

**CONPET S.A.**

str. Anul 1848 nr. 1-3, Ploiești, 100559, Prahova, România
Tel: +40-244-401360; fax: + 40 – 244 – 516451
e-mail: conpet@conpet.ro; web: www.conpet.ro
CUI: 1350020; Cod CAEN 4950; Înregistrată la Registrul
Comerțului Prahova sub numărul J29/6/22.01.1991
Capital social subscris și vărsat 28 569 842,40 lei



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ASUPRA ACTIVITATII DE ADMINISTRARE

ianuarie – iunie 2016

in conformitate cu art. 55 din OUG. 109/2011 privind
Guvernanta corporativa a intreprinderilor publice

STRUCTURA CORPORATIVA

CONPET S.A. este o societate pe actiuni care este organizata si functioneaza in conformitate cu legile din Romania, fiind administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din 7 membri.

Structurile de guvernanta corporativa sunt:

- **Adunarea Generala a Actionarilor;**
- **Consiliul de Administratie, la nivelul caruia sunt constituite 5 comitete consultative, dupa cum urmeaza:**
 - Comitetul de nominalizare si remunerare;
 - Comitetul de audit;
 - Comitetul financiar si pentru relatia cu investitorii;
 - Comitetul pentru relatiile cu autoritatile de reglementare si de energie;
 - Comitetul de dezvoltare.
- **Directorul General.**

Adunarea Generala a Actionarilor

Structura acționariatului la data de referință 07.07.2016 este următoarea:

Denumirea actionarului	Nr. actiuni	%
Statul român prin Ministerul Energiei	5.083.372	58,7162
Persoane juridice	2.823.941	32,6183
Persoane fizice	750.215	8,6655
TOTAL	8.657.528	100

Consiliul de Administratie

Societatea Conpet S.A. este administrata de catre un Consiliu de Administratie format din 7 membri, numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pe o perioada de 4 ani.

Membrii Consiliului de Administratie au fost alesi de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor prin metoda votului cumulativ, in sedinta din data de 28.11.2013 (Hotararea nr. 6), cu respectarea prevederilor aplicabile societatilor admise la tranzactionare, astfel:

- Dan Weiler
- Liviu Ilasi
- Cristiana Chiriac
- Darius Dumitru Mesca
- Radu Bugica
- Roxana Elena Gheorghe
- Dragos Lucian Dinu

In data de 29.09.2015, ca urmare a demisiei dlui. Dragos Lucian Dinu, Consiliul de Administratie l-a numit pe dl. Razvan Stefan Lefter administrator provizoriu (decizia CA nr.12). In sedinta A.G.O.A. din data de 17.12.2015, dl. Razvan Stefan Lefter a fost numit administrator neexecutiv (Hotararea nr.5).

Dan Weiler – presedinte al Consiliului de Administratie, are peste 37 de ani de experienta profesionala. In afara calitatii de presedinte al Consiliului de Administratie al Conpet SA, dl. Dan Weiler, in prezent ocupa pozitia de membru in consiliul de administratie al SIF Banat – Crisana si al Napomar SA Cluj. De asemenea, dl.Dan Weiler este consultant pentru clienti romani si straini in proiecte de fuziuni, achizitii si restructurari de firme.

Anterior, a detinut functia de director executiv – Corporate Finance & Investment Banking in cadrul BCR (iunie 2009 – septembrie 2012), director executiv in cadrul Allegiance Capital SUA (octombrie 2007- octombrie 2008), vicepresedinte Fuziuni si Achizitii(Corporate Development) in cadrul HVHC SUA (mai 2005-mai 2007), director departament Strategie si Marketing in cadrul Schott Corporation SUA (1993-1994) si General Manager in cadrul Schott Zwiesel Germania (1991-1993).

Domnul Dan Weiler a absolvit programul Diplom-Kaufmann (echivalent MBA) la Universitatea Koeln, Germania (1979), precum si programul MBA din cadrul IMD Business School din Lausanne, Elvetia (1984).

Liviu Ilasi – membru in Consiliul de Administratie, are peste 27 de ani de experienta profesionala. In afara calitatii de membru in Consiliul de Administratie al Conpet, dl. Liviu Ilasi este si director general din Decembrie 2012.

Anterior, a detinut functia de director executiv in cadrul Electrica SA (martie 2010-decembrie 2012) si de director general / presedinte Consiliu de Administratie in cadrul Conpet SA. (februarie 2005 – martie 2009).

In perioada 1989 – 2005, a ocupat diverse functii in cadrul Conpet SA.

Domnul Liviu Ilasi este licentiat al Universitatii de Petrol si Gaze Ploiesti, din anul 2005 si a absolvit programul MBA Romano-Francez la Academia de Studii Economice Bucuresti in colaborare cu CNAM Paris (2006).

Cristiana Chiriac – membru in Consiliul de Administratie, are peste 39 de ani de experienta profesionala, iar in prezent ocupa functia de consilier juridic in cadrul Ministerului Energiei.

Din anul 1995 pana in prezent a ocupat diverse functii in cadrul Ministerului Energiei, unde a analizat si avizat proiecte de acte normative promovate de directiile de specialitate.

Doamna Cristiana Chiriac este licentiat al Universitatii Transilvania Brasov, Facultatea de Drept si Sociologie (2004) si absolvent al Institutului Politehnic Bucuresti (1977).

Darius Dumitru Mesca – membru in Consiliul de Administratie, are peste 20 de ani experienta profesionala.

In afara calitatii de membru in Consiliului de Administratie al Conpet SA, dl. Darius Dumitru Mesca este director general al FDEE Electrica Distributie Muntenia Nord SA. din octombrie 2012

Experienta sa profesioanala cuprinde diverse functii in cadrul Guvernului Romaniei si Consiliul Judetean Prahova (septembrie 2005- octombrie 2012), precum si functia de director general in cadrul Terqua Ploiesti (aprilie 2001- septembrie 2005), director general in cadrul Park Industrial Dacia Ploiesti (2001), director general in cadrul Dacia SA Ploiesti (1998-2001).

In perioada 2005-2009, dl. Darius Dumitru Mesca a avut calitatea de membru in consiliile de administratie al FDFEE Electrica Muntenia Nord SA, Distrigaz- Sud SA si Conpet SA.

In perioada decembrie 2012-martie 2015 a avut calitatea de membru in consiliul de administratie al FDFEE Electrica Muntenia Nord SA.

Domnul Darius Dumitru Mesca este licentiat al Universitatii Petrol-Gaze Ploiesti (1997) si doctor inginer din anul 2011.

Radu Bugica – membru in Consiliul de Administratie, are peste 25 de ani de experienta profesionala. In afara calitatii de membru in Consiliul de Administratie al Conpet SA, in prezent este membru in Consiliul de Supraveghere al Transelectrica (din noiembrie 2012) si reprezentant in consiliile de administratie ale societatilor Covalact SA si Lactate Harghita SA, societati controlate de fondul de investitii SigmaBleyzer SouthEast Europe Fund IV (din iunie 2008).

In perioada Septembrie 1996 - Iunie 2004, Dl. Radu Bugica a lucrat pentru Global Valori Mobiliare, subsidiara a Global Securities, unde a fost numit director general. Inainte de 1996 a lucrat in cadrul Bancpost, unde a ocupat mai multe functii.

Domnul Radu Bugica este licentiat al Universitatii Politehnice Bucuresti, Facultatea de Tehnologia Constructiilor de Masini (1990) si al Academiei de Studii Economice din Bucuresti – Facultatea de Finante, Banci si Burse de Valori (1997).

Roxana Elena Gheorghe – membru in Consiliul de Administratie, are peste 19 ani experienta profesionala. In afara calitatii de membru in Consiliul de Administratie al Conpet SA, dna. Roxana Elena Gheorghe este director operatiuni comerciale in cadrul Electrica Furnizare SA Bucuresti, din anul 2015.

Experienta sa profesionala cuprinde functii precum presedinte al Consiliul de Administratie Neptun SA, director general adjunct la Paltinu SA, administrator si director general la Neptun Trading, presedinte Consiliul de Administratie la Soceram SA, Hidrotehnica Galati SA, Medimfarm SA, director general la Metaleuroest. Doamna Roxana Elena Gheorghe este licentiat al Academiei de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Comert, din anul 1997.

Razvan Stefan Lefter – membru in Consiliu de Administratie, are peste 13 ani experienta profesionala. In afara calitatii de membru in Consiliul de Administratie al Conpet SA, dl. Razvan Stefan Lefter este, incepand din 2016, reprezentant al RSL Capital Advisors in Consiliul de Administratie la Cemacon Zalau, membru in Consiliul

de Administratie la Teraplast SA, managing partner la RSL Capital Advisors. Incepand cu anul 2015 este membru in Consiliul de Supraveghere Eurohold AD Bulgaria, iar din anul 2016, membru in Consiliul de Administratie Mundus Services AD Bulgaria.

In perioada 2007-2015 a ocupat pozitia de Equity Sales Trader, Research Analyst EFG Eurobank Securities (ianuarie 2007- noiembrie 2011), Sr. Equity Sales Trader Swiss Capita SA (noiembrie 2011- iunie 2014), membru in consiliul reprezentantilor actionarilor SIF Muntenia (iulie 2012-aprilie 2013), membru in Consiliul de Administratie Condmag SA (aprilie 2014- septembrie 2015). Inainte de 2007 a lucrat in cadrul ING Bank ca si analist si manager relatii clienti internationali.

Domnul Razvan Stefan Lefter este licentiat al Academiei de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Finante, Banci, Asigurari si Burse de Valori, din anul 2003 si detinator al titlului de Chartered Financial Analyst (CFA) acordat de CFA Institut (SUA).

Comitetele consultative ale Consiliului de Administratie

La data de 30 iunie 2016 Comitetele consultative ale Consiliului de Administratie aveau urmatoarele atributii si competente:

Comitetul de nominalizare si remunerare

Membrii acestui comitet sunt: Dan Weiler, Cristiana Chiriac si Razvan Stefan Lefter.

Comitetul de nominalizare si remunerare coordoneaza procesul de selectie a membrilor Consiliului de Administratie si propune candidati pentru pozitia de administrator.

Comitetul asigura actualizarea permanenta a competentelor profesionale ale membrilor Consiliului de Administratie si coordoneaza imbunatatirea cunostintelor acestora in scopul aplicarii celor mai bune practici de guvernanta corporativa;

In aria de nominalizare a comitetului intra si stabilirea procedurii de selectie a candidatilor pentru functia de director general si recomandarea unui candidat pentru ocuparea functiei de director general.

Comitetul de nominalizare si remunerare stabileste cerintele pentru ocuparea unei anumite pozitii in administrarea executiva a societatii.

In scopul aplicarii celor mai bune practici de guvernanta corporativa, comitetul actualizeaza permanent competentele profesionale ale membrilor Consiliului de Administratie si coordoneaza imbunatatirea cunostintelor acestora.

In ceea ce priveste aria de remunerare, comitetul formuleaza propunerile privind politica de remunerare a administratorilor si a directorului general, in ceea ce priveste quantumul si conditiile de acordare a remuneratiilor fixe si variabile convenite membrilor Consiliului de Administratie, cat si limitele generale ale remuneratiei directorului general, pentru exercitiul in curs, in vederea avizarii acestora de catre Consiliul de Administratie si supunerii spre aprobarea Adunarii Generale ale Actionarilor.

Comitetul de nominalizare si remunerare prezinta Adunarii Generale a Actionarilor, odata cu situatiile financiare anuale, un raport anual cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor si directorului general in cursul anului financiar anterior.

Comitetul de audit

Membrii acestui comitet sunt: Roxana - Elena Gheorghe, Darius - Dumitru Mesca si Radu Bugica.

Comitetul de audit are drept atributii, intre altele, formularea de recomandari adresate Consiliului de Administratie privind strategia si politica societatii in domeniul controlului intern, a auditului intern si auditului financiar.

Monitorizarea procesului de raportare financiara, verificarea si monitorizarea independentei auditorului financiar sunt atributii in aria de competenta a comitetului de audit. Comitetul analizeaza informarile transmise de auditorul extern cu privire la deficiente semnificative ale controlului intern.

Comitetul de audit inainteaza, spre avizare, Consiliului de Administratie a propunerilor privind selectarea, numirea, renumirea, revocarea auditorului financiar extern, precum si termenii si conditiile pentru remunerarea acestuia, urmand ca nominalizarile validate de Consiliu de Administratie sa fie supuse aprobarii A.G.O.A.

O alta atributie a comitetului de audit o reprezinta monitorizarea eficacitatii sistemelor de control intern, de audit intern, dupa caz, si de management al riscurilor din cadrul societatii.

Comitetul de audit examineaza cu ajutorul auditorilor financiari a proiectului de situatii financiare, precum si conditiile intocmirii acestora de catre societate (pertinenta principiilor, metodelor si standardelor contabile aplicate, precum si a procedurilor interne de colectare a informatiilor).

Comitetul financiar si pentru relatia cu investitorii

Membrii acestui comitet sunt: Radu Bugica, Liviu Ilasi si Roxana - Elena Gheorghe.

Comitetul financiar si pentru relatia cu investitorii are drept atributii, intre altele, monitorizarea situatiei economice si financiare a societatii, precum si de a asista si recomanda Consiliului de Administratie raportarile financiare relevante catre diferite parti implicate in piata de capital.

Promovarea si cresterea vizibilitatii societatii in cadrul pietei de capital si examinarea, cel putin o data pe an, a situatiei privind circulatia capitalurilor, a evolutiei cash-flow-ului aferent societatii intra in aria de responsabilitate a acestui comitet.

Comitetul financiar si pentru relatia cu investitorii organizeaza si participa la evenimente care au ca scop promovarea si cresterea vizibilitatii societatii in cadrul pietei de capital.

Consiliului de Administratie si directorului general sunt consiliati de comitetul financiar cu privire la aspectele legate de gestionarea si pregatirea bugetului de venituri si cheltuieli, a situatiilor financiare anuale si raportarii contabile semestriale, precum si planificarea financiara multianuala.

Comitetul pentru relatiile cu autoritatile de reglementare si de energie

Membrii acestui comitet sunt: Cristiana Chiriac, Dan Weiler, Liviu Ilasi si Darius - Dumitru Mesca.

Comitetul pentru relatia cu autoritatile de reglementare are atributii de monitorizare a demersurilor societatii catre autoritatile de reglementare si de energie cu privire la aspectele de ordin tehnic, legislativ, etc. din activitatea acesteia.

Comitetul monitorizeaza indeplinirea obligatiilor prevazute de reglementarile aferente activitatii desfasurate de societate si analizeaza propunerile cu privire la cadrul de reglementare si le inainteaza Consiliului de Administratie.

Pentru colaborarea eficienta cu autoritatile, comitetul monitorizeaza relatiile de colaborare cu autoritatile publice si acorda asistenta Consiliului de Administratie in gestionarea politicii de colaborare.

Comitetul pentru relatia cu autoritatile de reglementare analizeaza periodic lista obiectivelor de infrastructura critica a CONPET S.A. si masurile de securitate stabilite si monitorizeaza programele proprii de prevenire si combatere a terorismului prin masuri optime de protectie fizica si organizatorica, cu recomandari in acest sens catre Consiliul de Administratie.

Reprezentarea societatii in relatia cu autoritatile de reglementare si de energie la nivelul Consiliului de Administratie este o atributie a acestui comitet.

Comitetul de dezvoltare

Membrii acestui comitet sunt: Liviu Ilasi, Dan Weiler, Roxana - Elena Gheorghe, Darius - Dumitru Mesca si Razvan Stefan Lefter.

Comitetul de dezvoltare asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor in domeniul elaborarii si actualizarii strategiei de dezvoltare a societatii, elaborand propuneri cu privire la strategia si directiile de dezvoltare ale societatii pe termen mediu si lung, precum si propuneri privind eficientizarea activitatii de dezvoltare a societatii.

Comitetul analizeaza periodic stadiului indeplinirii programelor de investitii, reparatii capital si curente derulate de societate si propune masuri de imbunatatire a activitatii in vederea respectarii termenelor de finalizare a obiectivelor si lucrarilor propuse.

O alta atributie a comitetului este monitorizarea asigurarii mentenantei si modernizarii sistemului national de transport, precum si a modului de respectare a normativelor tehnice de exploatare si mentenanta a capacitatilor de productie. Periodic, comitetul de dezvoltare analizeaza respectarea programului anual de

achizitii derulate de societate.

Activitatea de administrare se executa in conformitate cu Contractul de Administrare și Planul de Administrare aprobate de Adunarea Generală a Actionarilor si in conformitate cu prevederile :

- Legii societatilor comerciale nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Actului constitutiv al CONPET S.A. Ploiesti;
- Regulamentului de Organizare si Functionare al Consiliului de Administratie al CONPET SA ;
- OUG 109/2011 privind Guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare;

In semestrul I 2016 au avut loc 7 sedinte ale Consiliului de Administratie in care principalele puncte de pe ordinea de zi au fost:

- In sedinta din data de **20 ianuarie 2016** au fost analizate rapoartele comitetelor consultative privind activitatea din luna decembrie 2015 si raportul conducerii executive pe luna noiembrie 2015 si cumulativ ianuarie-noiembrie 2015.

De asemenea, in cadrul acestei sedinte au fost analizate si avizate propunerile programului de investitii 2016-2018;

- In sedinta din data de **09 februarie 2016**, Consiliul de Administratie a aprobat Situatiile financiare preliminare la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015; a aprobat anexele nr. 2 - 5 ale Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2016 si a avizat anexa nr. 1 a Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016 si estimari pentru anii 2017-2018;

De asemenea, in cadrul acestei sedinte, Consiliul de Administratie a decis:

- Avizarea obiectivelor si indicatorilor de performanta pentru administratori neexecutivi si administratorul executiv-directorul general pe perioada contractului de administrare/mandat, calculati pe baza datelor din BVC 2016;
- Aprobarea Raportului Comitetului de remunerare si nominalizare privind propunerea de incheiere a unui act aditional la contractele de administrare /mandat ale administratorilor neexecutivi / executiv privind obiectivele si indicatorii de performanta pentru administratori pe perioada contractului de administrare/mandat;
- Avizarea Actului aditional nr.7/2016 la contractele de administrare ale administratorilor executivi supus spre aprobare in AGOA din data de 17.03.2016;
- Aprobarea rezultatelor inventarierii anuale pentru anul 2015;
- In sedinta din data de **24.03.2016**, Consiliul de Administratie a decis:
 - Avizarea Situatiilor financiare anuale la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si aprobate prin O.M.F.P nr. 1286/2012, cu modificarile

ulterioare, insotite de Situația contractelor de achizitie lucrari si produse cu valori mai mari de 500.000 euro, incheiate in anul 2015 si de Situația contractelor de achizitii servicii cu valori mai mari de 100.000 euro, incheiate in anul 2015;

- Avizarea propunerilor privind repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2015, fixarea dividendului brut pe actiune si a datei platii dividendelor catre actionari; avizarea propunerii de distribuire a dividendului special (suplimentar) catre actionarii societatii din contul Rezultatul reportat;
- Aprobarea Raportului administratorilor privind exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015, intocmit in conformitate cu reglementarile in vigoare pe piata de capital;
- Aprobarea raportul anual al Comitetului de Nominalizare si Remunerare cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor neexecutivi si Directorului general - administrator executiv in cursul exercitiului financiar, modul de indeplinire la data de 31.12.2015 a criteriilor si obiectivelor de performanta stabilite in Contractele de administrare / Contractul de mandat;
- Aprobarea programului anual de achizitii pentru anul 2016;
- Aprobarea referatului privind solicitari de sponsorizare;
- Aprobarea noii structuri organizatorice a societatii adaptata cerintelor actuale de dezvoltare ale societatii, aplicabila incepand cu data de 15.04.2016, a statelor de functii si a Regulamentului de Organizare si Functionare al Conpet S.A ;

De asemenea, in cadrul acestei sedinte s-a analizat raportului conducerii executive pe luna ianuarie 2016;

- In sedinta din data de **13 aprilie 2016**, Consiliul de Administratie a decis:
 - Avizarea referatului privind majorarea capitalului social al Conpet cu valoarea maxima de 92.188.158 lei reprezentand aport in natura (terenuri) in valoare de 54.129.383 lei si in numerar in valoare de 38.058.775 lei, de la valoarea actuala de 28.569.842,40 lei la valoarea de maxim 120.758.000,40 lei;
 - Aprobarea incheierii unui act aditional la Contractul Colectiv de Munca aplicabil la nivelul societatii;
 - Aprobarea propunerilor de scoatere din functiune / declasare a bunurilor (mijloace fixe, obiecte de inventar in folosinta, stocuri din magazii, etc) apartinand patrimoniului societatii;
 - Analiza Raportului conducerii executive pe luna februarie si cumulativ ianuarie-februarie 2016
- In sedinta din data de **11 mai 2016**, Consiliul de Administratie a aprobat raportul de activitate pentru trimestrul I 2016 si raportului Directorului General privind activitatea Conpet SA pentru trimestrul I 2016 intocmit in conformitate cu prevederile art. 54 din O.U.G. nr 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;

- In sedinta din data de **19 mai 2016**, Consiliul de Administratie a aprobat criteriile, nivelurile de acordare si modalitatea de calcul a sumelor ce urmeaza a fi acordate cu titlu de participare a salariatilor la profit pe anul 2015, precum si referatul privind solicitari de sponsorizare;
- In sedinta din data de **30 mai 2016**, Consiliul de Administratie a aprobat convocatorul A.G.E.A. pentru data de 05.07.2016 privind majorarea capitalului social al Conpet SA cu valoarea maxima de 92.188.158,40 lei reprezentand aport in natura (terenuri) in valoare de 54.129.383 lei si in numerar, in valoare de 38.058.775 lei, de la valoarea actuala de 28.569.842,40 lei la valoarea de maxim 120.758.000,40 lei.

Indicatorii de performanta ai Consiliului de Administratie

Obiectivele si indicatorii de performanta au fost aprobati in A.G.O.A din data de 27.03.2014 (Hotararea nr.3) odata cu aprobarea Planului de administrare a Conpet pentru perioada 2014-2017, dupa cum urmeaza:

Nr. Crt.	Indicator performanta	Obiectiv de performanta
0	1	2
1	EBITDA	1% crescut fata de nivelul anterior al anului precedent pentru 2014 si 2,5% pentru anii 2015-2017
2	Scaderea cheltuielilor de exploatare	1.5% redus fata de nivelul anterior al anului precedent incepand cu 2015 in conditiile in care nivelul inregistrat in 2014 este mai mic sau egal cu cel din 2013
3	Crestere productivitate munca	Cresterea veniturii mediu pe salariat cu 3% pe an media anilor 2014-2017
4	Scaderea numarului total de avarii tehnice	4% reducere in medie pe an de la nivelul de 116 avarii tehnice inregistrate in 2013
5	Cresterea vizibilitatii la BVB	Urmarire activa a evolutiei CONPET facuta de case de brokeraj materializata prin rapoarte de analiza facute de analisti ai caselor respective (pondera in indicator 50%) pentru anul 2014 - 1 firma de brokeraj din TOP 10 conform clasificarii stabilite de BVB la data emiterii raportului / pentru anii 2015 & 2017 - 2 firme de brokeraj din TOP 10 conform clasificarii stabilite de BVB la data emiterii raportului Pastrarea pozitiei in TOP 25 al emitentilor dupa capitalizare in conditiile in care nu vor fi luate in considerare noile firme care vor intra la categ I a BVB in perioada analizata 2014 - 2017 (pondera in indicator 50 %)

Evolutia indicatorilor de performanta in perioada 2014-2015 se prezinta astfel:

Nr crt	Indicator performanta	UM	an baza 2013	an 2014	an 2015
0	1	3	4	5	6
1	EBITDA	mii lei	66.613	101.264	120.555
2	Scaderea cheltuielilor de exploatare	%	107.73%	92.86%	90.27%
3	Crestere productivitate munca	mii lei/pers	229	236	243
4	Scaderea numarului total de avarii tehnice	nr.avarii tehnice	116	79	56
5	Cresterea vizibilitatii la BVB	% din 100%	100%	100%	100%

Gradul global de indeplinire a indicatorilor de performanta se prezinta astfel:

An 2014 - 118,89%

An 2015 – 107,44%

Nivelul indicatorilor de performanta ai Consiliului de Administratie pentru **anul 2016**, s-a aprobat in AGOA din data de 17.03.2016, dupa cum urmeaza:

- EBITDA: 118.021 mii lei;
- Scaderea cheltuielilor de exploatare: 90,56% din cifra de afaceri;
- Cresterea productivitatii muncii: 240 mii lei/salariat;
- Scaderea numarului de avarii tehnice: 54 avarii ;
- Cresterea vizibilitatii la B.V.B: 100%

La data de 30.06.2016 nivelul indicatorilor se prezinta astfel:

Nr crt	Obiectiv / Indicator performanta	Obiectiv de performanta	UM	SEM I 2016
0	1	2	3	4
1	EBITDA	1% crescut fata de nivelul anterior al anului precedent pentru 2014 si 2.5% pentru anii 2015-2017	mii lei	63.128
2	Scaderea cheltuielilor de exploatare	1.5% redus fata de nivelul anterior al anului precedent incepand cu 2015 in conditiile in care nivelul inregistrat in 2014 este mai mic sau egal cu cel din 2013	%	85.05%
3	Crestere productivitate munca	Cresterea venitului mediu pe salariat cu 3% pe an media anilor 2014-2017	mii lei/pers	121
4	Scaderea numarului total de avarii tehnice	4% reducere in medie pe an de la nivelul de 116 avarii tehnice inregistrate in 2013	nr.avarii tehnice	12

5	Cresterea vizibilitatii la BVB	Urmarire activa a evolutiei CONPET facuta de case de brokeraj materializata prin rapoarte de analiza facute de analisti ai caselor respective (ponderea in indicator 50%) pentru anul 2014 - 1 firma de brokeraj din TOP 10 conform clasificarii stabilite de BVB la data emiterii raportului / pentru anii 2015 & 2017 - 2 firme de brokeraj din TOP 10 conform clasificarii stabilite de BVB la data emiterii raportului	% din 100%	100%
		Pastrarea pozitiei in TOP 25 al emitentilor dupa capitalizare in conditiile in care nu vor fi luate in considerare noile firme care vor intra la categ I a BVB in perioada analizata 2014 - 2017 (pondere in indicator 50 %)		

Pentru perioada 01.01.2016 – 30.06.2016, gradul de indeplinire al indicatorilor de performanta este de 109,55% fata de prevederile bugetare aferente semestrului I 2016.

Gradul de îndeplinire al indicatorilor de performanta pentru administratori pe Semestrul I 2016 este prezentat in anexe.

Influente asupra indicatorilor de performanta:

- EBITDA a inregistrat o crestere cu 7,64% pe seama cresterii profitului din exploatare cu 21,4%;
- Indicatorul "Scaderea cheltuielilor de exploatare" (determinat ca pondere a cheltuielilor de exploatare in cifra de afaceri) a fost influentat de reducerea cheltuielilor de exploatare cu 3,2% si cresterea cifrei de afaceri cu 1,8%.
- Productivitatea muncii a inregistrat o crestere cu 3,4%, urmare a cresterii veniturilor din exploatare cu 1,1% si a reducerii numarului mediu de personal cu 2,1%;
- In semestrul I 2016 s-au inregistrat 12 avarii tehnice fata de 27 prevazute in buget.

Pe parcursul semestrului I 2016, administratorii, directorul general, reprezentanti ai conducerii executive au participat la teleconferinte cu analisti financiari si investitori, avand pe agenda analiza rezultatelor financiare aferente anului 2015 si trimestrului I 2016.

Actiunile desfasurate se inscriu pe linia realizarii obiectivului de performanta inclus in Planul de Administrare si in Planul de Management, respectiv de crestere a vizibilitatii societatii la Bursa de Valori Bucuresti.

Cadrul legal si statutar privind politica si criteriile de remunerare pentru Consiliul de Administratie al Conpet SA sunt:

- Dispozitiile O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Dispozitiile Legii nr.31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Actul Constitutiv al Conpet SA

- Dispozitiile Regulamentului de Organizare si Functionare al Consiliului de Administratie;
- Hotarari ale Adunarilor Generale Ordinare ale Actionarilor.

In baza actelor normative enumerate mai sus, remuneratia membrilor consiliului de administratie este stabilita de catre adunarea generala a actionarilor. Remuneratia este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara si dintr-o componenta variabila.

Administratorii beneficiaza de o indemnizatie fixa lunara bruta pentru executarea mandatului incredintat, dar nu mai mult de media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura/sectorul de activitate in care isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica.

Remuneratia fixa bruta totala platita in perioada contractului de administrare, de la data numirii, respectiv 28.11.2013 si pana la 30.06.2016, membrilor Consiliului de administratie selectati in conditiile Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/ 2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare a fost de 717.505 lei repartizata pe ani, astfel: 7.537 lei (2013); 258.528 lei (2014); 300.960 lei (2015); 150.480 lei (01.01.2016-30.06.2016).

Componenta variabila este determinata in functie de atingerea obiectivelor, respectiv indeplinirea nivelului indicatorilor de performanta aprobati prin Planul de administrare si are doua subcomponente.

Prima subcomponenta a componentei variabile, conform art. 18 din contractul de administrare, se determina trimestrial, in functie de gradul de indeplinire a criteriilor de performanta.

Subcomponenta 2 a componentei variabile a remuneratiei care se acorda administratorului neexecutiv, este determinata in functie de atingerea obiectivelor si indeplinirea indicatorilor de performanta si se stabileste la un nivel de 0,415% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat pentru exercitiul financiar, dar nu mai mult decat valoarea indemnizatiei fixe aferente intregului exercitiu financiar anual. Plata se va face dupa aprobarea situatiilor financiare anuale.

Valoarea componentei variabile brute platita aferente perioadei contractului de administrare (de la numire 28.11.2013 pana la 30.06.2016) a fost de 1.182.783 lei astfel: 225.720 lei (2014); 559.488 lei (2015); 397.575 lei (01.01.2016-30.06.2016)

Activitatea de mandat a directorului general

Directorul General al CONPET S.A. a fost numit de catre Consiliul de Administratie, dintre membrii acestuia, incepand cu data de 06.12.2013, prin Decizia C.A. nr. 17/06.12.2013, prin Contractul de mandat nr. 1 / 06.12.2013 delegandu-i-se conducerea societatii in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu Actul Constitutiv.

Directorul General al societatii are atributiile prevazute in Actul Constitutiv si in Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii, completate cu prevederile legale aplicabile.

Directorul General furnizeaza Consiliului de Administratie, in mod constant informatii detaliate cu privire la toate aspectele importante ale activitatii societatii. In plus, orice eveniment de importanta majora este comunicat imediat Consiliului de Administratie.

De asemenea, orice membru al Consiliului de Administratie poate solicita Directorului General informatii cu privire la conducerea operativa a societatii.

In semestrul I 2016, directorul general a analizat si avizat materialele prezentate Consiliului de Administratie, cele mai importante avand ca obiect urmatoarele:

- Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2016;
- Programul de investitii pe anul 2016 atat cele centralizate cat si defalcate in structura pe obiective de investitii;
- Rezultatele inventarierii anuale, pentru anul 2015;
- Propunerile de scoatere din functiune/ declassare a bunurilor (mijloace fixe, obiecte de inventar in folosinta, stocuri din magazii, etc) apartinand patrimoniului societatii;
- Propunerile de acordare a sponsorizarilor sustinute prin referate interne ale Serviciului Comunicare si relatii publice din cadrul Conpet S.A.;
- Propunerile de modificare a structurii organizatorice a societatii, a statelor de functii si a Regulamentului de Organizare si Functionare al Conpet S.A. ;
- Regulamentul de Evaluare a performantelor profesionale a salariatilor;
- Propunerile privind modificarea unor prevederi din Contractul Colectiv de Munca aplicabil la nivelul societatii;

Lunar, a analizat activitatea economico-financiara a societatii pe baza rapoartelor intocmite de conducerea executiva si a coordonat:

- Intocmirea Situatiilor financiare anuale incheiate la data de 31.12.2015;
- Procesul de transmitere a datelor necesare elaborarii Raportului administratorilor privind exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015;
- Procesul de transmitere a datelor necesare elaborarii Raportului pentru trimestrul I 2016 ;
- Indeplinirea atributiilor de catre conducerea executiva a societatii, luand masurile necesare punerii in aplicare a deciziilor Consiliului de Administratie, a hotararilor

AGOA si a deciziilor date de directorul general, in corelare cu obiectivele cuprinse in Planul de management si in Planul de Administrare pentru perioada 2014-2017.

Obiectivele si nivelul indicatorilor de performanta ale Directorului General pentru anul 2016, respectiv anexa 2 la contractul de mandat, au fost aprobate prin Decizia C.A. nr. 3 din 24.03.2016, astfel:

- EBITDA: 118.021 mii lei;
- Scaderea cheltuielilor de exploatare: 90,56% din cifra de afaceri;
- Cresterea productivitatii muncii: 240 mii lei/salariat;
- Scaderea numarului de avarii tehnice: 54 avarii ;
- Cresterea vizibilitatii la B.V.B.: 100%

In perioada contractului de mandat (2014-30.06.2016), obiectivele si nivelul indicatorilor de performanta ale Directorului General au fost aceleasi cu cele ale administratorilor neexecutivi, gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta avand aceeasi evolutie cu cea prezentata la paragraful Consiliul de Administrare.

Cadrul legal si statutar privind politica si criteriile de remunerare pentru directorul general al Conpet SA sunt:

- dispozitiile O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Dispozitiile legii nr.31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Actul Constitutiv al Conpet SA;
- Hotarari ale Adunarilor Generale Ordinare ale Actionarilor;

Incepand cu anul 2013, cu aplicarea O.U.G. nr.109/2011 *privind Guvernanta corporativa a intreprinderilor publice*, Conpet SA a incheiat cu dl Liviu Iliasi contractul de mandat nr. 1/ 06.12.2013.

In baza actelor normative enumerate mai sus, remuneratia directorului general este stabilita de catre adunarea generala a actionarilor. Remuneratia este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara si dintr-o componenta variabila.

Indemnizatia fixa lunara bruta pentru executarea mandatului incredintat este stabilita in quantum egal cu de 6 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura in care isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii Mandatarului.

Remuneratia fixa bruta totala platita in perioada contractului de mandat, de la data numirii, respectiv (06.12.2013) si pana la 30.06.2016 pentru directorul general, in calitate de administrator executiv a fost de 778.376 lei repartizata pe ani, astfel: 20.218 lei (2013) 303.224 lei (2014) 303.302 lei (2015); 151.632 lei (01.01.2016-30.06.2016).

Prin Sentinta civila nr.17914/12.12.2012 a Judecatoriei Ploiesti, pronuntata in Dosarul nr. 2671/281/2012, ramasa definitiva si irevocabila (Decizia civila nr.8/12.09.2013) instanta a hotarat obligarea Conpet SA la plata premiului anual convenit aferent anului 2008, dlui Ilasi Liviu.

Consiliul de Administratie, in sedinta din data de 18.12.2013, a luat act de Sentinta nr.17914/12.12.2012, pronuntata in Dosarul nr. 2671/281/2012, ramasa definitiva si irevocabila si a decis plata sumei de 197.264 lei datorata dlui Ilasi Liviu.

Directorul beneficiaza si de plata unei **componente variabile**, care este determinata in functie de atingerea obiectivelor, respectiv indeplinirea indicatorilor de performanta aprobati prin Planul de management si are doua subcomponente.

In vederea acordarii primei subcomponente a componentei variabile, gradul de indeplinire a criteriilor de performanta este determinat trimestrial cu luarea in considerare a ponderii fiecarui indicator si a variatiei fata de nivelul tinta stabilit.

Conform contractului de mandat valoarea transei primei subcomponente a componentei variabile este egala cu 3 indemnizatii fixe brute lunare, astfel incat valoarea totala anuala a primei subcomponente este de 12 indemnizatii fixe brute lunare.

Anual, indicatorii de performanta precum si repartizarea lor pe trimestre, Anexa la contractul de mandat incheiate sunt actualizati in conformitate cu prevederile din BVC anului aferent.

Subcomponenta 2 a componentei variabile care se acorda directorului general - administratorul executiv este determinata in functie de atingerea obiectivelor si indeplinirea indicatorilor de performanta si se stabileste la un nivel de 2,5% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat pentru exercitiul financiar 2015, dar nu mai mult decat valoarea indemnizatiei fixe aferente intregului exercitiu financiar, determinate conform prevederilor art. 12 din Contractul de Mandat. Plata se va face dupa aprobarea situatiilor financiare anuale.

Valoarea componentei variabile brute platita in perioada contractului de mandat (de la numire 06.12.2013 pana la 30.06.2016) a fost de 1.232.988 lei astfel: 227.448 lei (2014); 606.528 lei (2015); 399.012 lei (01.01.2016-30.06.2016).

Rezultate financiare

Evolutia indicatorilor principali pentru societate, în perioada de 6 luni incheiata la data de 30 iunie 2016, comparativ cu bugetul si cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

Indicatori	Realizat 30.06.2016	B.V.C. 30.06.2016	Realizat / BVC 30.06.2016 [▲/▼%]	Realizat 30.06.2015	Realizat Sem.I 2016/2015 [▲/▼%]
INDICATORI DE PERFORMANTA CA/DG					
EBITDA (milioane lei)	63,13	58,65	▲7,6%	62,55	▲0,9%
Cheltuieli exploatare (%Cifra de afaceri)	85,05%	89,44%	▼4,4pp	87,47%	▼2,4 pp
Productivitate (mii lei/salariat)	121	117	▲3,4%	118	▲2,5%
Numar Avarii Tehnice	12	27	▼55,6%	26	▼53,8%
Numar rapoarte broker	6	2	-	3	-
Poziție BVB - capitalizare	15	25	-	15	-
INDICATORI OPERATIONALI					
Cantități totale transportate (mii tone)	3.458	3.292	▲5,0%	3.417	▲1,2%
Costuri exploatare/ tona (lei/tona)	46,11	50,03	▼7,8%	48,25	▼4,4%
INDICATORI FINANCIARI					
Total venituri exploatare (milioane lei)	202,25	199,98	▲1,1%	203,24	▼0,5%
Cheltuieli exploatare (milioane lei)	159,45	164,71	▼3,2%	164,86	▼3,3%
Marja profit exploatare (% venit exploatare)	21,16%	17,64%	▲3,5 pp	18,88%	▲2,3pp
INDICATORI URMĂRIRE PLAN INVESTITII					
Investiții – total (milioane lei), din care :	20,28	21,58	▼6,0%	13,34	▲52,0%
Investitii - public (milioane lei)	19,01	16,94	▲12,2%	10,17	▲87,0%
Investitii - operator (milioane lei)	1,27	4,64	▼72,6%	3,17	▼60,1%
Nr mediu salariați (persoane)	1.668	1.704	▼2,1%	1.716	▼2,8%

Situațiile financiare aferente perioadei ianuarie – iunie 2016 nu sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea Financiară Interimara”.

Sinteza rezultatelor financiare la 30 iunie 2016 este prezentată în tabelele de mai jos, iar varianta mai extinsă a acestora pentru aceeași perioadă este prezentată în Anexele la prezentul Raport.

Situatia pozitiei financiare

Mii lei	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	397.323	398.698
Imobilizări necorporale	2.448	2.852
Imobilizari financiare	277	306
Total	400.048	401.856
Active circulante		
Stocuri	8.402	8.189
Creante comerciale si alte creante	38.632	42.204
Investitii pe termen scurt	163.287	256.149
Numerar și echivalente de numerar	263.629	124.121
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	3.031	3.031
Cheltuieli în avans	438	231
Total	477.419	433.925
ACTIVE TOTALE	877.467	835.781
Capitaluri proprii		
	752.347	764.522
Datorii pe termen lung		
	5.455	4.529
Datorii pe termen scurt		
	118.426	65.431
Datorii totale		
	123.881	69.960
Venituri în avans		
	1.239	1.299
CAPITALURI PROPRII si DATORII	877.467	835.781

Contul de profit si pierdere

	Semestrul 1 2016	Semestrul 1 2015
Cantitati transportate (mii tone)	3.458	3.417
Venituri operationale	202.255	203.243
Cheltuieli operationale	139.127	140.689
EBITDA	63.128	62.554
Amortizare	20.323	24.173
EBIT	42.805	38.381
Rezultat financiar	1.824	3.302
EBT (Profit brut)	44.629	41.683
Impozit pe profit	7.584	6.606
Profit net	37.045	35.077

Active immobilizate

Activele immobilizate au inregistrat o scadere de 0,45% in semestrul 1 2016 fata de 31 decembrie 2015 in principal, pe fondul unui volum de investitii inferior amortizarii activelor fixe.

Active circulante

Activele circulante au inregistrat o crestere de aproximativ 10% fata de 31 decembrie 2015, de la 433.925 mii lei la 477.419 mii lei, determinata in principal de cresterea de 46.646 mii lei a numerarului si echivalentelor de numerar.

Stocurile au inregistrat o crestere de 2,6 % fata de 31.12.2015 datorata recunoasterii in stoc a materialului tubular (teava) rezultat in urma lucrarilor de demontare si inlocuire a conductelor.

La data de 30 iunie 2016, creantele au scazut cu 8,47% datorita incasarii in decembrie 2015 a unor facturi cu scadenta la inceputul lunii ianuarie 2016.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung au inregistrat o crestere de 20% fata de finele anului 2015, determinata de cresterea datoriei nete cu impozitului pe profit amanat. Reluarea la venituri a provizioanelor pentru care s-au calculat creante din impozit amanat a generat si diminuarea creantei, respectiv cresterea datoriei nete cu impozitul amanat.

Datorii pe termen scurt

Datoriile pe termen scurt au inregistrat o crestere de 80% in primele sase luni din an, de la 65.431 mii lei la 118.426 mii lei, determinata de inregistrarea in datorii catre

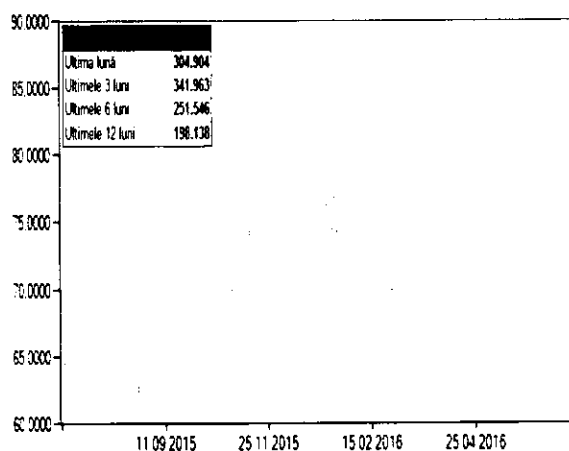
actionari a dividendelor repartizate din profitul anului 2015 conform Hotărârii AGOA nr. 2 din data de 28.04.2016. Dividendele convenite actionarilor au fost transferate la data de 19.07.2016 Depozitarului Central SA pentru a fi achitate începând cu data de 21.07.2016.

Capitaluri proprii

Capitalurile proprii la data de 30 iunie 2016 inregistreaza o scadere de 1,5% (12.175 mii lei) determinata de modificarile la urmatoarele elemente :

- transferul din capitaluri in datorii a profitului anului 2015 repartizat la dividende (63.199 mii lei) ;
- cresterea rezervelor din cota de modernizare cu 13.944 mii lei ;
- profitul net realizat in Semestrul I 2016 in suma de 37.045 mii lei.

Evoluția acțiunii COTE



Număr total acțiuni	8.657.528
Valoare nominală a acțiunii (lei/actiune)	3,30
Capital social (lei)	28.569.842,40
Număr tranzacții	6.803
Volum tranzactionat	789.528
Valoare tranzactionata (lei)	55.748.918
Pret max. 52 săptămâni	90,00
Pret min. 52 săptămâni	62,15
Capitalizare (lei)	635.462.555
PER	10,05
P/BV	0,83
EPS	7,30
DIVY	9,95
Dividend 2015 (lei/actiune)	7,29

Evoluția acțiunii COTE în comparație cu indicii bursieri în care este inclusă (%)

