar putea asigura până la 8-9% din necesarul de electricitate al României.

Doljchim:

Petrom a continuat activitățile de demontare și decontaminare la Doljchim, cu respectarea standardelor europene de mediu și siguranță, pentru a pregăti amplasamentul în vederea utilizării alternative a acestuia.

Rafinare:

Petrom deține două rafinării: Petrobrazî și Arpechim.

În 2013 Petrom a operat numai rafinăria Petrobrazî, integrată cu activitatea de extracție și având o capacitate operațională de 4,2 milioane tone/an.

În cadrul activității de Aprovizionare și Logistică, Petrom operează o rețea modernă de 12 depozite. În noiembrie 2013, a fost finalizată faza de construcție în cadrul proiectului de modernizare a depozitului de carburanți din Bacău. Acest proiect face parte dintr-un program mai vast de investiții ce vizează șase terminale moderne în România: trei terminale noi (Jilava, Brazi, Isalnița – toate funcționale) și trei terminale modernizate. Proiectul Bacău a fost început în septembrie 2012 și este cel de-al patrulea depozit finalizat. Localizat în partea de nord-est a României (în orașul Bacău), cu o suprafață de 50.000 m² și o capacitate de stocare de 19.000 m³, proiectul face parte dintr-un concept modular de design ce va îmbunătăți performanța prin maximizarea serviciilor și reducerea costurilor operaționale.

Marketing:

Prin intermediul companiilor sale afiliate, Petrom operează 545 de stații de distribuție în România și 240 stații de distribuție în țările învecinate, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova.

Număr de stații de distribuție pe țări	2011	2012	2013
România	545	546	545
Republica Moldova	94	98	86
Bulgaria	93	93	93
Serbia	61	61	61
Total	793	798	785

OMV Petrom S.A.

Active imobilizate, imobilizări corporale, milioane lei (Valoare netă contabilă)	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	1.755	1.718
Active asociate activităților de producție țiței și gaze	17.081	19.032
Instalații tehnice și mașini	4.808	5.191
Alte instalații, utilaje și mobilier	160	139
Investiții în curs	1.022	1.072
Avansuri	55	79
Total active imobilizate, imobilizări corporale	24.882	27.232

2.2. Gradul de uzură a activelor fixe

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe baza estimării duratei de funcționare, începând cu luna următoare punerii în funcțiune, excepție făcând activele de bază din segmentul Explorare și Producție care sunt amortizate folosind metoda unităților de producție.

Amortizarea cumulată și ajustările de valoare ale imobilizărilor corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Active imobilizate, imobilizări corporale, milioane lei	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	556	643
Active asociate activităților de producție țiței și gaze	7.049	8.573
Instalații tehnice și mașini	2.123	2.612
Alte instalații, utilaje și mobilier	189	207
Investiții în curs	128	49
Total active imobilizate, imobilizări corporale	10.044	12.085

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

Compania a primit notificări privind restituirea imobilelor preluate abuziv de stat în perioada 06.03.1945 – 22.12.1989, sub incidența Legii nr.10/2001, prin care se reglementează modalitățile, condițiile și formele legale în vederea restituirii acestora. Situația centralizată a acestor notificări și soluționarea lor la data de 31.12.2013 este următoarea - 1.129 notificări au fost transmise către Petrom, din care:

- ▶ 16 clădiri au fost restituite;
- ▶ 1.083 de notificări au fost respinse din cauza neconformării cu prevederile Legii nr.10/2001;
- ▶ 27 de notificări au fost redirecționate către alte instituții;
- ▶ 3 notificări (dosar) sunt în curs de analiză.

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

3. Piața valorilor mobiliare emise de companie

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

Acțiunile Petrom sunt tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) din data de 3 septembrie 2001.

Simboluri acțiuni Petrom

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

În ceea ce privește activitatea de tranzacționare, în anul 2013 prețul acțiunii Petrom a continuat tendința de creștere consolidând astfel performanța bună înregistrată în anul precedent. La sfârșitul lunii mai, acțiunile au atins nivelul minim al anului de 0,4098 lei/acțiune și apoi au crescut constant până la nivelul maxim al anului, de 0,4784 lei/acțiune, atins la începutul lunii noiembrie.

Per ansamblu, prețul acțiunii Petrom a crescut cu 9,7% în 2013, fiind sub performanța indicelui BET (cele mai tranzacționate zece companii listate la BVB), care a avansat cu 26,1%, și a indicelui BET-C (BET Compozit), care a înregistrat o creștere de 20,0% în aceeași perioadă. Indicele ROTX, calculat la Bursa de Valori de la Viena (reflectă în timp real evoluția celor mai lichide 14 acțiuni tranzacționate la BVB), a crescut cu 24,7%, în timp ce indicele sectorial BET-NG (companiile al căror domeniu de activitate principal este asociat sectorului energetic și de utilități) a crescut cu 6,1%.

Capitalizarea bursieră a Petrom la sfârșitul anului 2013 a crescut la 26,6 mld. lei (6,0 mld euro) și a reprezentat 19,9% din capitalizarea totală a companiilor listate la BVB.

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

An de referință	2011	2012	2013
Dividende alocate, milioane lei	1.755,96	1.586,03	1.744,63 [†]

[†] Propunere către Adunarea Generală a Acționarilor

În data de 23 martie 2012, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea managementului de a distribui dividende în valoare de 0,031 lei/acțiune, rezultând o rată de distribuire a profitului net înregistrat în anul 2011 de 47%. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 27 aprilie 2012. Plata dividendelor a început în data de 18 iunie 2012.

În data de 21 martie 2013, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea managementului de a distribui dividende în valoare de 0,028 lei/acțiune, rezultând o rată de distribuire a profitului net înregistrat în anul 2012 de 40%. Propunerea privind dividendul a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2013. Plata dividendelor a început în data de 18 iunie 2013.

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

La sfârșitul anului 2013, conform legii nr. 31/1990, OMV Petrom deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0003% din capitalul social emis.

În 2013 Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat aceste acțiuni proprii.

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

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

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

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

Guvernanța Corporativă

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

Un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare și obiective, sporește încrederea acționarilor în companie. De asemenea, acesta contribuie la protejarea drepturilor acționarilor, îmbunătățind performanța generală a companiei, oferind un acces mai bun la capital și la prevenirea riscurilor.

Prin urmare, compania a acordat întotdeauna o importanță deosebită bunei guvernante corporative și a aderat la principiile stipulate de Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București.

În aprilie 2007, un sistem dualist de guvernanță a fost pus în aplicare în Petrom și, de atunci, compania este administrată de un Directorat, care gestionează activitățile zilnice ale acesteia, și de un Consiliu de Supraveghere ales de către acționari să acționeze ca un organism de monitorizare, supervizând și controlând Directoratul. Competențele și atribuțiile organismelor menționate mai sus sunt prezentate în Actul Constitutiv al companiei, disponibil pe site-ul nostru web (în secțiunea Guvernanță corporativă) și în reglementările interne relevante.

Angajamentul pentru buna guvernanță corporativă

În conformitate cu cea mai bună practică de guvernanță corporativă, compania este administrată într-un climat de deschidere, bazat pe dialogul onest dintre Directorat și Consiliul de Supraveghere, precum și în cadrul fiecăruia dintre aceste organisme. Membrii organismelor corporative menționate mai sus au datoria de a da dovadă de diligență și loialitate față de companie. Astfel, Directoratul și Consiliul de Supraveghere adoptă hotărârile necesare pentru bunăstarea companiei, în primul rând ținând cont de interesele acționarilor și ale angajaților.

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este convocată de Directorat de fiecare dată când este necesar, în conformitate cu prevederile legii. Data adunării nu poate fi în mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la publicarea anunțului de convocare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Anunțul de convocare trebuie publicat și într-unul din cotidienele de largă circulație din România. În situații excepționale, atunci când interesul companiei o cere, Consiliul de Supraveghere poate convoca AGA. Convocatorul va fi transmis către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare), în conformitate cu reglementările pieței de capital. Convocatorul va fi, de asemenea, disponibil pe site-ul companiei, în cadrul secțiunii „Adunarea Generală a Acționarilor”, împreună cu orice document explicativ referitor la punctele incluse pe agenda AGA. Situațiile financiare anuale sunt puse la dispoziție începând cu data anunțului de convocare a AGOA, în cadrul căreia acestea vor fi supuse aprobării.

Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

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

Procese-verbale, semnate de președinte și de secretari, constată îndeplinirea formalităților referitoare la anunțul de convocare, data și locul adunării, ordinea de zi, acționarii prezenți, numărul de acțiuni, un rezumat al punctelor discutate, hotărârile adoptate și, la cererea acționarilor, declarațiile date de acționari în cadrul AGA.

Hotărârile AGA sunt redactate în baza procesului-verbal și se semnează de Președintele Consiliului de Supraveghere sau de o altă persoană desemnată de Președinte. În conformitate cu reglementările pieței de capital, hotărârile AGA vor fi transmise către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare) în termen de 24 de ore de la eveniment. Hotărârile vor fi, de asemenea, disponibile pe site-ul companiei, în cadrul secțiunii „Adunarea Generală a Acționarilor”.

Principalele atribuții ale Adunării Generale a Acționarilor

Principalele atribuții ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA) sunt următoarele:

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, după verificarea rapoartelor Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere, ale auditorului financiar și ale auditorilor interni;
- (b) să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- (c) să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar și să revoce numirea oricăruia dintre aceștia; să aprobe durata minimă a contractului de audit;
- (d) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar pentru exercițiul fiscal curent;
- (e) să evalueze activitatea membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere, să evalueze performanța acestora și să le dea descărcare de răspundere în conformitate cu prevederile legii;
- (f) să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli, precum și programul de afaceri pentru următorul exercițiu fiscal;
- (g) să aprobe rapoartele Consiliului de Supraveghere în legătură cu activitatea de supervizare derulată de acesta.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) are dreptul de a decide, în principal, următoarele:

- (a) schimbarea formei corporative a companiei;
- (b) modificarea domeniului de activitate al companiei;
- (c) majorarea capitalului social al companiei;
- (d) reducerea capitalului social al companiei;
- (e) fuzionarea cu alte companii;
- (f) divizarea companiei;
- (g) dizolvarea anticipată a companiei;
- (h) convertirea acțiunilor dintr-o clasă în alta;
- (i) orice modificări aduse Actului Constitutiv.

Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este alcătuit din nouă membri aleși de AGOA, în conformitate cu prevederile Legii privind societățile comerciale. Mandatul actualului Consiliu de Supraveghere a început în 2013 și este în vigoare până în 2017. Membrii Consiliului de Supraveghere pot fi acționari ai companiei, însă nu pot fi membri ai Directoratului.

Membrii Consiliului de Supraveghere

La sfârșitul anului 2013, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componență a membrilor: Gerhard Roiss, David Charles Davies, Joseph Bernhard Mark Mobius, Manfred Leitner, Hans- Peter Floren, Riccardo Puliti, Lucian-Dan Vlădescu, George Băeșu și Johann Pleininger (membru interimar al Consiliului de Supraveghere până la următoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor).

Principalele competențe ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

- (a) să exercite controlul asupra administrării companiei de către Directorat;
- (b) să determine structura și numărul de funcții în Directorat; să numească și să revoce membrii Directoratului;
- (c) să înființeze o comisie de audit și alte comisii specializate, dacă este cazul;
- (d) să verifice dacă acțiunile derulate în cursul administrării companiei sunt compatibile cu legea, cu Actul Constitutiv și cu orice hotărâri relevante ale Adunării Generale a Acționarilor;
- (e) să înainteze Adunării Generale a Acționarilor un raport referitor la activitatea de supraveghere desfășurată;
- (f) să reprezinte compania în relația cu Directoratul;
- (g) să verifice situațiile financiare ale companiei;
- (h) să verifice raportul membrilor Directoratului;
- (i) să propună Adunării Generale a Acționarilor numirea și revocarea auditorului financiar precum și durata minimă a contractului de audit.

Responsabilitățile membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și procedurile de lucru și abordarea conflictelor de interes și a tranzacțiilor pe cont propriu sunt guvernate de reglementările interne aplicabile.

În conformitate cu Legea privind societățile comerciale, niciunul dintre membrii Consiliului de Supraveghere nu deține vreo funcție executivă în cadrul companiei. În timpul exercițiului financiar 2013, Consiliul de Supraveghere s-a reunit de șase ori în plen și și-a exprimat aprobarea în scris în patru ocazii (mai multe detalii se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere).

Comitete speciale

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

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de către AGOA, pe baza unei proceduri transparente și cu majoritate de voturi ale acționarilor. De asemenea, remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de către AGOA.

Un **Comitet de Audit** alcătuit din patru membri ai Consiliului de Supraveghere a fost înființat pentru a furniza asistență organismelor de guvernare ale companiei în domeniul controlului intern și al raportării financiare.

Acest comitet verifică situațiile financiare anuale și propunerea de distribuire a profitului.

De asemenea, Comitetul de Audit întocmește propunerea auditorului financiar independent către Consiliul de Supraveghere, care trebuie ales de AGOA.

În plus, acest comitet supraveghează procesul companiei de management al riscurilor și rezultatele sale și evaluează chestiunile raportate de auditorii interni.

Conform Legii privind societățile comerciale, din Comitetul de Audit fac parte membri care dispun de expertiza necesară în domeniul auditului financiar și al contabilității.

Până la 28 aprilie, membrii Comitetului de Audit au fost următorii: David Charles Davies, Manfred Leitner, Gheorghe Ionescu și Riccardo Puliti. După începerea mandatului noului Consiliu de Supraveghere, au fost numiți patru membri ai Comitetului de Audit, inclusiv Președintele și Adjunctul. Comitetul de Audit este format din următorii membri: David C. Davies (Președintele Comitetului de Audit), Manfred Leitner (Președintele Adjunct al Comitetului de Audit), Riccardo Puliti (Membru) și George Băeșu (Membru).

Pe parcursul exercițiului financiar 2013, Comitetul de Audit s-a reunit de trei ori (mai multe detalii se găsesc în secțiunea corespunzătoare din cadrul raportului Consiliului de Supraveghere).

Directoratul

Directoratul este numit și/sau revocat de Consiliul de Supraveghere. Numărul de membri este determinat de Consiliul de Supraveghere, cu condiția ca acesta să nu fie mai mic de trei și mai mare de șapte. Un membru al Directoratului este numit Președintele Directoratului (fiind numit, de asemenea, Director General Executiv al companiei). Mandatul actual al Directoratului a început în 2011 și este în vigoare până în 2015.

Ședințele Directoratului sunt organizate regulat (de obicei în fiecare săptămână) și oricând este necesar pentru administrarea operativă a activității zilnice a companiei.

Membrii Directoratului

La data de 31 decembrie 2013, Directoratul companiei cuprindea următorii membri: Mariana Gheorghe (Președintele Directoratului și Director General Executiv), Andreas Matje (membru al Directoratului și Director Financiar), Gabriel Selischi (membru al Directoratului responsabil de activitatea de Explorare și Producție), Neil Anthony Morgan (membru al Directoratului, responsabil de activitatea de Rafinare și Marketing), Cristian Nicolae Secoșan (membru al Directoratului, responsabil de activitatea de Gaze și Energie).

Principalele atribuții ale Directoratului

În conformitate cu Actul constitutiv, principalele atribuții ale Directoratului, îndeplinite sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere, sunt:

- (a) stabilirea strategiei și politicilor referitoare la dezvoltarea companiei, inclusiv a organigramei companiei și a diviziilor operaționale;
- (b) depunerea anuală spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului fiscal, a raportului de activitate al companiei, a situațiilor financiare pentru exercițiul anterior precum și a proiectului de activitate și proiectului de buget al companiei pentru anul curent;
- (c) încheierea de acte juridice în numele și pe seama companiei, cu respectarea aspectelor rezervate Adunărilor Generale ale Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere;
- (d) angajarea, demiterea și stabilirea atribuțiilor și responsabilităților personalului companiei, conform politicii generale de personal a companiei;
- (e) luarea tuturor măsurilor necesare și utile pentru administrarea companiei, implicate de administrarea zilnică a fiecărei divizii sau delegate de Adunarea Generală a Acționarilor sau de către Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere prin efectul legii sau prin Actul Constitutiv;
- (f) exercitarea oricărei competențe delegate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

Directoratul coordonează orientarea strategică a companiei și raportează regulat Consiliului de Supraveghere cu privire la toate aspectele relevante referitoare la activitate, punerea în aplicare a strategiei, situația riscurilor și managementul riscurilor în companie.

Directoratul asigură respectarea prevederilor legislației în vigoare în România privind piețele de capital și aplicarea acestora de către companie, conform prezentării anterioare din cadrul acestui capitol. De asemenea, Directoratul asigură punerea în aplicare și funcționarea sistemului contabil, a sistemului de management al riscurilor și a sistemului de control intern, care îndeplinesc cerințele companiei.

Membrii Directoratului și persoanele apropiate acestora (ultimul termen are sensul definit de reglementările piețelor de capital aplicabile pentru termenul „*persoană aflată în relații apropiate cu persoane exercitând funcții de conducere*”) au datoria de a raporta Directoratului, Consiliului de Supraveghere și Autorității de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare) toate tranzacțiile/afacerile realizate pe cont propriu cu (i) acțiuni sau alte titluri de valoare emise de companie și admise la tranzacționare pe o piață reglementată și/sau (ii) instrumente financiare derivate care au ca suport titluri de valoare emise de Societate și/sau (iii) orice alte instrumente legate de acestea.

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

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

În anul 2013, au fost organizate 57 de ședințe ale Directoratului pentru a adopta hotărâri cu privire la toate aspectele care necesită aprobarea acestuia în conformitate cu Actul Constitutiv și reglementările interne ale companiei, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la companie și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

Drepturile acționarilor

Drepturile acționarilor minoritari ai companiei sunt protejate în mod adecvat în conformitate cu legislația națională în domeniu.

Acționarii au dreptul de a obține informații relevante cu privire la companie în timp util și în mod regulat. Aceștia au dreptul de a fi informați cu privire la deciziile referitoare la schimbările corporative fundamentale în vederea înțelegerii drepturilor lor.

O serie de decizii-cheie sunt exercitate de acționari prin Adunarea Generală a Acționarilor. Printre aceste decizii sunt incluse:

- numirea și revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere și auditorilor;
- aprobarea remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere și auditorilor;
- aprobarea situațiilor financiare anuale;
- aprobarea oricăror modificări aduse Actului Constitutiv;
- luarea de decizii cu privire la majorarea, reducerea capitalului, fuziuni și/sau divizări.

În plus, acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează Adunărilor Generale ale Acționarilor.

O acțiune, un vot, un dividend

Petrom aplică principiul o acțiune, un vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

Convocarea AGA

A acționarii care dețin cel puțin 5% din capitalul social pot cere convocarea AGA. Acționarii respectivi au, de asemenea, dreptul de a introduce noi subiecte pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca propunerile respective să fie însoțite de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus pentru aprobare și de copii ale documentelor de identitate ale acționarilor care fac propunerea respectivă. Propunerile referitoare la adăugarea de subiecte noi pe ordinea de zi a AGA pot fi depuse la sediul companiei sau prin e-mail, la care se atașează semnătura electronică extinsă, în conformitate cu Legea nr. 455/2001 privind semnătura digitală.

De asemenea, acționarii care dețin cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a depune proiecte de hotărâri pentru subiectele de pe ordinea de zi sau propuse de alți acționari spre includere pe ordinea de zi a AGA.

Participarea la AGA

Compania promovează în mod activ participarea acționarilor săi la AGA, aceștia fiind invitați să pună întrebări referitoare la chestiunile care urmează să fie dezbătute în cadrul adunărilor respective. Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul adunărilor generale, fie de reprezentanții lor legali, fie de reprezentanți împuterniciți prin procură specială, pe baza modelului de procură specială pus la dispoziție de companie. Modelul respectiv de împuternicire poate fi obținut de la sediul companiei și/sau de pe site-ul web al companiei, secțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor”.

Acționarii înregistrați în mod corespunzător în registrul acționarilor pot vota prin corespondență, înainte de întrunirea AGA, prin folosirea buletinului de vot pentru votul prin corespondență pus la dispoziție la sediul companiei și/sau de pe site-ul web al companiei.

Preluarea întrebărilor acționarilor

Acționarii companiei, indiferent de participația deținută la capitalul social, pot depune la sediul companiei întrebări scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca întrebările să fie însoțite de copii ale actelor de identificare valabile ale acționarilor respectivi. De asemenea, acționarii pot trimite întrebările respective prin e-mail, având anexată o semnătură electronică extinsă. Divulgarea informațiilor sensibile din punct de vedere comercial, care ar putea duce la o pierdere sau la un dezavantaj competitiv pentru companie, va fi evitată atunci când se comunică răspunsurile, cu scopul de a proteja interesul acționarilor noștri.

Promovarea femeilor

Compania susține diversitatea de gen și promovarea femeilor în funcții de management. Cu toate că nu există membri de sex feminin în Consiliul de Supraveghere al companiei, Președintele Directoratului este Mariana Gheorghe.

La sfârșitul anului 2013, aproximativ 24% din directorii care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în funcții de middle management (conducere intermediară) era de aproximativ 36%. Având în vedere specificul tehnic al activităților Petrom, procentul femeilor din Grup per ansamblu la sfârșitul anului era de 23%, în concordanță cu cel al Grupului OMV din care facem parte.

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

Compania aderă la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București începând cu exercițiul financiar 2010. Detalii despre conformitatea cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația „Aplici sau explici”, care este inclusă la capitolul 6 în prezentul raport.

Controlul intern

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

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

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

Cadrul sistemului de control intern al Petrom constă din următoarele elemente:

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

Pentru Petrom, o condiție esențială pentru constituirea unui set cuprinzător de standarde este implementarea și menținerea unui sistem riguros de gestiune a afacerilor (Business Management System - BMS), conceput în așa fel încât să corespundă setului integrat de procese și instrumente folosite de companie pentru dezvoltarea strategiei sale, transpus în acțiuni corespunzătoare și în monitorizarea și creșterea eficacității atât a proceselor cât și a instrumentelor.

Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate este responsabil de coordonarea BMS. Acest departament furnizează sprijin diferitelor entități ale Petrom în vederea îndeplinirii cerințelor de reglementare, coordonează elaborarea de reglementări corporative și realizează verificarea calității. Directiva „Managementul Reglementărilor” stabilește clasificarea, definiția și structura standardizată a reglementărilor corporative (directive, standarde, proceduri, instrucțiuni, recomandări etc.), precum și elaborarea, aprobarea, comunicarea, monitorizarea și procesul de raportare a acestora.

Auditul intern evaluează eficacitatea și eficiența politicilor, procedurilor și sistemelor în vigoare în companie menite să asigure: identificarea corectă și gestionarea riscurilor, fiabilitatea și integritatea informațiilor, conformitatea cu legile și reglementările, protecția activelor, utilizarea economică și eficientă a resurselor și realizarea obiectivelor și scopurilor stabilite.

Auditul intern desfășoară audituri regulate ale companiilor individuale din cadrul grupului și informează Comitetul de Audit cu privire la rezultatele auditurilor realizate.

Compania dispune de un Manual de Contabilitate aplicat în mod consecvent în vederea asigurării unui tratament contabil uniform aplicat pentru aceleași situații. Manualul de Contabilitate este actualizat cu regularitate în funcție de schimbările survenite în Standardele Internaționale de Raportare Financiară. În plus, organizarea departamentelor contabil și de raportare financiară este astfel instituită pentru a obține un proces de raportare financiară de înaltă calitate. Rolurile și responsabilitățile sunt definite în mod specific și, pentru a se asigura corectitudinea și exactitatea procesului de raportare financiară, este aplicat un proces de revizuire - "principiul celor patru ochi". Stabilirea unor standarde pentru elaborarea situațiilor financiare anuale și interimare, prin intermediul Manualului de Contabilitate, face de asemenea, obiectul unei Reglementări Corporative interne.

4.1. Prezentarea administratorilor companiei și următoarele informații despre administratori:

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

Pe 17 aprilie 2007, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Petrom a aprobat modificările Actului Constitutiv al companiei, privind sistemul dualist de administrare, pe baza căruia compania este condusă de către Directorat, asupra căruia își exercită controlul Consiliul de Supraveghere format din 9 membri.

Pe parcursul anului 2013, Consiliul de Supraveghere a avut noi membri: Johann Pleininger i-a succedat lui Jaap Huijskes membru al Consiliului de Supraveghere responsabil pentru Explorare și Producție; George Băeșu și Lucian-Dan Vlădescu au înlocuit pe Constantin Dascălu și Gheorghe Ionescu, amândoi membri ai Consiliului de Supraveghere aleși la propunerea Ministerului Economiei.

La data prezentului raport, Consiliul de Supraveghere avea nouă membrii aleși pentru o perioadă de patru ani începând cu 28 aprilie 2013 până la 28 aprilie 2017, după cum urmează:

Nume	Vârstă (ani)	Funcție	Alte informații
Gerhard Roiss	62	Președintele Consiliului de Supraveghere Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	Studii economice în Viena, Linz și Stanford, SUA. A început să lucreze în cadrul OMV în 1990. Este Director general și Președinte al Directoratului OMV
David Davies	59	Președinte adjunct Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 11 ianuarie 2005	A absolvit Universitatea din Liverpool. De la 1 aprilie 2002, este membru al Directoratului și Director Financiar (CFO) în cadrul OMV.
Johann Pleininger	52	Membru interimar începând cu 18 septembrie 2013 până la următoarea AGA	A absolvit Colegiului Tehnic pentru Inginerie Mecanică și Economie din Viena; a obținut certificatul pentru Management de Proiect Internațional și a absolvit Ingineria Industrială. Vice Președinte Senior pentru Regiunea Europeană Centrală și de Est (CEE) în cadrul diviziei E&P a OMV
Manfred Leitner	54	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 26 aprilie 2011	Studii comerciale în cadrul Universității de Studii Economice și Afaceri din Viena. Si-a început cariera în cadrul OMV în 1985 în divizia Explorare și Producție. Membru al Directoratului OMV, responsabil de activitatea de Rafinare și Marketing

Nume	Vârsta (ani)	Funcție	Alte informații
Hans-Peter Floren	53	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 27 aprilie 2012	Deține o diplomă în inginerie și una în economie de la Universitatea Essen. Începând cu 1987, a ocupat diverse poziții manageriale în sectorul energetic, cum ar fi managementul transportului și depozitarii, dispecerat și planificarea de sistem. Cea mai recentă poziție deținută a fost de membru al Directoratului E.ON Ruhrgas AG (Essen) și E.ON Energy Trading SE (Düsseldorf). Membru al Directoratului OMV, responsabil de activitatea de Gaze și Energie
Riccardo Puliti	52	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 28 aprilie 2009	Este absolvent MBA în cadrul Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE) și absolvent de studii post-universitare în cadrul Kennedy School of Government (Universitatea Harvard) și Colegiului Imperial. A început să lucreze pentru BERD în 1996. Director de Grup responsabil cu sectorul energetic și al resurselor naturale în cadrul BERD
George Băeșu	44	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 aprilie 2013	A absolvit Universitatea Lucian Blaga din Sibiu, Facultatea de Drept, și a obținut diploma de master în Dreptul Afacerilor în cadrul Universității Nicolae Titulescu. În anul 2011 a obținut doctoratul în drept, în cadrul Universității București. Președinte al Autorității Naționale pentru Restituirea Proprietăților
Lucian-Dan Vlădescu	41	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 22 aprilie 2013	A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității București
Joseph Bernhard Mark Mobius	78	Membru Ales pentru prima dată în cadrul AGA ținută la 29 aprilie 2010	DI. Mobius a obținut diploma de licență și master de la Universitatea din Boston, și o diploma de doctorat în științe economice și politice acordată de Institutul de Tehnologie din Massachusetts. Este Președinte Executiv în cadrul Templeton Asset Management Ltd

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

Petrom este guvernat în sistem dualist, conducerea companiei fiind asigurată de Directorat sub controlul și supravegherea Consiliului de Supraveghere.

Membrii Consiliului de Supraveghere nu sunt numiți de o anumită persoană sau un anume acționar. Ei sunt aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pe baza votului

acționarilor și în conformitate cu cerințele legale referitoare la cvorum și majoritate. Prin urmare, nu există asemenea acorduri ori înțelegeri de raportat în prezentul document.

c) Participarea membrilor Consiliului de Supraveghere la capitalul social al companiei

Lucian – Dan Vlădescu deține din anul 2002 un număr de 985 acțiuni Petrom.
Petrom nu are cunoștință ca un alt membru al Consiliului de Supraveghere să fi deținut în anul supus analizei acțiuni emise de companie.

d) Lista persoanelor afiliate companiei

A se vedea anexa b).

4.2. Directoratul

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Mandatul Directoratului a început în aprilie 2011 și va dura până în aprilie 2015.

Schimbări în componența Directoratului în 2013

Începând cu 1 septembrie 2013, Gabriel Selischi a preluat responsabilitățile lui Johann Pleininger, care a fost membru al Directoratului Petrom responsabil cu activitatea de Explorare și Producție în perioada iunie 2007 - august 2013.

În consecință, începând cu 1 ianuarie 2014, Directoratul Petrom este compus din următorii membri:

Nume	Poziția
Mariana Gheorghe	Director General Executiv al Petrom, Președinte al Directoratului
Andreas Matje	Director Financiar
Gabriel Selischi	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Explorare și Producție
Cristian Secoșan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Gaze și Energie
Neil Anthony Morgan	Membru al Directoratului, responsabil cu activitatea de Rafinare și Marketing

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

Petrom nu are cunoștință de existența vreunui asemenea acord ori înțelegere.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al companiei

În urma programului de răscumpărare acțiuni, 100 de acțiuni au fost atribuite Mariane Gheorghe, Președinte al Directoratului. De asemenea, ca dovadă a unei foarte bune guvernante corporative, dorim să subliniem faptul că soțul Mariane Gheorghe deține un număr de 60.000 acțiuni emise de Petrom.

4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate persoanele nominalizate la secțiunile 4.1 și 4.2, în ultimii 5 ani

După cunoștințele noastre, la data întocmirii acestui raport, în 2013 nu au existat litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere legate direct de activitatea lor în cadrul societății și care au impact asupra prețului acțiunilor societății sau asupra capacității lor de a deține poziția de membru în organele corporative anterior menționate. Cu toate acestea, membrii Directoratului sunt implicați în unele procese sau proceduri preliminare care nu aparțin categoriilor menționate anterior.

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

Informații financiare, milioane lei	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2011 ^{*)}	2012	2013
Cifra de afaceri	16.184	19.123	18.088
Marja brută	6.158	6.447	6.495
EBIT	4.660	5.068	5.332
Rezultat financiar net	(193)	(484)	335
Profit net	3.730	3.851	4.839
Active imobilizate	30.513	32.719	34.461
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	5.112	4.692	4.434
Capitaluri proprii	20.697	22.911	26.165
Datorii pe termen lung	9.044	8.459	8.073
Datorii pe termen scurt	5.883	6.040	4.657
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	1.416	567	557
Numerar net generat din activitatea de exploatare	5.936	6.665	7.579
Numerar net din activitatea de investiții	(4.597)	(4.596)	(4.024)
Numerar net din activitatea de finanțare	(2.196)	(2.081)	(3.029)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	8	2	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	567	557	1.083

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

Indicatori de analiză financiară	Anul încheiat la 31 decembrie		
	2011 ^{*)}	2012	2013
Indicatori de lichiditate			
Lichiditatea curentă	0,87	0,78	0,95
Testul acid (lichiditatea imediată)	0,58	0,49	0,62
Indicatori de risc			
Rata de îndatorare	14%	12%	4%
Gradul de îndatorare	11%	7%	5%
Indicatori operaționali			
Rotația stocurilor – zile	65	50	51
Viteza de rotație a debitelor – zile	40	35	31
Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	0,72	0,77	0,66
Viteza de rotație a activelor totale	0,45	0,51	0,47
Indicatori de profitabilitate			
Marja profitului net	23%	20%	27%
Marja EBIT	29%	27%	29%
Marja EBITDA	43%	39%	45%
Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA)	21%	21%	20%
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	19%	18%	20%

^{*)} Cifre retratate conform OMF 1286/2012

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

Comparativ cu 2012, **cifra de afaceri netă** a scăzut cu 5% la valoarea de 18.088 milioane lei în principal din cauza scăderii vânzărilor de produse petroliere și țiței, parțial contrabalansată de creșterea vânzărilor de gaze și energie electrică în 2013.

Petrom este o companie integrată de țiței și gaze. Datorită faptului că țițeiul produs în segmentul E&P se procesează în principal la rafinăria Petrobrazî, vânzările din segmentul de activitate **R&M** reprezintă ponderea cea mai mare din vânzările totale către terți: 80% sau 14.475 milioane lei (2012: 16.276 milioane lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul grupului, vânzările din segmentul **G&E** au reprezentat 18% din totalul vânzărilor, ajungând la valoarea de 3.303 milioane lei, fiind cu 28% mai mari decât în 2012.

EBIT-ul a însumat 5.332 milioane lei, fiind cu 264 milioane lei mai mare decât în 2012, fiind influențat și de următoarele evoluții semnificative:

- **Costul vânzărilor**, care include costurile de producție variabile și fixe, precum și costul bunurilor și materialelor utilizate, a scăzut cu 1.099 milioane lei. Această scădere s-a datorat în principal diminuării costului vânzărilor aferent produselor achiziționate, (cost care a înregistrat o valoare mai mare în 2012 fiind influențat de efectul negativ aferent închiderii rafinăriei Petrobrazî), parțial contrabalansată de ajustări de depreciere mai mari și taxe noi în 2013.
- **Alte venituri din exploatare** au crescut cu 101 milioane lei, în principal datorită daunelor interese primite în relație cu încetarea acordului de vânzare de terenuri și veniturilor din despăgubiri din asigurări în divizia de Energie
- **Alte cheltuieli din exploatare** au scăzut cu 189 milioane lei comparativ cu 2012; valoarea din 2012 a fost afectată negativ de cheltuieli mai mari aferente creanțelor neîncasate precum și de provizioane mai mari de restructurare.
- **Cheltuielile de explorare** au crescut cu 94 milioane lei, reflectând lucrările geologice și geofizice intens efectuate în cursul anului, finalizate prin achizițiile de seismică 2D și 3D.

Rezultatul financiar net al societății este un câștig de 335 milioane lei și s-a îmbunătățit semnificativ comparativ cu anul precedent (2012: pierdere de 484 milioane lei) când a fost afectat negativ de elementele speciale de natura cheltuielilor, în valoare de 209 milioane lei, reprezentând dobânzi de întârziere pretinse în urma primirii în 2012 a rezultatelor preliminare ale controlului fiscal de fond pentru anii 2009 și 2010 precum și de efectul aferent actualizării creanțelor. Un alt impact pozitiv semnificativ a fost reprezentat de creșterea cu 247 milioane lei a dividendelor primite de la afiliate.

Profitul net a crescut cu 26% în 2013 comparativ cu 2012, la valoarea de 4.839 milioane lei datorită impactului pozitiv al rezultatelor operaționale și financiare.

Ca urmare a activităților desfășurate, contribuția fiscală a Petrom la bugetul statului a fost de 9.618 milioane lei. Din această sumă, taxele directe reprezintă 2.233 milioane lei și taxele indirecte reprezintă 7.386 milioane lei.

Total active a însumat 38.895 milioane lei la 31 decembrie 2013, cu 4% mai mult față de sfârșitul anului 2012 (37.411 milioane lei), în special datorită investițiilor realizate în anul 2013.

Activele imobilizate au crescut cu 5%, la 34.461 milioane lei, în principal datorită investițiilor semnificative efectuate pentru activele aferente producției de țiței și gaze în segmentul E&P, direcționate către forajul sondelor de dezvoltare, lucrări de reparații capitale, operațiuni de adâncime și instalații de suprafață, proiecte integrate de redevoltare a zăcămintelor, precum și pentru proiectul Totea Deep.

Indicatorul active corporale și necorporale raportate la total active s-a ridicat la 72% (2012: 69%).

Activele circulante totale, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au scăzut cu 5%, ajungând la 4.434 milioane lei, comparativ cu valoarea de 4.692 milioane lei înregistrată la sfârșitul anului 2012, în principal datorită valorii mai reduse a creanțelor comerciale și a stocurilor. Scăderea **creanțelor comerciale** a fost afectată de volume mai mici vândute în segmentul R&M și de către diminuarea vânzărilor de gaze ca efect al iernii mai blânde, comparativ cu anul precedent. Aceste diminuări au fost parțial contrabalansate de creșterea numerarului și echivalentelor de numerar de la 557 milioane lei în 2012 la 1.083 milioane lei la sfârșitul anului 2013, în urma creșterii fluxului de numerar extins care a acoperit plata dividendelor și rambursarea împrumuturilor bancare.

Creșterea **capitalurilor proprii** cu 3.254 milioane lei în urma creșterii profitului net al anului a condus la îmbunătățirea indicatorului capital propriu la total active la 67% (2012: 61%).

Datoriile totale au scăzut cu 12%, având valoarea de 12.730 milioane lei la data de 31 decembrie 2013, în special ca urmare a scăderii **datoriilor purtătoare de dobânzi** (atât pe **termen lung** cât și pe **termen scurt**) în urma rambursării împrumuturilor în cursul anului 2013: 675 milioane lei către Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, 84 milioane lei către Banca Europeană pentru Investiții și 66 milioane lei către Banca de Comerț și Dezvoltare a Mării Negre. Sumele din cash pooling datorate entităților afiliate au scăzut de la 965 milioane lei la sfârșitul anului 2012 la 343 milioane lei la 31 decembrie 2013. **Datoriile comerciale** au crescut ușor cu 73 milioane lei în principal datorită activităților de investiții. **Alte datorii pe termen scurt** au scăzut cu 495 milioane lei în 2013 în principal datorită plăților efectuate în T1/13 aferente controlului fiscal de fond pentru anii 2009 și 2010 și scăderii provizioanelor.

Inventarierea anuală a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii a fost efectuată în conformitate cu legislația românească (Ordinul nr. 2861/2009), iar rezultatele au fost înregistrate în situațiile financiare la 31 decembrie 2013.

Fluxurile de trezorerie

Situația privind fluxurile de trezorerie ale Petrom a fost întocmită pe baza metodei indirecte, conform căreia au fost operate ajustări pentru acele tranzacții care nu au caracter monetar.

Trezoreria netă generată de activitățile de exploatare a crescut cu 914 milioane lei sau 14%, de la 6.665 milioane lei în 2012, la 7.579 milioane lei.

Trezoreria netă utilizată pentru activitățile de investiții a scăzut cu 572 milioane lei sau 12%, de la 4.596 milioane lei în 2012, la 4.024 milioane lei în 2013.

Trezoreria netă utilizată pentru activitățile de finanțare a crescut cu 948 milioane lei, de la 2.081 milioane lei în 2012 la 3.029 milioane lei în 2013.

Pe parcursul întregului an 2013 compania a menținut un nivel ridicat al investițiilor și a rambursat sume semnificative aferente împrumuturilor purtătoare de dobânzi, activități finanțate din intrările pozitive de numerar generat de activitățile de exploatare.

6. Declarația „Aplici sau Explici”

Codul de Guvernanță Corporativă al BVB

Declarația „Aplici sau Explici”, prezentată în continuare, a fost elaborată ținându-se cont de particularitățile sistemului dualist aplicabil în cazul OMV Petrom S.A. („Petrom”, sau „compania” sau „Emitentul”), întrucât modelul de declarație este structurat pentru a corespunde necesităților unui sistem de management unitar.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P19		Emitentul este administrat în baza unui sistem dualist?	*		Începând cu aprilie 2007, Petrom este administrat în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a companiei, sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanță Corporativă care să descrie principalele aspecte de guvernanță corporativă?	*		Principiile guvernanței corporative sunt descrise și în actul constitutiv al Emitentului, în regulamentul de funcționare a Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, precum și în alte regulamente interne ale Emitentului. Emitentul a elaborat un Statut de Guvernanță Corporativă care descrie imaginea de ansamblu a guvernanței corporative a companiei.
		Statutul / Regulamentul de Guvernanță Corporativă este postat pe website-ul Emitentului (cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare)?	*		Statutul de Guvernanță Corporativă este postat pe website-ul Emitentului, menționându-se data ultimei actualizări.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R2	În Statutul/Regulamentul de Guvernanță Corporativă sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului?	*		Structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt definite în actul constitutiv al Emitentului. Ele sunt prezentate și în Statutul de Guvernanță Corporativă.
	R3	Raportul Anual al Emitentului prevede un capitol dedicat guvernanței corporative, în care sunt descrise toate evenimentele relevante legate de guvernanța corporativă înregistrate în cursul exercițiului financiar precedent?	*		Raportul anual 2013 al Petrom are un capitol ce descrie toate evenimentele relevante legate de aspecte de guvernanță corporativă din cursul exercițiului financiar 2013.
		Emitentul diseminează pe website-ul companiei informații cu privire la următoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanță corporativă: a) o descriere a structurilor sale de guvernanță corporativă?	*		Website-ul Petrom are o secțiune dedicată unde sunt postate detalii legate de structurile de guvernanță corporativă. Structura Directoratului și a Consiliului de Supraveghere este prezentată pe website. De asemenea, pe website sunt prezentate și detalii legate de organizarea AGA.
		b) actul constitutiv actualizat?	*		Ultima versiune a Actului constitutiv al Petrom este postată pe website, în secțiunea de Guvernanță Corporativă.
		c) regulamentul intern de funcționare / aspecte esențiale ale acestuia pentru fiecare comisie / comitet de specialitate?	*		Regulamentele interne de funcționare pentru fiecare comisie / comitet de specialitate sunt grupate în Statutul de Guvernanță Corporativă care este postat pe website-ul Emitentului.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		d) Declarația „Aplici sau Explici”?	*		Declarațiile „Aplici sau Explici” sunt postate pe website-ul Petrom.
		e) lista membrilor Consiliului de Supraveghere cu menționarea membrilor care sunt independenți, a membrilor Directoratului și a membrilor comitetelor / comisiilor de specialitate?	*		Detalii despre membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și cei ai Comitetului de Audit sunt prezentate pe website-ul Emitentului.
		f) o variantă scurtă a CV-ului pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere și al Directoratului?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate versiunile scurte ale CV-ului membrilor structurilor de conducere.
P2		Emitentul respectă drepturile deținătorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurându-le acestora un tratament echitabil și supunând aprobării orice modificare a drepturilor conferite, în adunările speciale ale respectivilor deținători?	*		Emitentul respectă reglementările care stabilesc drepturile acționarilor. Orice modificări ale drepturilor deja conferite sunt supuse aprobării acționarilor.
P3	R4	Emitentul publică într-o secțiune dedicată a website-ului propriu detalii privind desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate convocatoarele AGA.
	R4	b) materialele / documentele aferente ordinii de zi, precum și orice alte informații referitoare la subiectele incluse pe ordinea de zi?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde sunt postate materialele / documentele / orice alte informații referitoare la subiectele incluse pe ordinea de zi a AGA.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R4	c) formularele de procură specială?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se pot găsi formularele de procură specială.
	R6	Emitentul a elaborat și a propus AGA spre aprobare proceduri pentru desfășurarea metodică și eficientă a lucrărilor AGA, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateri?	*		Detaliile privind organizarea AGA sunt menționate în Actul constitutiv și Statutul de Guvernanță Corporativă ale Emitentului. Totuși, Petrom publică la fiecare AGA un convocator extins, cu descrierea detaliată a procedurii de desfășurare a respectivei adunări. Astfel, Emitentul se asigură că AGA este bine condusă și organizată, iar drepturile acționarilor sunt comunicate și respectate <u>corespunzător</u> .
	R8	Emitentul prezintă într-o secțiune dedicată de pe website-ul propriu drepturile acționarilor, precum și regulile și procedurile de participare la AGA?	*		Drepturile acționarilor sunt prezentate pe website-ul Emitentului. Totuși, regulile și procedurile de participare la AGA, precum și drepturile acționarilor sunt descrise de fiecare dată în convocatorul AGA, care este întotdeauna postat pe website-ul Emitentului. Drepturile acționarilor sunt prezentate în fiecare raport anual.
		Emitentul asigură informarea în timp util (imediat după desfășurarea AGA) a tuturor acționarilor prin intermediul secțiunii dedicate a website-ului propriu: a) privind deciziile luate în cadrul AGA?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util deciziile luate în AGA.
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în timp util rezultatul detaliat al votului.
		Emitentul prezintă prin intermediul unei secțiuni speciale pe website-ul companiei, ușor identificabilă și accesibilă: a) rapoarte curente / comunicate oficiale?	*		Petrom are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează rapoarte curente și comunicate oficiale.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale și trimestriale?	*		Petrom are o secțiune specială, ușor accesibilă, pe website-ul său în cadrul căreia se prezintă calendarul financiar și rapoartele periodice.
	R9	Există în cadrul Emitentului un departament / persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	*		Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii care poate fi contactat la tel: +40 (0) 21 4022206 sau e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com De asemenea, pe website-ul companiei există o secțiune specială dedicată investitorilor.
P4, P5	R10	Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității Emitentului?	*		Consiliul de Supraveghere se întrunește de câte ori este nevoie, dar cel puțin o dată la trei luni. În 2013, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de șase ori în ședință și a adoptat hotărâri prin circulare cu alte patru ocazii.
	R12	Emitentul deține un set de reguli referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile sau alte instrumente financiare emise de societate („valorile mobiliare ale societății”) efectuate în cont propriu de către membrii Directoratului și alte persoane fizice implicate?	*		Aceste reguli sunt prezentate în reglementările interne ale Emitentului, și Emitentul a constituit structuri speciale pentru a monitoriza implementarea acestor regulamente interne.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		Dacă un membru al Consiliului de Supraveghere, al Directoratului sau o altă persoană implicată realizează în cont propriu o tranzacție cu valorile mobiliare ale societății atunci tranzacția este diseminată prin intermediul website-ului propriu, conform regulilor aferente?	*		Toate aceste tranzacții sunt postate pe website-ul Bursei de Valori București, la secțiunea „Știri piață”, dedicată emitentului Petrom. Website-ul Petrom are, de asemenea, un link către website-ul Bursei de Valori București, în secțiunea Petrom > Relația cu investitorii > Guvernanță Corporativă > Tranzacții persoane inițiate.
P6		Structura organismelor de conducere ale Emitentului asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi (și în mod deosebit administratorii neexecutivi independenți) astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional?	*		Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri neexecutivi, care supraveghează activitatea celor cinci membri ai Directoratului. Astfel, este asigurat echilibrul între membri executivi și neexecutivi.
P7		Structura Consiliului de Supraveghere al Emitentului asigură un număr suficient de membri independenți?	*		Structura Consiliului de Supraveghere respectă prevederile Legii societăților comerciale nr. 31/1990 în ceea ce privește numărul membrilor independenți ai Consiliului de Supraveghere.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P8	R15	În activitatea sa, Consiliul de Supraveghere beneficiază de sprijinul unor comitete / comisii consultative, numite de Consiliul de Supraveghere pentru examinarea unor tematici specifice, în scopul consilierii acestuia cu privire la aceste tematici?	*		Comitetul de Audit sprijină Consiliul de Supraveghere prin desfășurarea următoarelor activități: o revizuieste și pregătește adoptarea raportărilor anuale o pregătește propunerea pentru distribuirea profitului o pregătește o propunere în ceea ce privește numirea unui auditor financiar independent o supervizează activitatea Petrom în domeniul managementului de risc și performanța financiară a acestuia o monitorizează rapoartele întocmite de auditorii interni
		Comitetele / comisiile consultative înaintează rapoarte de activitate Consiliului de Supraveghere cu privire la tematicile încredințate de acesta?	*		Comitetul de Audit înaintează rapoarte de activitate Consiliului de Supraveghere cu privire la tematicile încredințate de acesta.
	R16	Pentru evaluarea independenței membrilor săi, Consiliul de Supraveghere folosește criteriile de evaluare enunțate în Recomandarea 16?	*		Criteriile de evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere sunt cele menționate în Legea societăților comerciale nr. 31 din 1990, care sunt în esență similare cu cele enunțate în Codul de Guvernanță Corporativă.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R17	Membrii Directoratului își îmbunătățesc permanent cunoștințele prin training / pregătire în domeniul guvernancei corporative?	*		Membrii Directoratului își îmbunătățesc permanent cunoștințele în domeniul guvernancei corporative prin sesiuni de training / mese rotunde, care au scopul de a crește nivelul practicii de guvernance corporativă în cadrul companiei. Directorul General Executiv al Petrom, este de asemenea, Președinte al Institutului de Guvernance Corporativă al Bursei de Valori București și participă în mod regulat la conferințe pe acest subiect.
P9		Alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea personală / profesională etc.)?	*		Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de AGA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul constitutiv al Emitentului și de legile în vigoare. Înaintea desfășurării AGA, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari, iar acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. .
P10		Există un Comitet de Nominalizare în cadrul companiei?		*	Înființarea unui Comitet de Nominalizare este un subiect supus în prezent evaluării de către organismele de conducere ale companiei.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P11	R21	Consiliul de Supraveghere analizează cel puțin o dată pe an necesitatea înființării unui Comitet de remunerare / politică de remunerare pentru membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului?		*	Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de AGA în fiecare an. Petrom analizează în prezent posibilitatea de a înființa un Comitet de Remunerare.
		Politica de remunerare este aprobată de AGA?		*	Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de AGA și este comunicată public.
	R22	Există un Comitet de Remunerare format exclusiv din membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere?		*	Comitetul de Remunerare nu a fost înființat încă.
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentată în Statutul / Regulamentul de Guvernanță Corporativă?		*	Conform explicației de mai sus.
P12, P13	R25	Emitentul diseminează în limba engleză informațiile care reprezintă subiectul cerințelor de raportare: a) informații periodice (furnizarea periodică a informației)?	*		Petrom diseminează periodic informații în limba engleză.
		b) informații continue (furnizarea continuă a informației)?	*		Petrom diseminează în limba engleză informații continue.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
		Emitentul pregătește și diseminează raportarea financiară conform standardelor IFRS?	*		Petrom a pregătit și diseminat situațiile financiare consolidate conform IFRS pentru prima dată pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006. Începând cu anul 2010, Petrom raportează și trimestrial situații financiare consolidate interimare simplificate, întocmite conform standardelor IFRS. Mai mult, conform reglementărilor legale din România aplicabile companiilor listate, începând cu 31 decembrie 2012, Petrom întocmește, de asemenea, situații financiare individuale, în conformitate cu standardele IFRS.
	R26	Emitentul organizează, cel puțin o dată pe an, întâlniri cu analiști financiari, brokeri, agenții de rating și alți specialiști de piață, în scopul prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională?	*		Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. Un număr total de peste 100 de întâlniri individuale sau de grup și prezentări au fost ținute pe parcursul anului 2013, la care au participat peste 150 de investitori și analiști. De asemenea, compania a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România și în străinătate.
	R27	Există în cadrul companiei un Comitet de Audit?	*		Consiliul de Supraveghere al Petrom a înființat un Comitet de Audit.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
	R28	Consiliul de Supraveghere sau Comitetul de Audit, după caz, examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, a controlului intern și a sistemului de management al riscului adoptat de Emitent?	*		Comitetul de Audit examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, a controlului intern și a sistemului de management al riscului adoptat de Petrom.
	R29	Comitetul de Audit este format în exclusivitate din membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere și are un număr suficient de membri independenți ai Consiliului de Supraveghere?	*		Comitetul de Audit este format în exclusivitate din membri neexecutivi și are un număr suficient de membri independenți ai Consiliului de Supraveghere, așa cum se specifică în Legea societăților comerciale nr. 31/1990.
	R30	Comitetul de Audit se întâlnește de cel puțin două ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate întocmirii și diseminării către acționari a situațiilor financiare semestriale și anuale?	*		Comitetul de Audit al Petrom se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru a discuta aspecte contabile, de raportare și legate de managementul riscului și pentru a revizui situațiile financiare.
	R32	Comitetul de Audit face propuneri Consiliului de Supraveghere privind selectarea, numirea, renumirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia?	*		Comitetul de Audit al Petrom face propuneri Consiliului de Supraveghere privind selectarea, numirea, renumirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.
P14		Emitentul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	*		Emitentul are proceduri interne în scopul soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.

Principiu/Recomandare		Întrebare	DA	NU	EXPLICĂ
P15	R33	Membrii Consiliului de Supraveghere informează Consiliul de Supraveghere cu privire la conflictele de interese pe măsură ce acestea apar și se abțin de la dezbateri și vot asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente?	*		Consiliul de Supraveghere al Petrom a instituit reguli interne referitoare la conflictele de interes și abordarea adecvată în cazul acestora.
P16	R34 / R35	Emitentul a adoptat proceduri specifice în scopul asigurării corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzacțiilor cu impact semnificativ, de transparență, de obiectivitate, de neconcurență etc.), în scopul identificării tranzacțiilor cu părți implicate?	*		Petrom a implementat proceduri interne adecvate și trimite rapoarte lunare privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și BVB. Pe parcursul anului 2013, Petrom a revizuit procesele și bazele de date interne pentru a asigura cele mai înalte standarde de raportare.
P17	R36	Emitentul a adoptat o procedură privind circuitul intern și divulgarea către terți a documentelor și informațiilor referitoare la Emitent, acordând o importanță specială informațiilor interne?	*		Petrom a implementat proceduri interne adecvate.
P18	R37 / R38	Emitentul desfășoară activități privind Responsabilitatea Socială și de Mediu a companiei?	*		Petrom desfășoară diverse activități privind Responsabilitatea Socială și de Mediu. În acest sens, poate fi consultată secțiunea din Raportul Anual care se referă la implicarea în comunitate.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS, conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a OMV Petrom S.A., performanța financiară și fluxurile de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013, și că raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța Companiei, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini aferente dezvoltării așteptate a Companiei.

București, 25 martie 2014

Directoratul

Mariana Gheorghe
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Andreas Matje
Director Financiar
Membru al Directoratului



Gabriel Selischi
Membru al Directoratului
Responsabil Explorare și Producție



Cristian Secosan
Membru al Directoratului
Responsabil Gaze și Energie



Neil Anthony Morgan
Membru al Directoratului
Responsabil Rafinare și Marketing



7. Anexe

a. Lista companiilor consolidate în Grupul Petrom la 31 decembrie 2013

Companie-mama			
OMV Petrom S.A.			
Filiale			
Explorare și Productie		Rafinare și Marketing	
Tasbulat Oil Corporation LLP ¹	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Ukraine E&P GmbH	100,00%	ICS Petrom-Moldova S.A.	100,00%
OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH	100,00%	Petrom Aviation S.A.	99,99%
Kom Munai LLP	95,00%	OMV Srbija DOO	99,96%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%	OMV Bulgaria OOD	99,90%
Gaze și Energie		Corporativ și Altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%		
Companii asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență			
Congaz S.A. (România)			28,59%

¹ Detinuta prin intermediul Tasbulat Oil Corporation BVI drept companie de tip holding.

b. Lista părților afiliate companiei

Cod Companie	Companiile consolidate în grupul OMV- inclusiv companiile consolidate în grupul Petrom la 31 decembrie 2013
OMV	OMV Aktiengesellschaft
KONAI	Kom Munai LLP
TASBU	Tasbulat Oil Corporation LLP
TOCBVI	Tasbulat Oil Corporation BVI
OPETUA	OMV Petrom Ukraine E&P GmbH
OPFSUA	OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH
PEPL	Petrom Exploration & Production Limited
OFARO	OMV (Faroe Islands) Exploration GmbH
OIRAN	OMV (Iran) onshore Exploration GmbH
ONOR	OMV (Norge) AS
OTNPRO	OMV (Tunesien) Production GmbH
OTNSID	OMV (Tunesien) Sidi Mansour GmbH
OUK	OMV (U.K.) Limited
YEM2	OMV (Yemen Block S 2) Exploration GmbH
YEALMA	OMV (Yemen) Al Mabrar Exploration GmbH
OAUST	OMV Australia PTY LTD
OEPA	OMV Austria Exploration & Production GmbH
OBINA	OMV Bina Bawi GmbH
OYEM70	OMV Block 70 Upstream GmbH
OMVEP	OMV Exploration & Production GmbH
OEPL	OMV Exploration & Production Limited
MAURI	OMV Maurice Energy GmbH
NZEA	OMV New Zealand Limited
OLIB	OMV of Libya Limited
OGEX	OMV Oil and Gas Exploration GmbH
OILEXP	OMV Oil Exploration GmbH
OILPRO	OMV Oil Production GmbH
PETEX	OMV Petroleum Exploration GmbH
OROV	OMV Rovi GmbH
OSARTA	OMV Sarta GmbH
OUPI	OMV Upstream International GmbH
PEIV	PEI Venezuela Gesellschaft mit beschränkter Haftung
PIL	Petroleum Infrastructure Limited
OPEI	Preussag Energie International GmbH
OJA3	OMV Jordan Block 3 Upstream GmbH
OTANAG	OMV Anaguid Ltd.
MAURIL	OMV Maurice Energy Limited
OTUSO	OMV South Tunisia Ltd.
ODORRA	OMV Dorra Limited
ABU	OMV Abu Dhabi E&P GmbH
OFFBLG	OMV Offshore Bulgaria GmbH
OEOIL	OMV Tellal Hydrocarbons GmbH (former OMV (Egypt) Oil & Gas Exploration GmbH)
OFFMOR	OMV Offshore Morondava GmbH
OYEM86	OMV Myrre Block 86 Upstream GmbH
OPK	OMV (Pakistan) Exploration Gesellschaft m.b.H.
PEARL	Pearl Petroleum Company Limited
AGGM	AGGM Austrian Gas Grid Management AG
BOGL	Baumgarten-Oberkappel Gasleitungsgesellschaft m.b.H.
HUB	Central European Gas Hub AG
ECONDE	EconGas Deutschland GmbH
ECOGAS	EconGas GmbH
ECONHU	EconGas Hungária Földgázkereskedelmi Kft.
ECONIT	EconGas Italia S.r.l.
EGBV	EGBV Beteiligungsverwaltung GmbH
OGI	OMV Gas & Power GmbH
GERMY	OMV Gas Germany GmbH
OGSG	OMV Gas Storage Germany GmbH
OGSA	OMV Gas Storage GmbH
GASTR	OMV Enerji Ticaret Limited Şirketi

Cod Companie	Companiile consolidate în grupul OMV- inclusiv companiile consolidate în grupul Petrom la 31 decembrie 2013
OKH	OMV Kraftwerk Haiming GmbH
PETGAS	OMV Petrom GAS SRL
WINDPP	OMV Petrom Wind Power SRL
OPI	OMV Power International GmbH
BORASC	OMV Samsun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
GPTHOL	OMV Gaz ve Enerji Holding Anonim Şirketi
GPTRAD	OMV Trading GmbH
POGI	Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş.
ECONHR	EconGas d.o.o. za opskrbu plinom
OGDAS	OMV Gaz Depolama A.Ş. (former BORTOP)
OGG	Gas Connect Austria GmbH
CONGAZ	Congaz SA
ENERCO	Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
FREYKG	Freya Bunde-Etzel GmbH&Co
ROMAN	OMV Petrom Marketing SRL
PETAV	Petrom Aviation SA
BULG	OMV Bulgaria OOD
OSERB	OMV Srbija d.o.o.
MOLDO	ICS Petrom Moldova SA
AWPIP	Adria-Wien Pipeline GmbH
ISERV	OMV - International Services Ges.m.b.H.
OTCH	OMV Česká republika, s.r.o.
OMVD	OMV Deutschland GmbH
OHUN	OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság
OMVRM	OMV Refining & Marketing GmbH
SLOVJA	OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.
OMVSK	OMV Slovensko s.r.o.
OSUP	OMV Supply & Trading AG
VIVTS	VIVA International Marketing- und Handels-GmbH
ERK	Erk Petrol Yatırımları A.Ş.
MARMA	Marmara Depoculuk Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
POAS	OMV Petrol Ofisi A.Ş.
PORAF	Petrol Ofisi Havacılık Operasyonları A.Ş.
OSTSIN	OMV Supply & Trading Singapore PTE Ltd.
BOIL	Bayernoil Raffineriegesellschaft mbH
BORA	Borealis AG
DTAL	Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH
EPSKG	EPS Ethylen-Pipeline-Süd GmbH & Co KG
GENOL	GENOL Gesellschaft m.b.H. & Co
SIOT	SIOT Società Italiana per l'Oleodotto Transalpino S.p.A.
OETAL	Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H.
ELG	Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H.
PETMED	Petromed Solutions SRL
AMIC	Amical Insurance Limited
DIRA	Diramic Insurance Limited
OCTS	OMV Clearing und Treasury GmbH
OTHOLD	OMV Petrol Ofisi Holding Anonim Şirketi
OFIN	OMV Finance Limited
OFS	OMV Finance Services GmbH
OFSNOK	OMV Finance Services NOK GmbH
SNO	OMV Solutions GmbH
OMVINT	OMV International Oil & Gas GmbH
OFSUSD	OMV Finance Solutions USD GmbH

c. Definiții

Indicatori de lichiditate

Lichiditate curentă = Active circulante/ Datorii pe termen scurt

Lichiditate imediată = (Active circulante - Stocuri)/ Datorii pe termen scurt

Indicatori de risc

Rata de îndatorare = Datoria netă/ Capitaluri proprii în %

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

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

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

Indicatori operaționali

Rotația stocurilor - zile = Media stocurilor/ Costul vânzărilor în zile

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

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

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

Indicatori de profitabilitate

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

Marja EBIT = EBIT/ Venituri din vânzări în %

EBIT = Profit înainte de dobânzi și impozitare

Marja EBITDA = EBITDA/ Venituri din vânzări în %

EBITDA = EBIT + Amortizare și deprecieri + Pierderi nete din ajustări de deprecieri

Rentabilitatea activelor imobilizate (ROFA) = EBIT/ Media active imobilizare în %

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