



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018

Raport semestrial al Consiliului de Administrație pentru semestrul I 2018

întocmit în conformitate cu Anexa 14 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară

Denumirea societății comerciale:	ROMPETROL RAFINARE S.A.
Sediul social:	B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, NĂVODARI, jud. Constanța
Număr de telefon:	0241/50 61 50
Număr de fax	0241/50 69 30
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	RO1860712
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J13/534/05.02.1991
Capital social subscris și vărsat	4.410.920.572,6 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București
Simbol de piață al acțiunilor:	RRC

Descriere generală și obiective:

În primul semestru din anul 2018, activitatea Rompetrol Rafinare, companie a Grupului KMG International, s-a desfășurat pe premisele principale de buget. De asemenea, societatea și-a continuat procesul de eficientizare a procesului de producție, aceasta fiind susținută de funcționarea în bune condiții a tuturor instalațiilor din sectoarele Rafinărie și Petrochimie.

Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2018 de Rompetrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 3,08 milioane tone, din care cca. 2,67 milioane tone țiței, comparativ cu un nivel total de 2,43 milioane tone, din care cca. 1,93 milioane tone țiței, aferent primului semestru al anului 2017.

Pentru întreg anul 2018 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 5,44 milioane tone, din care 4,84 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 0,38 milioane tone iar Uzina Petrochimie și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 0,262 milioane tone.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2018:

Programul de investiții Rompetrol Rafinare realizat în primul semestru al anului 2018 a fost în sumă de 13,06 milioane USD, după cum urmează:

I) Din categoria proiectelor de conformare la legislația în vigoare, în primul semestru al anului 2018:

- A fost demarat proiectul de „**Expirarea autorizației ISCIR (Inspecția de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune și Instalațiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinării (ISCIR PEM 2018 din 2019)**”. Scopul proiectului constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, se desfășoară activități VTP (Verificari Tehnice periodice) și elaborări documentații tehnice în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente în 2019. Data estimată de finalizare a proiectului este iunie 2019.
- A fost continuată implementarea proiectului „**Înlocuire conductă apă de incendiu tronsoane A și I**”. Proiectul are drept scop reabilitarea și înlocuirea infrastructurii de alimentare cu apă de incendiu, conform Master Planului pentru secțiunile A și I, în baza proiectului tehnic de execuție. Proiectul a fost finalizat în mai 2018.
- A fost continuată implementarea proiectului „**Recuperarea de GPL (Gaz petrolier lichefiat) din gaze, Instalația Cocsare Întârziată**”. Scopul proiectului este reducerea cantității de compuși organici ai sulfului din gazele de rafinărie înainte ca acestea să fie trimise la instalațiile de desulfurare cu amine. Implementarea acestui proiect înseamnă alinierea la legislația în vigoare - Legea 278/2013 Art 21 (4) , amendata de Decizia 738/2014 privind cele mai bune practici (BAT) sub Directiva 2010/75 / EU emisă de Parlamentul European și Consiliul pentru emisiile din industria gazelor și a minereului, în temeiul căreia operatorii au la dispoziție 4 ani (de la publicarea deciziei BAT-2014), să reducă conținutul de compuși organici cu sulf în gazele de cocsare înainte de spălarea de amine, sub 20mg/Nm³ pentru toate cuptoarele (excepție fac instalațiile SRU (Instalație Recuperare Sulf), Cracare Catalitică, FH (Fabrica de Hidrogen)₂) la coș. Reducerea totală a sulfului din gazele combustibile de rafinărie se va traduce în reducerea de dioxid de sulf (SO₂) din gazele arse evacuate la coșurile cuptoarelor de rafinărie. Data estimată de finalizare a proiectului este aprilie 2019.
- A fost continuată implementarea proiectului de “**Modernizare sistem de presurizare camere de comanda Rampa CF (cai ferate) -produse albe-negre**” (faza II). Proiectul are drept scop înlocuirea sistemului actual de ventilare și presurizare cu un sistem modern de climatizare, ventilare și presurizare, în acord cu legislația specifică în domeniu, la camerele de comandă Rampe CF-produse albe-negre; sistemele cuprind elemente care asigură o funcționare continuă pentru a se elimina pericolul de explozie dar

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

și să asigure condiții de lucru adecvate personalului operator. Data estimată de finalizare a proiectului este septembrie 2018.

II) Din categoria proiectelor de Dezvoltare, se poate menționa proiectul de „**Recirculare a 5% volum HCGO (motorina grea de cocsare)**”. Proiectul are drept scop înlocuirea sistemului actual de spray-uri cu unul performant care să permită reducerea debitului de motorină prin îmbunătățirea dispersiei, achiziția de echipamente (spray-uri) noi și materiale. Data estimată de finalizare a proiectului este decembrie 2018

- A fost continuată implementarea proiectului „**Maximizarea utilizării potențialului termic al condensului de la instalația DGRS (Desulfurare Gaze și recuperare Sulf)**” (faza 1). Proiectul are ca obiectiv creșterea eficienței energetice a Rafinăriei, prin reducerea indicelui de eficiență energetică (EII) cu 0,29 puncte, prin maximizarea utilizării potențialului condensului fierbinte de la instalația DGRS. Data estimată de finalizare a fazei 1 a proiectului este decembrie 2018

III) Din categoria proiectelor de Mentenanță Capitală, cel mai important este proiectul **Oprire Rafinărie 2018**, oprire tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbării de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru Rafinaria Petromidia, oprirea generală reprezintă o programare și execuția detaliată a unor activități de mentenanță capitală și reparație în cadrul căreia întregul proces de producție este scos din funcțiune pe o perioadă mai lungă în vederea unei reabilitări, conformări și eventual modernizări cuprinzătoare.

Pentru a atinge obiectivul rafinăriei și anume de a avea o disponibilitate mecanică ridicată cât și pentru conformare a autorizațiilor, rafinăria trebuie să aibă un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor. Acest aspect poate fi atins de multe ori prin realizarea unor lucrări mecanice care se realizează doar în condiții de oprire totală a activității rafinăriei. În ceea ce privește opririle programate, Rompetrol Rafinare a urmat în toți acești ani, aceeași strategie în vederea menținerii disponibilității mecanice a rafinăriei.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Funcționarea cu instalațiile în condiții optime de siguranță până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor printr-o disponibilitate mecanică ridicată;
- Reducerea costurilor de mentenanță;
- Realizarea unei inspecții tehnice a utilajelor;
- Creșterea siguranței echipamentelor în funcționare;
- Menținerea capacității rafinăriei la capacitatea ei nominală;
- Realizarea unei mentenanțe corective/preventive completă a echipamentelor;
- Siguranță– zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor);
- Durata opririlor de maxim 20 zile;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

- Atingerea unei disponibilități mecanice de 96,60 % după repunerea în funcțiune a instalațiilor.

IV) Un rol important îl au și proiectele de “Stocare și logistică”.

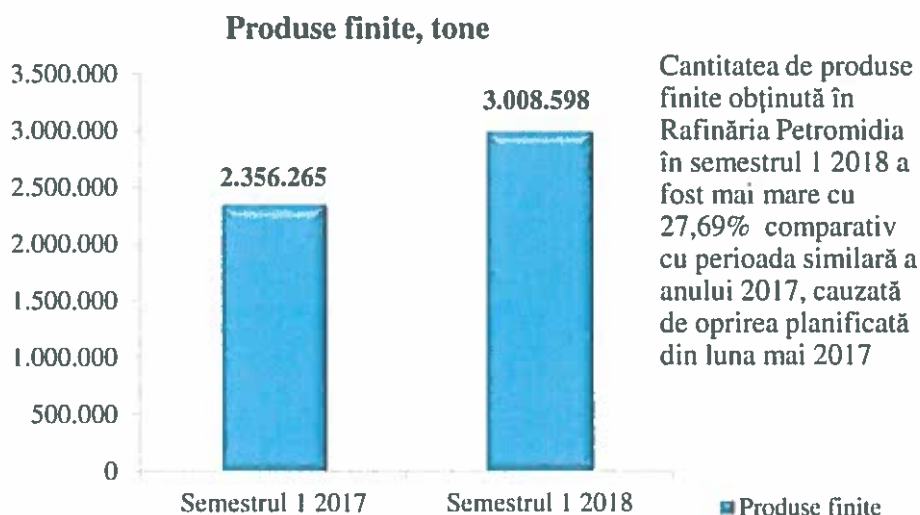
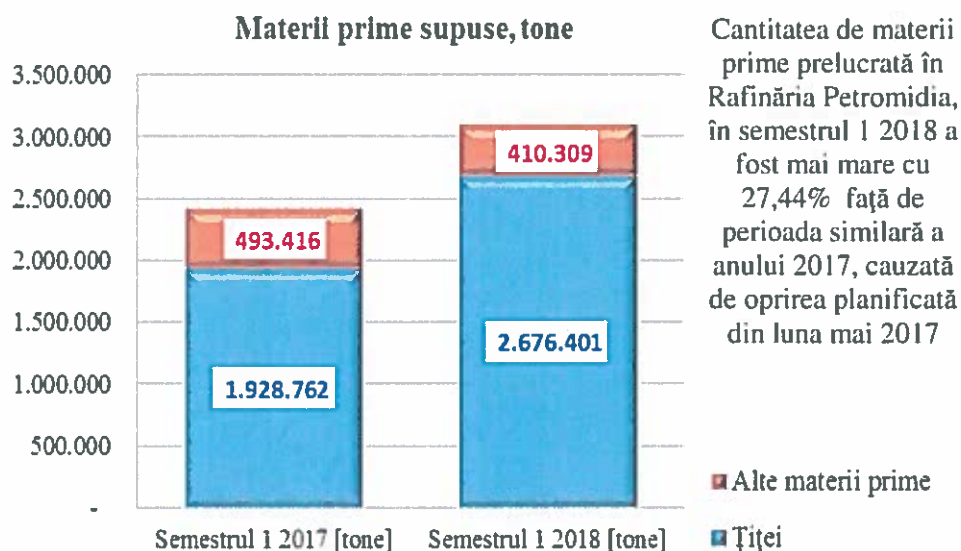
- A fost finalizat proiectul „**Reabilitare parcare zonă intrare și ADR (rampa de control), aria IPPA (rampa Incarcare Produse Petroliere în Autocisterne)-zona 1”**. Activitatea principală a proiectului a fost executarea de platforme cu pavaj rigid, sistem de colectare ape pluviale în acord cu proiectul de execuție și marcaje aferente zonei așteptare până în zona chioșcului. Acest proiect vizează creșterea calității satisfacției clienților, ridicarea standardelor serviciilor oferite cu impact în aspecte de imagine, marketing și în timpii de operare.
- A fost inițiată implementarea proiectului „**Reabilitare facilități rampă de păcură**”. Scopul proiectului este de a reabilita facilitățile rampei de păcură pentru a avea o rampă de păcură funcțională, în care se vor încărca produse negre și motorina pentru export, fapt ce va permite încărcarea unei cantități suplimentare de 15 kt/lună motorină în Rampa Automată și alte 15 kt/lună în rampa de păcură. Principalele activități din cadrul proiectului sunt:
 - Reabilitarea sistemului PSI (sistem Prevenirea și Stingerea incendiilor) din Rampa de păcură
 - Reabilitarea sistemului de canalizareData estimată de finalizare a proiectului este aprilie 2019.

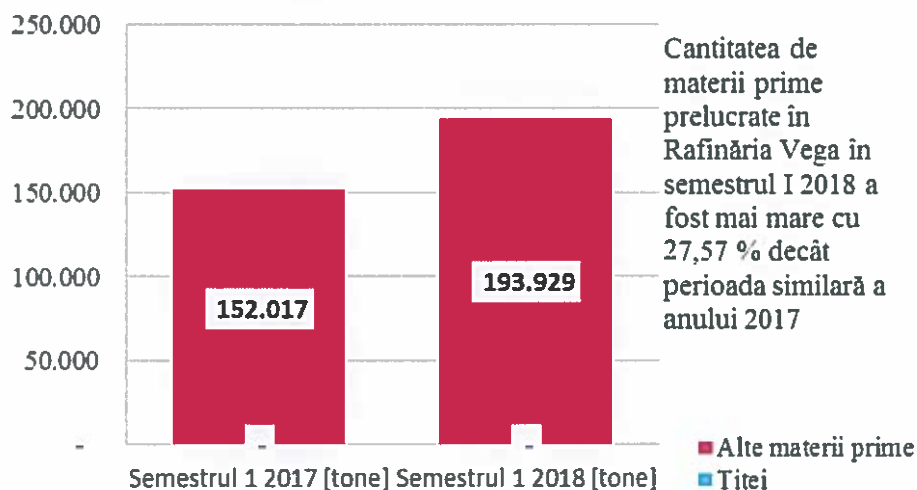
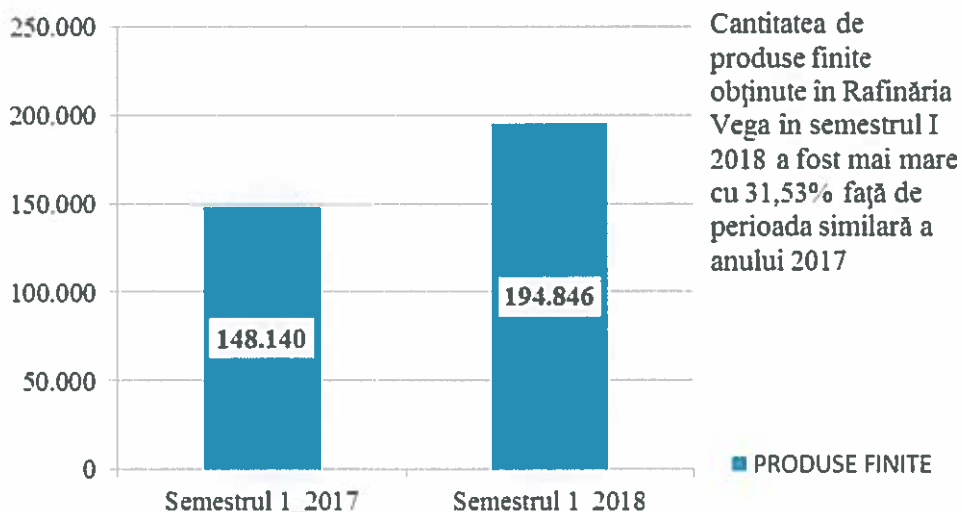
Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE), stabilite pentru anul 2018, sunt următoarele:

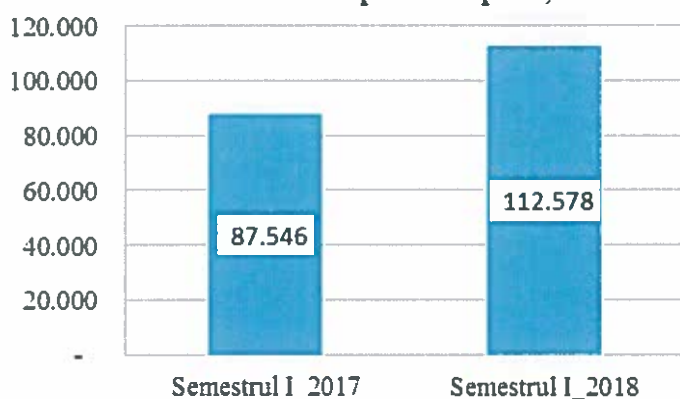
- Certificare/recertificare:
 - ✓ Sistem de Management Calitate – Mediu - Sănătate și securitate ocupațională (QHSE) conform standardelor ISO 9001, 14001 & OHSAS 18001;
 - ✓ Sistem de Management al Energiei în conformitate cu ISO 50001;
 - ✓ Sistem de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification), din punct de vedere a cerințelor de sustenabilitate prevăzute în Directiva 2009/28/CE (RED).
- Instruirea 100% a auditorilor QHSE cu cerințele standardului OHSAS revizuit și formarea auditorilor interni pentru standardul ISO 50001;
- Creșterea profitabilității rafinării prin procesarea a 5,44 milioane tone de materii prime pe an și obținerea unui randament de produse albe de 85,6%;
- Certificarea/recertificarea combustibililor auto, respectiv biturilor și CITOM-ului (un tip de grund utilizat pentru protecția conductelor metalice îngropate), conform cerințelor legale și de reglementare;
- Utilizarea exclusivă de biocombustibili sustenabili în producția de carburanți;
- Consolidarea pieței de polimeri prin diversificarea gamei sortimentale cu valoare adăugată;
- Menținerea satisfacției clienților și creșterea loialității acestora prin programe de fidelizare;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

- “Zero” accidente de muncă cu fatalitate și “Zero” boli profesionale pe Platformele Petromidia și Vega, prin obținerea următoarelor valori ale indicatorilor de performanță safety stabiliți la nivel de KMG Group:
✓ 0% (FIR); 1,25% (LTIF, TRIR, MVCR); 0,50% (HSE Index - $50\% \cdot \text{FIR} + 40\% \cdot \text{TRIR} + 10\% \cdot \text{MVCR}$)
- Identificarea pericolelor semnificative asociate activităților operaționale, prin efectuarea a minim 2 studii tip HAZOP;
- Creșterea eficienței proiectul safety “1.LIFE”, prin efectuarea de minimum 2.000 de safety audituri;
- Îmbunătățirea sistemului de management prin testarea proiectului de implementare a Permisului electronic și extinderea proiectului LOTO pe platforma Petromidia.
- Revizuirea Autorizațiilor:
 - ✓ Integrate de Mediu și Autorizației de Gospodărire a Apelor pentru punctul de lucru Petromidia;
 - ✓ Integrate de Mediu și privind Emisiile de gaze cu Efect de Seră pentru punctul de lucru Vega.
- Conformare cu cerințele legale prin aliniere la concluziile BAT-BREF și Regulamentul REACH;
- Îmbunătățirea gestionării deșeurilor prin atingerea țintelor stabilite pentru fiecare tip de deșeu;
- Satisfacerea așteptărilor părților interesate interne și externe prin actualizarea softului de modelare a dispersiei emisiilor rezultate din activitatea desfășurată;
- Realizarea unui consum energetic pentru BU Refining la nivelul planificat de 3,56 GJ/t supus;
- Creșterea eficienței energetice prin obținerea unui indicator de intensitate energetică EII de 98,6% pentru Rafinaria Petromidia și a unui indice energetic de 2,59GJ/t pentru Rafinăria Vega, respectiv 16,81GJ/t pentru Petrochimie.

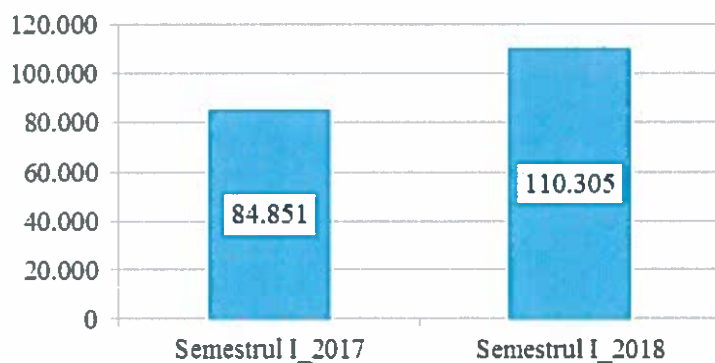
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești)****Materii Prime supuse, tone****Produse finite, tone**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie****Materii prime supuse, tone**

Cantitatea de materii prime prelucrate în Uzina Petrochimie, în semestrul I 2018 a fost mai mare cu 28,6 % față de perioada similară a anului 2017, creștere cauzată de oprirea planificată din mai 2017 și repornirea instalației HDPE în aprilie 2018

■ Total materii prime

Produse finite, tone

Cantitatea de produse finite obținută în Uzina Petrochimie în semestrul I 2018 a fost mai mare cu 30% comparativ cu perioada similară a anului 2017, creștere cauzată de oprirea planificată din mai 2017 și repornirea instalației HDPE în aprilie 2018

■ Total Produse finite

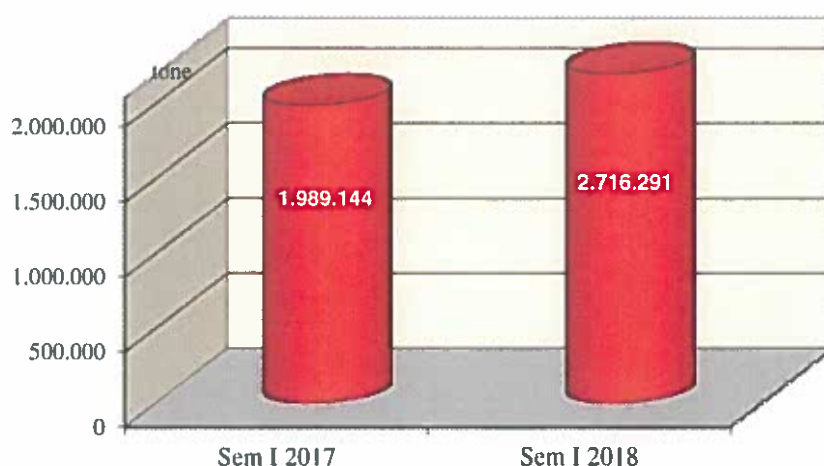
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari
(Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2018****A. Activitatea de aprovizionare materii prime**

În semestrul I 2018, Rompetrol Rafinare S.A. – Rafinăria Petromidia a derulat operațiuni de aprovizionare țiței și alte materii prime atât din import cât și din țară, acestea regăsindu-se sintetic în tabelele de mai jos:

Materii prime achiziționate	Cantitatea (tone)
1. Țiței	2.716.291
2. Alte materii prime	327.619
Total achiziții externe (1+2)	3.043.910
Total achiziții interne	50.025

În perioada ianuarie – iunie 2018, volumul de țiței achiziționat a fost superior celui realizat în aceeași perioadă a anului trecut.

**Țiței achiziționat în perioada ianuarie - iunie 2018
vs. ianuarie - iunie 2017**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

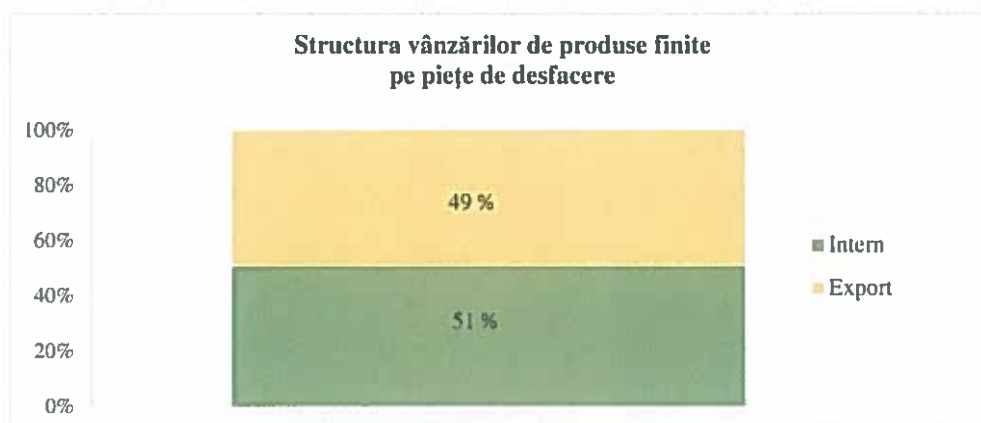
Furnizorul de materii prime (țiței) din import a fost KazMunayGas Trading AG.
Pentru achizițiile din țară, principalii furnizorii de materii prime au fost:

- OMV Petrom
- Prio Biocombustibil
- Expur S.A.
- Mitsubishi International

B. Activitatea de vânzări

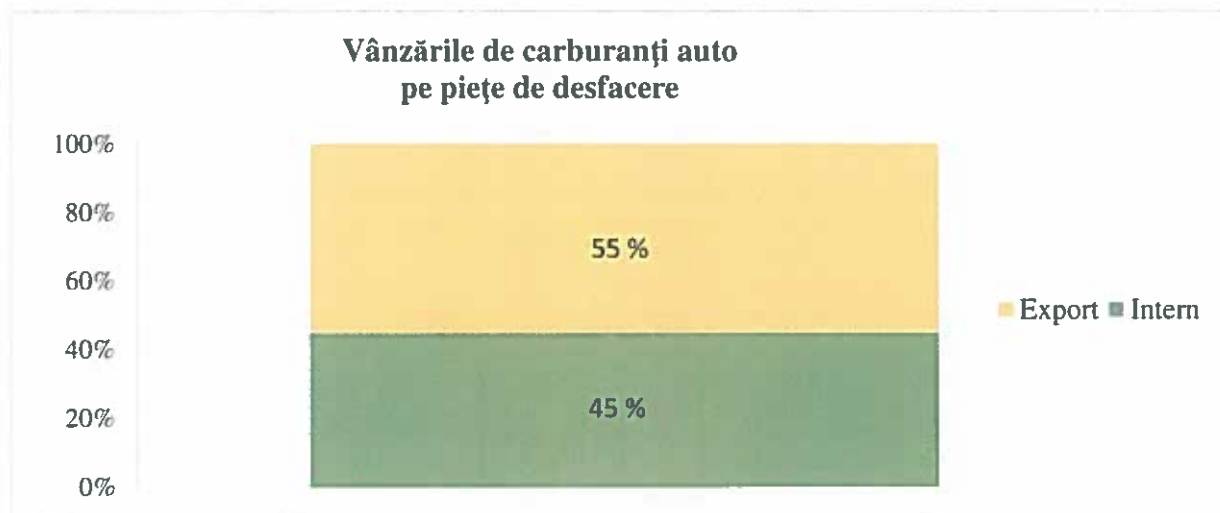
Vânzările în prima jumătate a anului 2018 au totalizat o cantitate de 2.663.845 tone față de 2.096.033 tone realizate în aceeași perioadă din 2017. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 1.616.268.633 USD față de 978.938.424 USD, respectiv 6.225.413.215 RON față de 4.107.695.419 RON în prima jumătate a anului 2017. Volumul cantitativ al vânzărilor a crescut cu cca. 27% în primul semestru al anului 2018 față de aceeași perioadă a anului 2017.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe cele două canale de distribuție, intern și extern au fost relativ egale, cu o ușoară creștere pe piața internă, respectiv 51% din totalul vânzărilor. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 1.315.716 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 792.105.817 USD.

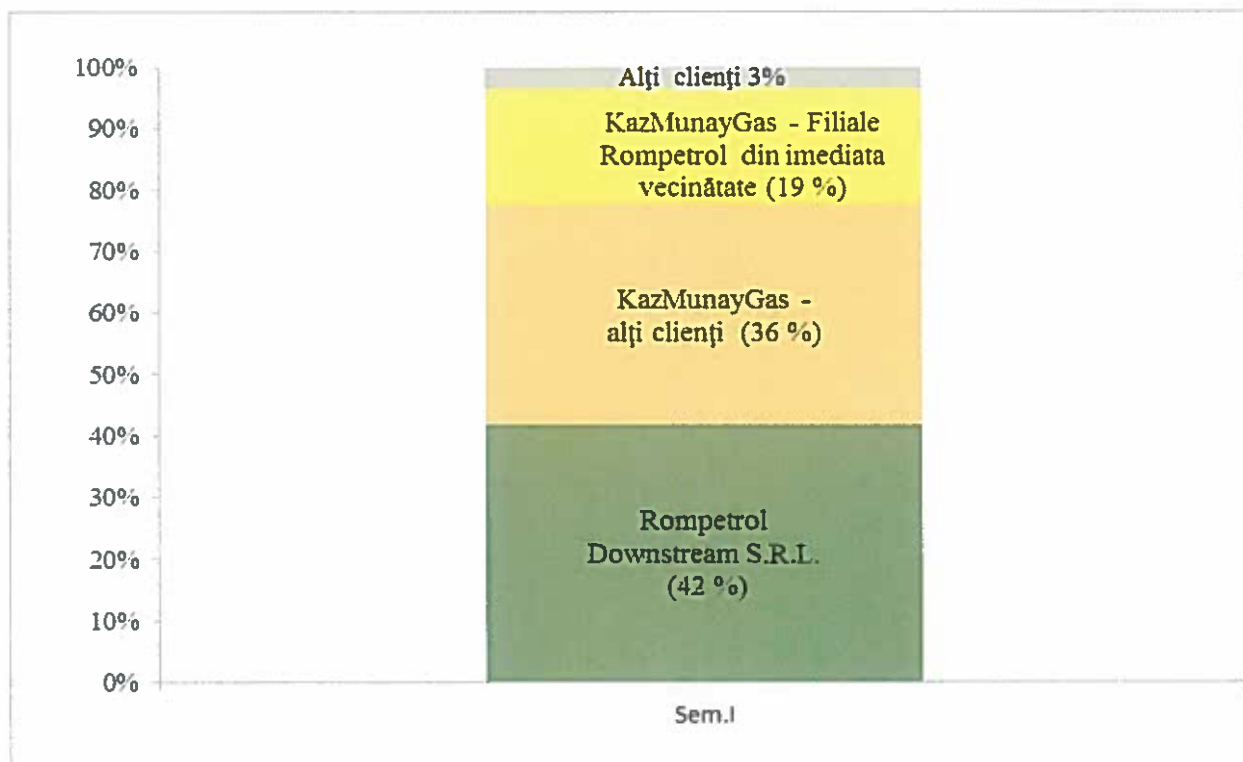


**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 80% au reprezentat vânzările de benzine și motorine, respectiv 2.138.964 tone. Pe piețe de desfacere, ponderea pe piața externă a fost superioară celei de pe piața internă (55%). Pe piața externă s-au vândut 1.180.160 tone benzine și motorine.



Pe canale de distribuție, cel mai mare volum de benzine și motorine s-a vândut la Rompetrol Downstream S.R.L., urmată de vânzările către export prin societatea afiliată KazMunaiGas Trading AG.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Benzine

Dintr-un total de 720.433 tone benzine vândute, cca. 78% s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca. 75% din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europolis fără plumb cu 10 ppm.

Motorine

În perioada ianuarie - iunie 2018 s-au vândut 1.418.530 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (56%) celei de pe piața externă.

Gaze petroliere lichefiate

S-au vândut 147.690 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gas S.R.L.

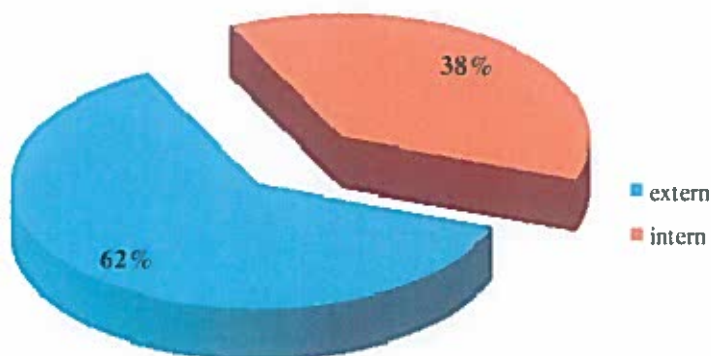
În cazul celorlalte grupe de produse, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă pentru produsele jet, cocs și respectiv inferioară pentru produsul sulf.

ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești)

Vânzările punctului de lucru Rafinăria Vega din Ploiești în prima jumătate a anului 2018 au totalizat o cantitate de 185.733 tone.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața externă au fost superioare (62%) celor de pe piața internă (38%). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 115.225 tone.

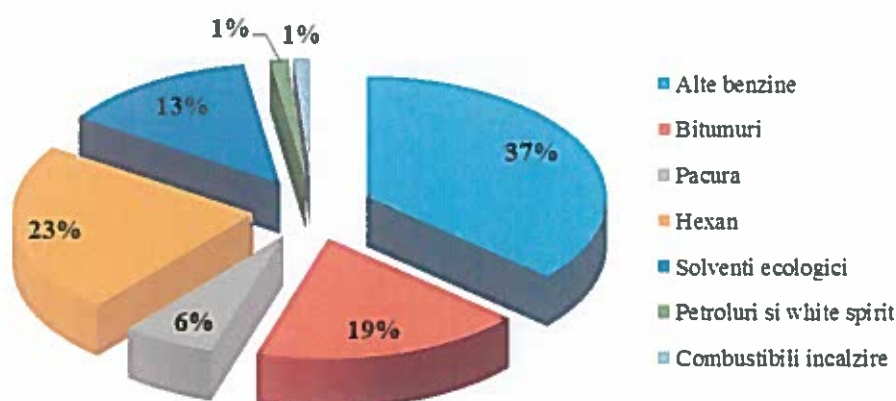
Structura vanzarilor de produse finite pe piete de desfacere [%]



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 74% din totalul vânzărilor pe semestrul I 2018.

Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]



Principalele piețe de desfacere la extern au fost: Ungaria, Germania, India, Turcia, Ucraina, Bulgaria.

ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie

Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (LDPE, HDPE) din România.

Pe lângă produsele proprii, compania derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească: sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țeavă), polietilenă liniară de joasă densitate (LLDPE), PVC, PET și PP.

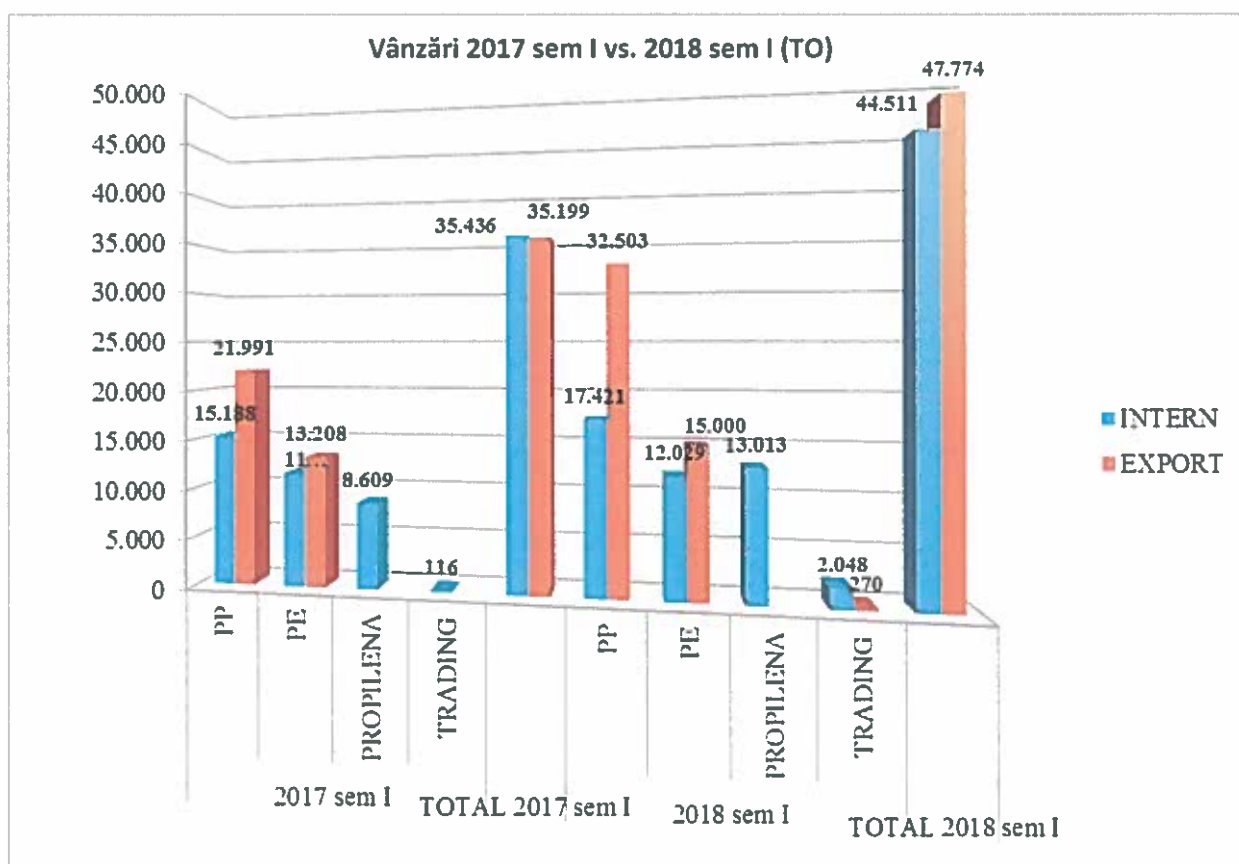
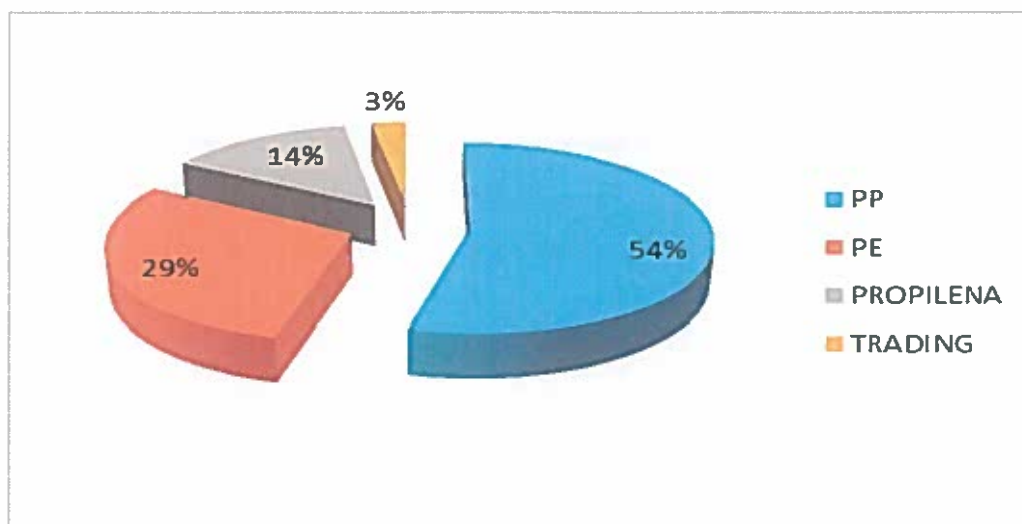
Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2018 au totalizat o cantitate de 92.284 tone, în creștere cu 31% față de perioada similară a anului trecut.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

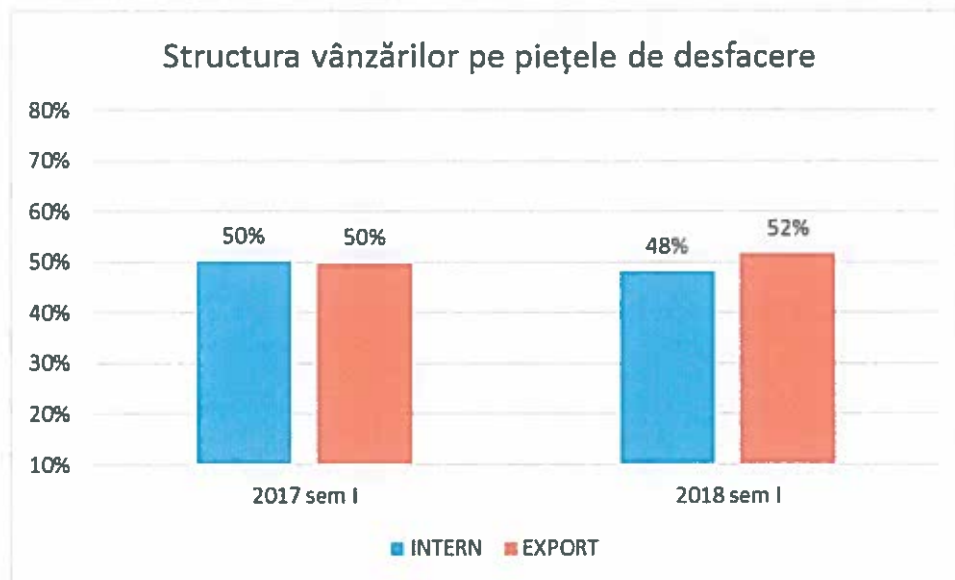
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018

În prima jumătate a anului 2018, 54% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 29% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 17% reprezintă vânzările de propilenă și activitatea de trading.



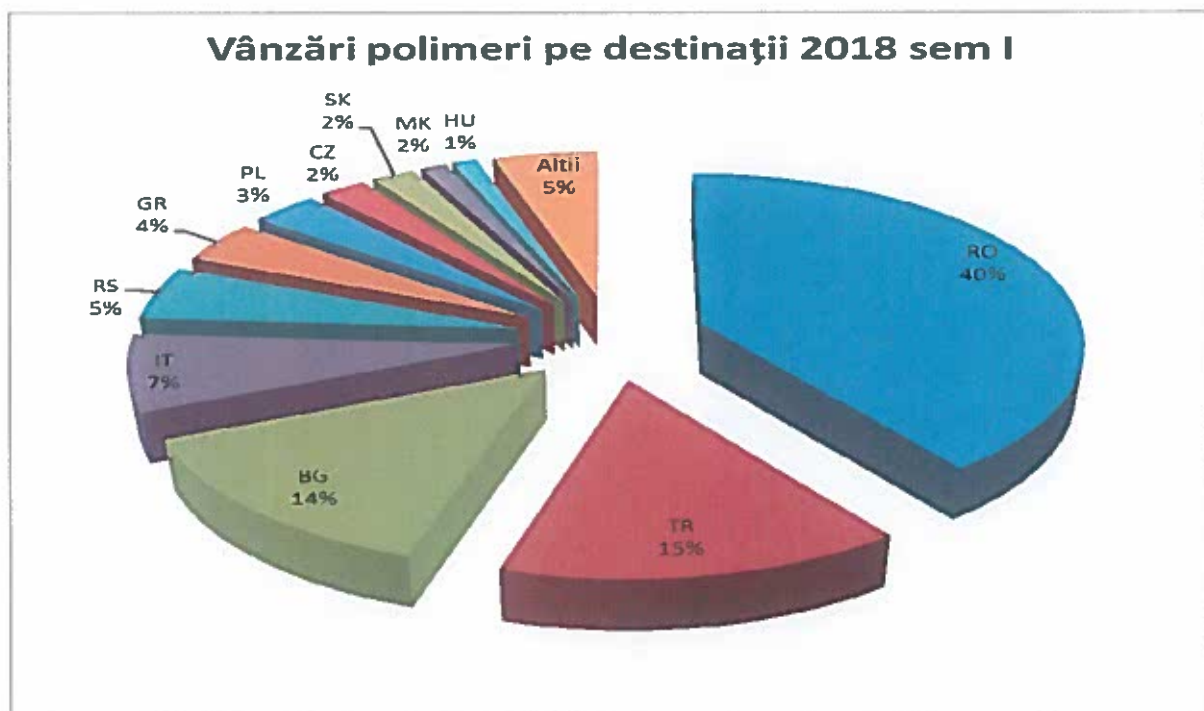
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Din totalul vânzărilor, 48% reprezintă piața internă iar restul de 52% reprezintă exporturi.



Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) sunt reprezentate de: Romania, Turcia, Bulgaria și Italia.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 62% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2018****1. PĂRȚI AFILIATE**

Vânzările și cumpărările către și de la părțile afiliate reprezintă parte a activității curente și sunt efectuate pe o bază care consideră că termenii și condițiile de piață sunt aplicabile la natura bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile la sfârșitul anului nu sunt asigurate (cu excepția unor credite la părți afiliate), sunt fără dobândă (cu excepția creditelor de la acționari) și decontarea se realizează în numerar. Nu există garanții oferite sau primite pentru orice creanțe sau datorii cu părțile afiliate. Pentru exercițiul încheiat la 30 iunie 2018, Societatea nu a înregistrat nicio depreciere a creanțelor referitoare la sumele datorate de părțile afiliate (2017: zero). Această evaluare este efectuată în fiecare an financiar, prin analizarea poziției financiare a părții afiliate și a pieței în care își desfășoară activitatea aceasta.

A. La 30 iunie 2018 și 31 decembrie 2017, Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creanțe	
	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
KazMunayGas Trading AG	586.792.429	658.908.913
Rompetrol Downstream S.R.L.	643.569.438	586.070.373
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	1.667	1.657
KMG International N.V.	5.717.410	3.268.860
Rompetrol Gas SRL	7.898.364	10.047.709
Rompetrol Moldova ICS	29.777.615	-
Rompetrol Bulgaria JSC	1.369.141	3.111.148
Rominerv S.R.L.	7.067.015	3.672.459
Rompetrol Quality Control S.R.L.	125.163	129.968
Rompetrol Logistics S.R.L.	1.371	48.853
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.270.188	1.040.455
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	4.335.418	8.467.191
KMG Rompetrol SRL	2.052.202	7.555.392
Global Security Systems S.A.	606.363	606.637
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominerv Kazakhstan(RKZ))	673.223	654.422
Rompetrol Energy S.A.	601	-
Palplast S.A.	5.051.334	5.340.002
Byron Shipping SRL	3.383	3.924
Rompetrol Ukraina	15.159	14.736
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	6.661.808	1.932.419
Rompetrol Financial Group SRL	10.394	10.340
KMG Rompetrol Services Center SRL	51.387	50.516
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	23.807.084	10.521.367
Total	1.326.858.157	1.301.457.341

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018

	Datorii	
	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
KazMunayGas Trading AG	2.789.184.223	2.784.983.327
Rompetrol Downstream S.R.L.	59.203.437	43.115.612
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	7.691.309	7.685.137
KMG International N.V.- împrumuturi (nota 12)	377.274.587	494.663.734
KMG International N.V.- dobânda	1.612.000	1.830.480
KMG International N.V.- datorii comerciale	14.077.815	13.976.078
Rompetrol Gas SRL	2.695.553	2.744.523
Rompetrol Moldova ICS	16.907.483	14.231.107
Rominserv S.R.L.	79.849.881	121.931.041
Rompetrol Quality Control S.R.L.	9.712.992	17.245.271
Rompetrol Logistics S.R.L.	393.084	905.223
Midia Marine Terminal S.R.L. - împrumuturi (nota 12)	27.211.100	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobânda	5.773.192	4.896.117
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	158.516.108	142.234.826
Rompetrol Well Services S.A.- împrumut (nota 12)	34.300.000	34.300.000
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	11.550.751	14.154.735
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	414.910.501	410.707.468
KMG Rompetrol SRL-dobânda cash pooling	3.410.162	1.328.165
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	13.859.796	32.002.902
Global Security Systems S.A.	617.957	1.406.484
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - împrumuturi (nota 12)	115.000.000	115.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobânda	6.275.822	5.239.886
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.841.693	1.407.558
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	1.837	565
Total	4.151.871.349	4.293.201.405

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare SA este Societate Participantă; maturitate 4 august 2018.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018

B. In primul semestru din 2018, respectiv primul semestru din 2017, Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției, vânzări / achiziții	Vânzări		Achiziții	
		Sem I 2018	Sem I 2017	Sem I 2018	Sem I 2017
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	2.497.575.231	1.377.375.403	5.840.991.217	3.840.751.816
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilități și altele	2.369.567.394	1.775.110.705	1.262.880	1.257.165
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilități și altele	8.377	8.169	-	-
KMG International N.V.	Dobânda împrumut	-	-	12.795.174	16.757.645
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	238.074.021	150.873.327	263.566	9.418
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	401.987.891	327.203.689	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	18.605.458	34.885.944	-	462.673
Rominserv S.R.L.	Mentenanța, achiziții imobilizări corporale /Chirie, utilități, refacturări	1.226.051	1.303.640	111.013.303	154.105.170
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilități, alte servicii, dividende	660.063	692.062	11.654.692	12.593.978
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilități	6.898	6.130	82.162	77.597
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestații portuare/ Chirie, utilități, bunkerare, refacturări, dobânda, alte	1.003.884	721.253	40.491.737	35.175.190
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda împrumut	-	-	906.140	665.478
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilități/ Produse petroliere	35.771.819	33.619.832	62.813.692	54.715.596
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, dobânda cash pooling	3.010.574	18.312.146	57.804.727	50.015.866
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curățenie, PSI	692	750	5.309.493	4.834.958
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	19.013	18.836	2.828	2.828
Rompetrol Financial Group SRL	dobânda împrumut, vânzări investiții financiare	-	-	3.035.936	2.229.435
Romoil S.A.	Refacturare comision, împrumut bancar	43.489	-	4.000	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	249.040	269.318	7.786.983	7.896.474
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	61.608.315	32.975.712	-	-
		5.629.418.210	3.753.376.916	6.156.218.531	4.181.551.288

Ministerul Finanțelor Publice din Romania ("MFPR") a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, acționarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") până în mai 2013, când, ca urmare a reorganizării MECMA, noul acționar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit în Ministerul

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de afaceri. În prezent se numește Ministerul Energiei.

Astfel, MFPR, MECMA, ME și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu exista tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă din cerințele fiscale și legislative din România, cu MFPR, MECMA, ME și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA și ME au fost părți afiliate.

În ceea ce privesc **achizițiile în relația cu părțile afiliate** în valoare de **6.156.218.531 lei înregistrate în primul semestrul I din 2018 față de 4.181.551.288 lei în semestrul I 2017**, creșterea majoră a acestora se datorează în principal tranzacțiilor derulate cu entitatea KazMunayGas Trading AG, principalul furnizor de țiței și a altor materii prime pentru Rompetrol Rafinare S.A.. În contextul creșterii cantităților de țiței procesat de Societate și al majorării cotațiilor la prețul țițeiului de pe piețele internaționale în primul semestru al anului 2018 față de aceeași perioadă din 2017 valoarea tranzacțiilor cu KazMunayGas Trading AG a crescut cu aproape 50% în primele 6 luni din 2018 față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă din 2017.

În ceea ce privesc **vânzările în relația cu părțile afiliate** în valoare de **5.629.418.210 lei înregistrate în primul semestrul din 2018 față de 3.753.376.916 lei în semestrul I 2017**, creșterea majoră a acestora se datorează în principal tranzacțiilor de vânzare de produse petroliere. O creștere semnificativă a cantității de țiței procesat a generat la rândul ei creșterea producției și a cantității de produse petroliere vândute. Principalii clienți ai Rompetrol Rafinare S.A. sunt reprezentați de părțile afiliate KazMunayGas Trading AG, Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas SRL și Rompetrol Moldova ICS. Astfel că în primele 6 luni ale anului 2018 față de aceeași perioadă a anului 2017 Societatea a înregistrat în total tranzacții de vânzare produse petroliere cu afiliații menționați în paragraful anterior cu aproape 50% mai mari. Valoarea tranzacțiilor a fost influențată semnificativ și de creșterea cotațiilor la produsele petroliere de pe piețele internaționale în primele 6 luni ale anului 2018.

2. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzațiile penale

Începând cu data de 22 martie 2005 au fost inițiate investigații cu privire la anumiți actuali și foști acționari, administratori, directori și cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A. („RRC”) și alte persoane; acestea s-au derulat la nivel formal și s-au materializat în diverse activități de procedură penală (inclusiv expertize judiciare specializate), în prezent faza de urmărire penală fiind în derulare. În prezent, numai unul dintre foștii administratori ai Companiei, și care lucrează pentru KMG International („KMGI”), este implicat în anchetă.

Acuzațiile formulate împotriva învinuiților la inițierea anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce privește Societatea-Mamă;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

- b) declararea nelegală a accizelor și altor datorii către bugetul de stat;
- c) ținerea incorectă a registrelor contabile cu privire la tranzacțiile întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal. Aceste acuzații vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situația adoptării OUG 118/2003.

Ca urmare a acuzațiilor mai sus enumerate, a fost emisă de către DIICOT și comunicată la data de 9-10 mai 2016 ordonanțe de sechestrul asigurător (Ordonanțele), prin care s-a decis să se aplice sechestrul asigurător (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile și imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA și Oilfield Exploration Business Solutions SA („OEBS”- fostă Rompetrol SA), cât și asupra acțiunilor pe care aceste companii le dețin în subsidiarele din România.

Sechestrul asigurător instituit asupra activelor nu afectează stocurile, creanțele și conturile bancare ale Rompetrol Rafinare SA și acest fapt permite companiei să își continue activitatea normală de zi cu zi.

Companiile vizate de sechestrul asigurător au contestat Ordonanțele în instanță, în termenul de 3 zile de la emitere (respectiv în 12 și 13 mai 2016).

După două termene la Tribunalul Constanța, cauza a fost trimisă spre soluționare Înaltei Curți de Casație și Justiție, care a respins în totalitate contestațiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

În același timp, companiile, în data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anularea Ordonanțelor. Cererea înaintată a fost respinsă în decembrie 2016.

Având în vedere natura acuzațiilor aduse de DIICOT, societățile din grupul KMGI au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea două dosare distincte care să privească acuzațiile aferente perioadei de privatizare și post privatizare a RRC - într-unul dintre dosare, și, respectiv emisiunea de obligațiuni de către RRC (OUG 118/2003) - în cel de-al doilea. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

Întrucât societățile din Grupul KMGI nu au avut nici o calitate în acest dosar până în 2016, și se pare că întregul proces (cu mici excepții) de strângere a probelor de către DIICOT, a fost efectuat înainte de luna mai 2016, societățile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicita pe de o parte, atașarea probelor la dosar pentru a-și construi apărarea, și pe de altă parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiză) efectuat înainte de 2016. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, societățile au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzațiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) și OUG 118/2003 (emiterea de obligațiuni), având în vedere recenta hotărâre a Curții Constituționale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum și aspectele privind oportunitatea și/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constituția prevede alte pârghii atribuite altor autorități publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT pe această temă.

În data de 10 mai și 28 iunie 2017, companiile și-au prezentat cererile împotriva acuzațiilor DIICOT pentru următoarele subiecte: creanțe Libia, privatizarea RRC și perioada post-

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

privatizare, privatizarea rafinăriei Vega și emisiunea de obligațiuni (OUG 118/2003), tranzacții intragroup, taxe și impozite la Bugetul de Stat.

În data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanță, care, în general, păstrează abordarea Ordonanțelor emise în 2016, dar permite părților civile și anume Ministerului Energiei și Ministerului de Finanțe să pună la dispoziție sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum și probele pentru susținerea oricăror daune pretinse. Singura pretinsă parte vătămată care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentanții săi legali, de 96,6 milioane USD.

La 22 decembrie 2017 a fost depusă o întâmpinare împotriva Ordonanței din iulie 2017, precum și o contestație împotriva acesteia în fața procurorului superior la 29 septembrie 2017.

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanță care a anulat Ordonanțele anterioare din 17 iulie 2017; 18 septembrie 2017 și 6 decembrie 2017 emise de procurorul însărcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigația asupra altor diverse persoane și / sau anumite fapte penale au fost abordate într-o manieră mai defavorabilă pentru anumiți acuzați. Având în vedere că cele trei Ordonanțe anulate sunt bazate pe Ordonanța din aprilie 2016 emisă de procuror în acest dosar prin care au fost impuse măsuri de sechestru asupra activelor KMGI, OEBS și RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. și Oilfield Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestație la Înalta Curte de Casație și Justiție pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanța a respins contestațiile formulate. Un apel a fost formulat împotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constituționalitatea dispoziției legale în baza căruia au fost respinse contestațiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018.

O contestație similară împotriva ordonanțelor de sechestru va fi depusă la DIICOT pentru a fi soluționată de noul procuror responsabil de dosar sau de superiorul acestuia.

La 22 iulie 2016, National Company KazMunayGas („NC KMG”) și KMGI au transmis autorităților române o Notificare formulată în baza tratatelor privind protejarea investițiilor - având ca temei prevederile Acordului încheiat între Guvernul României și Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului încheiat între Guvernul Regatului Țărilor de Jos și Guvernul României și ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificării mai sus menționată reprezintă primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj între un investitor și țara în care a fost realizată investiția. Dacă nu se va ajunge la o înțelegere între NC KMG, KMG International N.V. și România, cazul ar putea fi deferit către și soluționat de Centrul Internațional pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investiții din cadrul Băncii Mondiale, cu sediul în Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comerț de la Stockholm, în conformitate cu prevederile tratatelor și cu soluțiile și măsurile avute în vedere de societățile din grupul KMG.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

1. Situația economico-financiară

Cifra de afaceri înregistrată la 30.06.2018 este de 7.042.049.375 lei, față de 4.729.016.743 lei atinsă în primul semestru al anului 2017 (în creștere cu 49%), în condițiile prelucrării unei cantități de țiței și alte materii prime mai mari (implicit cantități de producție și vânzări) decât în primul semestru din 2017 (cu cca. 27% mai mult) la nivelul Rafinăriei Petromidia și majorării cotațiilor de pe piețele internaționale ale produselor petroliere vândute față de anul 2017. Activitatea operațională din primul semestru al anului 2017 a fost afectată de oprirea planificată a rafinării.

În semestrul I 2018 Societatea a înregistrat un profit operațional de 130.268.291 lei, față de primul semestru al anului 2017 când se înregistrase o pierdere de 20.856.943 lei.

În primul semestru al anului 2018 societatea a înregistrat o pierdere netă în sumă de 61.687.886 lei, față de perioada similară a anului 2017 când Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat un profit net de 171.150.855 lei. Rezultatul net negativ din primul semestru 2018 a fost influențat semnificativ de diferențele nefavorabile de curs valutar.

În cursul semestrului I 2018 cheltuielile financiare au devansat veniturile financiare, în final obținându-se o pierdere din activitatea financiară în sumă de 191.956.177 lei (impactul major provenind din diferențe nefavorabile de curs valutar).

Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2018 cuprind rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinării și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinării Vega Ploiești.

a) Elemente de bilanț:

Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2018, în valoare de 5.383.628.574 lei, în ușoară scădere față de 31.12.2017.

Activele circulante ale Societății sunt la data de 30 iunie 2018 în valoare de 2.685.165.784 lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 3% față de valoarea de la finalul anului 2017. Acest fapt se datorează în principal creșterii valorice a creanțelor (de la 1.577.627.271 lei la data de 31.12.2017, la 1.675.939.234 lei la 30.06.2018).

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an au scăzut de la 5.131.964.148 lei valoare înregistrată la 31.12.2017, la 4.647.972.432 lei la data de 30.06.2018 (cu aproximativ 9%). Această scădere se datorează în principal reclassificării din împrumut pe termen scurt în împrumut pe termen lung a soldului aferent utilizării din Creditul sindicalizat, ținând cont ca la 30.06.2018 termenul calculat până la scadență (23 aprilie 2021) este peste 1 an.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

În ceea ce privește provizioanele, acestea înregistrează la 30.06.2018 un nivel ușor în scădere față de valoarea lor la data de 31.12.2017.

a) Indicatori de bilanț

	<i>Lei</i> <u>30 iunie 2018</u>	<i>Lei</i> <u>31 decembrie 2017</u>
Imobilizări necorporale	13.159.300	14.618.988
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizări corporale	3.584.335.022	3.680.205.350
Imobilizări financiare	1.629.020.055	1.629.020.055
Creanțe privind impozitul amânat	156.961.477	156.961.477
Total active imobilizate	5.383.628.574	5.480.958.590
Stocuri, net	982.988.880	1.014.258.927
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.675.939.234	1.577.627.271
Casa și conturi la bănci	26.237.670	22.863.280
Total active circulante	2.685.165.784	2.614.749.478
TOTAL ACTIVE	8.068.794.358	8.095.708.068
Capital social subscris	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	580.594.860	600.663.192
Alte rezerve	3.412.301.949	3.424.144.892
Pierdere reportată	(6.069.175.573)	(6.507.244.042)
Rezultatul exercițiului financiar curent	(61.687.886)	418.336.728
Total capitaluri proprii	2.505.591.030	2.579.458.450

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018

	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
	<u>30 iunie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Împrumut Hibrid - partea de dobânzi	57.155.251	57.155.251
Împrumut de la bănci pe termen lung	544.599.664	-
Provizioane	313.475.981	327.130.219
Total datorii pe termen lung	915.230.896	384.285.470
Datorii comerciale și alte datorii	3.933.842.572	3.981.167.078
Datorii leasing pe termen scurt	-	-
Instrumente financiare derivate	12.527.098	515.760
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	567.446.701	683.141.317
Împrumut de la bănci pe termen scurt	134.156.061	467.139.993
Provizioane - partea curentă	-	-
Total datorii curente	4.647.972.432	5.131.964.148
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	8.068.794.358	8.095.708.068

La data de 30.06.2018, nivelul capitalurilor proprii (activ net) a înregistrat o ușoară scădere față de valoarea înregistrată la 31.12.2017, datorită pierderii nete înregistrată în primul semestru al anului 2018. În același timp, la 30.06.2018, valoarea capitalurilor proprii (activ net) era mai mare decât jumătate din valoarea capitalului social.

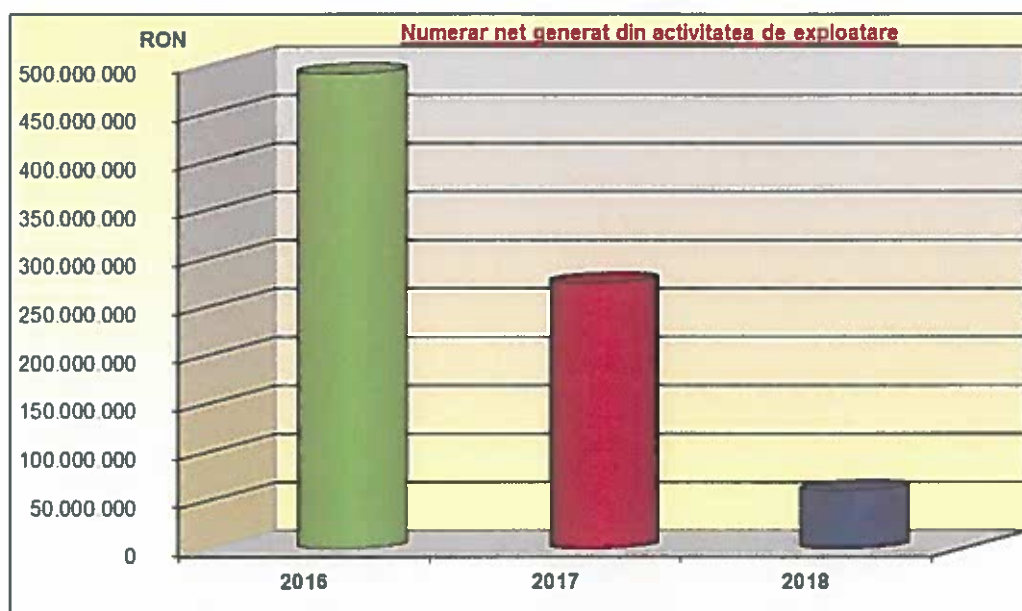
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**b) Indicatori de cont de profit și pierdere**

	<i>Lei</i> <u>ianuarie-iunie 2018</u>	<i>Lei</i> <u>ianuarie-iunie 2017</u>
Cifra de afaceri netă	7.042.049.375	4.729.016.743
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	9.073.642.867	6.248.530.571
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	11.989.117	7.073.624
 Venituri din vânzarea de utilități	 4.411.695	 4.080.025
Venituri din vânzarea altor produse	300.321	761.882
Venituri din chirii și alte servicii	6.696.280	7.084.350
Cifra de afaceri brută	9.097.040.280	6.267.530.452
Minus taxe aferente vânzării	(2.054.990.905)	(1.538.513.709)
Total	<u>7.042.049.375</u>	<u>4.729.016.743</u>
Costul producției vândute din care:	(6.753.284.460)	(4.589.342.718)
Țiței și alte materii prime	(6.318.058.378)	(4.202.246.667)
Utilități	(204.062.085)	(162.530.968)
Profit brut / (Pierdere)	288.764.915	139.674.025
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(148.336.813)	(135.456.052)
Alte cheltuieli operaționale	(33.252.613)	(28.013.754)
Alte venituri operaționale	23.092.802	2.938.838
Profit/(pierdere) operațional	<u>130.268.291</u>	<u>(20.856.943)</u>
Cheltuieli financiare	(78.522.932)	(83.461.563)
Venituri financiare	6.355.816	38.090.988
(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net	(119.789.061)	237.378.373
Profit/(Pierdere) brută	<u>(61.687.886)</u>	<u>171.150.855</u>
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	-
Profitul/(Pierdere) exercițiului	<u>(61.687.886)</u>	<u>171.150.855</u>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****c) Cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numeralului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei**

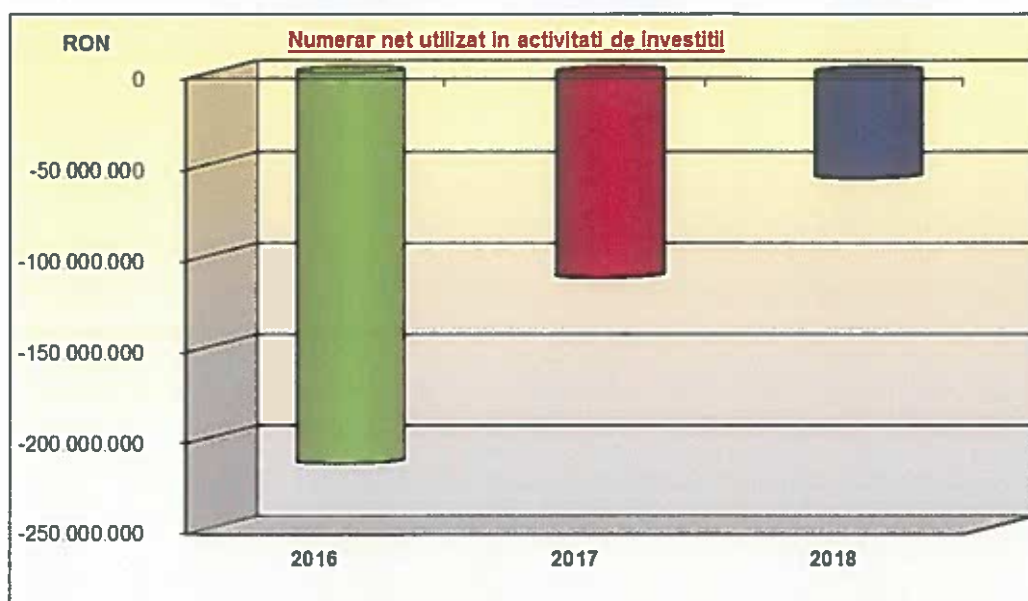
În anul 2018 situația netă a fluxurilor de numerar reflectă efortul societății de a armoniza eficient nevoile de numerar din activitatea de exploatare cu o politică de finanțare echilibrată.

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate atât de creșterea creanțelor comerciale cât și de scăderea stocurilor și a datoriilor comerciale. La sfârșitul primului semestru al anului 2018, cotația țițeiului Brent a atins valoarea de 77,9 USD/baril, comparativ cu sfârșitul semestrului I 2017, când s-a situat la nivelul de 47,39 USD/baril.



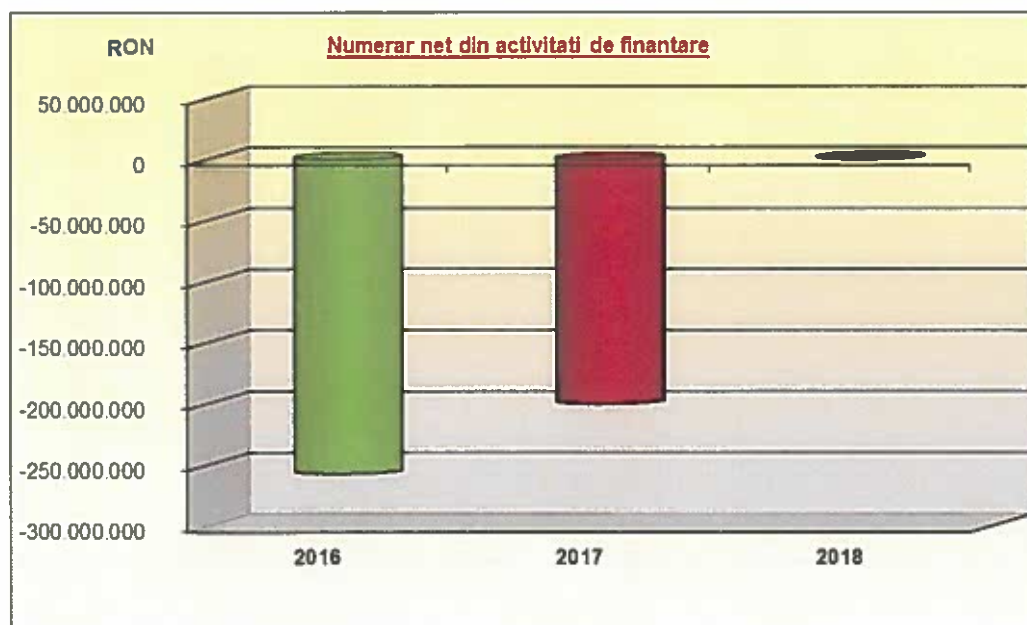
În primul semestru al anului 2018 Rompetrol Rafinare S.A. a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele Uniunii Europene și respectarea cerințelor Directivelor privind promovarea și utilizarea biocarburanților și a normelor de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon și al depozitării deșeurilor periculoase.

Proiecte majore de investiții din primul semestru al anului 2018 au vizat autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, repornirea instalației HDPE, reabilitarea rezervoarelor, înlocuirea catalizatorilor la instalația HPM și oprirea planificată a rafinării pentru lucrări de mentenanță capitală.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Fluxul de numerar din activități de finanțare din semestrul I 2018 este influențat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinăriei, precum și de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat.

De asemenea, alți factori care au influențat numerarul din activitatea de finanțare au constituit majorarea expunerii societății față de Bancpost în ceea ce privește facilitatea de capital de lucru pe termen scurt și rambursările din împrumutul pe termen scurt primit de la societatea afiliată KMG International N.V.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018****2. Analiza activității societății comerciale**

În primul semestru al anului 2018 societatea a înregistrat o pierdere netă în sumă de 61.687.886 lei, față de perioada similară a anului 2017 când Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat un profit net de 171.150.855 lei. Rezultatul net negativ din primul semestru 2018 a fost influențat semnificativ de diferențele nefavorabile de curs valutar.

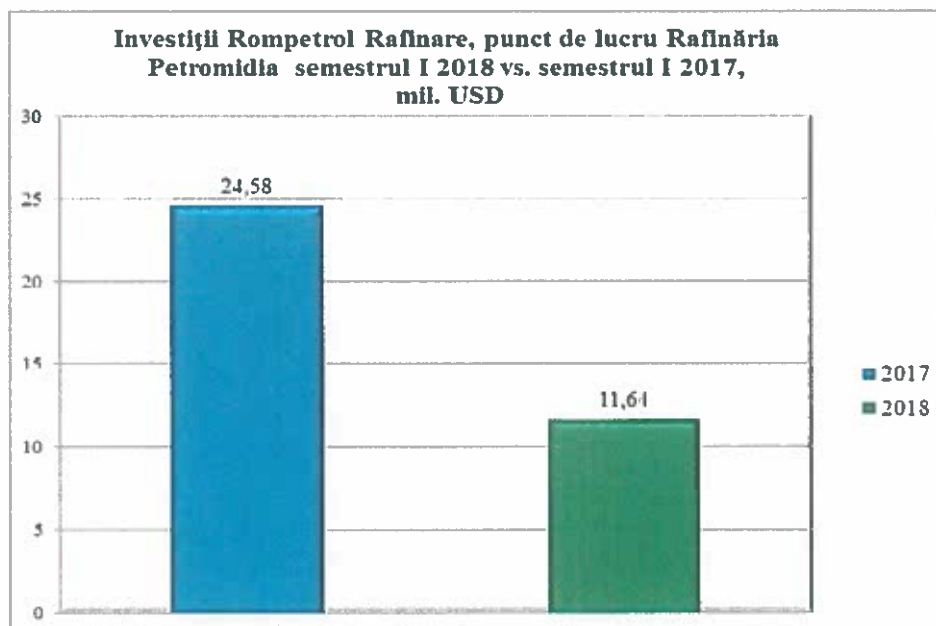
2.1. Din punctul de vedere al lichidității compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o îmbunătățire comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, respectiv 0,61 în semestrul I 2018 versus 0,44 în semestrul I 2017.

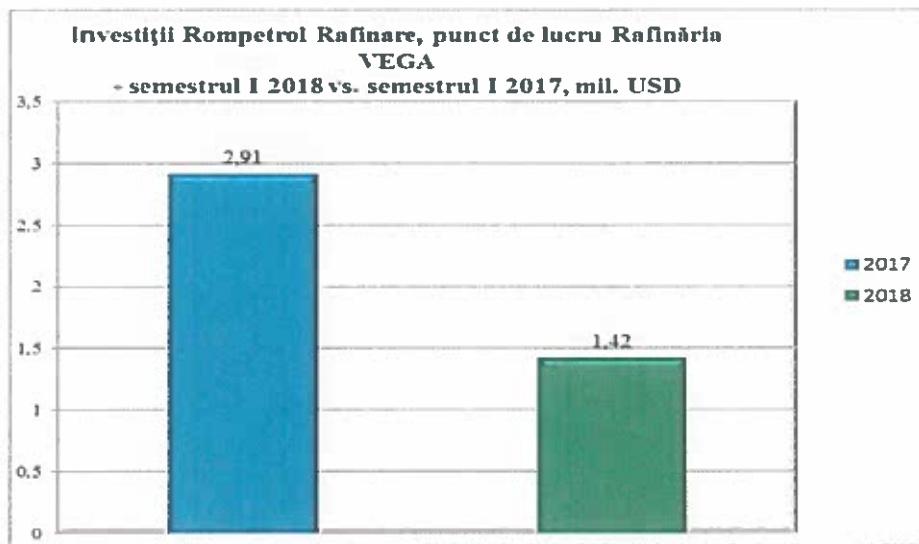
Factorii de impact asupra lichidității societății se referă la activele și datoriile curente care sunt influențate în mod direct de specificul de activitate și fluctuația prețurilor de achiziție la țitei și vânzare produse petroliere.

2.2. Societatea a înregistrat investiții în perioada ianuarie - iunie 2018 în sumă totală de cca. **13,06 milioane USD**.

Din această sumă, **11,64 milioane USD** a fost utilizată de Rafinăria Petromidia în proiectele de investiții descrise în secțiunea "Obiectivele Programului de investiții".

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2018 vs. primul semestru din 2017, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinaria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

2.3. În primul semestru al anului 2018, cifra de afaceri netă a crescut cu 49% față de perioada similară a anului trecut, în condițiile prelucrării unei cantități de țiței și alte materii prime mai mari (implicit cantități de producție și vânzări) decât în primul semestru din 2017 (cu cca. 27% mai mult) la nivelul Rafinăriei Petromidia și urmare a creșterii prețurilor medii de vânzare a produselor finite (motorine și benzine) față de 2017. Activitatea operațională din primul semestru al anului 2017 a fost afectată de oprirea planificată a rafinării.

Cantitatea de țiței prelucrată în primul semestru din 2018 a fost mai mare cu 748 mii tone decât în primul semestru al anului 2017.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale

3.1. În perioada analizată, nu au existat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și fi respectat obligațiile financiare.

3.2. În perioada analizată nu au intervenit modificări de natură să influențeze valoarea capitalul social al Societății.

La data de 30.06.2018, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 44.109.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 4.410.920.572,60 lei.

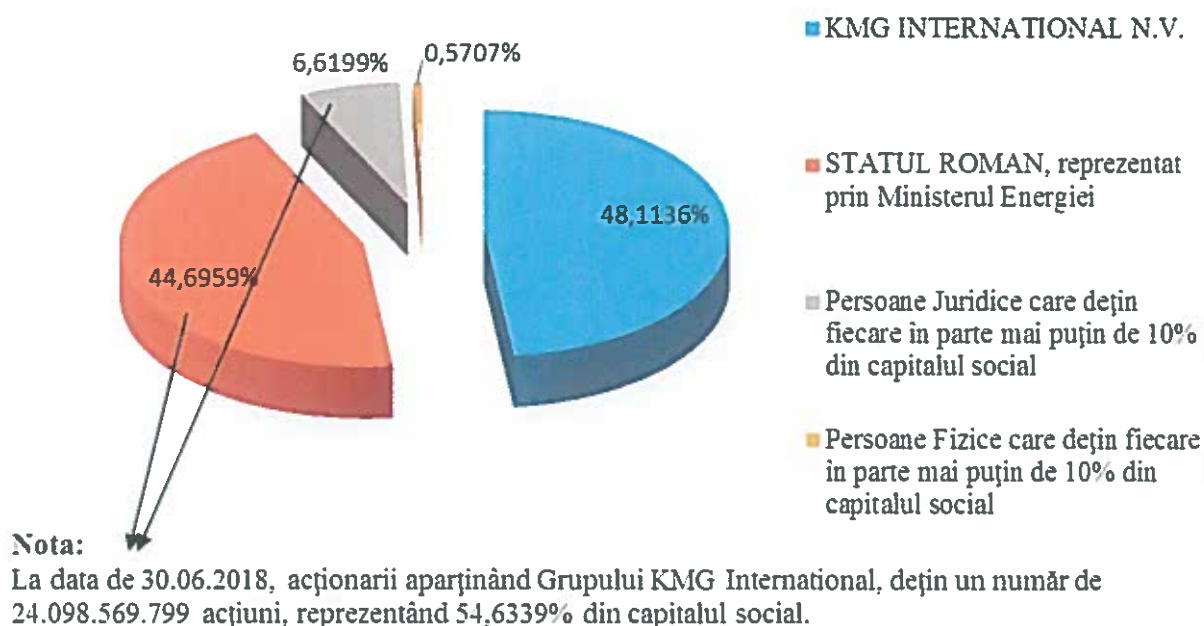


ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2018 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

ACȚIONAR (la data de 30.06.2018)	NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2018)	PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2018)
KMG INTERNATIONAL N.V.	21.222.506.422	48,1136%
STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Energiei	19.715.009.053	44,6959%
Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	2.919.970.425	6,6199%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	251.719.826	0,5707%
TOTAL	44.109.205.726	100%

**Structura consolidată de Depozitarul Central S.A.
la data de 30.06.2018**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Menționam că Rompetrol Rafinare S.A. (parte a Grupului KMG International) operează Rafinăriile Petromidia și Vega și deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- Rompetrol Downstream S.R.L. (deținere de 99,994688898%)
- ROM OIL S.A. (deținere de 99,9998505%);
- Rompetrol Quality Control S.R.L. (70,91%)
- Rompetrol Logistics S.R.L. (deținere de 66,1911%)
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (deținere de 100%)

în mod indirect:

- Global Security Sistem S.A. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.);
- Rompetrol Gas S.R.L. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.).

Drept urmare, deținerile acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. se răsfrâng în mod automat și asupra societăților în care Rompetrol Rafinare deține poziție de control în mod direct și indirect. Rompetrol Rafinare operează rafinăria Petromidia și Rafinăria Vega, Rompetrol Downstream operează rețeaua de bezină Rompetrol, iar Rom Oil, rețeaua de depozite a societății.

Referitor la modificări intervenite în administrarea Societății:

• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație

- Prin Hotărârea nr. 1/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 15 ianuarie 2018, s-a aprobat revocarea domnului Marius Mitruș din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății începând cu 15.01.2018 și alegerea doamnei Nicoleta Viorica Soisun în calitate de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pentru un mandat începând cu 15 ianuarie 2018, până la 30 aprilie 2018 (data expirării mandatului întregului Consiliu de Administrație).

- Prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor („AGO”) din data de 27 aprilie 2018,, s-a aprobat alegerea întregului Consiliu de Administrație format din 5 membri pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 1 mai 2018, urmare a încetării prin expirare la această dată a mandatului membrilor Consiliului de Administrație.

Componența Consiliului de Administrație pentru mandatul mai sus menționat este următoarea:

- Domnul Cătălin Dumitru, cetățean roman, cu domiciliul în România, București;
- Domnul Alexey Golovin, cetățean kazah, cu reședința în România, București;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

- Domnul Yedil Utekov, cetățean kazah, cu reședința în România, Constanța;
- Domnul Mihai-Liviu Mihalache, cetățean român, cu domiciliul în România, Ramnicu Valcea;
- Domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu, cetățean român, cu domiciliul în România, București.

Prin Decizia nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018 s-a aprobat alegerea în funcția de președinte al Consiliului de Administrație dl. Catalin Dumitru, pentru un mandat de 4 ani începând cu 1 mai 2018, până în data de 30 aprilie 2022.

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2018 sunt:

- domnul Cătălin Dumitru – Președinte al Consiliului de Administrație;
- domnul Alexey Golovin - Membru al Consiliului de Administrație;
- domnul Yedil Utekov - Membru al Consiliului de Administrație;
- domnul Mihai-Liviu Mihalache - Membru al Consiliului de Administrație;
- domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - Membru al Consiliului de Administrație;

- **Înființarea Comitetului de Audit**

Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. a aprobat pe 13 aprilie 2018, constituirea unui Comitet de Audit, compus din 3 membrii.

- Alexey Golovin, administrator neexecutiv;
- Membru independent care urma să fie numit de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 (30) aprilie 2018 în conformitate cu prevederile art. 65 alin (2) din Legea Auditului nr. 162/2017;
- Administrator neexecutiv independent ce urma a fi propus de acționarul semnificativ al Societății, Statul Român prin Ministerul Energiei.

Acționarii prezenți în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 27 aprilie 2018 au aprobat numirea dlui Dan Alexandru Iancu în calitate de membru independent în Comitetul de Audit, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație.

La data de 3 mai 2018, Consiliul de Administrație a aprobat numirea în funcția de membru neexecutiv în cadrul Comitetului de Audit constituit prin Decizia nr. 2 din 13 aprilie 2018, a domnului Alexey Golovin pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 1 mai 2018 și până la data de 30 aprilie 2022.

Prin aceeași Decizie nr. 2 a Consiliului de Administrație din 3 mai 2018 a fost numit în funcția de membru neexecutiv independent în cadrul Comitetului de Audit domnul Nicolae Bogdan

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Codruț Stănescu, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 1 mai 2018 și până la data de 30 aprilie 2022.

Drept urmare, la data de 30 iunie 2018, Comitetul de Audit are următoarea componență:

- **DI Dan Alexandru Iancu**, auditor financiar înscris la camera auditorilor Financiari din Romania, **membru independent în Comitetul de Audit, ales în baza Hotărârii nr 5 a AGOA din 27 aprilie 2018** pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2018 până în 30 aprilie 2022;
- **DI Alexey Golovin**, administrator neexecutiv, reales prin **Decizia nr. 3 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018**, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 1 mai 2018 și până la data de 30 aprilie 2022.
- **DI Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent, desemnat prin **Decizia nr. 3 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018**, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2018 până în 30 aprilie 2022.

• **Modificări cu privire la Conducerea Executivă**

Având în vedere că, prin Hotărârea nr 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea noului Consiliu de Administrație al Societății format din 5 membri pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 1 mai 2018,

Intrucat la data de 30 aprilie 2018 a expirat mandatul Directorului General și al Directorului Economic al Societății odată cu mandatul administratorilor care au numit persoanele care au exercitat aceste funcții,

Prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2018 s-a aprobat numirea domnului Yedil Utekov în funcția de Director General al Societății, pentru un mandat care a început la data de 1 mai 2018 și va expira la data de 30 aprilie 2022 (odata cu mandatul administratorilor care au facut aceasta numire).

Prin aceeași Decizie nr. 2 a Consiliului de Administrație din 3 mai 2018, s-a aprobat numirea domnului Vasile-Gabriel Manole în funcția de Director Economic al Societății, pentru un mandat începând cu 1 mai 2018 și care va expira la data de 30 aprilie 2022 (odata cu mandatul administratorilor care au facut aceasta numire).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

În conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, singurele funcții cărora li se delegă conducerea societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societățile comerciale sunt cele de Director General și Director Economic. Orice altă funcție de director în cadrul societății (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea societății.

În consecință, la data de 30 iunie 2018, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Yedil Utekov	Director General
Vasile Gabriel Manole	Director Economic

Membrii conducerii executive exercită funcțiile deținute pentru un mandat ce va expira la data de 30 aprilie 2022 (odată cu administratorii care i-au numit în funcție).

- Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

În perioada analizată, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2018 care, prin Hotărârea nr. 4/2018 a aprobat numirea societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. (persoană juridică română, cu sediul social în Mun. București, Bvd. Ion Mihalache, nr 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, având autorizația nr. 77 din 15.08.2001, emisă de către Camera Auditorilor Financiari din Romania), reprezentată de domnul LUPEA ALEXANDRU, în calitate de administrator, cetățean român, domiciliat în Mun. București, ca auditor financiar al Societății, pentru anul financiar 2018, durata contractului de audit fiind de un an.

4. Tranzacții semnificative

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate în cursul semestrului I 2018 de către Societate în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017 și cu art. 144 lit. B din Regulamentul ASF nr. 5/2018, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 2086 din data de 2 martie 2018, nr. 5306 din data de 15 iunie 2018, nr. 6191 din data de 13 iulie 2018 și nr. 6590 din data de 27 iulie 2018. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul societății în secțiunea Relația cu Investitorii www.rompetrol-rafinare.ro subsecțiunea Rapoarte Curente precum și pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

De asemenea, tranzacțiile majore încheiate de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, au fost cele supuse aprobării Consiliului de Administrație conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv, după cum urmează:

- În data de 22 martie 2018, Consiliul de Administrație a adoptat Decizia nr. 7 prin care, cu unanimitate de voturi exprimate de administratorii prezenți, **a aprobat semnarea și redactarea și, după caz, ratificarea de către Societate a unor acte aditionale și documente referitoare la Contractul de facilitare de credit în suma de 360.000.000 USD**, guvernat de legea engleza, încheiat în data de 23.04.2015 de către entitățile membre ale Grupului KMG International și Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A., și ING Bank NV prin ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București, în calitate de aranșori, împrumutatori principali și împrumutatori auxiliari (Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. și ING Bank NV prin ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București, denumiți împreună “Împrumutatori Principali” și “Împrumutatori Auxiliari” sau “Împrumutatori”), (ii) Unicredit Bank AG, Sucursala Londra, în calitate de agent facilitator al altor Partii Finantatoare (conform celor stipulate în Acordul de Facilitate) (“Agentul Facilitator”) și (iii) UniCredit Bank S.A., în calitate de agent de garanțare al Partilor Garantate (conform celor stipulate în Acordul de Facilitate) (Acordul de Facilitate).

- Cu privire la actele juridice menționate mai sus, la data de 25 iunie 2018, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a adoptat Hotărârea nr. 7/2018, prin care s-au aprobat următoarele:

*în legătură cu contractul de facilitare de credit în sumă de 360.000.000 USD, din data de 23 aprilie 2015, încheiat, printre alții, de către și între Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, KMG International (astfel cum este definit mai jos), în calitate de garant, Rompetrol Downstream S.R.L., în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, KazMunayGas Trading AG, în calitate de împrumutat principal și garant (Societatea, Rompetrol Downstream S.R.L. și KazMunayGas Trading AG sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutatii Principali**), KMG Rompetrol S.R.L., în calitate de împrumutat secundar și garant (Societatea, Rompetrol Downstream S.R.L. și KMG Rompetrol S.R.L. sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutatii Secundari**) (Împrumutatii Principali și Împrumutatii Secundari sunt denumiți în mod colectiv **Debitorii**) și Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. ING Bank NV prin ING Bank Amsterdam - Sucursala București, în calitate de împrumutatori (Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. și ING Bank NV prin ING Bank Amsterdam - Sucursala București sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutătorii Principali** sau **Împrumutătorii Secundari** sau **Împrumutătorii**), UniCredit Bank AG, Sucursala Londra, în calitate de agent de facilitare și UniCredit Bank S.A., în calitate de agent de garanții (**Contractul de Facilitate de Credit**), care consta în două tranșe, după cum urmează:*

- a) **Facilitatea A:** o facilitare de credit angajanta, revolving, multivalutara de pana la 240.000.000 USD, pusa la dispozitie de catre Împrumutătorii Principali, cum este detaliat în Contractul de Facilitate de Credit;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

- b) *Facilitatea B: o facilitate de credit neangajanta si discreționara, revolving, multivalutara de pana la 120.000.000 USD, pusa la dispozitie de catre Imprumutatorii Secundari, cum este detaliat in Contractul de Facilitate de Credit. Cu exceptia termenilor generali ai Facilitatilor Secundare (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Facilitate de Credit) continute in Contractul de Facilitate de Credit, ceilalti termeni si conditii pentru acordarea Facilitatilor Secundare sunt detaliate in documente auxiliare separate, incheiate intre fiecare Imprumutat Secundar si fiecare Imprumutator Secundar (colectiv, Documentele Auxiliare)*

s-a ratificat și s-a confirmat semnarea de catre Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, a acordului suplimentar încheiat la data de 20 aprilie 2018, la Contractul de Facilitate de Credit, între, printre alții, Societate, KMG International NV, o societate cu răspundere limitată, existând în conformitate cu legislația din Olanda, având sediul în Amsterdam, Olanda, cu adresa Strawinskylaan 807, Turn A-8, 1077 XX Amsterdam, Olanda, și înregistrată la Registrul Comerțului al Camerei de Comerț și Industrie Amsterdam cu numărul 24297754 (KMG International) și, printre alții, Imprumutatorii, UniCredit Bank AG, Sucursala Londra, în calitate de agent de facilitare și UniCredit Bank S.A., în calitate de agent de garanții (Acordul Suplimentar), și care include forma Contractului de Facilitate de Credit astfel cum a fost modificat și reconfirmat, Contractul de Facilitate de Credit Modificat) si, inclusiv, confirmarea de catre Societate, in temeiul Acordului Suplimentar, in beneficiul Imprumutatorilor si al celorlalte parti finantatoare ca obligațiile de garanție și de despăgubire asumate de Societate în conformitate cu clauza 22 a Contractului de Facilitate de Credit continuă să fie în vigoare cu privire la termenii Contractului de Facilitate de Credit Modificat si că garanția se extinde la obligațiile Debitorilor (altul decât KMG International), în temeiul Documentelor de Finantare (astfel cum acest termen este definit în Contractul de Facilitate de Credit) (inclusiv Contractului de Facilitate Amendat), sub rezerva limitărilor stabilite prin acestea; obiectul Acordului Suplimentar este de a modifica și reconfirma prevederile Contractului de Facilitate de Credit, pentru, printre altele: (i) prelungirea perioadei de valabilitate atat pentru Facilitatea A, cat si pentru Facilitatea B; (ii) modificarea anumitor termeni si conditii din Contractul de Facilitate de Credit; (iii) extinderea datei de incetare din Contractul de Facilitate de Credit pentru Facilitatea A si pentru Facilitatea B (Prelungirea Datei de Incetare).

- s-a aprobat ratificarea și confirmarea semnării de catre Societate, a tuturor si oricaror acte aditionale care au fost încheiate pentru a modifica Documentele Auxiliare încheiate între, printre alții, Societate, în calitate de împrumutat secundar și fiecare dintre Împrumutătorii Secundari, cu scopul de a reflecta termenii și condițiile Acordului Suplimentar și ai scrisorii adiționale încheiate la data de 22 martie 2018, cu privire la modificarea Contractului de Facilitate de Credit (Scrisoarea Adițională) (Amendamentele la Documentele Auxiliare).

- s-a aprobat ratificarea și confirmarea semnării amendamentului încheiat la data de 20 aprilie 2018 de catre si intre Societate, in calitate de debitor ipotecar, si Imprumutatori si celelalte parti finantatoare, in calitate de creditori ipotecari, la contractul de ipoteca mobiliara existent din data de 23 aprilie 2015 (Contractul de Ipotecă Mobiliară Existent) pentru a confirma faptul ca ipoteca creata prin contractul de ipoteca mobiliara din data de 23 aprilie

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

2015 ramane in vigoare, respectiv pentru actualizarea listelor cu bunuri ipotecate (Amendamentul la Contractul de Ipotecă Mobiliară Existent).

- s-a aprobat ratificarea și confirmarea semnării noului contract de ipoteca mobiliara din data de 20 aprilie 2018, incheiat intre, printre altii, Societate, in calitate de debitor ipotecar, Imprumutatori si celelalte parti finantatoare, in calitate de creditori ipotecari, in vederea garantarii oricaror si tuturor sumelor si obligatiilor oricarui Debitor, astfel cum este detaliat in contractul de ipoteca mobiliara incheiat de catre Societate, altul decat KMG International, dupa cum sunt sau vor fi datorate din cand in cand Imprumutatorilor sau altei parti finantatoare din Contractul de Facilitate de Credit Modificat, Documentele Auxiliare (dupa cum au fost modificate incat sa reflecte termenii si conditiile din Scrisoarea Aditionala si din Acordul Suplimentar) sau alt document de finantare rezultat din Prelungirea Datei de Incetare, si orice alte obligatii rezultand din Scrisoarea Aditionala, Acordul Suplimentar si Amendamentele la Documentele Auxiliare, precum costuri, comisioane dobanzi, suma maxima garantata fiind de 132.600.000 USD asupra unora dintre bunurile sale mobile astfel cum aceste bunuri sunt descrise in contractul de ipoteca mobiliara, prin care Societatea constituie în favoarea tuturor creditorilor garantați o ipotecă mobiliară asupra următoarelor bunuri mobile ale sale atât prezente, cât și viitoare: (i) stocuri și creanțe legate de produsele Rafinăriei Vega (punct de lucru al Societății) și de operațiunile petrochimice desfășurate de Societate, (ii) datorii înregistrate contabil, creanțe sau alte tipuri de datorii care pot fi la un moment dat datorate Societății sau platibile acesteia de către terți, decurgând din orice contracte comerciale încheiate de către Societate cu clienții săi și orice alte contracte încheiate în raport cu activitatea Societății care dau naștere dreptului acesteia de a pretinde și încasa o sumă de bani în schimbul furnizării de bunuri sau servicii, (iii) conturi bancare ale Societății deschise la oricare dintre Împrumutători în România și toate sumele de bani cu care aceste conturi ar putea fi la un moment dat creditate sau care ar putea exista la un moment dat în soldul respectivelor conturi bancare, (iv) contracte sau polițe de asigurare și toate polițele înlocuitoare sau reînnoite guvernate de legea română care sunt eliberate sau care pot fi eliberate Societății ulterior în legătură cu oricare dintre bunurile și proprietățile sale care sunt afectate sau care pot fi la un moment dat afectate Garanției aferente Tranzacției (astfel cum este definit termenul în Contractul de Facilitate de Credit) și toate drepturile, beneficiile și veniturile rezultate din acestea, inclusiv orice creanțe, indiferent de natura acestora și rambursări ale primelor de asigurare, venituri, drepturi de a solicita și încasa plăți, beneficii de orice tip, și (v) oricăror venituri realizate, fructe, proprietăți și alte produse realizate sau derivate din proprietățile prevăzute la punctele (i)-(iv) de mai sus, astfel cum sunt detaliate în contractul de ipoteca mobiliara incheiat de catre Societate (Noul Contract de Ipoteca Mobiliară).

5. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 13 milioane de RON a fost prelungită pana la 10 august 2018.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2018**

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 7 milioane de RON a fost prelungită până la 14 august 2018.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungită până la 3 septembrie 2018.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Bancpost în valoare de 30 milioane de Euro a fost prelungită până la 31 august 2018.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Bancpost în valoare de 37.96 milioane de Euro a fost prelungită până la 31 august 2018.

Notă:

I) În perioada analizată nu a intervenit modificarea Actului constitutiv al Societății.

II) Precizăm că situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și nu au fost auditate.

**Președinte al Consiliului de Administrație
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Cătălin DUMITRU



Director General

Yedil UTEKOV

Director Economic

Vasile-Gabriel MANOLE