



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2009**  
**Situatii financiare auditate**

---

# **RAPORT ANUAL 2009**

## **AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2009**

### **Societatea Comercială ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**Sediul social:** Constanța, Drumul Județean  
226, Km. 23, județul  
Constanța

**Nr. Telefon/Fax:** +(40) 241 506100  
+(40) 241 506930

**Codul Unic de Înregistrare la  
Oficiul Registrului Comerțului de  
pe lângă Tribunalul Constanța:** 1860712

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J13/534/1991

**Acțiunile S.C. Rompetrol Rafinare S.A. se tranzacționează la Categoria  
II a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI**

**Capitalul social subscris și vărsat:** 2.109.927.600,20 lei

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de S.C.  
Rompetrol Rafinare S.A.:**

- **Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este  
ținută de Depozitarul Central S.A. București**
  - **Număr total de acțiuni:** 21.099.276.002
  - **Valoare nominală:** 0,10 lei
  - **Simbol acțiuni la BVB** RRC
- **Obligațiuni emise în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.  
118/2003:**
  - **Valoare emisiune** 570.302.441 Euro
  - **Număr total de obligațiuni emise:** 22.812.098
  - **Valoare nominală:** 25 EURO
  - **simbol emisiune:** PTRM



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

---

## **C U P R I N S**

<b>1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE .....</b>	<b>4</b>
<b>2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE.....</b>	<b>47</b>
<b>3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE ȘI GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....</b>	<b>50</b>
<b>4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII .....</b>	<b>57</b>
<b>5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ .....</b>	<b>66</b>
<b>6. ANEXE .....</b>	<b>72</b>

***PERFORMANȚE MAJORE ÎN ANUL 2009 ÎNTR-UN MEDIU ECONOMIC NEFAVORABIL:***

Rezultatele operaționale și financiare au fost influențate atât de criza financiară globală, de evoluțiile internaționale ale cotațiilor țițeiului și ale carburanților, precum și de o serie de factori macroeconomici interni, precum deprecierea monedei naționale. Pe fondul contextului nefavorabil, Societatea a reușit totuși performanțe majore, astfel:

- 80,66% gradul de utilizare al capacității de rafinare în 2009;
- lansarea în piața de retail a 10 noi produse ;
- producția de biocarburanți din gama benzinelor utilizând biocomponenti ;
- continuarea programului de ecologizare a haldelor de la Rafinăria Vega;
- rata de utilizare ridicată a facilităților proprii de încărcare din portul Midia;
- alinierea la normele europene privind producția de carburanți Euro 5.

Prin continuarea proiectelor de dezvoltare, Rompetrol Rafinare va putea produce din 2012 exclusiv carburanți Euro 5 prelucrând numai din țiței sulfuros, pe fondul unei creșteri a capacității de procesare a materiei prime la 5 milioane tone/an, de la 4,03 milioane tone pentru 2009 și 1,15 milioane tone în 2000, înainte de preluarea de către Grupul Rompetrol.



## 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

Contextul financiar internațional determină companiile să își adapteze comportamentul în funcție de noile situații economice.

Marea provocare pentru Rompetrol Rafinare, societate membră a Grupului Rompetrol, a fost să-și atingă obiectivele de performanță prin eficientizarea tuturor activităților, prin controlul și reducerea costurilor, astfel încât să fie posibilă adaptarea strategiei și a planurilor de business pentru următorii ani.

### 1.1. a) Descrierea activității de bază a S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.

Rompetrol Rafinare, companie membră a Grupului Rompetrol, operează rafinăria Petromidia localizată în Năvodari, județul Constanța, precum și rafinăria Vega din Ploiești.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), domeniul principal de activitate îl constituie „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 192), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Rompetrol Rafinare deține calitatea de antrepozitar autorizat, conform legislației fiscale aplicabile. Rafinăriile Petromidia și Vega sunt autorizate ca antrepozite fiscale de producție, fiind producătoare de produse energetice, respectând normele fiscale de reglementare a activității de producție produse energetice.

Rompetrol Rafinare deține și Autorizații Integrate de Mediu, emise de autoritățile de mediu competente în conformitate cu legislația de mediu, pentru cele 2 rafinării operate.

În 2009 Rompetrol Rafinare a continuat trendul ascendent al activității sale, fiind susținut de continuarea investițiilor începute în anii anteriori cât și de creșterea producției și implicit a volumelor de produse petroliere livrate.



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

## **I. Activitatea de producție**

### **Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)**

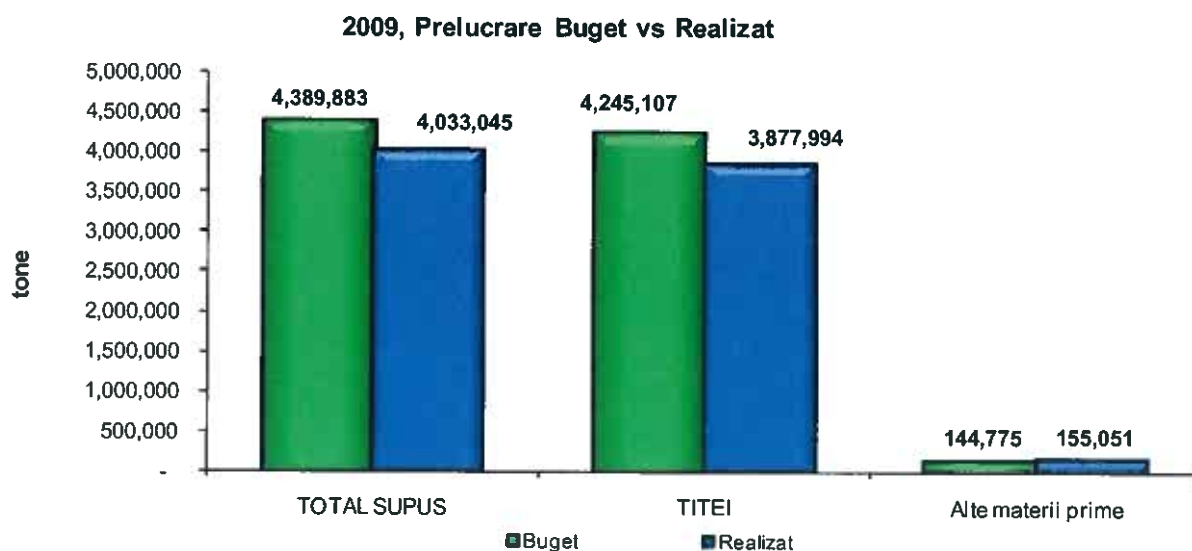
Programul de producție al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. pentru anul 2009 a fost conceput cu o prelucrare totală de 4.389.883 tone, din care 4.245.107 tone țiței și 144.775 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2009.

Prelucrarea realizată în anul 2009 este de 4.033.045 tone, din care 3.877.994 tone țiței și 155.051 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 91,87 % din programul stabilit pentru bugetul anului 2009.

<b>2009</b>	<b>Buget</b>	<b>tone Realizat</b>
<b>Total supus</b>	<b>4.389.883</b>	<b>4.033.045</b>
<b>Țiței prelucrat</b>	<b>4.245.107</b>	<b>3.877.994</b>
<b>Alte materii prime</b>	<b>144.775</b>	<b>155.051</b>





**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

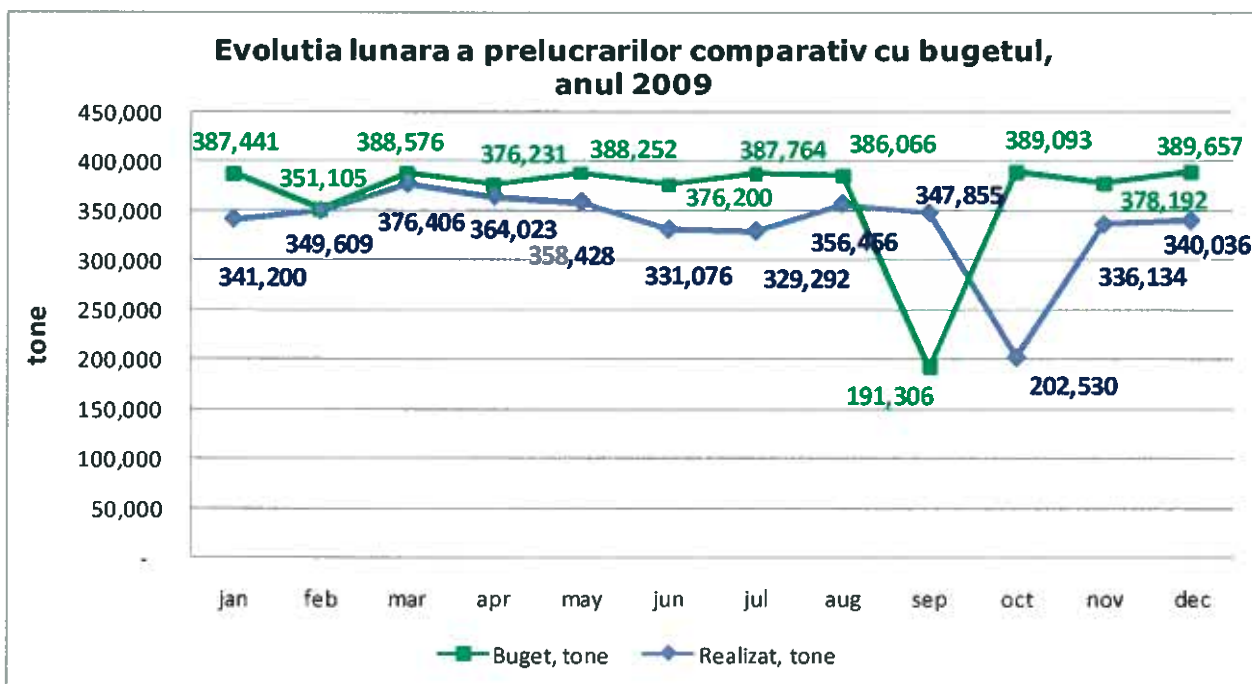
**Situații financiare auditate**

Situația prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2009
Buget (tone)	1.127.122	1.140.683	965.135	1.156.942	4.389.883
Realizat (tone)	1.067.215	1.053.527	1.033.603	878.700	4.033.045
<b>Realizat/Bugetat (%)</b>	<b>94,68</b>	<b>92,36</b>	<b>107,09</b>	<b>75,95</b>	<b>91,87</b>

În aceeași strategie, a asigurării unei funcționări continue și la o încărcătură cât mai bună a instalațiilor, s-a înscris și acțiunea de atragere în prelucrare a altor materii prime.

În luna octombrie, prelucrarea a fost mai mică decât media lunară datorită opririi planificate a instalațiilor din rafinăria Petromidia. Se observă din graficul de mai jos, că oprirea tehnologică planificată în luna septembrie, a avut loc în octombrie.





Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2009, se prezintă astfel:

<b>ANUL 2009</b>	<b>Buget [tone]</b>	<b>Realizat [tone]</b>
<b>Produse finite</b>	<b>4.288.644</b>	<b>3.922.891</b>
Benzine	1.460.525	1.296.456
Petroluri	136.930	90.869
Motorine	1.690.210	1.571.384
Păcură	59.462	105.339
Distilat de vid -marfă	115.000	60.004
Propilenă	95.542	104.951
Cocs	254.802	193.655
Sulf	37.089	29.216
Alte produse	439.083	471.018

<b>Produse albe obținute, %</b>	<b>Buget</b>	<b>Realizat</b>
Raportate la total supus	83,35	83,89
Raportate la produse comerciale	85,31	86,25

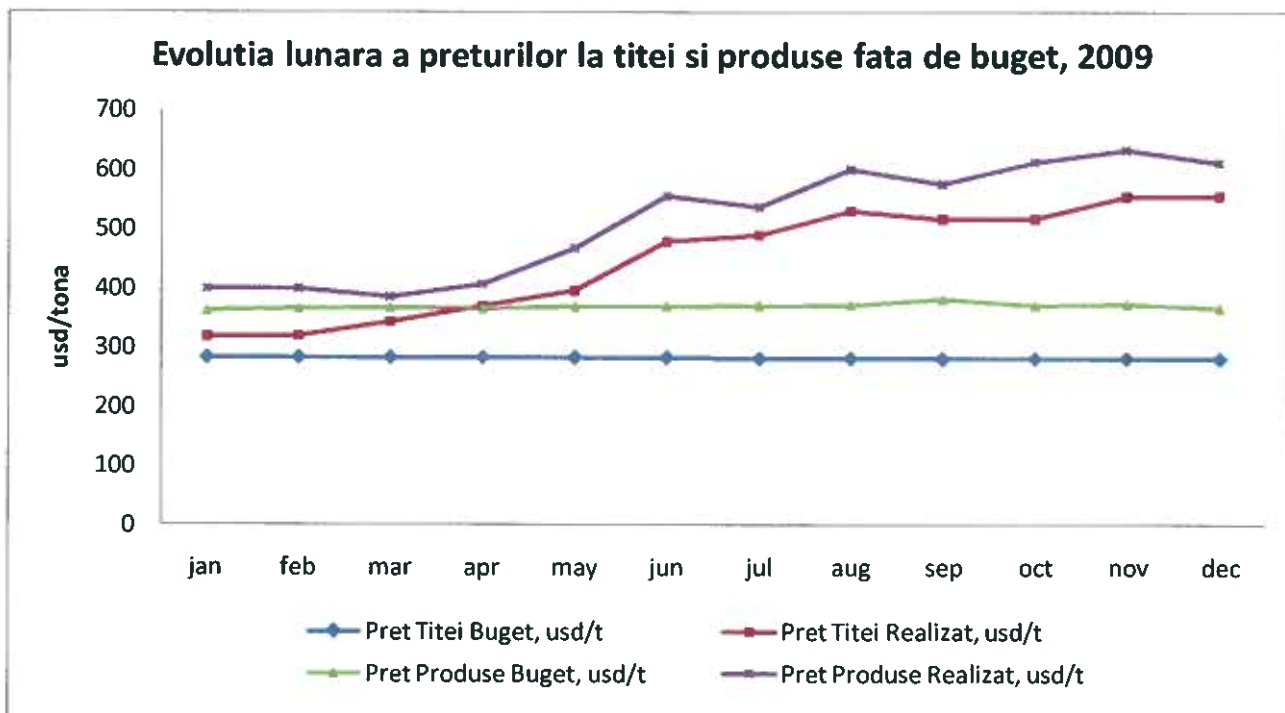
Din comparația buget-realizat se observă preocuparea în vederea obținerii de produse petroliere în concordanță cu cerințele pieții.

S-a pus accent pe prepararea benzinelor și motorinelor care să întrunească calitățile solicitate pe piața externă (produse Euro 5) și internă (produse Bio).

În anul 2009, s-a bugetat un preț de achiziție a materiei prime de 282,45 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 445,57 USD/tonă.

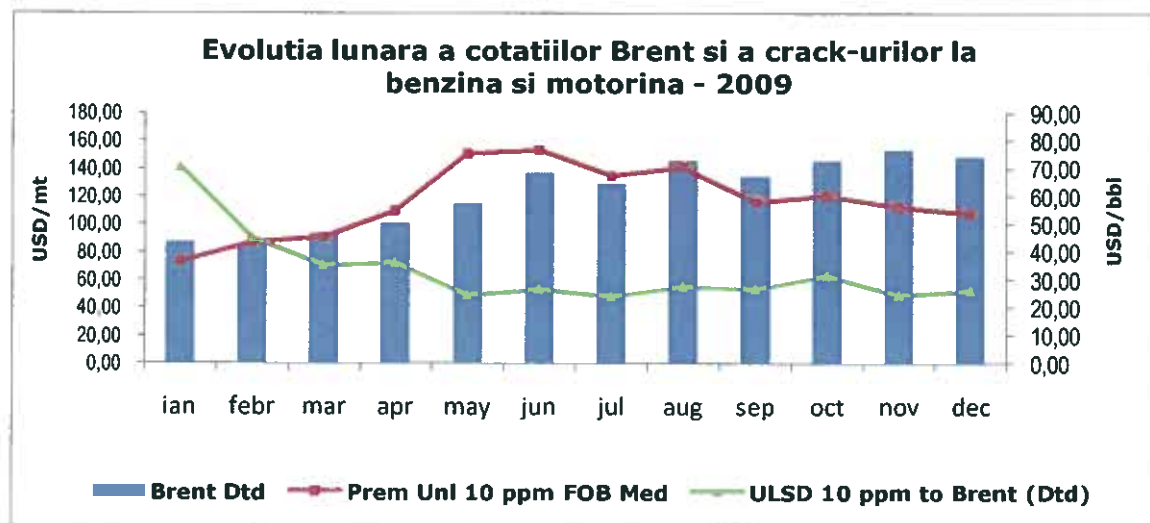
Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2009 la 369,44 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 509 USD/tonă.

După cum se observă, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere de 1,58%, în schimb prețul produselor petroliere nu a urmat același trend, creșterea fiind doar de 1,38%, cu 13% mai puțin.



În primele două luni ale anului 2009 cotația benzinei s-a plasat sub cea a motorinei, însă pe tot restul anului situația s-a inversat, respectiv cotația benzinei a depășit-o pe cea a motorinei (în medie cu aproximativ 70 USD/tonă).

Sursa: Platts







**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

În anul 2009, consumul de energie (GJ/t) raportat la tona de supus a cunoscut o scădere de 2,91% față de anul 2008.

Cu toate acestea, costul energiei pe tona supus a fost mai mare în anul 2009 față de anul 2008, fapt determinat în special de cantitatea de supus mai mică cu 8%.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	LIVRĂRI						
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN *		EXPORT		transfer la VEGA	
	tone	tone	%	Tone	%	tone	%
Benzină auto	1.166.070	393.082	33,71	772.987	66,29	0	0,00
Benzină chimizare	153.377	0	0,00	0	0,00	153.377	100,0
Petroluri	92.022	78.919	85,76	0	0,00	13.103	14,24
Motorină auto	1.567.908	993.398	63,36	574.509	36,64	0,000	0,00
Păcură	111.503	35.585	31,91	54.965	49,29	20.954	18,79
Distilat de vid	59.010	0	0,00	59.010	100,00	0	0,00
Propilenă	104.951	104.951	100,0	0	0,00	0	0,00
Gaze petroliere lichefiate	244.823	240.238	98,13	4.585	1,87	0	0,00
Cocs de petrol	197.417	88.078	44,61	109.340	55,39	0	0,00
Sulf de petrol	29.200	46	0,16	29.154	99,84	0	0,00
Alte Produse	129.693	63.907	49,28	0	0,00	65.786	50,72
<b>TOTAL</b>	<b>3.855.973</b>	<b>1.998.204</b>	<b>51,82</b>	<b>1.604.550</b>	<b>41,61</b>	<b>253.219</b>	<b>6,57</b>

\* livrările la intern cuprind produsele petroliere comercializate pe piața internă, livrările către Vega fiind trecute la rubrica "transferuri"

### **Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega**

Programul de producție al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2009 a fost conceput cu o prelucrare totală de 308.822 tone, din care 176.038 tone materii prime din grup și 132.784 tone materii prime achiziționate din afara grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2009.

Prelucrarea realizată în anul 2009 este de 316.551 tone, din care 252.112 tone din grup și 64.439 tone non grup.



**ROMPETROL**

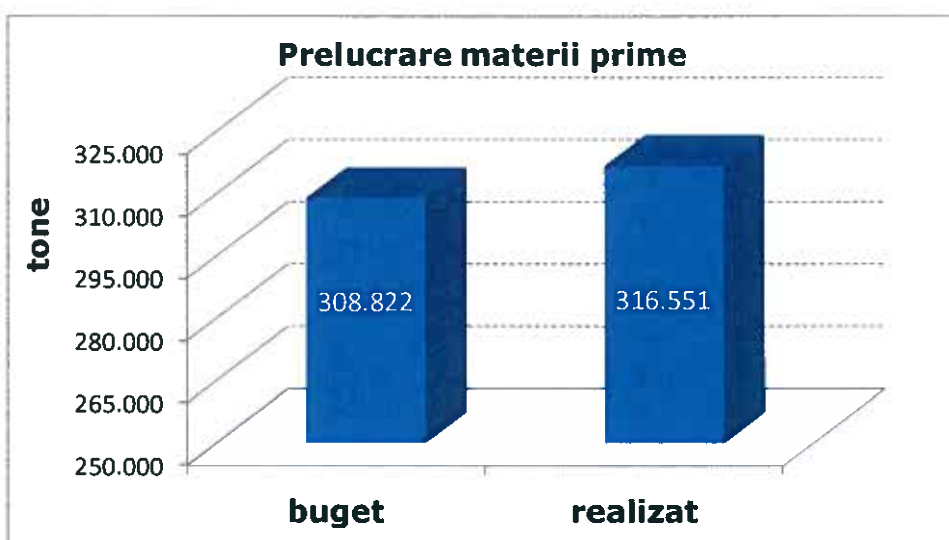
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

Această prelucrare reprezintă 102,50 % din programul stabilit pentru bugetul anului 2009.

<b>2009</b>	<b>Bugetat</b>	<b>tone Realizat</b>
<b>Total supus</b>	<b>308.822</b>	<b>316.551</b>
<b>- grup</b>	<b>176.038</b>	<b>252.112</b>
<b>- non grup</b>	<b>132.784</b>	<b>64.439</b>



Situația prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

<b>TOTAL SUPUS</b>	<b>Trim. I</b>	<b>Trim. II</b>	<b>Trim. III</b>	<b>Trim. IV</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Realizat/Buget</b>	<b>100,34 %</b>	<b>98,74 %</b>	<b>115,38 %</b>	<b>94,14 %</b>	<b>102,50 %</b>

În anul 2009 s-a prelucrat cu aproximativ 3% mai mult decât bugetat, media lunară a fost de 26.379 tone față de 25.735 tone bugetat.

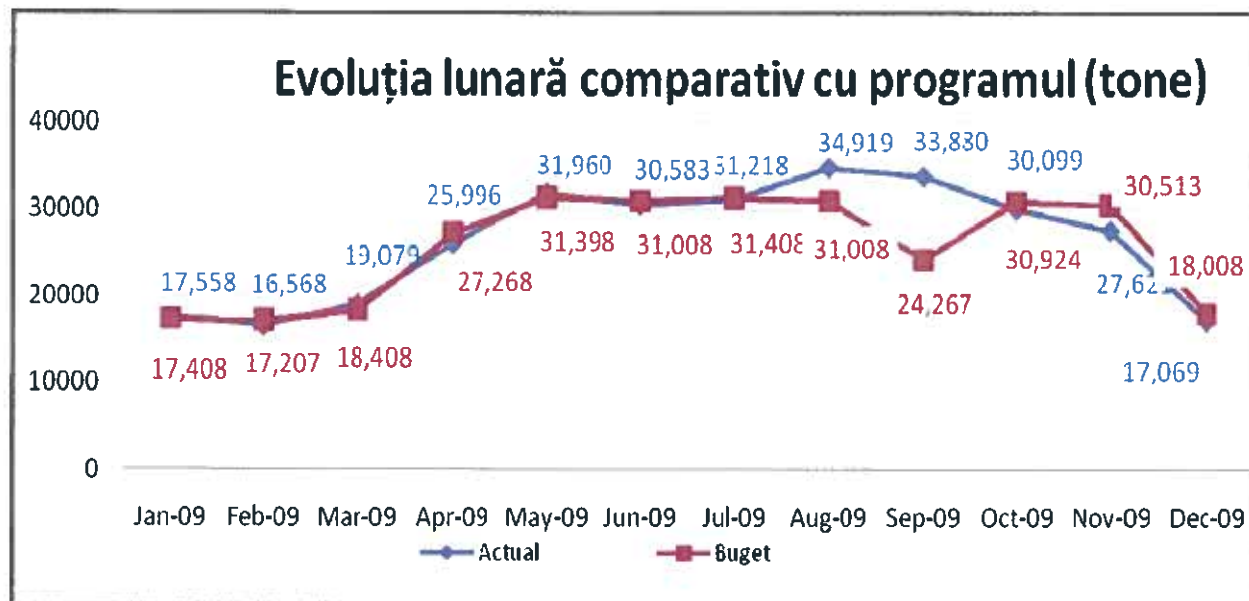


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**



Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2009, se prezintă astfel:

<b>ANUL 2009</b>	<b>Buget [tone]</b>	<b>Realizat [tone]</b>
<b>Produse finite</b>	<b>302.939</b>	<b>312.058</b>
Benzine + n-Hexan	152.387	202.612
White spirit	27.134	8.908
Motorină	23.528	9.928
Combustibil lichid ușor tip III	27.864	16.238
Păcură	16.316	29.855
Bitum	55.710	42.881
Alte produse	0	1.635

<b>Produse albe obținute, %</b>	<b>Buget</b>	<b>Realizat</b>
Raportate la total supus	58,13	66,82
Raportate la produse comerciale	59,26	67,78

Din comparația Buget - Realizat se observă preocuparea în vederea obținerii de produse petroliere în concordanță cu cerințele pieții.

În anul 2009, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o scădere de 11,8% față de anul 2008.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUS	TOTAL LIVRĂRI tone	INTERN		EXPORT	
		tone	%	tone	%
<b>Produse livrate</b>	<b>312.932</b>	<b>101.882</b>	<b>32.56</b>	<b>211.050</b>	<b>67.44</b>
Benzine + n-Hexan	205.394	9.296	4,57	194.176	95,47
White spirit	9.225	2.362	25,60	6.863	74,40
Motorină	10.213	8.938	87,51	1.275	12,49
Combustibil lichid ușor tip III	17.904	13.208	73,78	4.695	26,22
Păcură	25.776	23.657	91,78	2.119	8,22
Bitum	42.859	42.859	100,00	-	-
Alte produse	1.562	1.562	100,00	-	-

## **II. Activitatea de investiții**

Activitatea de investiții din anul 2009 a fost canalizată, conform programului, pe:

- creșterea capacității de prelucrare a rafinării și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene, normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Investițiile realizate în 2009, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și Rafinăria Vega, au însumat **100.827.057 USD**.

Principalele proiecte finalizate în anul 2009 :

- **Mărirea capacității de tranzit prin Danele 9** (intrat în operare în ianuarie 2009) proiect ce constă în amenajări portuare în portul Midia Năvodari prin construirea a două noi dane petroliere cu facilitățile aferente, care permit livrarea produselor petroliere pe nave maritime cu o capacitate maxim de 25.000 tdw (tone deadweight) – în Dana 9B, cât și a barjelor de tip tanc de maxim 3.000 tdw – în Dana 9C. Prin aceste lucrări, s-a realizat extinderea cu 350% a capacității de tranzit a produselor finite prin portul Midia.

- **Instalația de brichetare cocs de petrol** care are ca scop implementarea unei instalații de brichetare cu o capacitate de 40 tone/h (aprox. 320.000 tone/an); în prima fază o capacitate de **50.000 – 60.000 tone/an**, în vederea accesării și studierii pieței de desfacere brichete cocs.

Materia primă principală de alimentare a instalației va fi cocsul de petrol produs de Rompetrol Rafinare, însă nu limitativ, în funcție de oportunități putându-se lua în calcul brichetarea altor materii prime (cărbune, etc.) sau a cocsului provenit din alte surse.

Pe lângă proiectele finalizate, în cursul anului analizat s-a continuat derularea proiectelor demarate în 2006, grupate în proiecte denumite "Pachet Investiții Rafinărie 2010".

Principalele obiective ale acestor proiecte sunt:

- Alinierea la specificațiile de produse ale Uniunii Europene, care au devenit obligatorii începând cu 01.01.2009: producerea de carburanți (benzină și motorină) cu un conținut de sulf mai mic de 10 ppm, în condițiile procesării de 100% țiței sulfuros;
- Majorarea capacității de prelucrare a Rafinăriei de la 3,8 la 5 milioane tone/an, prin eliminarea constrângerilor operaționale care permit funcționarea rafinăriei la capacitatea de 5 milioane tone/an în vederea obținerii de carburanți EURO 5 ;
- Creșterea randamentului de motorină în structura de produse a Rafinăriei, ca urmare a creșterii cerinței de Diesel pe piața mondială ;
- Alinierea la cerințele Uniunii Europene de mediu, în ceea ce privește emisiile în atmosferă și depozitarea deșeurilor periculoase.

Proiectele care vor duce la îndeplinirea obiectivelor mai sus menționate sunt:

- Proiectul "Hidrocracare Blândă";
- Proiectul "Fabrica de Hidrogen";
- Proiectul "Modernizare Cracare Catalitică";
- Proiectul "Reconfigurarea instalației existente Hidrofinare Distilat de Vid în instalație Hidrofinare motorină";
- Proiectul "Modernizare instalație Desulfurare Gaze";
- Proiectul "Modernizare instalație Recuperare Sulf";
- Proiectul "Instalație nouă Recuperare Sulf";
- Proiectul "Modernizare instalație Cocsare".

Activitatea de investiții din 2009 la Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria VEGA a fost focalizată pe creșterea eficienței energetice și pe lucrări pentru încadrarea în programul de conformare.

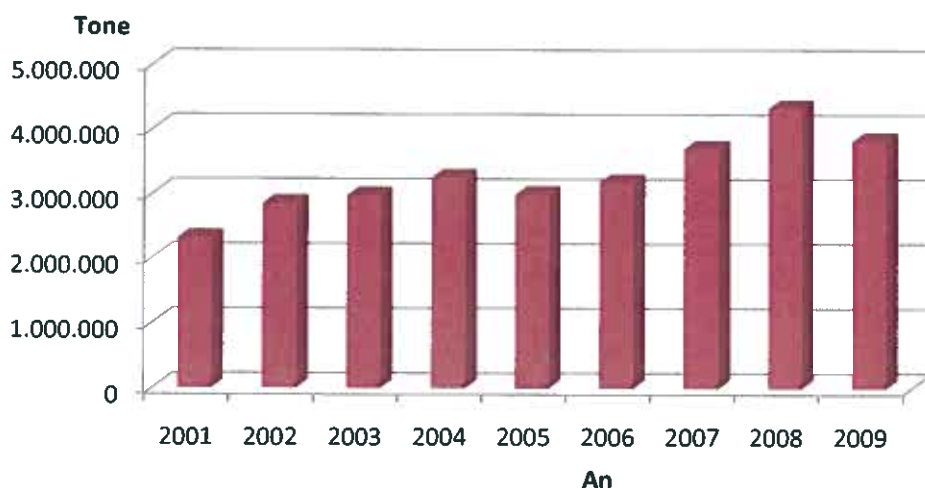
### **III. Activitatea Comercială**

#### **Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)**

În anul 2009, Rompetrol Rafinare S.A. 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:

<b>Materii prime achiziționate din surse externe</b>	<b>Cantitatea (tone)</b>	<b>Valoare (USD)</b>
Țiței	3.819.721	1.751.743.657
MTBE	45.500	31.316.306
ETBE	20.087	22.994.863
Biodiesel	27.247	23.166.927
Metanol	1.075	364.923
Melasă	2.851	415.249
<b>Total materii prime</b>	<b>3.916.481</b>	<b>1.830.001.925</b>

**Evoluția volumelor de țiței achiziționat**



În 2009 achizițiile de țiței s-au derulat prin compania de trading a grupului, Vector Energy.

Volumul materiilor prime provenite din surse externe a scăzut în anul 2009 cu cca. 10% față de 2008 iar valoarea acestora a atins în anul 2009 cifra de 1.830.001.925

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**  
**Situații financiare auditate**

---

USD, ceea ce reprezintă o scădere substanțială față de anul precedent (cca 60%), pe fondul reducerii cotațiilor la țiței pe piețele internaționale.  
Volumul achizițiilor de materii prime din țară a scăzut și el în acest an cu cca. 52%.

<b>Materii prime/mărfuri aprovizionate din țară</b>	<b>Cantitatea (tone)</b>	<b>Valoare (USD)</b>
Propan piroliză	23.283	10.984.009
Metanol	9.644	2.632.587
Biodiesel	19.067	18.459.585
<b>TOTAL ACHIZIȚII ȚARĂ</b>	<b>51.993</b>	<b>32.076.182</b>

La acestea, se adaugă schimburile dintre Rafinăria Vega și Rafinăria Petromidia, în cantitate totală de 5.951 tone materii prime provenite de la Vega (păcură, benzină nafta, light nafta).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- Rompetrol Petrochemicals S.R.L. – propan piroliză;
- Doljchim S.A., Viromet S.A., Rafo Onesti S.A., Chemtransfert S.R.L. – metanol;
- Prio Biocombustibil S.R.L., Bioromoil S.R.L. – biodiesel.

## **1. Activitatea de vânzări**

În anul 2009 volumul vânzărilor a fost de 3.602.754 tone produse finite, cu aproape 10% mai mic decât în anul precedent. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 1.838.756.707 USD, cu cca. 75% mai mică decât în 2008, pe fondul reducerii cotațiilor produselor petroliere pe piețele internaționale de referință.

Pe piețe de desfacere, în 2009, piața internă a absorbit cca. 55% din volumul total de produse finite comercializate de Rompetrol Rafinare. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 1.604.550 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 754.437.352 USD.





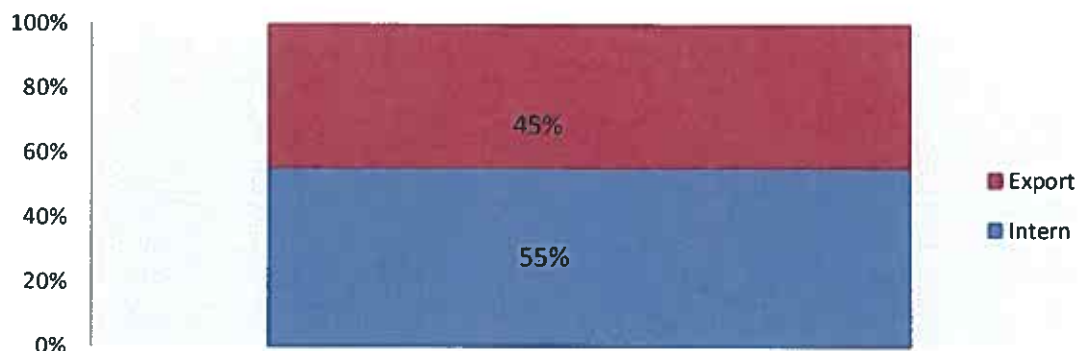
**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

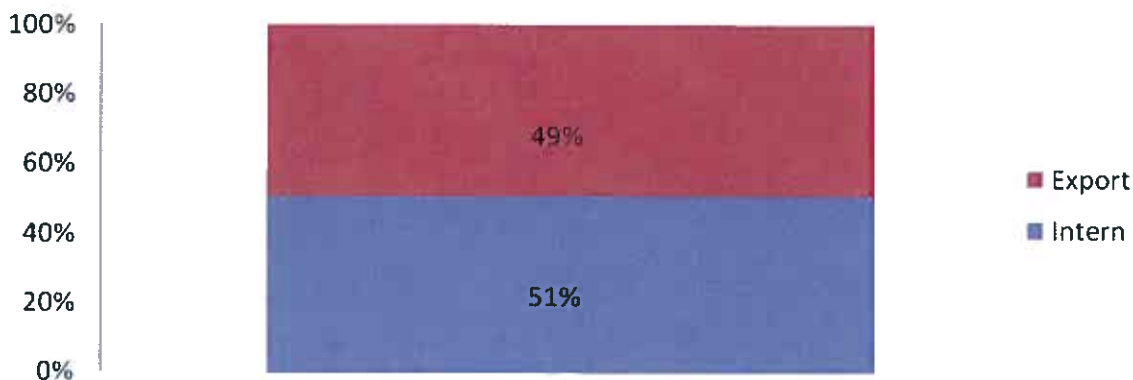
**Situații financiare auditate**

Structura vânzărilor de produse finite  
pe piețe de desfacere



În anul 2009, volumul vânzărilor de carburanți auto a fost ușor superior celui din 2008, respectiv de 2.733.977 tone. Pe piețe de desfacere, ponderile pe cele două canale de distribuție au fost apropiate. Pe piața externă s-au vândut 1.347.496 tone carburanți auto iar valoarea netă a acestora a fost de 709.141.642 USD.

Vanzarile de carburanti auto  
pe piete de desfacere



## Benzine

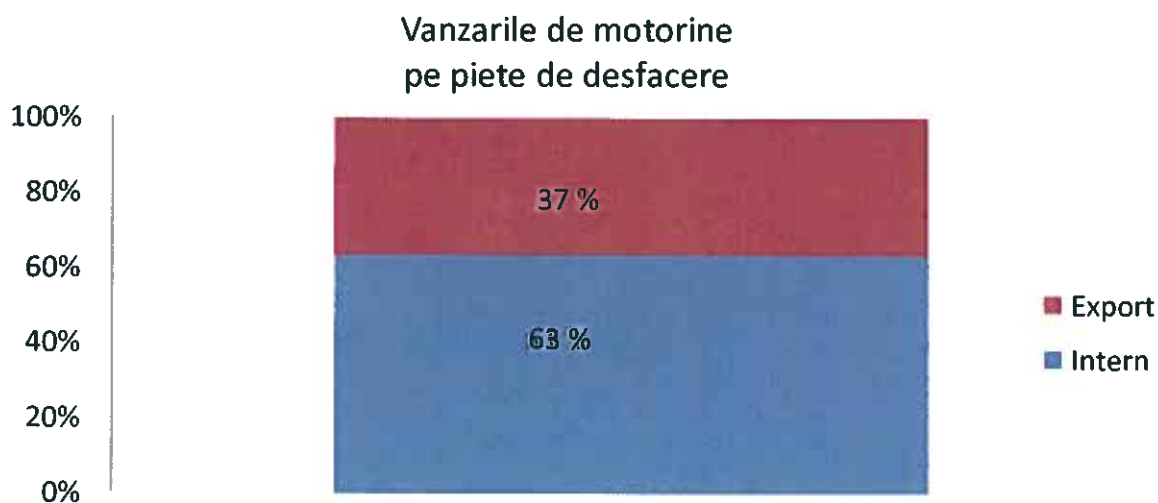
Dintr-un total de 1.166.070 tone benzine vândute, cca. 34% s-au vândut pe piața internă, diferența reprezentând vânzări pe piața externă. Cca. 51% din totalul benzinelor vândute a reprezentat benzina europlus fără plumb cu 10 ppm.





### **Motorine**

În anul 2009 s-au vândut 1.567.908 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară celor de pe piața externă, respectiv de 63%.



### **Gaze petroliere lichefiate**

În perioada anului 2009 s-au vândut 245.086 tone de gaze petroliere lichefiate. Piața internă a absorbit 98% din volumul total de GPL.

În cazul celorlalte grupe de produse, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă.

În 2009, schimburile dintre Rafinăria Petromidia și Rafinăria Vega s-au ridicat la 253.219 tone (rafinat, păcură, benzină nafta, toluen).

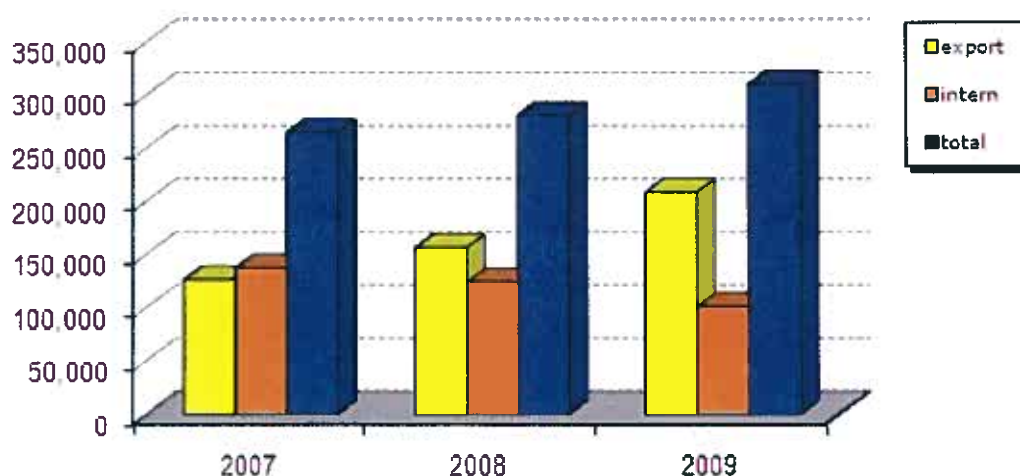
### ***Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega***

#### **Piața de desfacere**

Activitatea de trading a Rafinăriei Vega și-a menținut trendul ascendent și în 2009, fiind susținută prin creșterea aprovizionării cu materii prime, cât și a vânzărilor de produse finite.

Vânzările au înregistrat o majorare cu aproximativ 10% față de anul trecut, ca urmare a diversificării gamei de produse conforme cu standardele europene de calitate și de mediu în vigoare. Măsura a condus la consolidarea poziției și a prezenței Rompetrol Rafinare – Rafinăria Vega pe piețele tradiționale de referință, în domeniul furnizării de produse petroliere.

#### ***Vanzari totale (tone)***



Rafinăria Vega Ploiești și-a extins în 2009 piețele din regiune, prin identificarea de noi clienți și pătrunderea pe noi piețe, măsuri care au determinat o creștere cu 33% a livrărilor de produse petroliere pe piața externă față de 2008.

Creșterea calității solvenților la nivelul tehnologiei europene a constituit un avantaj pentru o majorare substanțială a livrărilor pe piețele externe. De asemenea, extinderea pe piețele din regiune a determinat o creștere importantă atât a livrărilor de combustibili, cât și a cantităților de "light naphtha", majorările ajungând până la aproximativ 34%.



## **IV) Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă și Protecția Mediului (QHSE)**

- A avut loc auditul de supraveghere, efectuat de către reprezentantii firmei Germanischer Lloyds Industrial Service, pentru menținerea sistemelor de management al calității-ISO 9001:2008, protecției mediului – ISO 14001: 2004 și recertificarea sistemului de management al sănătății și securității ocupaționale – BS ISO 1800: 2007.
- S-au prestat servicii QHSE pentru firmele: Midia Marine Terminal S.R.L., Rompetrol Quality Control S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L., Rominserv-punct de lucru Vega și activitățile se desfășoară conform acestora. Se raportează lunar realizarea prestărilor de servicii către reprezentanții acestor firme.
- Întocmire și elaborare Raport de Securitate, Plan de intervenție Prevenire și Stingere a Incendiilor, Scenarii de securitate la incendii, Identificarea și evaluarea riscurilor de incendiu, Planul de urgență internă, în conformitate cu HG nr. 804/2007- privind controlul asupra pericolelor de accident major și Ordinul nr. 163/ 2007 pentru aprobarea Normelor Generale de apărare împotriva incendiilor.

### **Securitate și Sănătate în Muncă-Situații de Urgență**

#### **1. Indicatorii pentru Rompetrol Rafinare :**

- ✓ Indice de frecvență (Lost Time Injury Rate) - **LTIR** = 0.72
- ✓ Indice de severitate (Lost Time Injury Serious) - **LTIS** = 0
- ✓ Rata accidentelor mortale (Fatal Accidents Rate) - **FAR** = 0.72

**Control medical** – 100% efectuat

**2. Pentru creșterea gradului de conștientizare a salariaților și a subcontractanților de lucrări, în ceea ce privește siguranța la locul de muncă s-au desfășurat următoarele activități:**

- Training-uri Rompetrol Rafinare – 3.344 contractori (2 ore/persoană);
- Training subcontractori 1.110 ore (2 ore/persoană);
- 8 training-uri suplimentare safety pentru angajații Platformei Petromidia și subcontractanții de lucru; număr participanți: 435 (2h/persoană);

TEME: comportament de lider, modul de eliberare a permisului de lucru cu foc, ghid managementul riscurilor, Hidrogenul sulfurat ucide, modul de funcționare și utilizare a detectoarelor portabile de gaze, importanța respectării regulilor de Securitate și Sănătate în Muncă și Situații de Urgență pe platforma Petromidia, riscuri și mod de prevenire-identificare a pericolelor (spații închise), reguli Securitate și Sănătate în Muncă și Situații de Urgență privind desfășurarea în siguranță a lucrărilor în oprirea din octombrie;

- Reinstruirea și testarea anuală a personalului propriu, precum și a personalului Rominserv SRL, Ecomaster Servicii-Ecologice SRL, Rompetrol Quality Control SRL pe linie de securitate și sănătate în muncă.

**3. S-au efectuat 76 exerciții/aplicații privind situațiile de urgență** cu training în acordarea de prim ajutor.

Indicator de performanță (KPI)=număr neconformități rezolvate/număr total de neconformități x100= 80 %

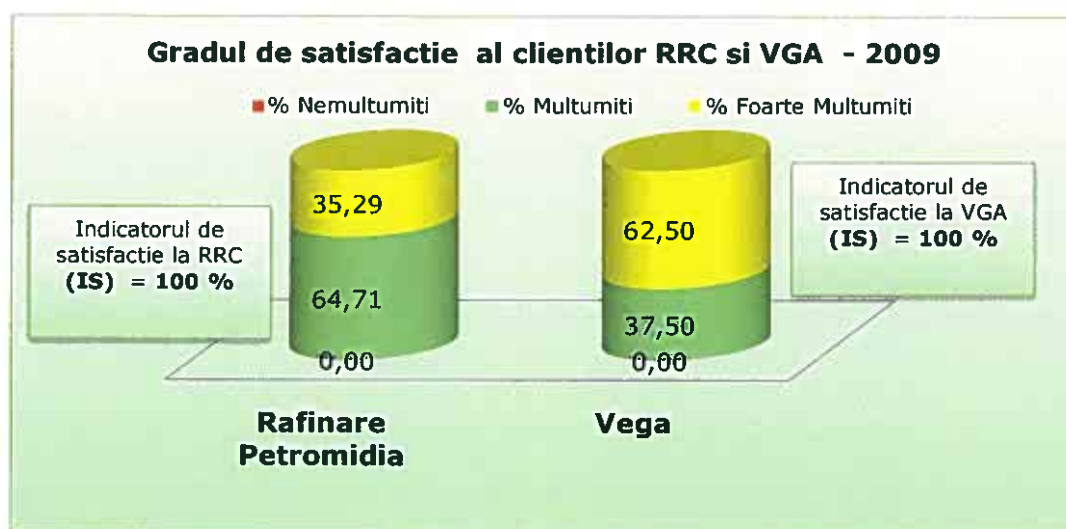
### **Protecția Mediului**

- 1.** În cursul anului 2009 la Rompetrol Rafinare nu s-au înregistrat situații de **poluări accidentale** ale factorilor de mediu, iar la rafinăria Vega s-au înregistrat două situații de poluări accidentale ale factorilor de mediu.
- 2.** Cantitatea de **gaze cu efect de seră** pentru anul 2008 a fost validată de către firma TQ (organism de verificare a emisiei de gaze cu efect de seră acreditat de Ministerul Economiei și Finanțelor). Verificatorii au întocmit Raportul de validare și Declarația de verificare - documente care au fost aprobate de către Agenția Națională de Protecția Mediului. Serviciul Schimbări Climatice. Organismul de verificare urmează să valideze cantitatea de CO2 emisă în anul 2009.
- 3.** S-a returnat către Registrul European al Gazelor cu efect de seră un număr de certificate echivalent cu emisia de CO2 aferentă anului 2008.
- 4.** Măsurile din Programul de acțiune anexă la **Autorizația Integrată de Mediu** sunt în grafic. S-a depus documentația pentru revizuirea **Autorizației Integrate de Mediu VEGA**.
- 5.** Măsurile din Programul de etapizare anexă la **Autorizația de Gospodărire Ape** sunt în termen.
- 6.** S-a depus documentația necesară revizuirii Autorizației Integrate de Mediu cu includerea instalației de Brichetare cocs de petrol, care a primit acceptul Colectivului de Analiză Tehnică.
- 7.** În perioada ianuarie-decembrie nu s-au înregistrat **depășiri ale impurificatorilor** în apa epurată la ieșire în emisar.
- 8.** Rata de generare a deșeurilor, cumulat pe 12 luni, a fost de 2,1 kg/tona de supus prelucrat (conform BAT este max. 2 kg/tona de supus prelucrat).
- 9.** Cantitatea de **CO2** emisă pentru anul 2008 a fost de 764 658 tone la Rompetrol Rafinare și de 38 866 tone la rafinăria Vega.
- 10.** Nu s-au aplicat sancțiuni în urma controalelor efectuate de autoritățile de reglementare (Garda Națională de Mediu, Direcția Apelor Dobrogea Litoral).
- 11.** S-a depus la Agenția Națională pentru Protecția Mediului București Planul de monitorizare pentru gazele cu efect de seră pentru anul 2010 și a fost revizuit Planul de monitorizare pentru gazele cu efect de seră pentru 2009.

## Calitate

1. **Obiective în domeniul Calității**– stadiul realizării obiectivelor stabilite pentru 2009 este următorul:
  - S-au unificat **documentele Sistemului Integrat de Management** elaborate de QHSE, pentru firmele de pe Platformele Petromidia și Vega și s-au aliniat la noile cerințe ale standardului ISO 9001:2008.
  - A fost construită și populată **aplicația QHSE în Share Point** cu documentele Sistemului Integrat de Management - pentru toate firmele de pe Platforma Petromidia și Vega.
2. **Monitorizarea satisfacției clienților**

**Indicatorul de măsurare a satisfacției clienților (IS)** pentru măsurarea gradului de satisfacție și implicit de încredere a acestora în produsele fabricate este exprimat procentual:



3. **REGISTRUL AUTO ROMÂN(RAR)** – în vederea respectării cerințelor legale privind introducerea pe piață a carburanților auto(Legea nr. 375/2005, Legea nr.671/2002, Ordonanța de Guvern nr. 80/2000, HG 689/2004, Ordinul nr. 2135/2005) a avut loc inspecția pentru:
  - evaluarea conformității noului produs - Motorină ALTO 55 de către reprezentanții Registrului Auto Român, în vederea certificării și obținerea dreptului de a introduce pe piață acest nou produs.



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

---

-verificarea conformității carburanților auto fabricați și livrați de Rompetrol Rafinare.

S-au obținut documentele (Certificat de Conformitate, Licență) care permit introducerea pe piață a acestor produse.

4. **Oficiul de Stat pentru Invenții și Mărci** – s-au solicitat 11 mărci pentru protejarea denumirii produselor Rompetrol Rafinare (Benzină ALTO 101, Motorină ALTO 55, GPL Auto, Super Diesel Euro 5, Q PROCEC-T AQC, VegaSolv, Ultrafoc, Euroizolir, Eurobitum, Carflux, Vegamicogenil, Mai multă putere pentru mașina ta).
5. **Ministerul Economiei și Mediului de Afaceri** – în conformitate cu cerințele din Ordinul nr. 662/2004 și Hotărârea de Guvern nr. 15/2006 s-au transmis trimestrial informațiile referitoare la calitatea și cantitatea de carburanți auto introduși pe piață internă.



**SITUAȚIA  
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI  
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2009, COMPARATIV  
CU BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2009**

NC	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP 1752/2005	
		2009	BVC 2009
<b>1</b>	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	3.877.994	4.245.107
<b>2</b>	Cifra de afaceri netă	6,281,160,059	4.601.222.058
<b>3</b>	Venituri totale, din care:	7,186,208,363	4.586.442.751
	din exploatare	6,332,902,636	4.586.356.567
	financiare	853,305,727	86.184
<b>4</b>	Cheltuieli totale, din care:	7,660,295,781	4.685.146.462
	din exploatare	6,675,887,362	4.529.149.684
	financiare	984,408,419	155.996.778
<b>5</b>	Rezultat net, din care:	(474,087,418)	(98.703.712)
	din exploatare	(342,984,726)	57.206.882
	financiare	(131,102,692)	(155.910.594)
<b>6</b>	Impozit Profit	28,667	
<b>6</b>	Rezultat total	(474,116,085)	(98.703.712)
<b>7</b>	Creanțe	919,208,685	
<b>8</b>	Stocuri	636,774,965	
<b>9</b>	Capitaluri proprii	1,151,854,310	
<b>10</b>	Datorii totale	3,991,131,032	
<b>11</b>	Nr. mediu salariați	1,016	1049

Din datele prezentate în tabel, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2009 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. În anul 2009, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de Țiței de 3.877.994 tone, mai mică decât cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, cu 367.113 tone (cca 92%), pe fondul crizei economice și financiare globale care a afectat, inclusiv piața Țițeiului și a produselor petroliere.

Prin cantitatea de total supus (Țiței și alte materii prime), s-a asigurat o încărcare continuă a instalațiilor, la o medie lunară de cca. 336.087 tone, neînregistrându-se opriri ale instalațiilor din motive de discontinuitate în aprovizionarea cu Țiței.





2. Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2009 este cu 36,5 % mai mare decât cea planificată, ca urmare a creșterii cotațiilor produselor petroliere față de sumele prevăzute în buget. Concret, în buget s-a prevăzut suma de 363,97 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de valorificare a produselor, de 509 USD/tonă.
3. Cheltuielile totale, la finele anului 2009, sunt mai mari decât cele prevăzute în bugetul aprobat, depășirile înregistrându-se atât în cadrul cheltuielilor din exploatare, cât și a celor financiare, după cum urmează :
  - a) Depășirea cheltuielilor de exploatare se datorează în principal creșterii prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial, în special în ultimele luni ale anului. Astfel, prețul mediu bugetat a fost de 282,45 USD/tonă iar cel realizat a fost de 445,56 USD/tonă. Dacă la începutul anului prețul mediu de achiziție a fost de 308,22 USD/tonă, la finele anului a fost de 555,27 USD/tonă.
  - b) Depășirea valorii bugetate la capitolul "Cheltuieli financiare" cu 828.411.641 lei, reprezentând de 5,3 ori valoarea bugetată.

Astfel, față de o prevedere de 155.996.778 lei, acestea au atins valoarea de 984.408.419 lei, ponderea cea mai mare în cadrul acestora (cca 78,2%) înregistrându-se la capitolul "Diferență de curs valutar", pentru creanțele și datoriile în valută, care au însumat 770.028.984 lei.
- În ceea ce privește rezultatul total, acesta înregistrează o valoare negativă de 474.116.085 lei, pierderea fiind atât din activitatea de exploatare (342.984.726 lei) cât și din activitatea financiară (131.102.692 lei). Rezultatul total (atât cel din exploatare cât și cel financiar) a fost puternic influențat atât de criza financiară globală, de evoluțiile internaționale ale cotațiilor țițeiului și ale carburanților, precum și de o serie de factori macroeconomici interni (deprecierea monedei naționale).
4. Suma totală achitată în cursul anului 2009 către bugetul statului și bugetele locale, a fost de 2.962.868.748 lei (cca. 981.449.143 USD).

Rezultatul total (atât cel din exploatare cât și cel financiar) a fost puternic influențat atât de criza financiară globală, de evoluțiile internaționale ale cotațiilor țițeiului și ale carburanților, precum și o serie de factori macroeconomici interni (deprecierea monedei naționale).

## ***b) Data de înființare a societății comerciale.***

**Complexul Petrochimic Midia Năvodari** (prima denumire a societății comerciale ROMPETROL RAFINARE S.A.) a făcut parte din marile centre de prelucrare a țițeiului apărute în perioada de după 1975.

Complexul Petrochimic Midia Năvodari a fost proiectat în perioada 1975 – 1977, pe baza tehnologiilor românești performante, de rafinare și pe baza unor licențe străine.



Anul 1991 a însemnat pentru Combinatul Petrochimic Midia transformarea în societate comercială pe acțiuni, fiind preluat integral patrimoniul fostei unități. Noua societate, purtând denumirea de S.C. PETROMIDIA S.A., a fost constituită în temeiul Hotărârii Guvernului nr.1176/1990, emisă în baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale.

În februarie 2001, prin retragerea din Societate a Fondului Proprietății de Stat ca urmare a vânzării tuturor acțiunilor, The Rompetrol Group N.V. (fostă The Rompetrol Group B.V.), din Olanda, devine principalul acționar al Societății.

În anul 2001 s-a modificat denumirea societății din **"S.C. PETROMIDIA S.A."** în **"S.C. ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A."**, iar în anul 2003 Societatea își modifică numele în **"S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A."**.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J13/534/1991, și are cod unic de înregistrare 1860712.

Având în vedere prevederile imperative instituite prin pct. 61 alin. 4 și pct. 8 alin. 5 din Normele de aplicare a Codului Fiscal, conform cărora toți antrepозitarii autorizați pentru producția de produse accizabile aveau obligația de a deține în proprietate sau de a deține contracte de leasing pentru instalațiile și echipamentele care contribuie direct la producția de produse accizabile pentru care sunt autorizați, în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 17 septembrie 2007 s-a hotărât dobândirea proprietății integrale asupra instalațiilor și echipamentelor din cadrul Rafinăriei Vega, situată în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova.

Dobândind dreptul de proprietate și reluând posesia asupra terenului și a tuturor activelor din perimetrul Rafinăriei Vega, Societatea și-a înființat un Punct de lucru propriu la Ploiești și a obținut începând cu data de 1 decembrie 2007, conform prevederilor Titlului VII din Codul fiscal, calitatea de Antrepозitar autorizat de producție pentru produse energetice și asupra Rafinăriei Vega Ploiești, cu includerea activității de prelucrare de reziduuri minerale.

Astfel, începând cu aceeași dată de 1 decembrie 2007, Societatea a operat și Rafinaria Vega din Ploiești, ca un al doilea antrepозit fiscal de producție, alături de antrepозitul fiscal de producție al Rafinăriei Petromidia.

***c) Fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.***

În cursul anului 2009, Societatea nu a participat la nicio fuziune.

Filiala Societății, și anume Rominserv SRL și-a transformat forma juridică din societate pe acțiuni în societate cu răspundere limitată.



De asemenea, în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.C. Rompetrol Industrial Parks S.A. (societate controlată indirect de Rompetrol Rafinare) din 24 iulie 2008, s-a hotărât dizolvarea voluntară și deschiderea procedurii de lichidare a Rompetrol Industrial Parks S.A, procedură ce a continuat și în cursul anului 2009.

#### ***d) Achiziții și înstrăinări de active.***

În cursul anului 2009, Societatea și-a mărit participația la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. cu suma de 244.944.000 lei prin aport de numerar. Ulterior a dobândit deținere de 100% din capitalul social achiziționând participațiile deținute de asociatul persoană fizică. La Rompetrol Downstream S.R.L. a fost majorată deținerea Societății cu suma de 630.000.000 lei prin aport de numerar.

În anul analizat nu au fost înstrăinări de active.

#### ***e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății***

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2009 o cifră de afaceri netă de 6.281.160.059 lei și o pierdere netă de 474.116.085 lei.

În 2009, valoarea cea mai mare în cifra de afaceri este deținută de producția vândută în sumă de 6.171.259.842 lei.

Rompetrol Rafinare S.A. a întreprins acțiuni de îmbunătățire a eficienței activității de rafinare și de reducere ale consumurilor și pierderilor tehnologice.

Au fost efectuate investiții în modernizarea instalațiilor de producție ale rafinăriei, creșterea gradului de protecție al mediului, cu scopul obținerii produselor petroliere în conformitate cu normele Uniunii Europene.

Obiectivele principale ale Societății au inclus:

- creșterea capacității de rafinare la maxim 5.000.000 tone/an;
- creșterea calității produselor conform cerințelor Uniunii Europene (obținerea de produse cu conținut redus de sulf 10 ppm);
- respectarea normelor de mediu și a siguranței în muncă.

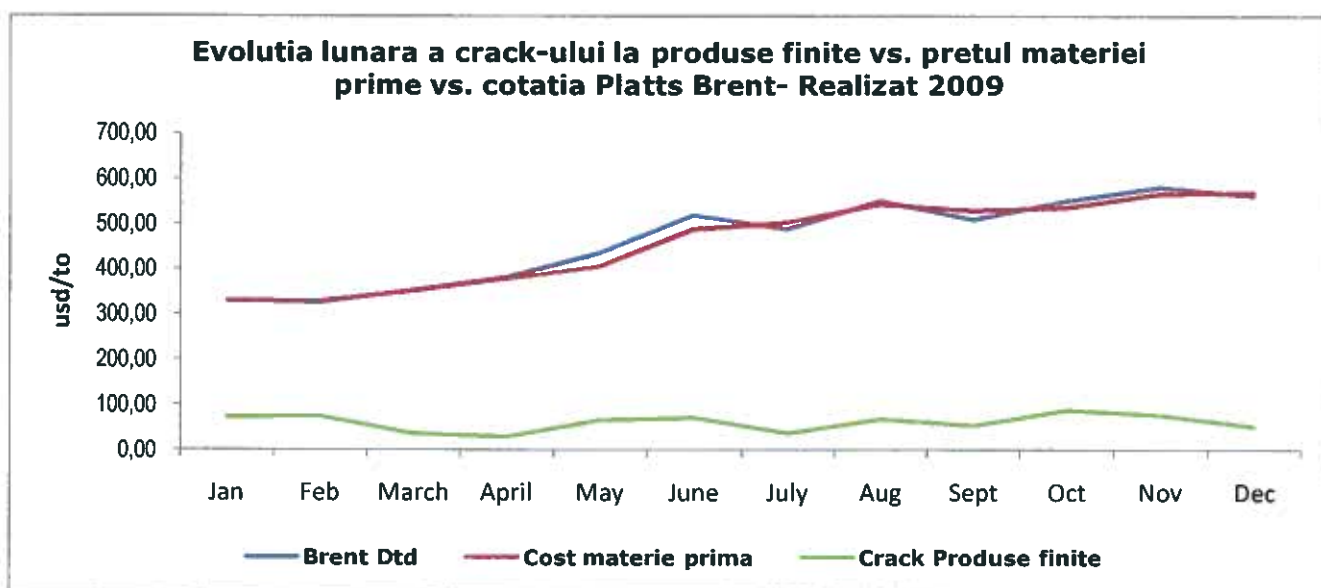
#### ***1.1.1. Elemente de evaluare generală***

<b>Indicatori (lei)</b>	<b>2009</b>
Profit/(pierdere)	(474.116.085)
Rezultat din exploatare	(342.984.726)
Cifra de afaceri, din care:	6.281.160.059
Export	2.650.037.138
Cheltuieli operaționale	6.675.887.362
Cota de piață (%)	25%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	49.795.828

### a) Profit

Atât din activitatea operațională, cât și din cea financiară, societatea a înregistrat pierderi.

Din activitatea operațională Rompetrol Rafinare a realizat o pierdere de 342.984.726 lei, datorată în special condițiilor distorsionate de pe piața țițeiului și a produselor petroliere, în sensul că trendul de creștere a prețului produselor nu a respectat trendul de creștere a prețului țițeiului (concret, acesta a fost mai mic cu 13% decât cel înregistrat la țiței).



Din activitatea financiară s-a înregistrat o pierdere de 131.102.692 lei, care se datorează în principal devansării veniturilor financiare de către cheltuieli, în mare parte cu:

- diferențe nete de curs valutar = 770.028.984 lei
- dobânzi achitate la bănci pentru creditele contractate = 22.599.858 lei .

În concluzie, rezultatul total înregistrat de, Rompetrol Rafinare S.A. la finele anului 2009 este negativ, de 474.116.085 lei.

### b) Cifra de afaceri

În 2009, cifra de afaceri netă a societății a fost de 6.281.160.059 lei, creștere cu 36,5% față de nivelul bugetat.

### **c) Export**

În anul 2009 volumul vânzărilor la export din total vânzări reprezintă circa 45%, comparativ cu anul 2008, când ponderea exportului în total vânzări a fost de circa 47%.

Suma totală realizată în cursul anului 2009 din vânzările la export se ridică la circa 754.437.352 USD.

Mentionăm că din totalul producției de benzine cca 66% a fost vândută la export iar motorinele au atins procentul de 37%.

### **d) Costuri**

Cheltuielile operaționale în anul 2009 au atins valoarea de 6.675.887.362 lei din care 5.739.614.576 lei (circa 86%) reprezintă cheltuieli cu materii prime, iar 281.651.042 lei (circa 4%) reprezintă cheltuieli cu energiile.

Creșterea cheltuielilor operaționale în 2009 față de 2008 se datorează în principal a doi factori:

- creșterea prețului de achiziție al materiilor prime în ultimele luni ale anului 2009;
- creșterea prețului la utilități (energii, gaze, abur).

### **e) Procent din piață deținut**

Cota de piață în anul 2009 s-a menținut la nivelul anului 2008, de circa 25%, nefiind influențată de modificări majore în structura celorlalți distribuitori pe piața internă.

### **f) Lichiditate**

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 în 2009 valoarea de 0,4 față de anul 2008 când a atins valoarea 0,71, pe fondul lipsei de lichidități pe piață, în condițiile persistenței crizei economice și financiare la nivel global.

#### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

#### **Principalele produse realizate de S.C. Rompetrol Rafinare S.A în anul 2009:**

Nomeclatorul de producție al Rompetrol Rafinare S.A. cuprinde o gamă largă de produse finite grupate în următoarele categorii:

#### **1. Combustibili lichizi**

- a) Benzine



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

---

- Benzina Euro Super 98 fără plumb
- Benzina Europlus fără plumb
- Benzina ALTO 101
- Benzina Efix
- Benzina naturală tip 92
- Rafinat chimizare

b) Motorine

- Motorina ALTO 55
- Motorina Euro 5
- Super Diesel Euro 5
- Efix Diesel
- Motorina Super Euro 4
- Calor Extra 1
- Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1
- Solvenți

d) Calor Economic 3

e) Păcura

**2. Combustibili gazoși**

a) Gaze petroliere lichefiate

- GPL
- Combustibil auto GPL
- Propan combustibil
- Propan Butan comercial

b) Gaze

- Frakție C5-C6
- Gaze combustibile de rafinărie
- Propilenă/Amestec de propan-propilenă

**3. Combustibili solizi**

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol

**4. Semifabricate**



**Produse realizate de Rompetrol Rafinare – punctul de lucru Rafinia Vega:**

- Benzina Naphta
- N-Hexan
- Solvenți ecologici
- White spirit
- Combustibili
- Bitumuri
- Păcură

***Descrierea principalelor servicii prestate de S.C. Rompetrol Rafinare S.A.:***

În cursul anului 2009, societatea a prestat următoarele servicii:

- servicii de distribuție energii și utilități. Aceste servicii au fost realizate de secția Termo-Hidro împreună cu Secția Electrică pentru societățile amplasate pe platforma Petromidia cât și pentru alte societăți din afara platformei;
  - Utilități produse : aer instrumental, aer tehnic, azot, oxigen, apă recirculată, apă incendiu, apă tratată.
  - Utilități achiziționate: abur, apă demi, apă brută, gaz natural, energie electrică, apă potabilă.
  - Utilități vândute: aer instrumental, aer tehnic, azot, oxigen, apă recirculată, apă incendiu, apă tratată, abur, apă demineralizată, apă brută, gaz combustibil de rafinărie, energie electrică, apă potabilă.

Toate aceste utilități sunt transportate și distribuite prin rețeaua de conducte ce este exploatată de către Uzina Utilități. Costurile de transport și distribuție sunt înglobate în prețul utilității, cu excepția:

- energiei electrice - tarifele de distribuție energie electrică pe cele două nivele de tensiune de joasă tensiune și medie tensiune sunt reglementate de Agenția Națională de Reglementare în Domeniul Energiei.
  - apei potabile - tariful de distribuție pe apă potabilă este reglementat de Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice.
- servicii de asistență tehnică în ceea ce privește controlul procese, tehnologia informației și consultanță în privința controlului și siguranței în: analize nedistructive, gamări, etc.

***a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:***

În anul 2009, ponderea pieței interne în totalul produselor finite vândute a fost superioară (55%) celei externe. Produsele Rompetrol au fost prezente pe piața românească în toate zonele geografice prin rețeaua de benzinării extinsă la nivel


**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**
**Situații financiare auditate**

național. Piața internă a absorbit mai mult de jumătate din volumul total de carburanți auto comercializați pe întreg anul.

Vânzările pe piața externă au avut ca destinații atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Cca. 25% din totalul produselor finite vândute pe piața externă au reprezentat livrările intracomunitare, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non comunitare. Cea mai mare parte a vânzărilor externe a fost orientată cu precădere către piețele europene regionale.

Detaliat pe țări și produse, vânzările au avut următoarele principale destinații:

Benzine - Georgia, Ucraina, Turcia, Liban, Bulgaria, Grecia, Moldova

Motorine - Turcia, Serbia, Bulgaria, Liban, Moldova, Georgia

Păcură - Ungaria, Bulgaria, Turcia

Cocs - Turcia, Grecia, Ucraina

Sulf - Egipt, Ucraina

**Distribuirea** produselor s-a făcut cu mijloace auto și pe cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă. În cazul vânzărilor pe piața externă, distribuirea produselor s-a realizat în cea mai mare parte via mare prin portul Midia dar și pe mijloace auto și feroviar.

***b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.***

Indicatori	Valoare-milioane lei			% în cifra de afaceri		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009
<b>Cifra de afaceri netă. din care:</b>	<b>5.429</b>	<b>8.665</b>	<b>6.281</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Benzină și motorină	4.316	6.297	4.779	79%	73%	76%
Alte produse petroliere	610	1.954	1.149	11%	23%	18%
Materii prime pentru rafinărie	199	-		4%	-	0%
Materii prime pentru petrochimie	184	276	133	3%	3%	2%
Mărfuri	35	20	110	1%	0%	2%
Utilități	59	98	94	1%	1%	2%
Servicii	26	20	15	1%	0%	0%





Cea mai mare parte a veniturilor Rompetrol Rafinare o reprezintă vânzarea de produse petroliere în principal carburanți auto.

***c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.***

Rompetrol Rafinare își propune diversificarea gamei de produse, prin investiții având drept scop implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene.

**Produse noi:**

Pentru a respecta HG 689/2009, începând cu Ianuarie 2009, Rompetrol Rafinare asigură pe piața internă, în totalitate, carburanți (benzină și motorină) EURO 5, cu conținut de sulf max. 10 mg/kg.

Promovarea utilizării **biocarburanților** și a altor carburanți regenerabili în vederea înlocuirii benzinei sau motorinei contribuie la unele obiective, cum ar fi îndeplinirea angajamentelor privind schimbările climatice, asigurarea securității în aprovizionarea compatibilă cu mediul și promovarea utilizării surselor regenerabile de energie.

Directiva 2003/30/EC de promovare a utilizării biocarburanților și a altor carburanți regenerabili pentru transport a fost adoptată de către România și transpusă în Hotărârile de Guvern nr. 1844/2005 și 456/2007.

Astfel, Rompetrol Rafinare a produs și livrat numai amestec de **carburanți** (benzină și motorină) cu un **conținut de biocarburant de minimum 4% în volum** (bioetanol, respectiv biodiesel). Pentru îndeplinirea acestor cerințe s-au asigurat facilitățile necesare logisticii.

La începutul anului 2009, Rompetrol Rafinare a lansat pe piață *motorina ALTO 55*. Produsul asigură, printr-o temperatură de filtrabilitate scăzută, performanțe crescute chiar și în condiții de temperaturi scăzute. Carburantul respectă standardul Euro 5 și are cea mai ridicată cifră cetanică (min 55) din produsele similare comercializate în România. Este comercializată numai pe piața internă. Asigură o comportare mai bună a motorului din punct de vedere al zgomotului și vibrațiilor.

În luna noiembrie 2009, s-a lansat pe piață *motorina ALTO WINTER*, o motorină destinată condițiilor severe de iarnă (punct de tulburare max. -10°C, temperatura limită de filtrabilitate max. -26°C).

Începând cu noiembrie 2009 s-a început producția de benzină reformulată, în care s-a înlocuit o cantitate semnificativă de MTBE cu Light Naphtha tip A, ceea ce a condus la reducerea importului de MTBE și reducerea costurilor de producție. Se va continua dezvoltarea acestei benzine reformulate în cursul anului 2010.

Pentru o mai bună valorificare a cocsului petrolier s-a dezvoltat produsul *BRICHETE DE COCS*, un produs finit și inovator, pentru a cărui linie de producție s-au făcut investiții



substanțiale. În anul 2010 Rompetrol Rafinare va trece la producția de brichete de cocs, destinate consumului casnic.

La Punctul de lucru Vega, ținând cont de scopul propus ca rafinaria Vega să devină un puternic jucător pe piața de retail, în anul 2009 a fost continuat cu succes programul "100 produse Vega", demarat în 2008.

Au fost introduse pe piață 35 de produse (Gama de produse bituminoase – EUROIZOLIR, Ultrafoc gaz etc.).

În anul 2010 se urmărește introducerea pe piață a încă 25 de produse (gama aditivi CARFLUX, completarea gamei EUROIZOLIR, Vegasolv, Kit Parchetin etc).

Gama produselor obținute în Vega a fost extinsă și în afara programului "100 produse Vega".

Astfel, în instalația Bitum în urma programului de cercetare derulat pe tot parcursul anului au rezultat încă două tipuri de bitum modificat cu polimeri: Eurobitum Clasa 5 și Eurobitum Clasa 4. Pentru aceste două tipuri au fost obținute și agrementările tehnice, conform legislației în vigoare, fără de care nu pot fi comercializate.

De asemenea, pe lângă aditivul ADD8 obținut în 2008 folosit la obținerea benzinei ALTO 101, în 2009 s-a dezvoltat o nouă formulă de aditiv – ADD8M – necesar pentru obținerea benzinei light nafta tip A folosită pentru înlocuirea parțială a MTBE-ului din benzina de RON95.

Se vor continua proiectele majore, cu termen de finalizare 2011, care vor asigura obținerea de carburanți (benzină și motorină) cu conținut de sulf mai mic de 10 ppm, în condițiile procesării de țitei 100% sulfuros.

Pe lângă asigurarea conținutului mic de sulf, scopul investițiilor în derulare la Rompetrol Rafinare este și acela de a se alinia la cerințele introducerii pe piață, de la 1 ianuarie 2011, de benzina și motorina cu un conținut de biocarburant de minimum 5% în volum, potrivit unui proiect de Hotărâre de Guvern supus dezbaterii publice de Ministerul Economiei.

### **1.1.3.      *Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială***

Principala materie primă – țițeiul - s-a achiziționat doar din import, principalele surse fiind piețele Rusiei și Kazahstanului. Importurile de țiței s-au derulat via mare prin porturile Midia și Constanța. Celelalte materii prime s-au asigurat atât din țară, cât și din surse externe.

Prețurile materiilor prime achiziționate atât de pe piața externă, cât și de pe cea internă au urmat tendința cotațiilor internaționale pe piețele petroliere de referință. Nivelul prețurilor de achiziție a fost indus de fluctuația și conjunctura piețelor petrolului, cotațiile internaționale de referință constituind baza de calcul pentru acestea.



***Informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.***

Preluarea de către KazMunayGaz din Kazahtan, a întregului pachet deținut de compania mamă a Grupului Rompetrol (Rompetro Holding N.V.) în compania olandeză The Rompetrol Group N.V., asigură stabilitatea surselor de aprovizionare cu țiței necesar funcționării în parametri optimi a Rafinării Petromidia, precum și o susținere financiară din partea acționarului majoritar pentru finanțarea investițiilor.

Întreaga cantitate de țiței pentru 2010 este contractată cu firma Vector Energy A.G. – care este trader-ul Grupului Rompetrol, situat în Elveția și care este specializat în operațiuni de comercializare țiței și produse petroliere. Acesta asigură importurile de țiței și alte materii prime și în același timp preia produsele petroliere spre vânzare pe piețele externe. Prețurile materiilor prime urmează tendința cotațiilor internaționale ale țițeiurilor și altor materii prime pe piețele internaționale de referință, acestea din urmă constituind baza de calcul pentru prețurile de achiziție ale Rompetrol Rafinare.

De altfel, Grupul Rompetrol a finalizat la sfârșitul anului 2008 construcția Terminalului Marin care conține dane portuare pentru livrarea de produse petroliere și achiziția de materii prime, ceea ce asigură siguranță în achiziția de materii prime și expediția de produse petroliere.

De asemenea, sunt încheiate contracte cu prestatorii de servicii (S.C. Conpet S.A., S.C. Rompetrol Logistics S.R.L., Midia Marine Terminal S.R.L.), care asigură încărcarea și descărcarea materiilor prime și a produselor petroliere în porturile Constanța și Midia.

Chimicalele achiziționate de către Rompetrol Rafinare S.A. (inclusiv punctul de lucru Rafinăria Vega din Ploiești) în cursul anului 2009, pot fi grupate în :

- catalizatori
- aditivi
- chimicale tratare ape
- alte chimicale (inhibitori, chimicale de proces, etc.)
- uleiuri
- gaze speciale.

În cursul anului 2009 au fost achiziționate chimicale și catalizatori pentru Rafinăria Petromidia și Rafinăria Vega după cum urmează:

- din țara în valoare de circa 16,355,746.00 lei;
- intracomunitar în valoare de circa 13.479.895 Euro

#### **1.1.4. Evaluarea activității de vânzare**

##### ***a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și/sau externă și estimarea acestora pe termen mediu și lung.***

Rompetrol Rafinare S.A. reprezintă una dintre cele mai importante și prestigioase companii petroliere. Rompetrol constituie un brand recunoscut atât pe piața internă, cât și pe cea externă.

Piața petrolieră românească a cunoscut o expansiune indusă de creșterea cererii de carburanți auto ca rezultat al creșterii semnificative a parcului auto. Acest fapt a condus la o creștere importantă a vânzărilor de carburanți auto comercializați prin rețelele de benzinării. Rompetrol și-a menținut ritmul livrărilor de carburanți și implicit cota de piață prin strategiile de marketing și vânzări ale companiei. Strategiile de marketing urmăresc în continuare și extinderea rețelei proprii de distribuție carburanți auto la nivel național și în consecință o creștere a cotei de piață.

Pe plan extern, cea mai mare parte a volumelor expediate a fost distribuită pe piețele regionale, principalele destinații fiind: Turcia, Georgia, Ucraina, Moldova, Bulgaria, Grecia, Ungaria. Perspectivele pentru 2010 privind vânzările de produse petroliere urmăresc consolidarea piețelor deja existente dar și dezvoltarea și pătrunderea pe piețe noi.

##### ***b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori***

Principalii **competitori** (care sunt și producători) pe piața internă sunt:

- OMV Petrom S.A.
- Lukoil Romania S.R.L.

Principalii **competitori** pe piața externă sunt: Shell, Mol România, Agip, OMV.

##### ***c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.***

Din punct de vedere a dependenței semnificative față de un singur client sau grup de clienți :

Vector Energy A.G. - are peste 10% din vânzările societății pe piața externă

Clienți cu peste 10% din vânzările societății pe piața internă: S.C. Rompetrol Downstream S.R.L.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale**

#### **a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.**

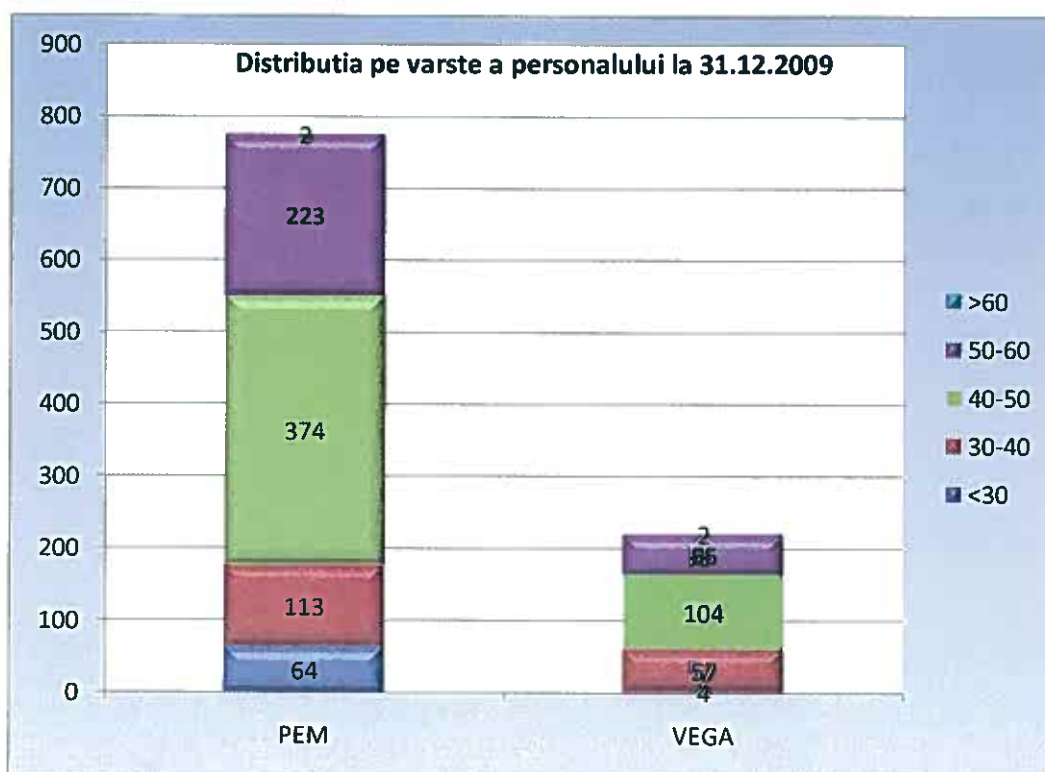
La data de 31.12.2009, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 776 angajați, dintre care: 240 - personal cu studii superioare .

La data de 31.12.2009, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 222 angajați, dintre care: 37 - personal cu studii superioare .

TOTAL: La data de 31.12.2009, SC Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 998 angajați, dintre care: 277 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 91,18 % (910 salariați sunt membri de sindicat).

În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (654 membri), Sindicatul Liber Vega (142 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (114 membri).



S-au derulat acțiuni de atragere a forței de muncă din rândul absolvenților cu studii superioare, din cadrul facultăților de profil, desfășurându-se și în anul 2009 programul Summer-Internship 2009.

Participanții au luat contact cu climatul organizațional și conceptele de lucru ale unei companii multinaționale.

Acest program a cuprins două etape, astfel:

**Etapa 1: Summer Internship 2009**

- a atras 20 de participanți
- centre universitare vizate: Constanța / Ploiești / Cluj / Iași / București
- ne-am adresat studenților în ani terminali sau absolvenților promoția 2009 a Facultăților cu profil de Tehnologia Petrolului, Politehnică, Energetică, Economică și Protecția Mediului
- introducerea în structura de lucru, acomodare cu fluxuri operaționale și proceduri de lucru în Rompetrol Rafinare, 01 august - 30 septembrie

**Etapa 2: Rompetrol Trainee**

- au fost selectați 10 din cei 20 de participanți
- perioada 15 octombrie 2009 - 15 aprilie 2010
- formarea de specialiști juniori prin implicarea participanților în activități de o complexitate progresivă, cu obiective de performanță.

De asemenea, în perioada raportată s-au desfășurat în cadrul Societății o serie de programe de instruire a salariaților în domeniile: competențe funcționale; cunoștințe generale; cunoștințe profesionale de tehnologia informației; limbi străine; legislație; competențe management; certificări QHSE; siguranță; Cunoștințe profesionale - funcțiunile suport, etc.

Au participat un număr total de 609 angajați, la programele de instruire care au totalizat 11.248 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 19 ore instruire/angajat.

În 2009 s-au dezvoltat o serie de programe de instruire cu instructori interni, care provin din specialiști ai companiei.

Costul total al instruirilor este de 142.895 USD, exceptând seminarii și conferințe.

***b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.***

Între conducere și salariați relațiile sunt normale, nemanifestându-se acțiuni colective de contestare a managementului societății, existând în mod regulat un dialog între sindicate și conducere.

***1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător******Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.***

Societatea deține și operează Rafinăria Petromidia, situată în Năvodari, județul Constanța.

De asemenea, societatea este proprietarul și operatorul Rafinării VEGA, situată în Ploiești, județul Prahova.

Prin natura activității desfășurate (prelucrarea țițeiului), societatea face parte dintre cele cu impact asupra mediului, motiv pentru care managementul societății este continuu preocupat pentru reducerea impactului activității asupra factorilor de mediu, alocându-se resurse financiare considerabile pentru realizarea de investiții în acest sens.

Rafinăriile operate dețin actele de reglementare tehnico-juridice (autorizații, avize) care permit funcționarea în concordanță cu legislația în vigoare aplicabilă. Dintre aceste autorizații menționăm pe cele mai importante, prevăzute de legislația de mediu:

1. Autorizația Integrată de Mediu nr. 26/11.10.2007, aferentă rafinării PETROMIDIA, emisă în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 152/2005.
2. Autorizația Integrată de Mediu nr. 23/14.03.2006 revizuită la data de 01.08.2008, aferentă rafinării VEGA.

Ambele autorizații integrate conțin cerințe BAT (Best Available Technologies) pentru conformarea cu cerințele de mediu în vigoare, cu termene de aplicare până în 31.12.2012, respectiv anul 2014 pentru rafinăria VEGA.

BAT - Best Available Technologies - cele mai bune tehnici disponibile (definite conform punctului 18, art. 2 din OUG nr. 152/2005), reprezintă stadiul de dezvoltare cel mai avansat și eficient înregistrat în dezvoltarea unei activități și a modurilor de exploatare, care demonstrează posibilitatea practică de a constitui referința pentru stabilirea valorilor - limita de emisie în scopul prevenirii poluării, iar în cazul în care acest fapt nu este posibil, pentru a reduce în ansamblu emisiile și impactul asupra mediului în întregul său.

Directiva 2008/1/CE referitoare la prevenirea și controlul integrat al poluării mediului din 2008 (Directiva IPPC) reglementează autorizarea instalațiilor industriale relevante pentru mediu în baza unui concept ce cuprinde toate mediile. În această abordare, sunt cuprinse atât emisiile în aer, apă și sol cât și aspectele economice legate de deșeuri, eficiența energetică și a resurselor și prevenirea accidentelor. Scopul este atingerea unui nivel înalt de protecție a mediului, în întregul său.

Societatea are implementat Sistemul Managementului de Mediu (SIMM), acreditat de Germanischer Lloyd, conform standard ISO 14001/2004, în cursul lunii mai 2009



desfășurându-se audit de supraveghere din partea firmei care a acordat certificarea SIMM. Acesta este componentă a Sistemului Integrat de Management, care include structura organizatorică, activitățile de planificare, responsabilitățile, practicile, procedurile, procesele și resursele pentru elaborarea, aplicarea, realizarea, analizarea și menținerea politicii de mediu la nivelul societății.

Preocuparea continuă a managementului societății pentru eficientizarea energetică a instalațiilor din cadrul Rafinăriei și pentru desfășurarea activității în conformitate cu legislația de mediu s-a concretizat pe mai multe segmente, după cum urmează:

a) reducerea emisiilor de CO<sub>2</sub>.

Au fost perfectate relații contractuale cu parteneri care furnizează consultanță tehnică pentru identificarea unor modalități eficiente de reducere a emisiilor de CO<sub>2</sub> rezultate din activitatea instalațiilor rafinăriilor, conformându-ne astfel principiului de bază instituit de Protocolul de la Kyoto, „limitează și comercializează”;

b) măsurarea și monitorizarea permanentă a emisiilor de CO<sub>2</sub>, precum și a altor emisii de gaze cu efect de seră.

Această acțiune continuă este concretizată în raportul anual de măsurare și monitorizare a gazelor cu efect de seră, obligație impusă prin HG 780/2006 și Decizia nr. 589/2007 a Comisiei Europene. Pentru anul 2009 raportul a fost întocmit de societate, urmează să fie verificat de auditori acreditați în conformitate cu Ordinul nr. 1969/2009 și depus la autoritatea de mediu competentă (Agenția Națională pentru Protecția Mediului) până la 30 martie 2010;

c) instituirea la nivelul societății a managementului de gaze cu efect de seră și integrarea în Sistemul Integrat de Management al societății în vederea adoptării de măsuri sustenabile pentru reducerea gazelor cu efect de seră. În acest sens, au fost elaborate documentele aferente (manual de management al gazelor cu efect de seră, proceduri și instrucțiuni de lucru), structurate ținând cont de politica și obiectivele managementului în ceea ce privește gazele cu efect de seră. Unul din obiectivele importante ale managementului este dezvoltarea culturii organizaționale în ceea ce privește schimbările climatice, precum și impactul gazelor cu efect de seră asupra activității societății.

d) monitorizarea altor gaze cu efect de seră rezultate din activitatea societății (nu este cerință legală), precum și emisii de poluanți în aer, apă, sol, subsol și raportarea lunară a nivelului acestora, obligație instituită în sarcina societății prin autorizațiile integrate de mediu;

e) preocuparea permanentă pentru eliminarea deșeurilor generate din activitatea societății.

Tot în acest context se impune sublinierea preocupării pentru eliminarea deșeurilor de gudroane acide generate din activitatea rafinăriei VEGA.

g) respectarea cerințelor impuse de directiva SEVESO (transpusă în legislația internă prin HG nr. 804/2007 privind controlul asupra pericolelor de accident major în care sunt implicate substanțe periculoase) în vederea revizuirii Raportului de securitate al S.C. Rompetrol Rafinare S.A. În luna octombrie 2009 au fost elaborate Rapoarte de securitate Rompetrol Rafinare și Rompetrol Petrochemicals și s-a demarat activitatea de documentare în vederea elaborării Planului de Urgență Internă pentru fiecare entitate;



h) modernizarea instalației Desulfurare Gaze Recuperare Sulf în vederea diminuării emisiilor de sulf din gazele combustibile.

i) colectare de date și editarea de informații pentru fiecare din categoriile de produse care trebuie înregistrate în conformitate cu cerințele Regulamentului Comisiei Europene nr.1907/2006 (REACH) : Petroleum Gases, Naphtha & Gasoline, Gas Oils, Kerosines, Heavy Fuel Oils, Bitumen, Sulphur, Petroleum Coke. În calitate de producător și importator, Rompetrol Rafinare a validat lista substanțelor care se vor înregistra în cadrul fiecărui SIEF și a colaborat cu CONCAWE pentru producerea datelor necesare întocmirii dosarelor de înregistrare privind: proprietățile fizico-chimice ale fiecărui produs, clasificarea și etichetarea substanțelor în conformitate cu vechea și noua legislație în domeniul CLP (Classification, Labelling, Packaging), colectare de date privind utilizările identificate ale produselor proprii și evaluări de risc ale substanțelor pentru fiecare utilizare, astfel încât, pentru intervalul cantitativ al produselor (>1000 tone/an), procesul de înregistrare la ECHA să poată fi realizat până la 1 decembrie 2010, prin aplicația IUCLID."

Instalațiile din cadrul Rafinăriilor intră și sub incidența HG nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, conform anexa 1 din Hotărârea de Guvern menționată mai sus - instalații pentru rafinarea țițeiului, emisiile degajate în funcționarea normală a acestora conținând și CO<sub>2</sub>.

În aceste condiții rafinăriile dețin Autorizații de emisii gaze cu efect de seră (nr. 19 din 29.02.2008 revizuită la data de 28.12.2009, pentru rafinaria PETROMIDIA și nr. 5/17.03.2008 pentru rafinaria VEGA revizuită la data de 06.01.2010), valabile pentru perioada 2008-2012.

De asemenea, au fost depuse în termenul legal (la data de 31.08.2009) și planurile de monitorizare a emisiilor de CO<sub>2</sub> (parte integrantă a autorizațiilor de emisii de gaze cu efect de seră, aferente anului 2010). Rompetrol Rafinare S.A., pentru Rafinăria Petromidia, a solicitat revizuirea autorizației de emisii de gaze cu efect de seră incluzând în Planul de măsuri pentru monitorizarea și raportarea emisiilor de gaze cu efect de seră o cantitate de emisii estimate la 1.323.646 tone CO<sub>2</sub> în 2010.

Întrucât România a semnat Tratatul de la Luxembourg în anul 2005, pentru a deveni membră a Uniunii Europene începând cu 1 Ianuarie 2007, acceptând astfel întreaga legislație europeană privind mediul, Guvernul a adoptat HG 780/2006 prin care a fost stabilită schema națională de comercializare a emisiilor.

Autoritățile naționale au elaborat și au edictat legislația subsecventă, precum și Planul Național de Alocare a certificatelor de emisii pentru 2007 și perioada 2008-2012, forma finală fiind aprobată de Comisia Europeană și ulterior de Guvernul României prin H.G. 60/2008. În conformitate cu H.G. 60/2008, Rompetrol Rafinare – Rafinăria Petromidia, are alocate pentru perioada 2008-2012 un număr total de 3.378.467 certificate (675.693 pe an).





Datorită modernizărilor efectuate la nivelul rafinării PETROMIDIA ulterior datei de 13 decembrie 2006, s-a solicitat și s-a primit o alocare suplimentară de 630.000 certificate CO<sub>2</sub> pentru perioada 2008-2012. În aceste condiții, alocarea anuală a rafinării este de 801.693 certificate.

Compania noastră a inițiat în anul 2008 un litigiu în contradictoriu cu Ministerul Mediului și Pădurilor, deoarece susține că autoritățile nu au inclus în forma finală a Planului Național de Alocare certificate CO<sub>2</sub> noile estimări ale emisiilor anuale, conform autorizației emisă de autoritățile de mediu competente pentru perioada ce intră sub incidența H.G nr. 780/2006, motiv pentru care a decis parcurgerea căilor legale în vederea modificării alocării de certificate pentru rafinăria PETROMIDIA la nivelul estimat de emisii conform autorizației. Compania a răspuns, prin Chestionarele emise de autoritățile de mediu în vederea elaborării Planului Național de Alocare, comunicând informațiile solicitate pentru perioada istorică a anilor 2001 – 2004, o perioadă care s-a dovedit a fi irelevantă deoarece în perioada analizată instalațiile sau parte din instalațiile rafinării noastre lucrau mult sub capacitate sau nu funcționau deloc, datorită derulării programelor de investiții și/sau modernizări. În acest context, compania a primit alocări de certificate CO<sub>2</sub>, pentru perioada 2008-2012, la nivelul producției realizate din anii 2001-2004.

#### ***1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare***

***Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare.***

##### **Cheltuieli realizate în anul 2009**

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

**1.872.588** USD

##### **Cheltuieli planificate pentru anul 2010**

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

**2.375.520** USD

#### ***1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului***

***Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.***

Societatea este expusă la riscul indus de volatilitatea ridicată a prețurilor țițeiului și produselor petroliere, cu impact direct asupra marjei brute din vânzări.

Rompetrol Rafinare S.A. și-a achitat și are capacitatea de a achita la scadență toate obligațiile care decurg din finanțările acordate societății de către instituțiile financiare. De

asemenea, a achitat și va achita la termen dobânda aferentă împrumutului obligatar acordat societății, în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 118/2003.

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 în 2009 valoarea de 0,4 față de anul 2008 când a atins valoarea de 0,71 pe fondul lipsei de lichidități pe piață, în condițiile crizei economice și financiare la nivel global.

### ***Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului***

Prin natura activității, societatea este expusă unor riscuri :

- riscul de piață derivând din expunerea la fluctuațiile ratei dobânzii, a ratei de schimb euro - usd, usd - leu, din volatilitatea prețurilor de vânzare a produselor petroliere și de cumpărare a țițeiului;

Societatea are ca obiectiv prioritar diminuarea costurilor operaționale pe tona de produs obținut pentru a limita la un nivel minim riscul de preț ca urmare a corelării prețurilor produselor obținute cu prețurile pieței. O importanță deosebită în evaluarea riscului de preț o are evoluția mondială a cotațiilor țițeiului, materia primă de bază a rafinării.

- riscul de credit derivând din posibilitatea neonorării obligațiilor contractuale a partenerilor de afaceri, clienți și furnizori, este monitorizat periodic, prin evaluări de bonitate și solvabilitate a clienților și prin solicitarea de garanții la livrare.

- riscul de lichiditate derivând din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile pentru a onora la timp obligațiile scadente; Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc., conform exigibilității acestora; Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

- riscul operațional derivând din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționări deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un amplu proces de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, îmbunătățirea performanțelor de mediu, precum și eliminarea intreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma este preocupată de menținerea și îmbunătățirea în mod continuu a sistemului integrat de management calitate-mediu-securitate, cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate – mediu - securitate.

La nivel de Rompetrol Rafinare S.A. au fost întreprinse acțiuni adecvate atingerii obiectivelor privind sănătatea și securitatea în muncă precum și activități necesare pentru conformarea cu cerințele legale și de reglementare.

Sistemele de Management al Calității, Mediului, Sănătății și Securității Ocupaționale au fost **recertificate** în cursul anului 2009 de către firma certificatoare Germanischer Lloyd's Certification (GLC).

Societatea a continuat și în 2009 identificarea și evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în acest sens efectuându-se studii HAZOP la instalațiile: fabricile de H<sub>2</sub>, rezevoarele de țiței (50.000 mc) și produse petroliere. Au mai fost efectuate studii HAZOP în cadrul proiectelor de investiții și modernizare pentru Cracare Catalitică și Amine, precum și pentru instalația Brichetare cocs.

S-au elaborat și s-au revizuit proceduri și instrucțiuni pentru operarea în siguranță a instalațiilor, proceselor, echipamentelor, inclusiv activitatea de mentenanță, precum și pentru oprirea în caz de avarii.

S-au identificat și evaluat riscurile de incendiu. S-au elaborat scenariile de securitate la incendii, planul de intervenție PSI și raportul de securitate.

În luna iulie 2009 societatea a obținut, de la INCD INSEMEX Petroșani, "Autorizația de funcționare a Stației de salvare".

S-a revizuit Planul de Urgență Internă la nivelul platformei astfel încât să răspundă situațiilor de urgență previzibile. La elaborarea acestui plan, s-a ținut cont și de societățile care își desfășoară activitatea pe, și în vecinătatea platformei, stabilindu-se responsabilitățile care le revin în cazul unei situații de urgență.

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platformă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt cooptați și subcontractorii de lucrări.

S-a continuat programul "Safety Rompetrol" urmărindu-se dezvoltarea și implementarea unui management al sănătății și securității în muncă la cele mai înalte standarde și atingerea unui nivel de safety comparabil cu nivele din cele mai renumite companii din lume. S-a semnat un contract de colaborare cu firma de consultanță DuPont Safety Resources. Ținta spre care tindem în urma implementării programului "Safety Rompetrol" este Nivelul 3 de safety, până la sfârșitul anului 2011 și Nivelul 4 de safety până la sfârșitul anului 2013.

Programul are ca scop îmbunătățirea activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări asupra abordării unui comportament sigur și a reducerii riscurilor de accidentare și/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităților desfășurate pe platforma Petromidia.

Societatea are implementat Sistemul de Management al Calității, certificat de Germanischer Lloyd Certification, conform noului standard ISO 9001/2008

Rompetrol Rafinare are certificați toți carburanții auto introduși pe piață, în vederea respectării cerințelor legale.

#### ***1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale***

***a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.***

Compania a depus eforturi pentru a-și menține capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente în 2009, comparativ cu anul 2008, indicatorul lichidității curente înregistrând valoarea de 0,4 față de 0,71.

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc. conform exigibilității acestora; Coeficienții de lichiditate curentă și imediata sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare SA în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanțare continuu și la nivelele planificate și eliminarea situațiilor de lipsă temporară a fluxurilor financiare și de asigurare a lichidității firmei a fost posibilă în 2009 ca urmare a luării următoarelor măsuri: livrarea produselor garantată cu instrumente de plată (bilet la ordin, CEC) și negocierea unor termene de încasare de la clienți și plata la furnizor care să asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare SA, menținându-se totodată o relație amiabilă cu partenerii de afaceri.

Activitatea companiei va fi în continuare influențată de evoluțiile conjuncturii internaționale în ceea ce privește piața țițeiului și a produselor petroliere, cât și de o serie de factori macroeconomici interni.

***b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.***

În 2009, Rompetrol Rafinare S.A. a continuat activitatea de investiție începută în anii precedenți, creșterea volumului producției realizate și implicit al volumului desfacerilor.

**-Mărirea capacității de tranzit prin Danele 9** (intrat în operare în ianuarie 2009) proiect ce constă în amenajări portuare în portul Midia Năvodari, prin construirea a două noi dane petroliere cu facilitățile aferente, care permit livrarea produselor petroliere pe nave maritime cu o capacitate maxim de 25.000 tdw (tone deadweight) – în Dana 9B, cât și a barjelor de tip tanc de maxim 3.000 tdw – în Dana 9C. Prin aceste lucrări, s-a realizat extinderea cu 350% a capacității de tranzit a produselor finite prin portul Midia.

Pe lângă proiectele finalizate, în cursul anului analizat s-a continuat derularea proiectelor demarate în 2006, grupate în proiecte denumite "Pachet Investiții Rafinărie 2010".

Principalele obiective ale acestor proiecte sunt:

- Alinierea la specificațiile de produse ale Uniunii Europene, care au devenit obligatorii începând cu 01.01.2009: producerea de carburanți (benzină și motorină) cu un conținut de sulf < 10 ppm, în condițiile procesării de 100% țiței sulfuros;
- majorarea capacității de prelucrare a Rafinăriei de la 3,8 la 5 milioane tone/an, prin eliminarea constrângerilor operaționale care permit funcționarea rafinăriei la capacitatea de 5 milioane tone/an, în vederea obținerii de carburanți EURO 5 ;
- Creșterea randamentului de motorină în structura de produse a Rafinăriei, ca urmare a creșterii cerinței de Diesel pe piața mondială ;

Alinierea la cerințele Uniunii Europene de mediu, în ceea ce privește emisiile în atmosferă și depozitarea deșeurilor periculoase.

Pentru modernizarea parcului de rezervoare de țiței cât și de produse finite și componente compania a alocat un buget proiect de 50,965 milioane USD. Astfel, s-a continuat și în anul 2009 amplul program de reducere a emisiilor de COV-uri în aer (compuși organici volatili) prin proiectul "Modernizarea parcului de rezervoare produse petroliere". În acest sens, au fost modernizate toate rezervoarele Societății aflate sub incidența normativelor în vigoare (Hotărârea de Guvern 568/2001, republicată, privind stabilirea cerințelor tehnice pentru limitarea emisiilor de compuși organici volatili rezultați din depozitarea, încărcarea, descărcarea și distribuția benzinei la terminale și la stațiile de benzină). Capacele rezervoarelor au fost dotate cu etanșări duble pentru a reduce pierderile de componente volatili din țiței.

În vederea îndeplinirii obiectivului privind eficientizarea energetică, compania a alocat în 2009 pentru proiectele aferente acestui segment o sumă de 1.433.000 USD. Proiectele au vizat modernizarea stațiilor electrice, a întreruptoarelor și protecțiilor de 6 kV, a tablourilor generale de distribuție din stațiile electrice, etc., pentru asigurarea nivelului de siguranță în alimentarea cu energie electrică a instalațiilor tehnologice.





***c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.***

Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2009 este cu 36,5 % mai mare decât cea planificată, ca urmare a creșterii cotațiilor produselor petroliere față de valorile prevăzute în buget. Concret, în buget s-a prevăzut 363,97 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de valorificare a produselor, de 509 USD/tonă. Rompetrol Rafinare și-a menținut vânzările atât la intern cât și la export, în pofida crizei financiare și economice internaționale.

Deși prețurile de vânzare au înregistrat un trend crescător, acestea nu s-au aliniat la creșterea prețului de achiziție al țițeiului, determinând o pierdere operațională de 342.984.726 lei.

Rezultatele financiare au fost puternic influențate de criza financiară globală, de evoluțiile internaționale ale cotațiilor țițeiului și a carburanților.

Rezultatele operaționale ale anului 2009 au fost influențate, în principal, de marjele reduse obținute din vânzarea produselor petroliere, atât marja de rafinare la motorină (66 USD/tonă în 2009 față de 200 USD/tonă în 2008) cât și diferențialul Brent-Ural (0,73 USD/bbl în 2009 față de 3 USD/bbl în 2008).

În anul 2009, gradul de utilizare al capacității de rafinare a fost de 80,66%, în condițiile înregistrării unor marje reduse din vânzarea produselor petroliere.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE**

### ***2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.***

Societatea ROMPETROL RAFINARE S.A. este amplasată la circa 20 km nord de municipiul Constanța, între Marea Neagră și lacul Năvodari (Tașaul), pe un teren parțial recuperat din mare și din lac, în vecinătatea portului Midia și a canalului Poarta Albă – Midia.

**Rafinăria Petromidia** este singura unitate de profil din România situată la Marea Neagră, având astfel un avantaj competitiv datorită accesului imediat la rutele de transport naval și fluvial, și anume:

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanța – unul din cele mai mari din regiune;
  - Acces direct la Canalul Dunăre- Marea Neagră;
  - Acces direct la Portul Midia;
  - Apropiere de rețeaua de conducte de țiței;
  - Propriul triaj CF;
  - Facilități logistice (Rompetrologistics S.R.L., Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țițeiului și livrarea produselor lichide prin barje, vagoane-cisternă și cisterne auto.
- 
- Capacitate nominală de proiect din 1975: 3,5 milioane tone materie primă
  - Capacitate utilizată: 4.033 milioane tone în 2009
  - Capacitate viitoare începând cu anul 2011: 5 milioane tone pe an
  - Infrastructură:  
Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcționează peste 20 de companii, cu diverse domenii de activitate.

Aprovizionarea cu țiței și alte materii prime se face, în principal, prin terminalul marin situat în vecinătatea Rafinăriei Petromidia, la circa 8 km distanță de țărm și prin portul Midia. Ca variantă, aprovizionarea se poate face și prin portul Constanța (unul din cele mai mari din regiune), prin intermediul conductei OIL TERMINAL S.A., pe o distanță de aproximativ 40 km.

La finele anului compania a încheiat și lucrările de extindere cu 350% a capacității de tranzit a produselor finite prin portul Midia, prin construirea a două noi dane de încărcare–descărcare produse petroliere, Dana 9B și Dana 9C.



În vederea desfacerii benzinelor, motorinelor sau a altor produse, Societatea utilizează multiple facilități de încărcare: vagoanele-cisternă, terminalele portuare, cisterne-auto.



Începând din decembrie 2007, Societatea este proprietarul și operatorul **Rafinăriei VEGA**.

Situată pe drumul național DN 1A, la o distanță de aproximativ 60 km față de capitala României, în apropierea drumului european E 60, cu acces atât la acesta cât și la rețeaua CF, Rafinăria Vega, este aflată în partea de nord a orașul Ploiești, la circa 1 km distanță de Gara CFR Ploiești Nord, cu care are legatură directă. Exploatarea liniilor CF precum și operațiunile de manevră și transport sunt efectuate de către S.C. Rompetrol Logistics S.R.L., ca proprietar al acestora.

În prezent, materiile prime sunt aduse în rafinărie în cazane CF unde sunt descărcate prin intermediul rampelor CF specializate pe tipuri de materii prime. Din rampele special amenajate, materia primă este pompată prin conducte către rezervoarele pentru depozit din cadrul instalației AFP, de unde sunt preluate spre prelucrare de fiecare instalație în parte.

Rafinăria dispune de rampa auto și rampa CF de încărcare produse petroliere. În momentul de față, livrările de produse petroliere din Rafinăria Vega se fac numai în cazane CF sau cisterne auto.

Rafinăria dispune de o rampă pentru descărcarea și încărcarea produselor albe, având o capacitate de 1000 tone/zi.

## **2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății.**

La 31.12.2009, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009****Situații financiare auditate**

Imobilizări corporale	sold la 01.01.2009	sold la 31.12.2009
Terenuri-(amenajări)	15.373.210	16.202.862
Construcții	594.897.785	577.239.176
Instalații tehnice si mașini	706.016.191	801.667.457
Alte instalații, utilaje și mobilier	2.072.402	2.424.959
Total	1.318.359.588	1.397.534.454

### ***2.3. Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.***

În cursul anului 2009 nu s-au înregistrat revendicări sau litigii referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății.



### **3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE ȘI GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**

Întrucât, conform prevederilor Codului BVB aplicabil pentru Raportul Anual 2009, în mod opțional emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată pot include Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă (Declarația „Aplici sau explici”), toate informațiile relevante referitoare la practicile de guvernare corporativă, față de care societatea urmează să decidă în ce măsură va implementa principiile guvernării corporative, vor fi incluse în secțiunea Guvernării Corporative și în Declarația aferentă Raportului Anual 2010.

#### **3.1. Piețele din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Societate**

Începând cu data de 07 aprilie 2004, acțiunile Societății au început să fie tranzacționate la Bursa de Valori București.

Începând cu data de 03 decembrie 2004, S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a fost inclusă între societățile aflate în portofoliul indicelui BET din cadrul Bursei de Valori București. De asemenea, începând din data de 15 martie 2005, S.C. Rompetrol Rafinare S.A. face parte din portofoliul indicelui ROTX (The Romanian Traded Index) - primul indice lansat de Bursa de Valori București împreună cu o bursă străină, Bursa din Viena (Wiener Borse).

Acțiunile ROMPETROL RAFINARE sunt tranzacționate în totalitate la categoria a II-a a Bursei de Valori București. Numărul total de acțiuni emise de Emitent este de 21.099.276.002, având o valoare totală de 2.109.927.600,20 lei. Acestea sunt acțiuni comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidență este efectuată de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL SA București, autorizat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin autorizația 3564/14.12.2006.

Conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv, fiecare acțiune deținută conferă acționarilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor și a activului social la dizolvarea societății, precum și alte drepturi stabilite de lege. Dreptul de proprietate și orice alte atribute ale acestuia asupra acțiunilor se transmit potrivit prevederilor legislației pieței de capital.

Referitor la acțiuni, transferul acestora nu este restricționat, se realizează în conformitate cu prevederile legale aplicabile și ale actului constitutiv al Societății.

Simbolurile acțiunilor Rompetrol Rafinare:	
Bursa de Valori București	RRC
Reuters	ROMP.BX
Bloomberg	RRC RO



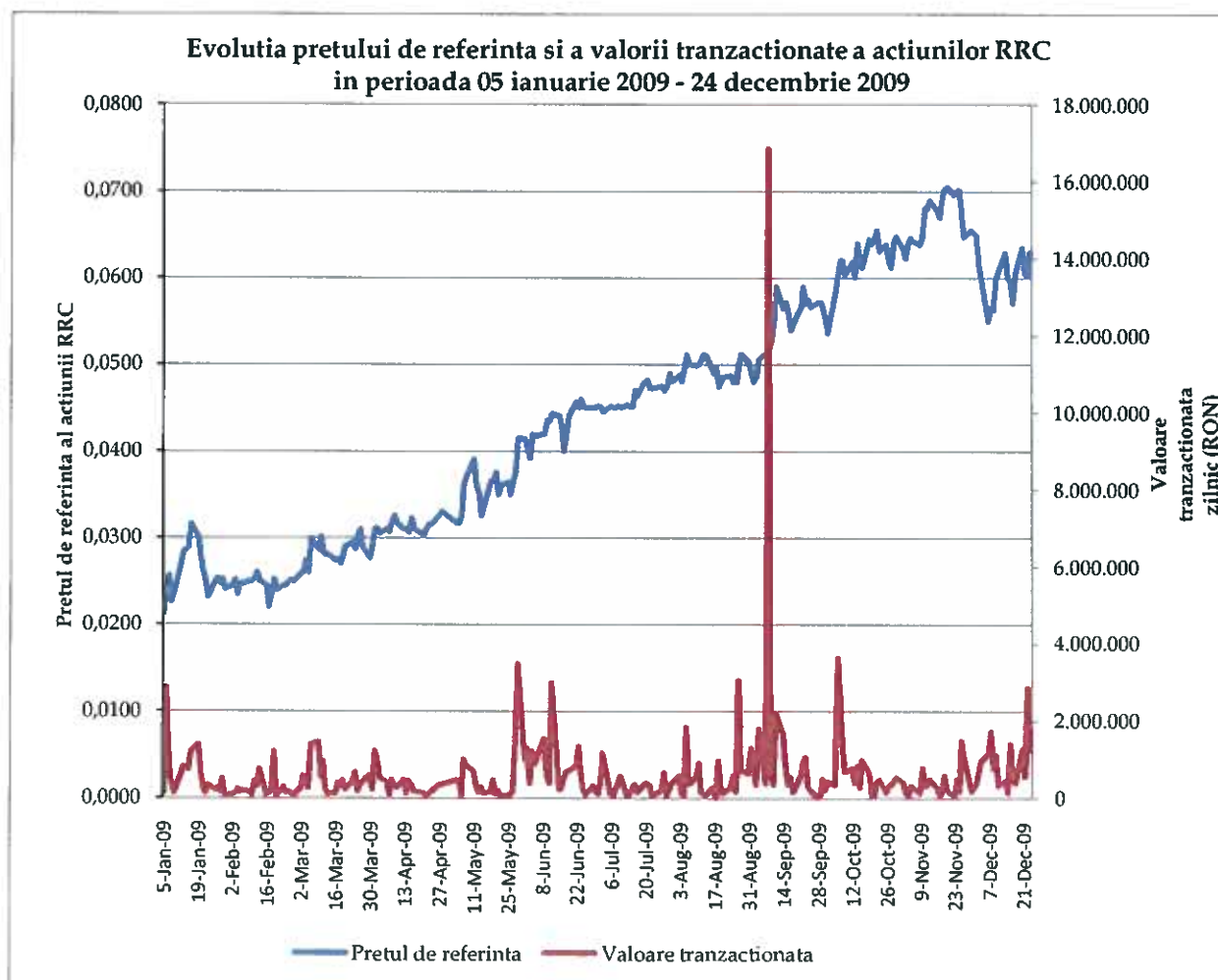
# ROMPETROL

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2007	2008	2009
Număr de acțiuni	21.099.276.002	21.099.276.002	21.099.276,002
Capitalizare bursieră, mil. lei <sup>1</sup>	2.320,920360	390,336606	1.329,254388
Capitalizare bursieră, mil. Euro <sup>2</sup>	664,201803	99,329874	316,278288
Preț maxim, lei	0,14100	0,11000	0,0705
Preț minim, lei	0,08000	0,01700	0,0212
Preț la sfârșitul anului, lei	0,11000	0,01850	0,0630



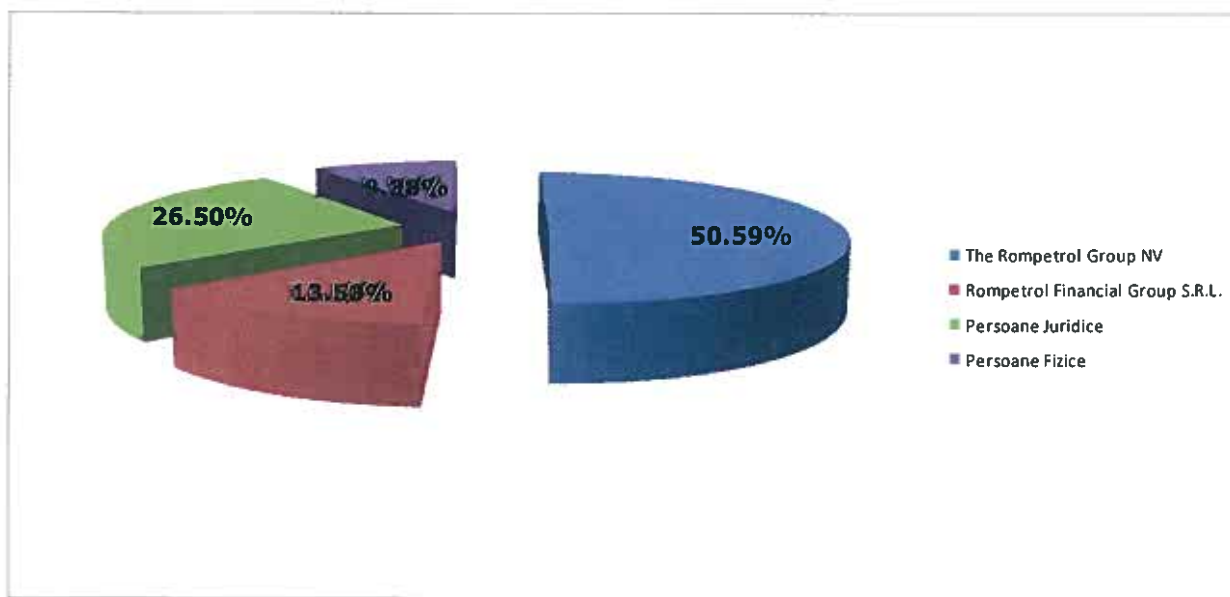
Prețul mediu ponderat al acțiunilor RRC în cursul anului 2009 = 0.042975 RON/acțiune

<sup>1</sup> Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat

<sup>2</sup> Calculat la cursul euro din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat

### ***Acționariatul Rompetrol Rafinare***

La data de 31.12.2009, acționariatul Societății se prezenta astfel:



### ***Alte valori mobiliare emise de Societate.***

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 14.11.2003, Societatea a emis obligațiuni conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată ulterior prin Legea nr. 89/2005, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 320 din 15 aprilie 2005. Valoarea emisiunii a fost de 570.302.441 Euro reprezentând 22.812.098 obligațiuni, cu o valoare nominală de 25 Euro. Deținătorul obligațiunilor emise de către Societate este Statul Român, prin Ministerul Finanțelor Publice (unic deținător).

### ***3.2. Dividende.***

La data de 31 decembrie 2007, S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. a înregistrat o pierdere de 314.323.203 lei.

La data de 31 decembrie 2008, S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. a înregistrat o pierdere de 465.013.141 lei.

La data de 31 decembrie 2009, S.C. ROMPETROL RAFINARE a înregistrat o pierdere de 474.116.085 lei.



Având în vedere cele sus menționate, Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru anii financiari 2007, 2008 și 2009.

### ***3.3. Acțiuni proprii***

S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2009 un număr de 6.134.701 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare de 613.470,10 lei, reprezentând 0,029% din capitalul social al Societății.

În anul 2009, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

### ***3.4. Numărul și valoarea nominală a acțiunilor emise de societatea mamă, deținute de filiale.***

La data de 31.12.2009, S.C. Rompetrol Downstream S.R.L., societate la care S.C. Rompetrol Rafinare S.A. deține 99,9999986725% din capitalul social, are la rândul său calitatea de acționar al Societății, cu un număr de 551.802.170 acțiuni, reprezentând 2,615% din capitalul social al Societății.

### ***3.5. Modul în care Societatea își achită obligațiile față de deținătorii de obligațiuni emise de Societate.***

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 14.11.2003, Societatea a emis obligațiuni conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată ulterior prin Legea nr. 89/2005, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 320/15 aprilie 2005.

Deținătorul obligațiunilor emise de către Societate este Statul Român, prin Ministerul Finanțelor Publice (unic deținător).

Obligațiunile sunt nominative, dematerializate, transferabile, cu o valoare nominală de 25 euro, purtătoare de dobândă egală cu EURIBOR pentru 12 luni plus 1,5% pe an. În cazul în care rata anuală a profitului realizată de către S.C. Rompetrol Rafinare S.A. în anul anterior este de peste 10%, dobânda va fi EURIBOR pentru 12 luni plus 2% pe an, pentru anul curent. Dobânzile sunt plătibile anual.

Valoarea de emisiune este de 570.302.441 Euro, au fost emise un număr total de 22.812.098 obligațiuni, având simbol de emisiune „PTRM”.

Societatea și-a respectat întocmai obligația de plată a dobânzilor aferente obligațiunilor emise în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 118/2003, achitând până la data de 30 septembrie a fiecărui an (data scadenței) sumele datorate.





Redăm mai jos pe ani, nivelul dobânzilor EURIBOR, precum și sumele achitate:

<b>An</b>	<b>Dobânda Euribor + 1,5% (%)</b>	<b>Valoare dobândă plătită (euro)</b>
2004	3,903	22.258.904
2005	3,808	21.717.117
2006	5,267	30.037.830
2007	6,306	35.963.272
2008	7,047	40.182.213
2009	2,752	<b>15,694,723</b>
<b>TOTAL</b>		<b>165.854.059</b>

### **3.6. Oferta publică de preluare obligatorie a acțiunilor societății**

În baza Deciziei nr. 185/08.02.2010 a Comisiei Naționale de Valori Mobiliare, The Rompetrol Group N.V. (în calitate de "Ofertant") a inițiat ofertă publică de preluare obligatorie, adresată tuturor acționarilor Societății, conform reglementărilor în vigoare. Această ofertă vizează achiziționarea unui număr de 5.062.172.980 acțiuni deținute de acționarii Emitentului (S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.), aflate în circulație și care nu sunt deținute de Ofertant (The Rompetrol Group N.V.) și de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, reprezentând 23,99% din capitalul social. Oferta publică de preluare obligatorie s-a derulat în perioada 15 februarie-26 martie 2010.

Ofertantul acționează în mod concertat cu Rompetrol Financial Group S.R.L., Rompetrol S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Well Services S.A. și cu Rompetrol Rafinare S.A, toate aceste companii fiind acționarii Emitentului.

Premisele modului de acționare concertată constau în faptul că Ofertantul deține 72,22% din capitalul social al Rompetrol Financial Group S.R.L., 100% din Rompetrol S.A., 51% din Rompetrol Well Services S.A. și 50,5924% din Rompetrol Rafinare S.A. Rompetrol Downstream S.R.L. deține 2,62% din Rompetrol Rafinare S.A. Emitentul deține un număr de 6.134.701 acțiuni proprii.

La data de 31.12.2009 structura sintetică consolidată a deținătorilor de acțiuni este următoarea:

- |                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| a) The Rompetrol Group N.V.      | - 50,5924%; |
| b) Rompetrol Financial Group SRL | - 13,5269%; |
| c) Persoane juridice             | - 26,5039%; |
| d) Persoane fizice               | - 9,3768%   |

Drept urmare, acționarul majoritar și persoanele cu care acționează în mod concertat dețin împreună, direct și indirect 76,01% din capitalul social al Emitentului.





Pe perioada derulării ofertei publice de preluare obligatorie, drepturile de vot aferente acțiunilor deținute ce depășesc pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului sunt suspendate, în conformitate cu art. 203 alin. 3) din Legea nr. 297/2004.

### ***3.7. Controlul Intern și sisteme de gestionare a riscurilor în relație cu procedurile de raportare financiară***

Societatea este expusă la riscul indus de volatilitatea ridicată a prețurilor țițeiului și produselor petroliere, cu impact direct asupra marjei brute din vânzări.

Romp petrol Rafinare S.A. și-a achitat și are capacitatea de a achita la scadență toate obligațiile care decurg din finanțările acordate societății de către instituțiile financiare. De asemenea, a achitat și va achita la termen dobânda aferentă împrumutului obligatar acordat societății în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 118/2003.

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 în 2009 valoarea de 0,4 față de anul 2008 când a atins valoarea 0,71.

### ***3.8. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului***

Prin natura activității, societatea este expusă unor riscuri :

- riscul de piață derivând din expunerea la fluctuațiile ratei dobânzii, a ratei de schimb euro - usd , usd - leu, din volatilitatea prețurilor de vânzare a produselor petroliere și de cumpărare a țițeiului;

Societatea are ca obiectiv prioritar diminuarea costurilor operaționale pe tona de produs obținut pentru a limita la un nivel minim riscul de preț ca urmare a corelării prețurilor produselor obținute cu prețurile pieței. O importanță deosebită în evaluarea riscului de preț o are evoluția mondială a cotațiilor țițeiului, materia primă de bază a rafinării.

- riscul de credit derivând din posibilitatea neonorării obligațiilor contractuale a partenerilor de afaceri, clienți și furnizori, este monitorizat periodic prin evaluări de bonitate și solvabilitate a clienților și prin solicitarea de garanții la livrare.

- riscul de lichiditate derivând din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile pentru a onora la timp obligațiile scadente; Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc., conform exigibilității acestora; Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

- riscul operațional derivând din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționări deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un amplu proces de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, îmbunătățirea performanțelor de mediu, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma este preocupată de menținerea și îmbunătățirea în mod continuu a sistemului integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate – mediu - securitate.

### **3.9. Calendarul Financiar propus pentru anul 2010**

<b>Calendar financiar</b>	<b>Data</b>
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2009 și Trimestrul IV 2009	10 februarie 2010
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale aferente 2009	30 aprilie 2010
Publicarea Raportului Anual 2009 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2009)	30 aprilie 2010
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2010	12 mai 2010
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2010	11 august 2010
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2010	11 noiembrie 2010

Informații importante și știri vizând interesele acționarilor, analiștilor și investitorilor, cu privire la activitatea Societății, sunt disponibile pe site-ul [www.rompetrol.ro](http://www.rompetrol.ro), secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Rompetrol Rafinare.

#### **Contact pentru Relația cu Investitorii**

Rapoartele anuale, semestriale și trimestriale se pun la dispoziția acționarilor, la solicitarea acestora. Solicitățile se pot efectua și în format electronic, prin e-mail la adresa: [office.rafinare@rompetrol.com](mailto:office.rafinare@rompetrol.com)

## **4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII**

### ***Adunarea Generală a Acționarilor***

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv actualizat al Societății, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul imperativ prevăzut de lege, și are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și auditorului financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce administratorii Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze pentru fiecare exercițiu în curs remunerația cuvenită administratorilor;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- h) aprobă limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere atunci când legea prevede acest lucru.

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuții:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

Adunarea Generală Extraordinară delegă Consiliului de Administrație exercițiul atribuțiilor prevăzute la literele b) și c) ale alineatului de mai sus.

Adunarea Generală Extraordinară poate delega administratorilor majorarea capitalului social, în conformitate cu dispozițiile art. 236 din Legea 297/2004 privind piața de capital.

Desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor Rompetrol Rafinare SA, conform actului său constitutiv actualizat:

Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori este nevoie, prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și într-unul din ziarele locale sau naționale de largă răspândire în localitatea unde se află sediul societății. Adunarea generală se poate întruni la sediul societății sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator. Acționarii pot fi reprezentați în adunarea generală și prin persoane care nu au calitatea de acționar al societății.

Adunarea generală este prezidată de președintele Consiliului de Administrație sau de o persoană numită de acesta, care desemnează, dintre membrii adunării generale sau dintre acționarii societății, unul până la trei secretari, plus un secretar tehnic dintre salariați. Aceștia vor întocmi lista de prezență a acționarilor, verificând următoarele:

- actele de identitate ale persoanelor care se prezintă la ședința Adunării Generale în calitate de acționari sau împuterniciți ai acestora;

- procura specială prezentată de împuterniciții acționarilor. Se va avea în vedere că procura este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.

Secretarul de ședință verifică, de asemenea, îndeplinirea condițiilor legale privind cvorumul de prezență a acționarilor pentru validitatea adunărilor generale.

Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condițiilor legale de prezență, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

După prezentarea materialelor aferente ordinii de zi, problemele supuse dezbaterii acționarilor sunt supuse la vot de către Președintele de ședință.

Hotărârile adunării generale se iau prin vot deschis, în afară de cazurile în care adunarea generală decide că votul să fie secret sau legea impune votul secret.

Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în cadrul ședințelor Adunării Generale. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi "pentru", "împotriva" și "abținere" fără a le compensa (de ex. "la punctul x de pe ordinea de zi reprezintă „a” voturi „pentru”, „b” voturi „împotriva” și „c” „abțineri”). Voturile astfel exprimate sunt validate sau, după caz, invalidate, pe baza exemplarului trei al procurilor speciale, de către secretarul adunării generale. Voturile înscrise în cadrul procurii speciale sunt exercitate numai în maniera dorită de acționar.

Secretarul sau secretarii de ședință, pe baza votului liber exprimat de către acționari, vor întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale.



## ***Hotărâri adoptate de adunările generale ale acționarilor în cursul anului 2009:***

*Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 14 ianuarie 2009 a hotărât următoarele:

- revocarea auditorului financiar S.C. Deloitte Audit S.R.L.;
- numirea auditorului financiar S.C. Ernst & Young Assurance Services S.R.L.;
- stabilirea duratei contractului de audit financiar de 4 ani.

*Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 29 aprilie 2009 a hotărât următoarele:

- aprobarea situațiilor financiare anuale individuale (întocmite conform Standardelor Românești de Contabilitate) și cele consolidate (întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară "IFRS"), auditate, aferente anului financiar 2008;
- descărcarea de gestiune a administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2008;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și programul de activitate al Societății pentru anul 2009, inclusiv planul de investiții pentru anul 2009.
- stabilirea remunerației cuvenite pentru exercițiul financiar 2009 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății, la același nivel cu cel al anului financiar anterior.
- constatarea încetării mandatului de administrator al d-lui Marius Corcoman-Târcolea, începând cu data de 12.03.2009;
- alegerea în funcția de administrator a d-nei Doina-Elena PENU.

*Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 29 aprilie 2009 a hotărât următoarele:

- ratificarea amendării facilității sindicalizate de credit acordată Societății (în calitate de împrumutat de către Unicredit Jiriak Bank S.A., Unicredit Bank Austria A.G. și Banca Comercială Română SA (împreună „Creditorii”), în cuantum de 110.000.000 USD, având drept obiect finanțarea achiziției de țiței, păcură și gaz condensat, în sensul prelungirii facilității și asumării de către Societate a tuturor obligațiilor, inclusiv a obligațiilor de plată a Împrumutului și dobânzii, astfel cum au fost stabilite în condițiile documentației suport (Amendamentul nr. 7 la Contractul de Facilitate de emitere acreditive de import, semnat la data de 24.03.2009, de către Împrumutat, Creditori, The Rompetrol Group N.V. și Rompetrol S.A. , în calitate de Garanți).
- ratificarea amendării Contractului de garanție reală mobilă pentru garantarea facilității sindicalizate de credit menționată mai sus;
- aprobarea încheierii și semnării de către Societate alături de Rompetrol S.A., The Rompetrol Group N.V., Rompetrol Holding S.A. și KazMunaiGaz PKOP Investments B.V., a unui Acord de Subordonare în legătură cu facilitatea sindicalizată anterior menționată.





*Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 24 iulie 2009 a hotărât următoarele:

- aprobarea inițierii de către Societate și participarea Societății la majorarea capitalului social al S.C. ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L. (unde Societatea deținea 99,999922309% din capitalul social) cu suma de 244.944.000 lei, majorare ce s-a efectuat prin emisiune de părți sociale liberate Societății prin compensarea creanței certe, lichide și exigibile pe care Societatea o avea asupra S.C. ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L.; aprobarea inițierii de către Societate și participarea Societății la majorarea capitalului social al S.C. ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. (unde Societatea deținea 99,999992756% din capitalul social) cu suma de 630.000.000 lei, majorare ce s-a efectuat prin emisiune de părți sociale liberate Societății prin compensarea creanței certe, lichide și exigibile pe care Societatea o avea asupra S.C. ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L.
- împuternicirea domnilor Vasile-Cosmin Turcu, Director General al Societății, și Giani-Iulian Kacic, Director Economic, să efectueze toate formalitățile legale și să semneze în numele Societății toate actele necesare aducerii la îndeplinire a Hotărârilor adoptate, inclusiv să participe la Adunările Generale Extraordinare ale Asociațiilor S.C. ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L. și S.C. ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. și să voteze în aceste adunări pentru aprobarea majorării capitalului social prin aporturile în numerar menționate mai sus, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, inclusiv avocați.
- Aprobarea și împuternicirea Consiliului de Administrație al Societății pentru a efectua și valida tranzacții având ca obiect active imobilizate ale Societății, cu o valoare cumulată pe durata exercițiului financiar 2009 care va putea depăși procentul de 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, însă nu cu mai mult de suma de 150.000.000 USD. Tranzacțiile reprezintă acte de dobândire, înstrăinare, schimb și constituire în garanție, precum și orice alte acte și documente subsecvente sau conexe acestora, necesare perfectării respectivelor tranzacții.

### **Consiliul de Administrație**

Conform Actului Constitutiv, activitatea societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care pot fi acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină. În caz de vacanță (renunțarea administratorului, incapacitate legală, incapacitate fizică pe o perioadă mai mare de 45 de zile, moartea, etc.) a unuia dintre administratori, ceilalți administratori procedează la numirea unui administrator provizoriu până la întrunirea adunării generale ordinare, care va numi noul administrator.

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

- a) La expirarea mandatului de 4 ani;
- b) În cazul demisiei, sau revocării de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Atribuțiile Consiliului de Administrație, conform actului constitutiv sunt următoarele:



- i. stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- ii. stabilește sistemul contabil și de control financiar și aprobă planificarea financiară;
- iii. numire, revocare, respectiv încheiere și încetare a contractelor directorilor Societății;
- iv. supraveghează activitatea directorilor;
- v. pregătește raportul anual, organizează adunarea generală și implementează hotărârile acesteia;
- vi. introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii 85/2006 privind procedura insolvenței;
- vii. cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:
  - i) USD **15.000.000** pentru cazul actelor juridice având ca obiect aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate;
  - ii) USD **1.000.000** pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate,
- viii. aprobarea participării la constituirea unor societăți comerciale cu un aport care depășește aceasta limită valorică, alte acte cu conținut patrimonial care depășesc această limită valorică;

Consiliul de administrație are și următoarele atribuții delegate de Adunarea generală extraordinară în condițiile prevăzute de art. 114 din Legea nr. 31/1990, republicată:

- a) decide cu privire la mutarea sediului societății;
- b) decide cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societății (cu excepția domeniului principal și activității principale a societății);
- c) decide cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune de noi acțiuni, conform legii.

Consiliul de Administrație îndeplinește și alte atribuții, stabilite de drept în sarcina sa, în temeiul actelor normative în vigoare.

În ceea ce privește emisiunea de acțiuni, Consiliul de Administrație poate efectua această operațiune în cadrul operațiunilor de majorare capital social, exercitate în baza atribuțiilor delegate conform prevederilor Legii nr.31/1990 coroborate cu prevederile Legii nr. 297/2004. Consiliul de administrație nu este abilitat să efectueze operațiuni de răscumpărare acțiuni în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie.

## **4.1. Prezentarea administratorilor societății**

În anul 2009, structura Consiliului de Administrație s-a modificat după cum urmează:

- în data de 29.04.2009, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a adoptat Hotărârea nr. 3/2009 prin care s-a constatat încetarea mandatului de administrator al domnului Marius Corcoman Târcolea și a fost desemnată administrator doamna Doina-Elena PENU.





**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

**a)** În cele ce urmează sunt prezentate informații despre administratorii Societății, aflați în funcție la data de 31.12.2009.

<b>Nume și prenume</b>	<b>Vârsta (ani)</b>	<b>Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea</b>	<b>Alte informații (calificare, experiență profesională)</b>
Alexandru NICOLCIOIU	58	Președinte al Consiliului de Administrație în perioadele următoare: -25.02.2010 desemnare provizorie până la desfășurarea Adunării Generale Ordinare din data de 30.04.2010; - 25.02.2006 - 25.02.2010; - 26.02.2001 - 25.02.2006; - 1990 - 1998	- inginer A absolvit Facultatea de Tehnologie, Chimizarea Petrolului și Gazelor din cadrul Facultății de Petrol, Gaze și Geologie București, promoția 1975; A început să lucreze la Societate în anul 1975; în perioada 1990 - 1998 a deținut funcția de Director General al Societății
Iuri-Titov BUZESCU	48	Membru al Consiliului de Administrație de la data de 03.09.2007	A absolvit facultatea de Energetică București din cadrul Institutului Politehnic București, promoția 1986; iunie 2007 - aprilie 2009 a fost Vicepreședinte Business Unit „Eficiență Operațională” din cadrul Grupul Rompetrol. În prezent, deține funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al SC Rompetrol Downstream SRL.
Doina-Elena PENU	38	Membru al Consiliului de Administrație de la data de 29.04.2009	A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității București, promoția 1995, specializarea Științe juridice. Din anul 2008 activează în cadrul Departamentului Legal al S.C. ROMPETROL S.A., ocupând funcția de Coordonator în cadrul Departamentului Juridic-Consilier juridic principal

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

După știința administratorilor, nu a existat niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între administratori și o altă persoană datorită căreia să fi fost numiți ca administratori.

***c) Participarea administratorului la capitalul social al societății comerciale;***

Conform Registrului acționarilor Societății consolidat la data de 31.12.2009 emis de Depozitarul Central, Președintele Consiliului de Administrație, dl. Alexandru NICOLCIOIU, participă la capitalul social al Societății cu 481.516 acțiuni, reprezentând 0,002282% din capitalul social.

***d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale;***

Niciunul din membrii Consiliului de Administrație al Societății nu este persoană afiliată Societății, în sensul Regulamentului CNVM nr.1/2006.

***4.2. Membrii conducerii executive a societății comerciale******a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;***

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.

La data de 31.12.2009, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

<b>Nume și prenume</b>	<b>Funcție</b>
Vasile-Cosmin Turcu	Director General
Giani-Iulian Kacic	Director Economic

Membrii conducerii executive exercită funcțiile deținute pe o perioadă de 4 ani.

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

Nu avem cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între membrii conducerii executive și alte persoane datorită cărora au fost numiți în funcție.

***c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.***

Niciunul din cei doi directori prezentați în tabelul de la punctul 3.3.1 a) nu dețin acțiuni la Societate.

***4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, persoanele menționate la secțiunile 3.2 și 3.3.***

Începând cu data de 25 martie 2005 și până la data prezentului raport, investigațiile cu privire la anumiți foști și prezenți administratori, directori și cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("RRC") au continuat în mod formal (în ciuda anumitor discontinuități apărute uneori pe parcursul urmăririi penale). În prezent, Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție a României – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”) efectuează investigații doar cu privire la unul dintre actualii administratori ai RRC.

Învinuirile reținute la momentul inițierii cercetărilor privesc următoarele aspecte referitoare la RRC: a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare al Rafinăriei Petromidia; b) declararea și înregistrarea incorectă a accizelor și a altor datorii către bugetul de stat; c) menținerea unor registre contabile incorecte cu privire la tranzacțiile desfășurate în terminalul petrolier Oil Terminal. Aceste învinuiri privesc evenimente ce au avut loc în principal în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Aceste învinuiri au fost disjuncte de către parchet din dosarul inițial (ce a fost trimis în judecată, ulterior disjungerii – actualul dosar 30041/3/2006 aflat pe rolul Tribunalului București, Secția I Penală), ele făcând acum obiectul unui dosar separat aflat pe rolul DIICOT (dosar 225/D/P/2006).

Evenimentele avute în vedere în cadrul dosarului 30041/3/2006 ce privesc Compania se referă la de-listarea RRC de pe piața electronică Rasdaq și re-listarea acțiunilor RRC pe platforma principală a BVB. În acest dosar, au fost trimiși în judecată doi oficiali ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), compania mamă a S.C. Rompetrol Rafinare S.A – domnii Dan Costache Patriciu și Alexandru Bucșă.

La acest moment, dosarul 30041/3/2006 se află în stare de judecată în fața instanței de fond – Tribunalul București. Dosarul este în faza cercetării judecătorești – în prezent se desfășoară etapa ascultării inculpaților (12 în total). Menționăm că decizia ce va fi pronunțată de Tribunalul București este susceptibilă de două căi de atac – apel și recurs, de competența Curții de Apel București, respectiv a Înaltei Curți de Casație și Justiție, până la definitivarea soluției.

Compania a declarat în mod repetat public, și consideră în continuare că, privitor la toate învinuirile, a oferit explicații clare, rezonabile și legitime pentru acțiunile Companiei și ale tuturor persoanelor implicate în acestea.

Compania consideră că toate învinuirile ce i-au fost imputate nu au temei legal. Poziția Companiei a fost confirmată și de către instanță în momentul admiterii plângerii depuse de către The Rompetrol Group N.V. și S.C. Rompetrol Rafinare S.A. împotriva sechestrului instituit asupra activelor și acțiunilor RRC. Acest sechestr a fost impus în

mod unilateral de către DIICOT și a fost ulterior anulat în mod definitiv și irevocabil de către instanța de judecată.

De asemenea, menționăm că la data de 15 Decembrie 2005, TRG a înaintat o cerere arbitrală și la Centrul Internațional de Soluționare a Disputelor legate de Investiții din cadrul Băncii Mondiale ("ICSID") din Washington DC împotriva Guvernului României, prin care se solicită despăgubiri bănești ca rezultat al violării de către statul român a drepturilor TRG prevăzute de Acordul de Încurajare și Protecție Reciprocă a Investițiilor încheiat între Guvernul Regatului Olandez și Guvernul Român în vigoare de la data de 1 Februarie 1995 ( BIT "Olandez-Roman"). Cererea a fost înregistrată de către ICSID și a făcut obiectul unei examinări a admisibilității sale, precum și a competenței ICSID, hotărârea tribunalului în acest sens fiind favorabilă TRG. În prezent, părțile se găsesc în faza fundamentării pozițiilor lor divergențe, urmând ca tribunalul arbitral să treacă la analiza cazului pe fond.

#### ***4.4. Modificarea actelor constitutive***

Actele constitutive ale societății pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 a societăților comerciale, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Actul constitutiv poate fi modificat și de către Consiliul de Administrație al Societății, în baza delegării atribuțiilor de către adunarea acționarilor, delegare dată în temeiul art.114 din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale.



## 5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

**Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:**

**a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;**

### SITUAȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ÎN PERIOADA 31.12.2007 - 31.12.2009

#### A INDICATORI DE BILANȚ

		Lei		Lei		Lei	
	<b>ACTIV</b>	<b>decembrie 2009</b>	<b>%</b>	<b>decembrie 2008</b>	<b>%</b>	<b>decembrie 2007</b>	<b>%</b>
I.	<b>Active imobilizate</b>	<b>3,569,077,207</b>	<b>69</b>	<b>2,429,703,829</b>	<b>57</b>	<b>2,144,382,650</b>	<b>50</b>
1	<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>6,922,484</b>	<b>0</b>	<b>4,866,471</b>	<b>0</b>	<b>4,355,690</b>	<b>0</b>
	alte imobilizări	6,891,786	0	4,835,773	0	1,790,145	0
	avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	30,698	0	30,698	0	2,565,545	0
2	<b>Imobilizări corporale</b>	<b>1,563,231,644</b>	<b>30</b>	<b>1,300,879,071</b>	<b>30</b>	<b>1,182,532,653</b>	<b>28</b>
	terenuri și construcții	688,202,336	13	620,215,482	15	654,075,050	15
	instalații tehnice și mașini	395,179,444	8	335,782,440	8	312,277,957	7
	alte imobilizări corporale	3,629,815	0	1,503,185	0	1,558,953	0
	avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	476,220,049	9	343,377,964	8	214,620,693	5
3	<b>Imobilizări financiare</b>	<b>1,998,923,079</b>	<b>39</b>	<b>1,123,958,287</b>	<b>26</b>	<b>957,494,307</b>	<b>22</b>
	creanțe imobilizate	118,516	0	98,139	0	85,415	0
	acțiuni deținute la entitățile afiliate și investiții deținute ca imobilizări	1,998,804,563	39	1,123,860,148	26	957,408,892	22
II.	<b>Active circulante</b>	<b>1,605,779,478</b>	<b>31</b>	<b>1,840,237,966</b>	<b>43</b>	<b>2,146,602,363</b>	<b>50</b>
1	<b>Stocuri</b>	<b>636,774,965</b>	<b>12</b>	<b>499,871,863</b>	<b>12</b>	<b>628,692,301</b>	<b>15</b>
	materii prime și materiale consumabile	427,699,499	8	305,868,197	7	366,680,707	9
	producția în curs de execuție	121,125,554	2	55,795,559	1	76,943,011	2
	produse finite și mărfuri	71,374,471	1	89,466,397	2	139,087,486	3





## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009

#### Situații financiare auditate

	avansuri pentru cumpărări de stocuri	16,575,441	0	48,741,710	1	45,981,097	1
2	<b>Alte active circulante</b>	<b>969,004,513</b>	<b>19</b>	<b>1,340,366,103</b>	<b>31</b>	<b>1,517,910,062</b>	<b>35</b>
	creanțe comerciale	710,395,457	14	1,183,323,922	28	1,457,450,860	34
	alte creanțe	208,813,228	4	46,112,994	1	47,353,740	1
	casa și conturi la bănci	49,795,828	1	110,929,187	3	13,105,462	0
III.	<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>1,106,427</b>	<b>0</b>	<b>1,609,240</b>	<b>0</b>	<b>1,018,484</b>	<b>0</b>
	cheltuieli în avans	1,106,427	0	1,609,240	0	1,018,484	0
	<b>Total activ</b>	<b>5,175,963,112</b>	<b>100</b>	<b>4,271,551,035</b>	<b>100</b>	<b>4,292,003,497</b>	<b>100</b>
	<b>PASIV</b>						
I.	<b>Capitaluri proprii</b>	<b>1,151,854,310</b>	<b>22</b>	<b>1,562,562,987</b>	<b>37</b>	<b>2,064,121,985</b>	<b>48.1</b>
	capital social	2,109,927,600	41	2,109,927,600	49	2,109,927,600	49
	rezerve	1,958,363,433	38	1,958,363,433	46	1,954,639,052	46
	rezerve din reevaluare	195,579,781	4	132,172,373	3	132,172,373	3
	Profitul (+) sau pierderea (-) reportată	(2,637,900,419)	(51)	(2,172,887,278)	(51)	(1,818,293,837)	(42)
	Profitul (+) sau pierderea (-) exercitiului	(474,116,085)	(9)	(465,013,141)	(11)	(314,323,203)	(7)
II.	<b>PROVIZIZIOANE</b>	<b>32,977,770</b>	<b>1</b>	<b>34,823,598</b>	<b>1</b>	<b>9,221,647</b>	
III.	<b>Datorii</b>	<b>3,991,131,032</b>	<b>77</b>	<b>2,672,318,772</b>	<b>63</b>	<b>2,216,524,886</b>	<b>51.6</b>
	împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	66,360,429		167,291,505		216,223,199	5
	credite bancare termen scurt	37,664,604	1	755,140,676	18	446,593,166	10
	datorii comerciale	1,088,206,862	21	1,269,758,137	30	1,165,557,413	27
	avansuri încasate în contul comenzilor	14,604,176	0	34,275,851	1	34,463,500	1
	Împrumuturi de la societăți din grup	2,426,920,307	47	119,179,380	3		
	alte datorii	357,374,654	7	326,673,223	8	353,687,608	8
IV	<b>Venituri în avans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,845,678</b>	<b>0</b>	<b>2,134,979</b>	<b>0</b>
	venituri în avans	0	0	1,845,678	0	2,134,979	0
	dec.operat.curs clarif.		0		0		0
	<b>Total pasiv</b>	<b>5,175,963,112</b>	<b>100</b>	<b>4,271,551,035</b>	<b>100</b>	<b>4,292,003,497</b>	<b>100</b>

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (30%) ocupă **imobilizările corporale** – terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2009 acestea ating valoarea de 1.563.231.644 lei, mai mare decât în 2007 și 2008 (1.182.532.653 lei și respectiv 1.300.879.071 lei) influențată în special, de doi factori:
- efectuarea de investiții noi;

- amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).

Funcție de creșterea/scăderea unuia din acești doi factori în cursul anului, crește sau scade, după caz, valoarea imobilizărilor.

- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (39%), ponderea cea mai mare o dețin titlurile de participare (99,99%). Creșterea acestora față de anii 2007 și 2008 se datorează aporturilor în natură și numerar la capitalul social al societăților din cadrul grupului Rompetrol.

În anul 2009, Societatea și-a mărit participația la Rompetrol Petrochemicals SRL, cu suma de 244.944.420 lei (aport creante).

De asemenea, tot prin aport creanțe, și-a majorat participația la Rompetrol Downstream SRL, cu suma de 630.000.000 lei.

- iii) **Stocurile totale** înregistrează o creștere cu circa 27,4% față de 2008 și cu 1,3% față de anul 2007. Comparativ cu anul 2008, au crescut:
  - stocurile de materii prime și materiale, cu cca 40% datorate în principal creșterii prețului de achiziție de la finele anului 2009;
  - stocurile de semifabricate de 2,2 ori mai mult decât cele înregistrate la finele anului 2008 (de la 55.795.559 lei în 2008, la 121.125.554 lei, în 2009).Diferența de cotație înregistrată în luna decembrie 2009, comparativ cu decembrie 2008, este cauza principală a acestor creșteri substanțiale. Astfel, dacă în decembrie 2008, cotația la Ural era de 282,68 USD/tona, în decembrie 2009, aceasta atingea 537,31 USD/tona.
- iv) Referitor la **creanțe**, acestea se situează la valori mai mici decât cele înregistrate la 31.12.2008 cu 40%, urmare a preocupării managementului de a încasa mai rapid sumele aferente vânzărilor produselor finite de la clienți
- v) **Capitalurile proprii**, care dețin 22% din total pasive, au înregistrat la 31.12.2009 o scădere de la 1.562.562.987 lei la 1.151.854.310 lei, cu circa 26,2%, comparativ cu 2008. Față de 2007, acestea au scăzut cu circa 44,2%, urmare a înregistrării de pierderi (atât reportată, cât și din exercițiul curent, 2009).
- vi) **Datoriile totale** la finele anului 2009 înregistrează o creștere cu 49,3% față de 31.12.2008 și cu 80% față de anul 2007. În cadrul acestora, creșterea cea mai mare este înregistrată la capitolul „alte datorii”, prin prisma împrumutului acordat societății de către The Rompetrol Group N.V., concomitent cu scăderea valorilor la capitolele „credite bancare pe termen scurt” și „datorii comerciale”. Împrumutul acordat de The Rompetrol Group N.V. a fost utilizat pentru asigurarea capitalului de lucru cât și a finanțării proiectelor de investiții (tehnologice și de mediu).





***b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;***

## INDICATORI FINANCIARI

	2009	2008	2007
CIFRA DE AFACERI NETĂ	6,281,160,059	8,665,021,543	5,429,312,435
PRODUCȚIA VÂNDUTĂ	6,171,259,842	8,645,666,627	5,393,696,367
VENITURI DIN EXPLOATARE	6,332,902,636	8,678,797,265	5,475,364,748
VENITURI FINANCIARE	853,305,727	746,729,120	527,129,145
VENITURI EXCEPȚIONALE			
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>7,186,208,363</b>	<b>9,425,526,385</b>	<b>6,002,493,893</b>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	6,675,887,362	8,661,637,313	5,512,214,484
din care:			
-materii prime	5,739,614,576	7,763,202,520	4,846,992,109
-energii	281,651,042	286,237,205	184,525,286
CHELTUIELI FINANCIARE	984,408,419	1,228,902,213	804,602,612
CHELTUIELI EXCEPȚIONALE			
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>7,660,295,781</b>	<b>9,890,539,526</b>	<b>6,316,817,096</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>(342,984,726)</b>	<b>17,159,952</b>	<b>(36,849,736)</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(131,102,692)</b>	<b>(482,173,093)</b>	<b>(277,473,467)</b>
REZULTAT EXCEPȚIONAL	0	0	0
Impozit pe profit	28,667		
<b>TOTAL REZULTAT</b>	<b>(474,116,085)</b>	<b>(465,013,141)</b>	<b>(314,323,203)</b>

- i. **Cifra de afaceri** înregistrată la 31.12.2009 a fost cu 16% mai mare decât cea înregistrată în 2007, în schimb față de anul 2008, cu 28% mai mică, principala cauză fiind fluctuația prețurilor produselor petroliere și a materiilor prime din cei 3 ani analizați;
- ii. **Vânzările nete** față de 2007 au crescut cu 14% și au înregistrat valori mai mici cu 29% față de 2008, afectate de aceeași influență cu cea menționată anterior;

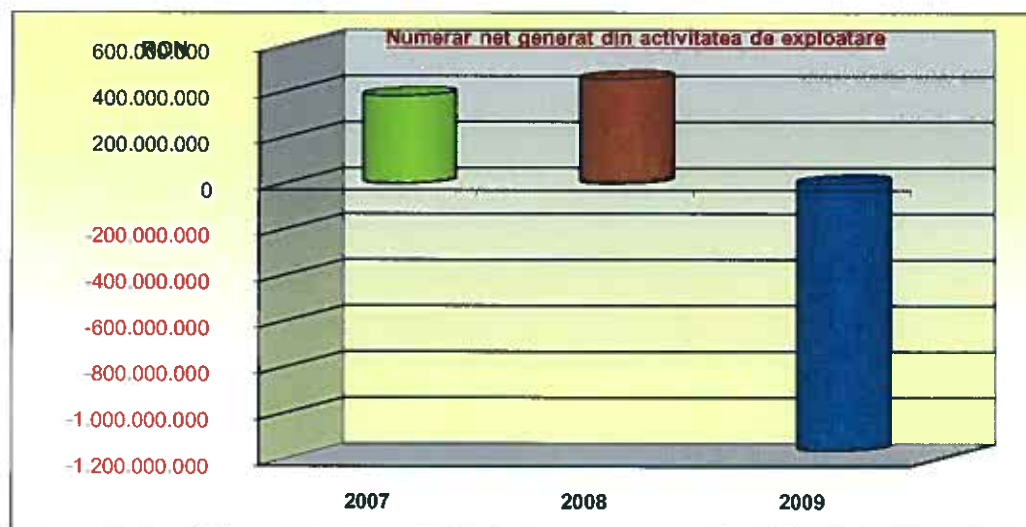


- iii. **Cheltuielile totale** au înregistrat o creștere față de 2007 cu cca. 21% iar față de 2008 cu cca. 23%. Ca și veniturile, cheltuielile sunt în corelație cu fluctuațiile prețurilor materiilor prime, acestea reprezentând cca. 75% din total cheltuieli.
- iv. În ceea ce privește rezultatul total la 31.12.2009, Rompetrol Rafinare a înregistrat o pierdere cu 49% mai mare decât în 2007 și cu 1% mai mare decât cea din 2008.

***c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.***

În anul 2009, 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.

Pe fondul dublării cotațiilor internaționale la țiței, acestea atingând valoarea de 77.67 USD/bbl la sfârșitul anului 2009 față de 36.55 USD/bbl la 31 decembrie 2008, societatea a înregistrat o creștere atât a nivelului creanțelor comerciale, cât și a valorii stocurilor de produse petroliere și materii prime, afectând fluxurile de numerar din activitatea de exploatare.

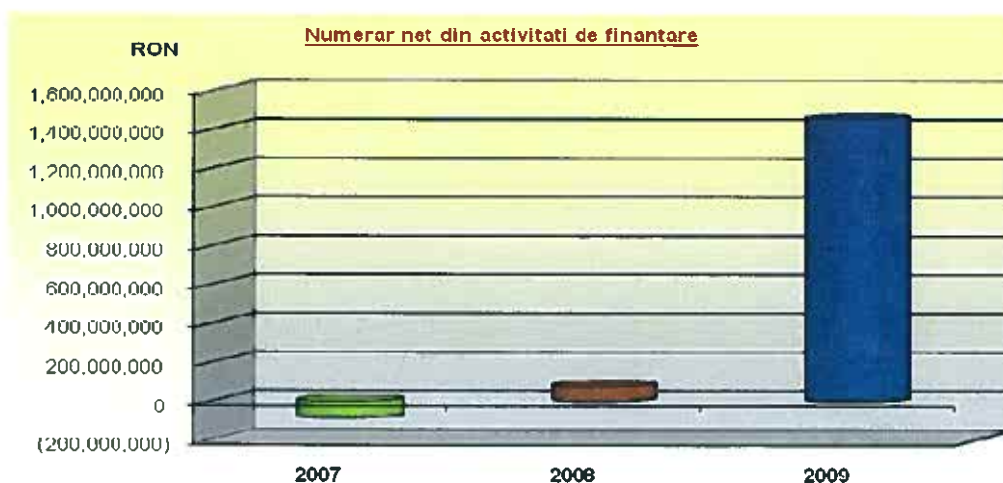


Fluxul de numerar din activitatea de investiții reflectă preocuparea societății în vederea continuării investițiilor de modernizare ale rafinăriei, pentru atingerea următoarelor obiective:

- creșterea capacității de prelucrare a rafinăriei și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene, normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este pozitiv, ca urmare a faptului că societatea s-a bucurat de sprijinul acționarului majoritar în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltarea activității operaționale a rafinăriei.



## **6. ANEXE**

### ***a) Modificări ale Actului constitutiv al societății***

În anul 2009, nu au intervenit modificări ale actului constitutiv al societății.

### ***b) Contractele importante încheiate de Societate în anul pentru care se face raportarea.***

#### ***Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de furnizor:***

- Contract nr. 372/31.12.2008 încheiat cu S.C. Rompetrol Downstream S.R.L., având drept obiect vânzarea de produse petroliere, în valoare de 5,388,386,900 lei;
- Contract 2009/16.12.2008 încheiat cu Vector Energy A.G., având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export, în valoare de 724.092.137 USD;
- RR 511/12.12.2003, reînnoit automat în 2009, încheiat cu S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L., având drept obiect vânzarea de amestec propan propilenă, în valoare de 126.655.211 RON;
- Contract nr. 38/10.09.2008, încheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., având drept obiect vânzarea de GPL, în valoare de 331.826.555 RON

#### ***Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de beneficiar:***

- Contract Feedstock 2009 încheiat cu Vector Energy AG, în vederea achiziției de țiței, în valoare de 1.507.500.000 USD;
- Contract MTBE 2009, încheiat cu Vector Energy AG în vederea achiziției de MTBE, în valoare de 28.696.945 USD;
- Contract nr. CD530/16.12.2008 – RR-CP 370/29.12.2008, încheiat cu Conpet SA, având ca obiect prestarea serviciilor de transport a țițeiului depozitat la Oil Terminal S.A., în valoare totală de 8.325.376 RON
- Contract nt. 224/16.04.2009, încheiat cu firma HALDOR TOPSOE, pentru catalizatorii de la HPM, valoarea totală: 1.381.136.37 EURO
- Contract nr. 421/30.07.2009, încheiat cu firma UOP LIMITED, pentru catalizatorii de la RC, valoarea totală: 563769.25 USD;
- Contract nr. 492/31.08.2009, încheiat cu firma HALDOR TOPSOE, pentru catalizatorii de la HDV, valoarea totală: 1.723.274,74 EUR
- Contract nr. 68/23.01.09, încheiat cu compania OLTCHIM SA RM. VALCEA, pentru acid clorhidric, leșie sodă, hipoclorit, valoare totală: 3.325.740 lei
- Contract nr. 13/7.01.2009, (respectiv nr. 1/2009 – WIEE), încheiat cu WIEE România S.R.L. pentru achiziție gaz natural, în valoare de circa 25.000.000 USD/an (RR+VEGA), conform Act adițional nr.6/8.10.2010.



- Contract nr. 377/31.12.2008 (respectiv nr. 1/2008 – UTM), încheiat cu Uzina Termoelectrică MIDIA S.A., pentru achiziție energie termică, prelungit cu Act adițional nr.1/16.12.2009 în valoare de circa 56.625.000 lei/an;
- Contract nr. 22/24.01.2008 (respectiv nr.3/2008 - UTM), încheiat cu Uzina Termoelectrică MIDIA S.A. pentru achiziție apă demineralizată, prelungit cu Act adițional nr.2/16.12.2009, în valoare de circa 6.100.000 lei/an;
- Contract nr. 118/22.02.2010 (respectiv nr.5 PETROM GAS), încheiat cu PETROM GAS SRL pentru achiziție gaz natural, în valoare de circa 51.500.000 lei/an;
- Contract nr. RR 116/29.05.2008, încheiat cu ALPIQ ROMENERGIE SRL pentru achiziție energie electrică, în valoare de circa 115.170.000 lei/an.

***c) actele de demisie/demitere în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor.***

În anul de raportat a intervenit demisia transmisă Societății de către dl. Marius Corcoman-Târcolea din funcția de administrator la S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A., care în prezent ocupă funcția de Director adjunct Finanțe și Centru Corporatist, The Rompetrol Group N.V.

***d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta.***

La finele anului 2009, Societatea deținea două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța;
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova., care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit "Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria VEGA".

În prezent, S.C. Rompetrol Rafinare S.A. deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- S.C. Rompetrol Logistics S.R.L;
- S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L.;
- S.C. ROM OIL S.A.;
- S.C. Rompetrol Quality Control S.R.L.
- S.C. Rompetrol Downstream S.R.L.

în mod indirect:

- S.C. Global Security Sistem S.A.;
- S.C. Rompetrol Gas S.R.L
- Intreprinderea Mixtă Moldintergaz S.R.L.
- S.C. Contrast S.R.L.



## ***e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.<sup>3</sup>***

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. face parte din grupul Rompetrol.

Grupul Rompetrol este înregistrat la CNVM și este format din următoarele societăți:

- The Rompetrol Group N.V.
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol Rusia LLC (SRL)
- Rompetrol SA
- Rompetrol Financial Group SRL
- SC "IFN Fingroup Credit" SA
- SC « Fingroup Agent de Asigurare SRL
- Rompetrol Bulgaria JSC
- Rompetrol Albania Downstream Sh.A
- RP Albania Wholesale Sh.A
- Rompetrol Well Services SA
- Geopetsa Servicios Petroleros SA
- Rompetrol Upstream International Ltd
- Rominserv SRL
- Ecomaster – Servicii Ecologice SRL
- Întreprinderea Mixta Palplast SRL
- Întreprinderea Mixta "Rompetrol Moldova" SA
- Vector Energy SA
- Rominservices Therm SA
- Rompetrol Logistics SRL
- Rompetrol Petrochemicals SRL
- Rompetrol Downstream SRL
- Rom Oil SA
- Rompetrol Quality Control SRL
- Palplast SA
- Global Security Sistem SA
- SC Contrast SRL
- SC Uzina Termoelectrica Midia SA
- Romcalor Oil Services SA
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SAS
- DPPLN SAS
- Dyneff Espagne SAS
- TMP SAS
- Dyneff Catalogne SLU
- Rompetrol Gas SRL
- Midia Marine Terminal SRL
- LLC Rompetrol Ukraine

---

<sup>3</sup> Intrucât OUG nr. 28/2002 care definea termenul "persoană afiliată" a fost abrogată, și în lipsa unui alt act normativ emis de instituțiile pieței de capital care să definească acest termen, la acest punct au fost enumerate toate societățile din cadrul Grupului Rompetrol.





**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2009**

**Situații financiare auditate**

---

- Rompetrol Albania ShA
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A.
- Intreprinderea Mixta "Moldintergaz" SRL
- Byron Shipping LTD
- Rompetrol Holding SA
- KazMunaiGaz PKOP Investment B.V.
- Rominserv Kazakhstan LTD
- Agat Ltd.

**Președintele Consiliului de Administrație**  
**Alexandru NICOLCIOIU**



**Director General**  
**Vasile-Cosmin TURCU**

**Director Economic**  
**Giani-Iulian KACIC**