

**OMV Petrom S.A.**

**Raport al Auditorului Independent**

**Ia**

**31 Decembrie, 2010**

Către Consiliul de Supraveghere  
OMV Petrom SA  
Calea Dorobanților, nr. 239  
România

Domnilor,

**Raport de asigurare independent emis în conformitate cu cerințele Reglementarii CNVM nr. 1/2006**

**Scopul raportului de asigurare al auditorului independent**

Urmare a cererii dumneavoastră, am efectuat procedurile, enumerate mai jos, asupra Anexei A emisă de S.C. OMV Petrom S.A. (Societatea) către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM), în ceea ce privește contractele încheiate de S.C. OMV Petrom S.A. (Societatea) cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu entitățile afiliate acestora, și raportate conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 1 iulie 2010 – 31 decembrie 2010. Responsabilitatea întocmirii Anexei A revine conducerii Societății (denumită în continuare Conducerea).

Misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare (ISAE) 3000, Misiuni de Asigurare, altele decât Audituri, Revizuiri ale Situațiilor Financiare din perioade anterioare. În concordanță cu acest standard, efectuăm procedurile necesare pentru a obține asigurări limitate în ceea ce privește obiectivele procedurilor specifice enumerate mai jos. Întrucât aceste proceduri limitate nu sunt considerate un audit sau o revizuire a situațiilor financiare sau a oricăror alte părți ale acestora, date fiind limitările inerente ale acestor proceduri, nu furnizăm nici o astfel de asigurare. Tranzacțiile sunt responsabilitatea conducerii Societății.

**Natura Tranzacțiilor**

Pentru perioada analizată, Societatea clasifică tranzacțiile în şase tipuri:

1. Achiziții de ETBE, MTBE și burlane
2. Achiziții de produse petroliere și lubrifianti;
3. Achiziții de produse rafinate pentru revânzare;
4. Achiziții și vânzări de servicii de management;
5. Vânzare de țăței, Vacuum Gasoil (VGO) și electricitate; și
6. Vânzări de produse rafinate și gaze naturale din producție internă.

Am analizat modul în care aceste tranzacții sunt efectuate.

1. Cu privire la achizițiile de ETBE și MTBE, conducerea Societății ne-a informat că achizițiile sunt făcute de către OMV Supply & Trading AG de la terțe părți în numele Companiei. Prețul plătit de Companie pentru achizițiile de ETBE și MTBE efectuate prin intermediul OMV Supply & Trading AG constă în prețul practicat de terți la care se adaugă costurile cu asigurarea și transportul și un adaos standard pe tonă aplicat de OMV Supply & Trading AG ca remunerație a serviciilor sale.

Cu privire la achiziția de burlane, prețul plătit de Companie către OMV Exploration & Production GmbH constă în prețul stipulat în contractul dintre OMV Exploration & Production GmbH și furnizorul său terță parte valid pentru perioada revizuită.

2. Cu privire la achizițiile de produse petroliere și lubrifianti, conducerea societății ne-a informat că astfel de produse sunt achiziționate de la OMV Petrom Marketing SRL la preturi similare cu cele la practicate de OMV Petrom Marketing SRL cu terțe părți. Prețul plătit de Petrom pentru produse petroliere constă în prețul de lista la care în anumite situații se acordă un discount conform politicii de discount OMV Petrom Marketing, politica aplicabilă atât partilor afiliate cat și terților. Pentru lubrifianti, Petrom plătește un preț similar cu cel practicat de OMV Petrom Marketing cu terțe părți.
3. Cu privire la achizițiile de produse rafinate pentru revânzare, conducerea societății ne-a informat că OMV Supply & Trading AG și OMV Refinery & Marketing face aceste achiziții în numele Societății de la terți. Prețul plătit de Petrom pentru achizițiile de produse rafinate pentru revânzare constă din prețul practicat de terți în termenii de livrare CIF la care entitatea OMV aplică un adaos standard pe tonă, ca remunerație pentru serviciile sale.
4. Cu privire la achizițiile și vânzările de servicii de management, conducerea societății ne-a informat că astfel de servicii sunt re-facturate societății cumpărătoare la cost plus o anumită marjă.
5. Prețul ținteiului este stabilit pe baza cotațiilor de piață așa cum sunt publicate de către o sursă independentă (Platt's Crude oil Marketwire), pentru Urals RCMB cu discount aplicat pentru ajustarea calităților diferite.

Cu privire la vânzarile de VGO către OMV\_S&T, prețul aplicat constă în prețul facturat de OMV\_S&T către terți minus o taxă standard pe baril sau pe tonă aplicat pentru serviciile acesteia din urmă.

Cu privire la vânzările de electricitate, prețul se bazează pe (a) prețul de bază egal cu prețul la care stațiile de combustibil ale OMV achiziționează electricitatea plus (b) alte tarife reglementate „în funcție de zona de taxare pentru branșarea locației de consum a Consumatorului (OMV Petrom Marketing SRL) la rețelele de distribuție de electricitate și de nivelul de tensiune, în lei/MWh, exclusiv TVA și accize”, plus (c) un adaos

6. Cu privire la vânzările de produse rafinate, aceste vânzări sunt efectuate pe baza unor contracte semnate între Societate și societăți afiliate. Prețurile acestor produse se bazează pe o listă de prețuri pregătită de Societate. Uneori sunt oferite reduceri sau termeni diferenți unor entități afiliate sau neafiliate în funcție de cantitățile achiziționate sau de alți factori luati în considerare în cursul negocierilor dintre părți.

Cu privire la vânzările de gaze naturale autohtone, astfel de vânzări sunt efectuate între Societate și Petrom Gas SRL. Prețul pentru gazele naturale din producție internă vândute de Societate către Petrom Gas SRL este stabilit de partii prin aranjamente contractuale de comun acord.

Am remarcat de asemenea, că începând cu octombrie 2010, prețurile pentru producția stocată și pentru producția vândută direct din depozite sunt calculate pe baza prețului pentru producția curentă plus costurile de stocare și de finanțare a stocurilor înregistrate de Societate.

### Procedurile efectuate

1. Cu privire la achiziția de ETBE și MTBE, am reconciliat, pentru un eșantion reprezentativ, prețul de achiziție, exclusiv adaosul standard (acolo unde este cazul) cu documentația de fundamentare aferentă facturilor de la terți pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții și am verificat dacă adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.

Cu privire la achiziția de burlane, am analizat contractul dintre Societate și OMV Exploration & Production GmbH și am identificat acele secțiuni care se referă la preț și ne-am asigurat că prețul plătit de Societate este conform cu prețul stabilit prin Contract. Am analizat contractul dintre OMV Exploration & Production GmbH și furnizorul său și ne-am asigurat că prețul plătit de Societate către OMV Exploration & Production GmbH este același cu cel contractat de OMV Exploration & Production GmbH de la furnizorul său.

2. Cu privire la achizițiile de produse petroliere și lubrifianti, pentru o selecție de produse, am comparat contractul dintre Societate și OMV Petrom Marketing cu contracte dintre OMV Petrom Marketing și părțile neafiliate pentru aceeași perioadă de timp și produse.
3. Cu privire la achiziția de produse rafinate pentru revânzare am reconciliat, pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții, prețul de achiziție excluzând adaosul standard (acolo unde este cazul), cu documentația de fundamentare legată de facturile terților și am verificat dacă adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.
4. Cu privire la achiziția de servicii de management am analizat documentele justificative pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții. Am analizat contractele încheiate între Societate și societățile din grup relevante și am identificat acele articole care guvernează formarea prețului și existența tarifelor bazate pe costul entității în furnizarea serviciilor la care se aplică o marjă în funcție de fiecare contract. Verificarea noastră nu a inclus și testarea bazei de formare a costului in sine.
5. Cu privire la vânzarea de țări, am analizat contractul dintre Societate și OMV Supply & Trading AG, și am identificat acele secțiuni care se referă la preț, în particular faptul că Societatea va factura pentru acest produs pe baza cotațiilor de piață așa cum sunt publicate de către o sursă independentă (Platt's Crude oil Marketwire), cu un discount aplicat pentru ajustarea diferențelor calități.

Am analizat factura aferentă vânzării realizate în perioada analizată și am agreat prețul facturat cu cotațiile, așa cum au fost publicate de către o sursă independentă (Platt's Crude oil Marketwire), minus discountul contractat.

Cu privire la vânzările de VGO, am analizat facturile și documentele justificative(eg. Ordin de Tranzactionare) și am agreat prin verificarea aplicării corecte a cotațiilor Platt și altor taxe, dacă PETROM a facturat prețul corect către OMV\_S&T.

Cu privire la vânzările de electricitate, am analizat contractul dintre Societate și OMV Petrom Marketing SRL, am identificat acele secțiuni care se referă la preț și ne-am asigurat că prețul facturat de către Societate este cel agreat în termenii contractuali. Am analizat facturile și anexele emise de către Societate pentru OMV Petrom Marketing SRL și am agreat că prețul de bază și tarifele adiționale reglementate au fost facturate și aplicate corect de către Societate.

6. Cu privire la vânzările de produse rafinate, am analizat, pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții, contractul dintre Societate și grupul de societăți relevant și am identificat acele secțiuni care se referă la prețuri, în special faptul că Societatea facturează aceste produse pe baza listei sale de prețuri publicată zilnic, care se aplică atât părților din grup, cât și celor din afara acestuia. Am analizat facturile pentru un eșantion de vânzări efectuate în perioada analizată și am reconciliat aceste facturi cu lista de prețuri publicată la data efectuării tranzacțiilor.

Am comparat, de asemenea, contractele dintre Societate și părțile afiliate și pe cele dintre Societate și părțile neafiliate, pentru aceeași perioadă de timp și pentru vânzări de produse similare și am stabilit că, pentru unele contracte, aceleași clauze referitoare la prețuri au fost aplicate contractelor încheiate atât cu părți afiliate, cât și cu părți neafiliate.

Cu privire la vânzările de gaze naturale, am analizat contractul dintre Societate și Petrom Gas SRL și am identificat acele secțiuni care se referă la prețuri. Am analizat facturile primite în perioada analizată și am reconciliat prețurile acestor facturi cu contractele dintre parti.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra Tranzacțiilor enumerate în Anexa A. Nu am efectuat nici un fel de proceduri pentru a verifica că această listă include toate tranzacțiile pe care Societatea este obligată să le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/ 2004 pentru perioada de la 1 iulie la 31 decembrie 2010.

#### Rezultatele procedurilor

1. Cu privire la achizițiile de ETBE și MTBE, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețul de achiziție, exclusiv adaosul standard și costurile de transport și asigurare au fost egale cu sumele facturate de către terțul furnizor și că adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.

Cu privire la achiziția de burlane, am stabilit că prețul la care OMV Exploration & Production GmbH cumpără de la terț este același cu prețul plătit de Societate către OMV Exploration & Production GmbH fără nici un fel de adaos suplimentar.

2. Cu privire la achizițiile de produse petroliere și lubrifianti, am stabilit că pentru eșantionul de produse testat prețurile la care Societate achiziționează de la OMV Petrom Marketing sunt comparabile cu cele la care părți neafiliate achiziționează de la OMV Petrom Marketing.
3. Cu privire la achizițiile de produse rafinate pentru revârnzare, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețul de achiziție, exclusiv adaosul standard, a fost egal cu sumele practicate de furnizorul terț și că adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.
4. Cu privire la achizițiile și vânzările de servicii de management, am stabilit că pentru eșantionul testat, sumele facturate Societății și cele facturate de către Societate s-au bazat de tarifele contractate.
5. Cu privire la vânzarea de țărei, am stabilit că prețul a fost stabilit pe baza cotațiilor de piață așa cum au fost publicate de către o sursă independentă, cu un discount care să ajusteze diferențele de calitate.

Cu privire la vânzările de VGO, am constatat că prețul facturat de Societate constă din prețul facturat de OMV\_S&T către un terț minus un adaos standard aplicat de OMV\_S&T pe baril sau tonă ca remuneratie pentru serviciile sale.

Cu privire la vânzările de electricitate, am constatat că prețul contractual se bazează pe un preț de bază egal cu prețul la care statile de combustibil OMV achiziționează electricitatea de la alți distribuitori din afara grupului, plus alte tarife reglementate, plus un adaos.

6. Cu privire la vânzările de produse rafinate, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețurile au fost conforme cu lista de prețuri publicată în ziua în care au fost efectuate tranzacțiile. Pentru contractele selectate cu entități neafiliate, am stabilit că termenii și formula de calcul a prețurilor au fost aceleași cu cele din contractele încheiate cu entitățile afiliate.

Cu privire la vânzările de gaze naturale autohtone, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețurile sunt conforme cu cele stabilite prin aranjamentele contractuale de comun acord.

Am remarcat de asemenea, că începând cu octombrie 2010, prețurile pentru producția stocată și pentru producția vândută direct din depozite sunt calculate pe baza prețului pentru producția curentă plus costurile de stocare, de finanțare a stocurilor și/sau a celor de extractie, înregistrate de Societate.

#### Concluzie

Pe baza activității noastre descrise în prezentul raport cu privire la tranzacțiile listate în Anexa A, nu ne-a atras atenția nimic care să ne facă să credem că în toate aspectele materiale:

1. Achizițiile de ETBE și MTBE nu au fost făcute la sumele plătite de entitățile OMV respective, plus un adaos standard și costurile de transport și de asigurare.

Achiziția de burlane nu a fost făcută la prețuri stabilite între OMV Exploration & Production GmbH și furnizorul său terță parte.

2. Achizițiile de produse petroliere și lubrifianti nu au fost făcute la prețuri similare cu cele practicate de furnizorul OMV Petrom Marketing cu terțe părți.
3. Achizițiile de produse rafinate pentru revânzare nu au fost efectuate la sumele plătite de entitățile OMV respective, plus adaosul standard.
4. Costul serviciilor achiziționate de la alte societăți din Grupul OMV sau vândute acestora nu au fost făcute la ratele convenite de către partii..
5. Vânzarea de țări nu a fost efectuată la prețuri stabilite pe bază de cotații de piață, ajustate cu discounturi aplicate.

Vânzarea de VGO nu a fost efectuată la prețurile aplicate terților, minus taxa standard percepută de OMV\_S&T pe baril și tonă pentru a renumera serviciile sale.

Vânzarea de electricitate nu a fost efectuată pe baza unui preț standard egal cu cel la care stațiile de combustibil OMV achiziționează electricitatea de la alți distribuitori din afara grupului plus alte tarife reglementate la care se adaugă un adaos.

6. Vânzările de produse rafinate nu au fost efectuate pe baza altor prețuri decât cele din lista de prețuri publicată, iar prețurile practicate pentru produse similare diferă semnificativ în cazul vânzărilor către entități afiliate, față de vânzările către entități neafiliate.

Vanzările de gaze naturale din producția internă nu au fost efectuate pe baza unei intenții contractuale convenite de ambele parti.

Prezentul raport a fost emis exclusiv cu scopul prezentat în prima secțiune a acestui raport și nu poate fi utilizat sau distribuit pentru nici un alt scop sau utilizat ca referință de către nici o altă parte externă cu excepția unor scopuri interne ale Societății și a depunerii la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM), pentru a fi publicat în buletinul CNVM.

*Deloitte Audit SRL*  
Deloitte Audit SRL  
București, România  
31 Ianuarie 2011