



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

---

# **RAPORT ANUAL 2008**

## **AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2008**

### **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  
Categorია 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.  
Rompertol 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

## **CUPRINS**

<b>1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE.....</b>	<b>4</b>
<b>2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE.....</b>	<b>44</b>
<b>3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ .....</b>	<b>47</b>
<b>4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE .....</b>	<b>53</b>
<b>5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ .....</b>	<b>57</b>
<b>6. ANEXE .....</b>	<b>63</b>



## **PERFORMANȚE MAJORE ÎN ANUL 2008:**

- record istoric de materie primă procesată (4,5 milioane tone), în creștere cu 18% față de 2007
- minim istoric al consumurilor energetice, cu 14,2 % mai mici decât în 2007
- nivel minim istoric al pierderilor tehnologice, în scădere cu 20,3 % față de 2007
- alinierea la normele Uniunii Europene privind producția de carburanți Euro 5
- extinderea terminalului de produse finite din Portul Midia

## **În anul 2008, obiectivele Rompetrol Rafinare au vizat următoarele aspecte:**

- Reducerea numărului de accidente cu 50% față de 2007;
- Reducerea numărului de depășiri ale limitelor admisibile ale poluanților cu 40% față de 2007;
- Reducerea consumurilor energetice cu 13% față de 2007
- Reducerea cu 5 milioane USD a costurilor operaționale non-energetice
- Atingerea unui grad de utilizare a instalațiilor de 97%
- Reducerea consumurilor tehnologice cu circa 10% față de 2007
- Producerea până la sfârșitul lui 2008 de carburanți Euro 5 (conținut de sulf max 10ppm)
- Finalizarea proiectelor majore de dezvoltare până în trimestrul III al anului 2010
- diversificarea portofoliului de produse prin lansarea proiectului „100 produse Vega”, în vederea obținerii unui loc important pe piața produselor de retail. Primul pas în acest sens a fost lansarea unui nou produs, denumit „Ardent” folosit pentru aprinderea focului la gratare și șeminee, urmat de fabricarea aditivului pentru obținerea benzinei ALTO 101.

În urma unor investiții totale de peste 40 milioane USD, aferente gamei de carburanți Euro 5, Rompetrol Rafinare a atins performanța tehnologică de a produce carburanți Euro 5 începând cu luna decembrie 2008, fapt ce va conduce la încadrarea în cerințele europene privind calitatea carburanților.

Prin continuarea proiectelor de dezvoltare, Rompetrol Rafinare va produce din 2010 exclusiv carburanți Euro 5 din țiței sulfuros, pe fondul unei creșteri a capacității de procesare a materiei prime la 5 milioane tone/an, de la 4,2 milioane tone pentru 2008 și 1,15 milioane tone în 2000, înainte de preluarea de către Grupul Rompetrol. Investițiile tehnologice și de mediu realizate de Grupul Rompetrol în perioada 2001-2007 (aproximativ 350 milioane USD) au permis rafinării trecerea de la producția de carburanți Euro 2, Euro 3 și Euro 4 la exclusiv Euro 5 în 2009.



## **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, este de a-și atinge obiectivele de performanță prin eficientizarea tuturor activităților, prin controlul și reducerea costurilor, astfel încât să poată fi posibilă adaptarea strategiei și a planurilor de business pentru următorii ani.

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

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.

În 2008 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.

### **I. Activitatea de producție**

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

Programul de producție al S.C.ROMPETROL RAFINARE S.A. – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) pentru anul 2008 a fost conceput cu o prelucrare totală de 4.073.209 tone, din care 3.929.328 tone țiței și 143.882 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2008.

Prelucrarea realizată în anul 2008 este de 4.394.405 tone, din care 4.237.376 tone țiței și 157.028 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă o depășire cu circa 8% a programului stabilit pentru bugetul anului 2008.



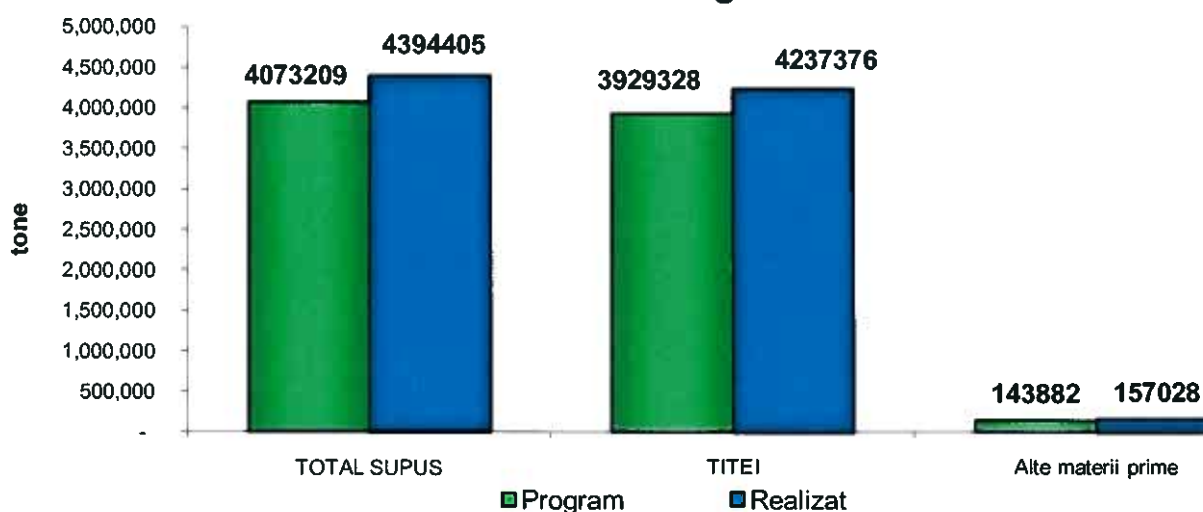
**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

	<i>tone</i>	
<b>2008</b>	<b>Program</b>	<b>Realizat</b>
<i>Total supus</i>	4.073.209	4.394.405
<i>Țitei prelucrat</i>	3.929.328	4.237.376
<i>Alte materii prime</i>	143.882	157.028

**2008, Prelucrare Program vs Realizat**



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/Program</b>	<b>99,36 %</b>	<b>134,47 %</b>	<b>93,00 %</b>	<b>109,16 %</b>	<b>107,89 %</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 iulie, 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 pentru regenerare/înlocuire catalizatori planificată în luna aprilie, a avut loc în iulie.

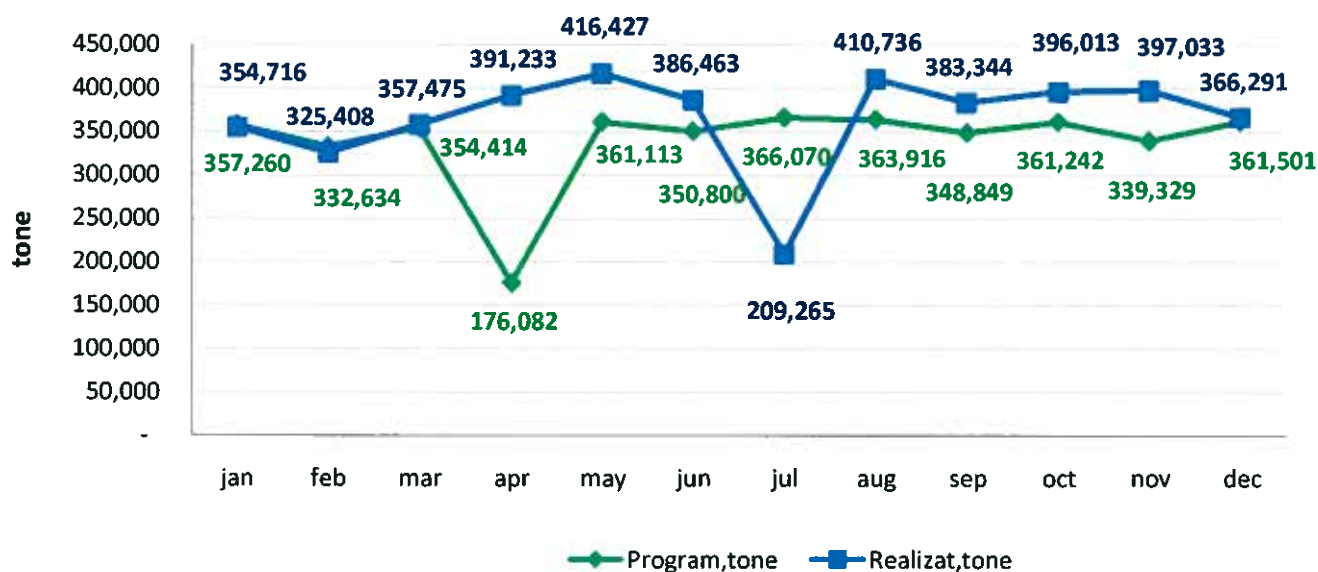


**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

### Evoluția lunară a prelucrărilor comparativ cu programul



Structura producției fizice comparativ cu programul, în anul 2008, se prezintă astfel:

ANUL 2008	Program [tone]	Realizat [tone]
<b>Produse finite</b>	<b>3.851.969</b>	<b>4.243.863</b>
Benzine	1.383.197	1.351.532
Motorine + Petrol	1.696.886	1.690.954
Păcură	59.233	126.542
Propilenă	111.436	106.310
Cocs	238.442	284.596
Sulf	32.586	33.006
Alte produse	330.189	650.923

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

S-a pus accent pe prepararea benzinelor și motorinelor care să întrunească calitățile solicitate pe piața externă (produse Euro 4 și Euro 5).

În anul 2008, s-a bugetat un preț pentru total supus (țiței și alte materii prime) de 679,45 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 703,937 USD/tonă.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2008 la 779,16 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 804,30 USD/tonă.

Valorificarea a fost bugetată la 736,84 USD/tonă total supus, realizându-se în perioada analizată o valorificare de 765,06 USD/ tonă total supus.

Consumul de utilități al rafinării (exprimat în GJ raportat la tona de supus) în 2008 s-a redus față de 2007 cu circa 14,32%.

În anul 2006, prețul mediu de achiziție a gazului natural a fost de 212 USD/mii Nmc, în anul 2007 a fost de 243 USD/mii Nmc și în anul 2008 a fost de 322 USD/mii Nmc.

La energia electrică, prețul mediu de achiziție a fost în 2006 de 50,47 USD/MWh, media anului 2007 a fost de 68 USD/MWh, iar în 2008 93,87 USD/MWh.

Prețul energiei termice în 2006 a fost de 40 USD/Gcal, în timp ce în 2007 a atins valoarea de 49 USD/Gcal iar în 2008 a fost 68,20 USD/Gcal.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSUL	TOTAL livrări Tone	INTERN		EXPORT	
		tone	%	tone	%
<b>Produse livrate</b>	<b>4.121.368</b>	<b>2.288.820</b>	<b>55,54</b>	<b>1.832.548</b>	<b>44,46</b>
Benzine auto	1.194.549	342.840	<b>28,70</b>	851.709	<b>71,30</b>
Benzine de chimizare	153.630	118.808	<b>77,33</b>	34.822	<b>22,67</b>
Petroluri	114.611	114.611	<b>100,00</b>	-	-
Motorine auto	1.538.122	1.028.725	<b>66,88</b>	509.396	<b>33,12</b>
Păcură	129.468	29.121	<b>22,49</b>	100.347	<b>77,51</b>
Gaze petroliere lichefiate	232.996	192.068	<b>82,43</b>	40.928	<b>17,57</b>
Distilat de vid	215.902	-	-	215.902	<b>100,00</b>
Cocs de petrol	269.562	221.068	<b>82,01</b>	48.494	<b>17,99</b>
Sulf de petrol	31.591	1.363	<b>4,31</b>	30.229	<b>95,69</b>
Propilenă	106.310	106.310	<b>100,00</b>	-	-
Alte produse	134.627	133.906	<b>99,46</b>	721	<b>0,54</b>

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

Programul de producție al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A – Punct de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2008 a fost conceput cu o prelucrare totală de 316.920 tone.

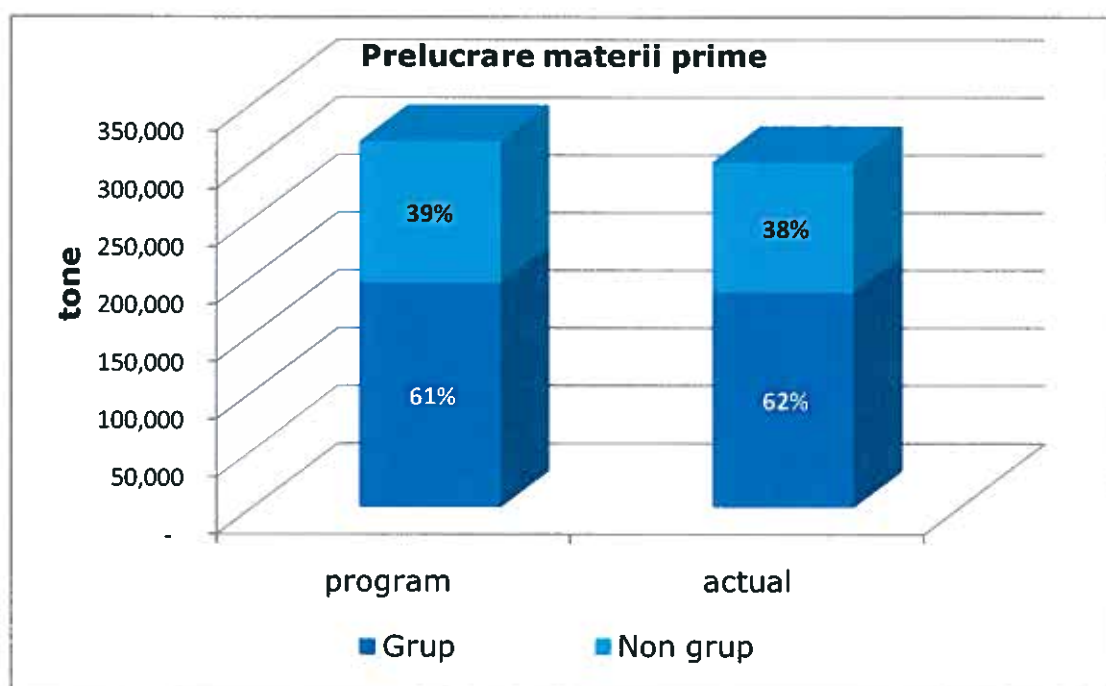
Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2008.



Prelucrarea realizată în anul 2008 este de 298.897 tone.

Această prelucrare reprezintă 94% din programul stabilit pentru bugetul anului 2008.

2008	Program	Realizat
<b>Total supus</b>	<b>316.920</b>	<b>298.897</b>
<b>Grup</b>	<b>194.121</b>	<b>186.191</b>
<b>Non Grup</b>	<b>122.799</b>	<b>112.706</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/Program</b>	<b>93%</b>	<b>117%</b>	<b>71%</b>	<b>101%</b>	<b>94%</b>

În luna iulie, prelucrarea a fost mai mică decât programat datorită reviziilor instalațiilor din rafinaria Vega, comparativ cu bugetul când reviziile au fost programate în luna aprilie.

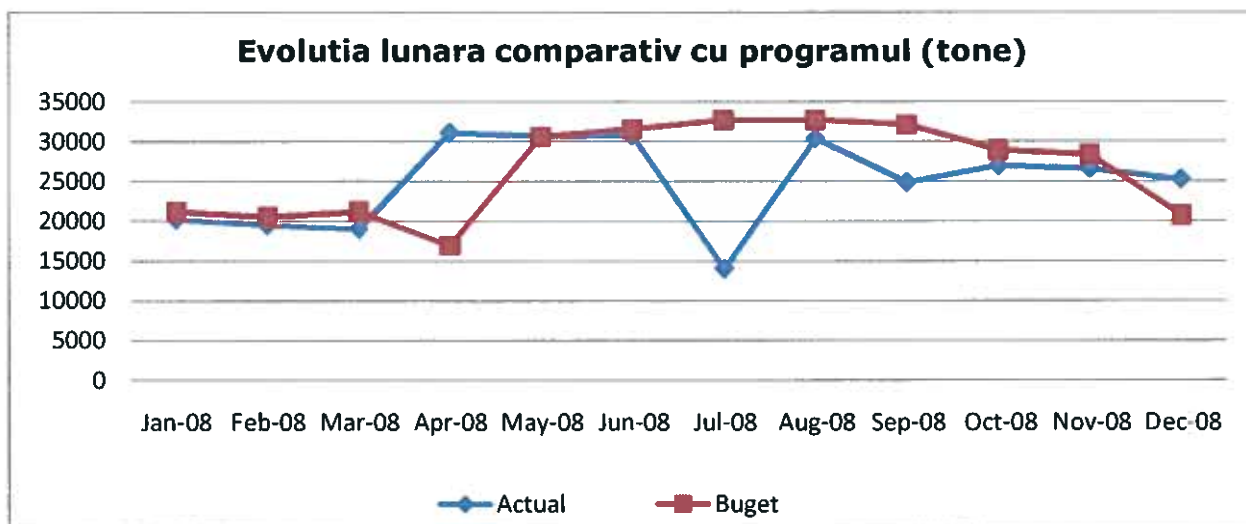




**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**



Structura producției fizice comparativ cu programul, în anul 2008, se prezintă astfel:

<b>ANUL 2008</b>	<b>Program [tone]</b>	<b>Realizat [tone]</b>
<b>Produse finite</b>	<b>310.588</b>	<b>290.902</b>
Benzine + n-Hexan	154.065	160.484
White spirit	36.402	25.768
Motorină	29.174	17.463
Combustibil lichid ușor tip III	30.898	24.071
Păcură	4.100	16.265
Bitum	44.609	47.405

În anul 2008, s-a bugetat un preț de achiziție a materiei prime de 565,81 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 725 USD/tonă.

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2008 la 707,73 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 812 USD/tonă.

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

**Evoluția prelucrării de materii prime la Rafinăria Vega**  
mii tone



În anul 2008, prețul mediu de achiziție a gazului natural a fost de 313 USD/mii mc, iar în anul 2007 a fost de 252 USD/mii Nmc.

La energia electrică, prețul mediu de achiziție a fost 103 USD/MWh în 2008, iar media anului 2007 a fost de 70 USD/MWh.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSUL	TOTAL livrări [tone]	INTERN		EXPORT	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]
<b>Produse livrate</b>	<b>280.662</b>	<b>124.744</b>	<b>44,45</b>	<b>155.918</b>	<b>55,55</b>
Benzine	158.045	18.211	11,52	139.834	88,48
White spirit	25.489	21.466	84,22	4.022	15,78
Motorina	16.808	14.413	85,75	2.395	14,25
Combustibil lichid usor tip III	22.082	12.415	56,23	9.667	43,77
Păcură	10.744	10.744	100,00	-	-
Bitum	47.380	47.380	100,00	-	-
Alte produse	115	115	100,00	-	-

## **II. Activitatea de investiții**

Activitatea de investiții din anul 2008 a fost canalizată pe:

- creșterea capacității de prelucrare a rafinării și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene precum și creșterea randamentului în produse albe
- pregătirea trecerii la producția de combustibili Euro5 începând cu 01.01.2009



- 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
- creșterea eficienței energetice

Planul de investiții aprobat pentru anul 2008 prevedea realizarea unor lucrări de investiții în valoare de 164.143.000 USD.

Investițiile realizate în 2008, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și Rafinăria Vega, au însumat 93,36 milioane USD.

Principalele proiecte finalizate în anul 2008 au presupus următoarele :

- amenajări portuare în portul Midia Năvodari prin construirea a două noi dane petroliere cu facilitățile aferente, care să permită 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.
- modernizarea parcului de rezervoare de țiței cât și de produse finite și componente
- creșterea eficienței energetice
- modernizări care au vizat protecția mediului

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 și românești, care devin 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
- 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 de oxizi de sulf și azot în atmosferă și depozitarea deșeurilor periculoase.

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

- Proiectul "Hidrocracare Blandă";
- Proiectul "Fabrica de hidrogen";
- Proiectul "Modernizare Cracare catalitică";
- Proiectul "Reconfigurarea instalației existente HDV în instalație hidrofinare motorină".



Activitatea de investiții din 2008 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**

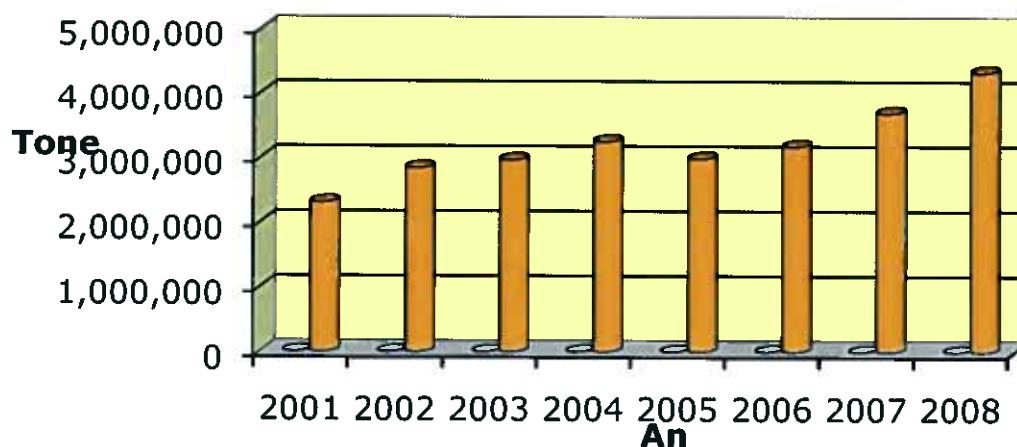
#### **Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)**

##### **i) Activitatea de aprovizionare materii prime**

În anul 2008, 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 import</b>	<b>Cantitatea (tone)</b>	<b>Valoare (\$)</b>
Țiței	4.329.526	2.870.336.753
Păcură	8.080	4.293.406
MTBE	54.820	55.285.229
<b>Total materii prime</b>	<b>4.392.426</b>	<b>2.929.915.388</b>

##### **Evoluția volumelor de titei achiziționat**



În 2008 achizițiile de țiței s-au derulat în totalitate prin compania de trading a Grupului Rompetrol, Vector Energy A.G..

Volumul materiilor prime provenite din importuri a atins în anul 2008 cifra de 2.929.915.388 USD, ceea ce reprezintă o creștere substanțială față de anul precedent (circa 50%), pe fondul creșterii record a cotațiilor la țiței pe piețele internaționale (cu circa 32%), în special în primele trei trimestre ale anului 2008. Volumul achizițiilor de materii prime din țară a crescut cu circa 26% iar valoarea cu circa 55% mai mult decât în anul precedent, în condițiile conjuncturale ale pieței.

În perioada analizată, cantitatea totală de materii prime aprovizionate din țară a fost de 79.408 tone, ceea ce a reprezentat 68.757.092 USD.

Printre furnizorii de materii prime s-au enumerat și următoarele societăți:

- Rompetrol Petrochemicals S.R.L. ;
- Doljchim Craiova, Viromet S.A. - Victoria, Izochem Trading S.R.L., Chemtransfert S.R.L.
- Prochema România S.R.L.; Prio Biocombustibil S.R.L.; Bioville S.R.L.
- S.N.P Petrom S.A., Petrotel Lukoil S.A., Energy Bio Chemicals S.A.
- ButanGas România S.A.

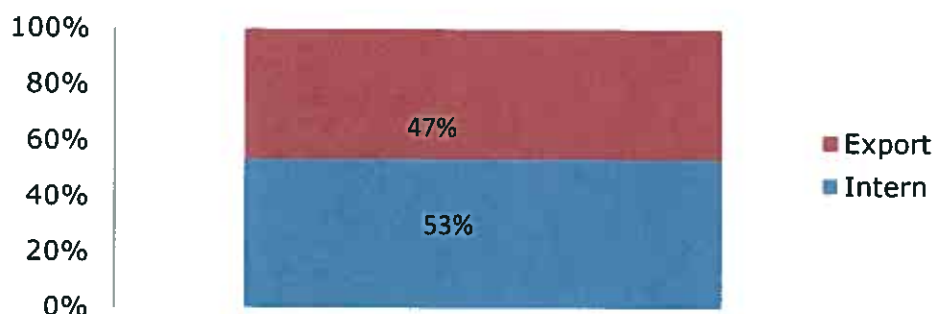
## **ii) Activitatea de vânzări**

Vânzările din anul 2008 au totalizat o cantitate de 3.935.135 tone, cu circa 9% mai mult decât în 2007.

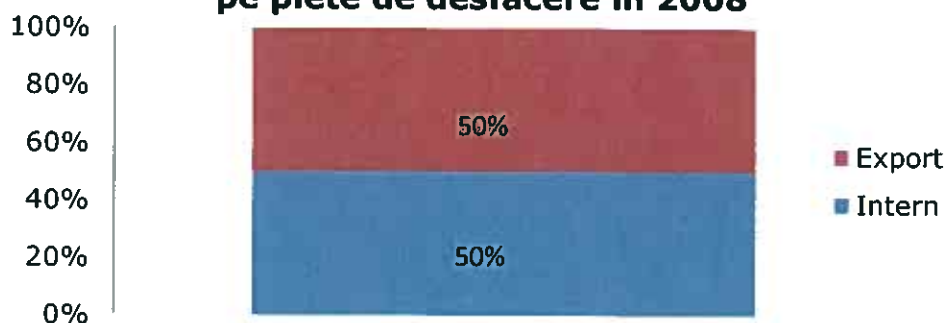
Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a însemnat un total de 3.220.728.999 USD, cu circa 47% mai mare decât în anul precedent, pe fondul creșterii cotațiilor produselor petroliere pe piețele internaționale de referință.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe cele două canale de distribuție, intern și extern, au fost relativ echilibrate, piața românească absorbind circa 53% din totalul volumelor de produse finite comercializate de Rompetrol Rafinare.

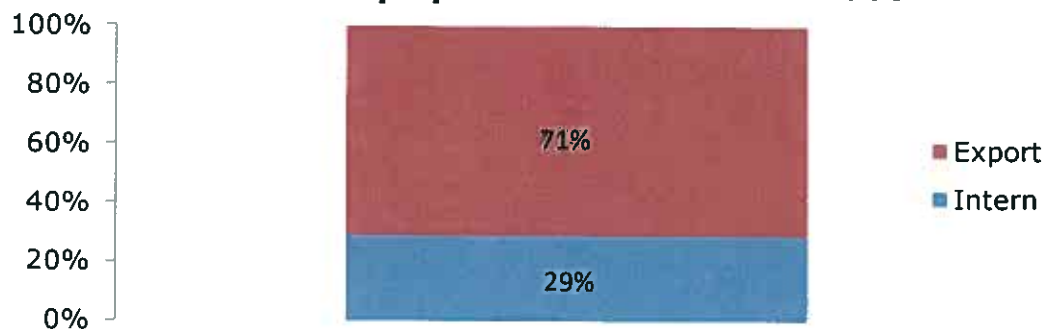
Pe piața externă s-au vândut 1.832.548 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 1.416.179.022 USD.

**Structura vânzărilor de produse finite  
pe piețe de desfacere**

În anul 2008, Rompetrol Rafinare S.A. a vândut 2.732.670 tone de carburanți auto, ponderile pe cele două canale de distribuție fiind relativ egale. Pe piața externă s-au vândut 1.361.105 tone carburanți auto iar valoarea netă a acestora a fost de 1.159.229.718 USD.

**Vânzările de carburanți auto  
pe piețe de desfacere în 2008****Benzine auto**

Dintr-un total de 1.194.549 tone benzine vândute, circa 29 % s-au vândut pe piața internă, diferența reprezentând vânzări pe piața externă. Circa 73% din totalul benzinelor vândute a reprezentat benzina Europlus fără plumb.

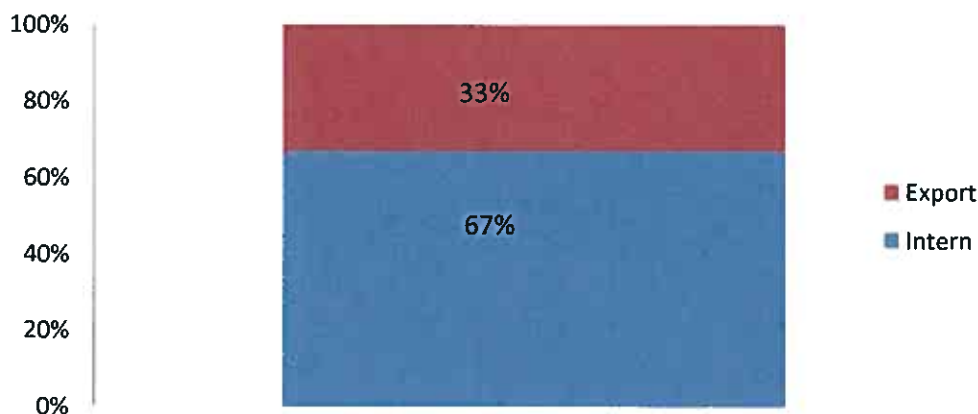
**Vanzarile de benzine  
pe piețe de desfacere în 2008**



## **Motorine**

În anul 2008 s-au vândut 1.538.121 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind cu mult superioară celor de pe piața externă, respectiv de 67%.

**Vanzarile de motorine  
pe piete de desfacere in 2008**



## **Gaze petroliere lichefiate**

În perioada anului 2008 s-au vândut 223.852 tone de gaze petroliere lichefiate. Piața internă a absorbit cea mai mare parte a vânzărilor, circa 82%.

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

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

**Producția Rafinăriei Vega** este structurată pe **grupe de produse speciale**:

- Solvenți : solvenți ecologici – Rompetrol SE, solvenți ușori și n-hexan
- White spirit și Petroluri
- Combustibili
- Bitumuri

Rafinăria Vega este **singurul producător din Europa de Est de n-Hexan**, folosit în producția de polipropilenă și extracția uleiurilor vegetale în industria alimentară.

De asemenea Rafinăria Vega este **unic producător în România** de:

- **Solvenți ecologici – Rompetrol SE**

- **Bitumuri speciale**, folosite la fabricarea masticurilor bituminoase și pentru lucrări de hidroizolații în construcții, protecție anticorozivă a conductelor metalice.





Rafinăria deține o cotă de peste **60 %** din piața internă de white spirit, livrând circa **25.500 tone** în **2008** pe piața internă și la export. White spirit-ul este utilizat ca solvent în industria lacurilor și vopselelor, a cauciucului, precum și pentru condiționarea insecticidelor.

Începând cu anul 2007 Rafinaria Vega produce bitum rutier cu **polimeri**, utilizat pe scară largă în etapele de asfaltare a drumurilor intens circulate.

Vânzările de bitum au crescut în anul 2008 față de 2007 cu **62%** (de la 29.295 tone în 2007, la 47.380 tone în 2008).

În cadrul rafinăriei se obțin și **combustibili de încălzire ecologici, comercializați sub marca Rompetrol**. Calitatea acestor combustibili se ridică la standardele europene, situându-se la nivelul oricărui produs din clasa Heating Oil, care se comercializează în țările din vestul Europei.

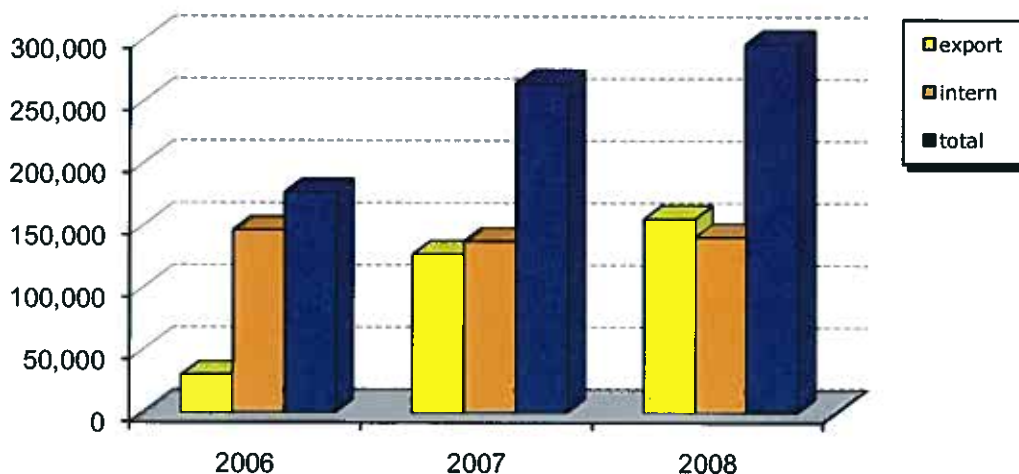
### Performanțe majore

Activitatea de trading a Rafinăriei Vega și-a menținut trendul ascendent și în 2008, fiind susținută prin creșterea aprovizionării cu materii prime, cât și a vânzărilor de produse finite.

Vânzările au înregistrat o majorare cu aproximativ 6% 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.

Vânzările din anul 2008 au totalizat o cantitate de 281.495 tone, cu circa 6% mai mult decât în 2007.

**Vanzari totale (tone)**







Pe piețe de desfacere, vânzările pe cele două canale de distribuție, intern și extern, au fost relativ echilibrate, piața românească absorbind circa 44% din totalul volumelor de produse finite comercializate.

Pe canalul de distribuție externă s-au vândut circa 157.000 tone, iar pe canalul de distribuție internă s-au vândut circa 125.000 tone.

Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:



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

- În lunile februarie și noiembrie a avut loc auditul de supraveghere GLC pentru sistemul de management sănătate și securitate în muncă; în luna noiembrie s-a obținut certificatul conform BS OHSAS 18001:2007.
- În luna iulie a avut loc auditul de supraveghere pentru sistemul de management al calității și protecției mediului. Certificatele SIM ISO 9001, ISO 14001 au fost menținute.
- S-au încheiat contracte de prestări 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 S.A. -punct de lucru Vega și activitățile se desfășoară conform acestora. Se raportează lunar realizarea prestărilor de servicii către reprezentanții acestor firme.
- În perioada ianuarie-aprilie pentru structura funcțională BU Refining (Rompotrol Rafinare punctele de lucru Petromidia și Vega, Rompetrol Petrochemicals) s-a revizuit Manualul calității, procedurile și instrucțiunile de lucru.



## Activitatea QHSE în cadrul punctului de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

### Sănătate Securitate în Muncă –Situații de Urgență (SSM – SU)

- S-au autorizat la INSEMEX Petroșani 20 salvatori din Rompetrol Rafinare și Rompetrol Petrochemicals S.R.L. S-a întocmit documentația necesară în vederea autorizării stației de salvare și s-a transmis la INSEMEX Petroșani.

### Protecția Mediului

- În cursul anului 2008 nu s-au înregistrat situații de poluări accidentale ale factorilor de mediu.
- Cantitatea de gaze cu efect de seră (GES) pentru anul 2007 a fost validată de către o firmă acreditată de Ministerul Economiei. Documentele emise de aceasta (Raportul de validare și Declarația de verificare) au fost aprobate de către Agenția Națională de Protecția Mediului (ANPM), Serviciul Schimbări Climatice.
- Măsurile din Programul de acțiune anexă la Autorizația Integrată de Mediu sunt în grafic. Măsurile din Programul de etapizare anexă la Autorizația de Gospodărire Ape sunt în termen.
- S-a depus documentația necesară revizuirii Autorizației Integrate de Mediu.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2007 numărul de depășiri ale limitelor admisibile ale poluanților în 2008 a scăzut cu 60% (valoarea țintă fiind reducerea cu 40%).
- Rata de generare a deșeurilor, cumulată pe 12 luni, a fost de 1,77 kg/tonă de supus prelucrat.
- Nu s-au aplicat sancțiuni în urma controalelor efectuate de autoritățile de reglementare (Garda Națională de Mediu, Direcția Apelor Dobrogea Litoral).
- Societatea a implementat în a doua jumătate a anului 2008 un sistem de management al gazelor cu efect de seră pe care l-a integrat în Sistemul Integrat de Management al Societății.

### Calitate

- Stadiul realizării obiectivelor stabilite pentru 2008 este următorul:
  - Reducerea cu 20% a numărului de neconformități înregistrate - valoarea înregistrată 49%. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, neconformitățile au scăzut cu 49% (valoarea țintă fiind reducerea cu 20%).
  - 80% din furnizorii aparținând Bussines Unit Refining să fie certificați ISO - s-a atins valoarea de 82,29%.
  - Menținerea unui grad de satisfacție al clienților de peste 98% - au fost monitorizați clienții interni și externi; este menținut gradul de satisfacție de 98%.
- Respectare prevederi legale
  - Societatea a obținut de la Registrul Auto Român Certificatul de Conformitate și Licență, conform prevederilor legale, pentru toate produsele pe care le comercializează pe piață.



- Societatea a transmis trimestrial către Ministerul Economiei informațiile referitoare la calitatea și cantitatea de carburanți auto introduși pe piața internă.

## **Activitatea QHSE în cadrul punctului de lucru Vega**

### **Sănătate Securitate în Muncă –Situații de Urgență (SSM – SU)**

- Nu s-au constatat neconformități privind cerințele RID/ADR la produsele periculoase aprovizionate/livrate.

### **Protecția Mediului**

- În cursul anului 2008 nu s-au înregistrat situații de poluări accidentale ale factorilor de mediu.
- Măsurile din Programul de acțiune anexă la Autorizația Integrată de Mediu sunt în grafic. Măsurile din Programul de etapizare anexă la Autorizația de Gospodărire Ape sunt în termen.

În luna august a fost revizuită Autorizația integrată de mediu.

### **Calitate**

În cursul anului 2008 s-au înregistrat 155 de neconformități.

Comparativ cu anul 2007, neconformitățile au scăzut cu 43% (valoarea țintă – reducerea cu 20%).



**SITUAȚIA  
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI  
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2008,  
COMPARATIV CU BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT  
ÎN AGA 2008**

NC	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP 1752/2005	
		2008	BVC 2008
1	Țiței prelucrat (tone)	4.237.377	3.929.328
2	Cifra de afaceri netă	8.665.021.543	7.271.465.837
3	Venituri totale, din care:	9.425.526.385	7.268.900.981
	din exploatare	8.678.797.265	7.267.834.401
	financiare	746.729.120	1.066.580
4	Cheltuieli totale, din care:	9.890.539.526	7.233.728.893
	din exploatare	8.661.637.313	7.135.901.757
	financiare	1.228.902.213	97.827.136
5	Rezultat net, din care:	(465.013.141)	35.172.088
	din exploatare	17.159.952	131.932.644
	financiare	(482.173.093)	(96.760.556)
6	Rezultat total	(465.013.141)	35.172.088
7	Creanțe	1.229.436.916	-
8	Stocuri	499.871.863	-
9	Capitaluri proprii	1.562.562.987	-
10	Datorii totale	2.672.318.772	-
11	Număr mediu salariați	1.127	-

Din datele prezentate în tabel, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2008 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. În ceea ce privește activitatea de rafinare, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate record de 4.237.377 tone țiței în anul 2008, fiind astfel mai aproape de ținta sa de atingere a capacității de 5 milioane tone procesate pe an până în 2010. Astfel, această cantitate a fost mai mare decât cea prevăzută în buget cu 308.049 tone, reprezentând cu 7,8% mai mult decât cea planificată prin Buget, înregistrându-se un record istoric din punct de vedere al volumelor de țiței prelucrate.



Prin cantitatea de total supus (țiței și alte materii prime), s-a asigurat o încărcare continuă a instalațiilor, la o medie lunară de circa 375.400 tone, neînregistrându-se opriri ale instalațiilor din motive de discontinuitate în aprovizionarea cu țiței.

2. În 2008 **cifra de afaceri** a societății a înregistrat o creștere cu 19% față de cea planificată, ca urmare a cantităților mai mari de produse petroliere vândute precum și a creșterii prețurilor de vânzare, în special la carburanții auto, atât la intern cât și la export.
3. Cheltuielile totale la 31.12.2008 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 creșterii fără precedent a prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial, în special în primele trei trimestre ale anului 2008. Astfel, dacă la începutul anului o tonă de țiței era achiziționată la un preț de 654 USD, la finele trimestrului III 2008 acesta a înregistrat o creștere cu circa 19%, respectiv a consemnat valoarea de 778 USD/tonă, iar la sfârșitul anului a scăzut la 290 USD/tonă. Menționăm că ponderea cheltuielilor cu materiile prime în totalul cheltuielilor de exploatare este de circa 90%.
  - b) depășirea valorii bugetate la capitolul "cheltuieli financiare" cu 1.131.075.077 lei, reprezentând de 11,56 ori valoarea bugetată. Astfel, față de o prevedere de 97.827.136 lei, acestea au atins valoarea de 1.228.902.213 lei, ca urmare a factorilor de mai jos:
    - s-au înregistrat valori record aferente diferențelor de curs valutar pentru creanțele și datoriile în valută de 1.014.976.949 lei, reprezentând circa 82,6% din total cheltuieli financiare
    - a crescut cu circa 15% dobânda EURIBOR aferentă obligațiunilor emise în baza OUG nr. 118/2003, de la 4,806% în 2007 la 5,547% în 2008;
    - pe fondul creșterii prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial, a crescut și necesarul de fonduri atrase de la bănci (credite bancare), care au condus la înregistrarea pe costuri de dobânzi suplimentare față de cele bugetate. Astfel, suma totală achitată la bănci ca dobândă, a fost la 31.12.2008 de 39.999.449 lei.



4. În ceea ce privește rezultatul total, acesta înregistrează o valoare negativă, de 465.013.141 lei, pierderea datorându-se în exclusivitate din activitatea financiară.

Cu privire la rezultatul din exploatare, cu toate turbulențele pieței manifestate în anul 2008, compania a înregistrat un profit de 17.159.952 lei, după ce în 2007 a avut pierdere din exploatare de 36.849.736 lei.

Pierderea totală de 465.013.141 lei se datorează în principal devansării veniturilor financiare de către cheltuielile financiare (pierdere financiară de 482.173.093 lei) care a anulat practic profitul de exploatare de 17.159.952 lei. Așadar întreaga pierdere a Societății de la 31.12.2008 se datorează înregistrării de cheltuieli financiare mari, ponderea cea mai mare în cadrul acestora având-o diferența de curs valutar.

5. Suma totală achitată în cursul anului 2008 către bugetul general consolidat al statului și bugetele locale, a fost de 2.801.983.973 lei (circa 1.125.550.255 USD).

## ***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 antrepozitarii 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 Antrepozitar 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 antrepozit fiscal de producție, alături de antrepozitul 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 2008, Societatea nu a participat la nici o fuziune.

Două filiale ale Societății, și anume: Rompetrol Logistics și Rometrol Downstream, și-au 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.

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

În cursul anului 2008, Societatea și-a mărit participația la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. cu suma de 117.455.000 lei prin aport de numerar, la Rompetrol Quality Control S.R.L. cu suma de 255.345 lei prin încorporarea profitului anului 2007 și la Rompetrol Downstream S.R.L. cu suma de 38.408.991 lei prin aport de numerar.



În luna decembrie 2008 Societatea a decis să-și mărească participația la Rompetrol Logistics S.R.L. cu suma de 10.331.920 lei prin aportarea cotei indivize de 8/10 deținute de Rompetrol Rafinare asupra imobilului și a terenului pe care se găsește acesta, situat în Ploiești, str. Basarabilor, nr. 7, județul Prahova (imobil în care se află sediul S.C. Rompetrol Logistics S.R.L.). În urma efectuării acestui aport în natură, imobilul a trecut în proprietatea exclusivă a S.C. Rompetrol Logistics S.R.L., iar deținerea Societății la capitalul social al S.C. Rompetrol Logistics S.R.L. s-a modificat de la 60,2736% la 66,1911%.

În luna decembrie 2008, Rompetrol Rafinare S.A. a încheiat contractul de vânzare a întregii participații deținute de Societate în S.C. EUROJET S.A. - reprezentând 0,1492% din capitalul social al EUROJET S.A. - către Fairwind Aircraft B.V., societate pe acțiuni, cu sediul în Olanda, 1077 ZX Amsterdam, Strawinskyaan 3105, număr de înregistrare la Camera de Comerț Amsterdam cu nr. 34302662.

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

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2008 o cifră de afaceri netă de 8.665.021.543 lei și o pierdere netă de 465.013.141 lei.

În 2008, valoarea cea mai mare în cifra de afaceri este deținută de producția vândută în sumă de 8.645.666.627 lei.

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

Urmare a creșterii prețurilor (exprimate în lei) de achiziție a energiei termice și a gazelor naturale, cheltuielile totale cu utilitățile au fost mai mari în 2008 cu 55% față de anul anterior.

Au fost efectuate investiții în modernizarea instalațiilor de producție ale rafinării, 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 13.000 tone/zi;
- 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>2008</b>
Profit/(pierdere)	(465.013.141)
Rezultat din exploatare	17.159.952
Cifra de afaceri, din care:	8.665.021.543
Export	4.012.412.000
Cheltuieli operaționale	8.661.637.313
Cota de piață (%)	25%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	110.929.187





### **a) Profit**

Din activitatea operațională Rompetrol Rafinare a obținut profit de 17.159.952 lei, insuficient să acopere cheltuielile financiare foarte mari din 2008.

Din activitatea financiară s-a înregistrat o pierdere financiară de 482.173.093 lei, care se datorează în principal devansării veniturilor financiare de către cheltuieli, în mare parte cu:

- diferențe nete de curs valutar = 271.483.384 lei
- dobânzi plătite pentru obligațiunile emise în baza OUG nr. 118/2003 = 148.812.618 lei, o creștere cu 23% față de anul anterior, pe fondul creșterii dobânzii Euribor și cursului de schimb leu/Euro.
- dobânzi achitate la bănci pentru creditele contractate = 39.999.449 lei.

În ceea ce privește rezultatul total, Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2008 un rezultat negativ de 465.013.141 lei, ca urmare a înregistrării de cheltuieli financiare mai mari decât cele prevăzute în buget, urmare a reevaluării datoriilor și creanțelor în valută, pe fondul deprecierii leului față de principalele monede, EURO și USD.

### **b) Cifra de afaceri**

În 2008, cifra de afaceri netă a societății a fost de 8.665.021.543 lei, creștere cu 60% față de nivelul anului trecut. Influențele favorabile creșterii cifrei de afaceri au fost în principal: volumul de vânzări (creștere cu 17%) și cotațiile pe piața internațională (creștere la Premium 50 ppm FOB Med cu 22 %, la Diesel 50 ppm FOB Med cu 42 %). Creșterea volumului de vânzări ca o consecință a prelucrării unor cantități mai mari de materii prime și obținerea de produse cu conținut redus de sulf au constituit obiectivele principale ale Rompetrol Rafinare în anul 2008.

### **c) Export**

În anul 2008 volumul vânzărilor la export din total vânzări reprezintă circa 47%, comparativ cu anul 2007, când ponderea exportului în total vânzări a fost de circa 40%.

Suma totală realizată în cursul anului 2008 din vânzările la export se ridică la circa 1,5 miliarde USD față de circa 0,911 miliarde USD realizată în 2007. Se observă o creștere valorică a vânzărilor cu circa 70% în condițiile în care volumul vânzărilor a crescut cu 36%.

### **d) Costuri**

Cheltuielile operaționale în anul 2008 au atins valoarea de 8.661.637.313 lei din care 7.763.202.520 lei (circa 90%) reprezintă cheltuieli cu materii prime, iar 286.237.205 lei (circa 3%) reprezintă cheltuieli cu energiile.



Creșterea cheltuielilor operaționale în 2008 față de 2007 se datorează în principal a doi factori:

- creșterea prețului de achiziție al materiilor prime în primele trei trimestre ale anului 2008;
- creșterea prețului la utilități (energii, gaze, abur).

## **e) Procent din piață deținut**

Cota de piață în anul 2008 s-a situat la nivelul 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 2008 valoarea de 0,71 față de anul 2007 când a atins valoarea 1,06, pe fondul unei crize de lichiditate pe piață care se manifestă pe aproape toate segmentele.

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

#### ***Principalele produse realizate de S.C. Rompetrol Rafinare S.A în anul 2008.:***

Gama de produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A. cuprinde:

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

- a) Benzine
  - Benzină Euro Super 98 fără plumb
  - Benzină Europlus fără plumb
  - Benzină Premium E 4
  - Benzină Efix
  - Benzină naturală tip 92
  - Benzină Naftă
  - Rafinat de chimizare
- b) Motorine
  - Motorină Super Euro 4
  - Motorină Euro 5
  - Super Diesel Euro 5
  - Efix Diesel
  - Motorină – 15
  - Calor Extra 1
  - Slurry



- c) Petroluri și solvenți
  - Petrol reactor Jet A1
  - Solvenți
  - Normal hexan
  - Combustibil lichid neindustrial tip P
  - White spirit

- d) Calor Economic 3
- d) Păcură
- e) Combustibil lichid ușor tip 3
- f) Bitum
- g) Citom

## **2. Combustibili gazeși**

### **a) Gaze petroliere lichefiate**

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

### **b) Gaze**

- Frație C5-C6
- Gaze combustibile de rafinărie

## **3. Combustibili solizi**

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol

## **4. Categoria "100 produse"**

- Ardent parfumat 0,33L
- Membrană bituminoasă cu fibră de sticlă 3,5 Kg/mp
- Membrană bituminoasă cu fibră de sticlă cu ardezie verde 3,5 Kg/mp
- Membrană bituminoasă cu fibră de sticlă cu ardezie roșie 3,5 Kg/mp
- Membrană bituminoasă cu poliester cu ardezie verde 4 Kg/mp
- Membrană bituminoasă cu poliester cu ardezie roșie 4 Kg/mp

Toate produsele realizate de Societate sunt conforme standardelor naționale și a celor prevăzute de normele Uniunii Europene.



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

În cursul anului 2008, 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;
- 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 2008, vânzările de produse finite au fost relativ echilibrate din punct de vedere a repartiției pe canale de distribuție. Astfel, vânzările pe piața internă au fost ușor superioare celor de pe piața externă, ponderea produselor Rompetrol pe piața românească fiind de circa 53%.

Piața internă a fost acoperită pe toate zonele geografice, rețeaua de benzinării Rompetrol extinsă la nivel național asigurând necesarul de produse petroliere.

Pe piața externă, vânzările au avut ca destinații atât spațiul comunitar, cât și spațiul non comunitar. Livrările intracomunitare au reprezentat circa 29% din totalul vânzărilor pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non comunitare.

Și în acest an, Rompetrol și-a consolidat poziția pe piețele regionale.

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

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

Motorine - Turcia, Serbia, Bulgaria, Moldova, Georgia

GPL - Bulgaria, Serbia, Moldova

Cocs - Grecia, Ucraina, Turcia

**Distribuirea** produselor s-a făcut pe mijloace auto și feroviar 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 porturile Midia și Constanța) 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		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
<b>Cifra de afaceri netă, din care:</b>	<b>5.396</b>	<b>5.429</b>	<b>8.665</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Benzină și motorină	4.285	4.316	6.297	79%	79%	72,67%
Alte produse petroliere	618	610	1.954	11%	11%	22,55%
Materii prime pentru rafinărie	162	199	-	3%	4%	-
Materii prime pentru petrochimie	188	184	276	3%	3%	3,19%
Mărfuri	57	35	20	1%	1%	0,23%
Utilități	60	59	98	1%	1%	1,13%
Servicii	26	26	20	0%	1%	0,23%

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 scăderea pe cât posibil a efectului negativ al emisiilor de gaze cu efect de seră asupra mediului înconjurător și a sănătății populației, Directiva Uniunii Europene 2003/30, care a fost transpusă la nivel național prin HG nr. 1844/2005 prevede promovarea utilizării biocarburanților și a altor carburanți regenerabili.

Pe baza conținutului energetic al tuturor benzinelor și motorinelor utilizate în transport, s-a stabilit că, până la 31 decembrie 2010, conținutul de biocombustibili în benzină și motorină să atingă valoarea de min. 5,75%.

Pentru anul 2008, Rompetrol Rafinare a crescut la 4% cantitatea de biodiesel în amestec cu motorina produsă, în condițiile în care se respectă specificația SR EN 590:2004.



Pentru a respecta HG nr. 456/2007, care prevede că începând cu 01 iulie 2009 să se introducă min. 4% volum bioetanol în benzină, se lucrează la logistica necesară îndeplinirii acestei cerințe.

S-a completat nomenclatorul de produse cu benzina ALTO 101, un carburant premium, creat «special pentru mașinile care se respectă», cu motorina destinată condițiilor severe de iarnă (congelare -35°C) iar la începutul anului 2009 vom lansa pe piață și o motorină specială, ALTO 55.

La Punctul de lucru Vega, ținând cont de scopul propus ca rafinaria Vega să devină în scurt timp un puternic jucător pe piața de retail, a început în anul 2008 derularea programului "100 Produse Vega". Un prim produs, "Ardent" a fost scos pe piață în 2008, și în luna octombrie a fost produs aditivul ADD 8, care a dus la obținerea benzinei ALTO 101, urmând ca în 2009 să fie îmbuteliat și pentru retail. Pentru producerea acestuia, în mai puțin de 2 luni a fost realizată instalația pe platforma Vega.

În anul 2009 se urmărește introducerea pe piață a încă 45 de produse de Rafinăria Vega din întreg portofoliul propus.

Se vor continua proiectele majore, începute în anul 2006 și care au termen de finalizare 2010, care vor asigura obținerea de carburanți (benzină și motorină) cu conținut de sulf mai mic de 10 ppm, în condițiile procesării de 100% țiței sulfuros.

### ***1.1.3. Activitatea de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene și surse import)***

Principala materie primă – țițeiul, se aprovizionează exclusiv din import și se descarcă în porturile Constanța și Midia. Cea mai mare parte a volumelor achiziționate de țiței are ca sursă bazinul Mării Negre și Mării Caspice.

Celelalte materii prime se aprovizionează atât din țară, cât și din import.

Prețurile materiilor prime aprovizionate atât din import, cât și din țară urmează evoluția cotațiilor internaționale pe piețele de referință și constituie baza de calcul în stabilirea prețurilor finale de achiziție.

În contextul crizei financiare globale, precum și a scăderii cererii pe termen lung (în special pentru benzine) ca urmare a diminuării vânzărilor de mașini în Uniunea Europeană, și având în vedere faptul că Societatea își desfășoară activitatea pe o piață și într-un mediu economic volatil, puternic influențat de evoluția record a barilului la țiței pe plan internațional (volatilitate care este de așteptat a se manifesta în continuare pe parcursul întregului an 2009) și a creșterii prețului la utilități, costurile de aprovizionare ar putea afecta rezultatele financiare viitoare ale companiei.



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

Urmarea tranzacției, încheiate în data de 27 august 2007, între compania mamă a grupului Rompetrol (Rompetro Holding N.V.) și KazMunayGaz din Kazahstan, prin care firma kazahă a preluat 75% din acțiunile deținute de Rompetrol Holding N.V. în compania olandeză The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), suntem îndreptățiți să credem că vor avea loc evoluții în privința următoarelor aspecte:

- stabilitatea surselor de aprovizionare cu țiței necesare fluxului nostru de afaceri;
- susținerea financiară din partea acționarilor pentru îndeplinirea pachetului de investiții (creșterea capacității de rafinare a Rafinăriei Petromidia).

Toată cantitatea de țiței prognozată pentru anul 2009 este contractată cu firma VECTOR ENERGY A.G. (divizia comercială a Grupului Rompetrol, localizată în Elveția, specializată în comercializarea țițeiului și a produselor petroliere). Prețul materiilor prime sunt în conformitate cu cotațiile internaționale iar valoarea acestor prețuri de achiziție urmărește evoluția pieței țițeiului (de conjunctură).

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.

Totodată există capacități de depozitare atât în cadrul societății cât și în S.C. Oil Terminal S.A. unde sunt transportate produsele finite în vederea exportului.

Chimicalele achiziționate în cursul anului 2008 pot fi grupate în :

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

În cursul anului 2008 au fost achiziționate chimicale, reactivi și catalizatori astfel:

- din țara în valoare de circa 8.920.014 lei;
- intracomunitar în valoare de circa 11.915.139 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.***

Rompetro Rafinare S.A. constituie unul dintre cei mai importanți operatori pe piața produselor petroliere, comercializându-și produsele atât pe piața internă, cât și pe cea externă.

Piața petrolieră românească cunoaște în prezent o expansiune indusă de creșterea cererii de carburanți auto (în special al motorinei) ca rezultat al creșterii semnificative în anul 2008 a parcului de automobile din România.

În anul 2008, vânzările produselor Rompetrol pe piața internă au fost mai mari decât în anul 2007, păstrând cota de piață, iar strategia de marketing a Rompetrol țintește în continuare o extindere a rețelei proprii de distribuție carburanți auto la nivel național și în consecința o creștere a cotei de piață.

Pe plan extern, Societatea își comercializează produsele pe piețele regionale, principalele destinații fiind: Turcia, Georgia, Ucraina, Moldova, Bulgaria, Grecia, Ungaria. Perspectivele pentru 2009 privind vânzările de produse petroliere ținesc pe de o parte, consolidarea piețelor deja existente, iar pe de altă parte, 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***

În anul 2008, au funcționat în România rafinăriile grupului Rompetrol (Petromidia și Vega), rafinăriile Petrom, rafinăria Petrotel – Lukoil și parțial rafinăria Rafo din Onești. Aceste rafinării sunt și principalii noștri competitori pe piața internă în ceea ce privește fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului.

În privința activității de distribuție și vânzare pe piață, pe lângă competitorii prezentați mai sus, sunt și următoarele societăți: Mol România, Agip, precum și alte societăți comerciale care au în obiectul de activitate vânzarea produselor petroliere.

Din estimările noastre, cota de piață deținută de Rompetrol Rafinare S.A. în 2008 se situează la circa 25%.

Pe plan extern, Rompetrol Rafinare S.A. își comercializează produsele pe piețele regionale, și nu numai pe acestea, principalele destinații fiind: Turcia, Georgia, Moldova, Bulgaria, Ungaria, Grecia, Franța, Spania, Serbia, Ucraina. Perspectivele și pe această piață sunt acelea de creștere a vânzărilor pe piața europeană.





Prin politici adecvate de marketing, Rompetrol Rafinare S.A. urmărește extinderea și consolidarea poziției pe aceste segmente de piață.

Principalii competitori pe piața externă sunt: Shell, Mol România, Agip, Elf, Total, Lukoil, British Petroleum.

***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 față de un grup de clienți situația este următoarea:

- 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.***

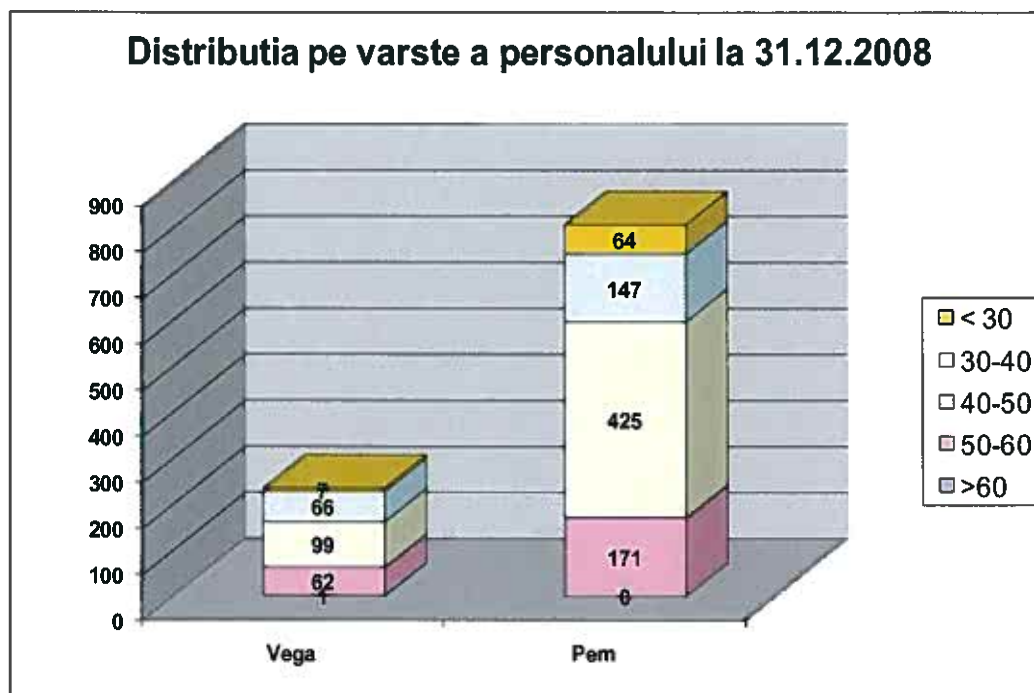
La data de 31.12.2008, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 812 angajați, dintre care: 237 - personal cu studii superioare; 108 - personal cu studii medii; 497 - muncitori.

La data de 31.12.2008, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 238 angajați, dintre care: 46 - personal cu studii superioare; 26 - personal cu studii medii; 166 - muncitori.

TOTAL: La data de 31.12.2008, SC Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1050 angajați, dintre care: 283 - personal cu studii superioare; 134 - personal cu studii medii; 663 - muncitori.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 86,85 % (912 salariați sunt membri de sindicat).

În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul, Sindicatul Liber Vega, iar la finele anului s-a înființat o nouă organizație sindicală, purtând denumirea „Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari”, care este în curs de organizare și atragere de noi membrii.



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.

De asemenea, s-au derulat acțiuni de atragere a forței de muncă din rândul absolvenților cu studii superioare, din cadrul facultăților de profil, desfășurându-se în acest sens programe speciale pentru aceștia.

***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 revizuita 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 rafinaria 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 Integrat al Managementului de Mediu (SIMM), acreditat de Germanischer Lloyd, conform standard ISO 14001/2004 în cursul lunii iulie desfășurându-se audit de supraveghere din partea firmei care a acordat certificarea SIMM. Acesta este componentă a sistemului de management general, 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>.

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 2008 raportul a fost întocmit de societate, urmează să fie verificat de auditori acreditați în conformitate cu Ordinul nr. 1008/2008 și depus la autoritatea de mediu competentă (Agenția Națională pentru Protecția Mediului) până la 30 martie 2009;

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 și poluanți în aer și apă 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. În februarie 2008 au început testele de performanță ale instalației de separare trifazică (WILLACY) a deșeurilor de nămol petrolier din halda 3. Instalația urmează să prelucreze deșeurile de reziduuri petroliere, separând produsul petrolier care este reintrodus în procesul tehnologic.

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



anului 2008 s-a eliminat cantitatea de 40.135 tone deșeuri, în conformitate cu studiul emis de firma "CDM".

f) realizarea studiilor de evaluare a riscului instalațiilor tehnologice ale rafinăriilor (HAZOP), acțiune finalizată la data de 31.12.2008;

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 decembrie 2008 a fost selectată firma pentru elaborare Raport de securitate Rompetrol Rafinare și Rompetrol Petrochemicals;

h) modernizarea instalației DGRS în vederea diminuării emisiilor de sulf din gazele combustibile.

i) preînregistrarea cu succes, până la data de 01.12.2008, la Agenția Europeană pentru Produse Chimice a tuturor substanțelor chimice produse de societate în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1907/2006 al Parlamentului European și Consiliului privind înregistrarea, evaluarea, autorizarea și restricționarea substanțelor chimice (REACH)

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, pentru rafinaria PETROMIDIA și nr. 5/17.03.2008 pentru rafinaria VEGA), valabile pentru perioada 2008-2012.

De asemenea au fost depuse în termenul legal (până la data de 01.09.2008) 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 2009).

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.

La cererea autorităților naționale de mediu, conform prevederilor legale aplicabile, Rompetrol Rafinare S.A., pentru Rafinaria Petromidia, a comunicat și a solicitat emiterea Autorizației de emisii de gaze cu efect de seră incluzând o cantitate de emisii estimate la 825.535 tone CO<sub>2</sub> în 2007.

Autoritățile naționale de mediu au aprobat și au eliberat la 23.03.2007 Autorizația de emisii de gaze cu efect de seră pentru anul 2007 pentru cantitatea de 786.125 tone CO<sub>2</sub>. Având în vedere că începând cu sfârșitul anului 2006 a existat o creștere semnificativă a capacității noastre operaționale, compania a înaintat, la 10.07.2007, cererea pentru revizuirea Autorizației de emisii de gaze cu efect de seră pentru anul 2007, solicitând creșterea cantității de CO<sub>2</sub> emise în





2007 până la cantitatea de 1.303.967 tone, fiind emisă la data de 20.11.2007 Autorizația revizuită pe anul 2007 pentru cantitatea de 1.303.967 tone CO<sub>2</sub>.

În conformitate cu normele legale aplicabile compania a obținut de la Agenția Regională pentru Protecția Mediului Galați și Autorizația de emisii de gaze cu efect de seră pentru anul 2008, prin care este autorizată să emită o cantitate de 1.323.646 tone de CO<sub>2</sub> în anul 2008.

În paralel, 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).

Compania noastră 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 anul 2008, motiv pentru care a decis parcurgerea căilor legale în vederea modificării alocării de certificate pentru rafinaria 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 dezvoltare***

###### **Cheltuieli realizate în anul 2008**

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică	1.045.628 USD
-----------------------------------------------	---------------

###### **Cheltuieli planificate pentru anul 2009**

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică	1.074.250 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.

Rompetro 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 2008 valoarea de 0,71 față de anul 2007 când a atins valoarea 1,06, pe fondul unei crize de lichiditate care se manifestă pe piețele financiare internaționale.

#### ***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 rafinăriei, 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.

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.

În luna februarie 2008 a avut loc auditul de supraveghere GLC pentru sistemul de management sănătate și securitate în munca;

În luna noiembrie 2008 a fost recertificat Sistemul de Management al Securității, Sănătății și Muncii în conformitate cu standardul OHSAS 18001:2008 emis de Germanischer Lloyd Certification.

Societatea a continuat și în 2008 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: MTBE, Cocsare, HPR, Azot-Oxigen-Aer instrumental.

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 programat la INSEMEX Petroșani în vederea instruirii și autorizării ca salvatori 20 de lucrători din Rompetrol Rafinare și Rompetrol Petrochemicals. S-a întocmit documentația necesară în vederea autorizării stației de salvare și s-a transmis la INSEMEX Petroșani.

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 "Rompetro Safety" 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 nivelele din cele mai renumite companii din lume.

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.

S-a monitorizat activitatea celor 5 subcomitete constituite la nivel de platformă în anul 2006. În luna octombrie 2008, s-a înființat un nou subcomitet Training și Comunicare Safety. Fiecare subcomitet și-a stabilit politica și obiectivele specifice, și-a elaborat plan de măsuri, s-au stabilit termene și responsabili pentru îndeplinirea măsurilor și se urmărește realizarea lor, în SMT (Safety Meeting Team) o dată la 2 luni.

Ținta spre care tindem în urma implementării programului "Rompetro Safety" este Nivelul 3 de safety până la sfârșitul anului 2009 și Nivelul 5 de safety până la sfârșitul anului 2013.

Societatea are implementat Sistemul de Management al Calității, certificat de Germanischer Lloyd Certification, conform standard ISO 9001/2000; în cursul lunii iulie s-a desfășurat audit de supraveghere din partea firmei și nu s-au identificat neconformități.

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

În vederea reducerii riscurilor privind siguranța în trafic a produselor periculoase în anul 2008, consilierii de siguranță au avut ca obiectiv specific reducerea neconformităților RID/ADR, rezultând o scădere cu 70% față de anul 2007.

### ***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 2008 comparativ cu anul 2007, indicatorul lichidității curente înregistrând valoarea de 0,71 față de 1,06.



Într-un mediu de afaceri în care cotațiile la țiței au înregistrat creșteri semnificative (cotațiile URAL RCMB au crescut cu 35% comparativ cu 2007), în vederea asigurării capitalului de lucru (materia primă reprezentând circa 90% din cheltuielile operaționale), compania a apelat la finanțări, ceea ce dovedește continuarea politicii de extindere a activității de producție și de creștere a cifrei de afaceri, cât și încrederea de care se bucură Rompetrol în rândul instituțiilor financiare.

***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 2008, Rompetrol Rafinare S.A. a continuat activitatea de investiție începută în anii precedenți, creșterea volumului producției realizate și implicit al volumului desfacerilor.

Pentru amenajări portuare în portul Midia Năvodari, în vederea dezvoltării activității danei 9, cu facilitățile aferente, compania a alocat un buget proiect de 29 milioane USD. Proiectul a vizat mărirea capacităților de operare a navelor prin dezvoltarea, pe lângă dana 9A, a danelor B și C, care duce la creșterea volumelor tranzitate prin portul Midia. Pentru creșterea cantității de produse vehiculate în această dană extinsă, s-au pus în funcțiune două linii pigabile, cu pompele și sistemele de măsură și încărcare aferente, lucru ce permite operarea simultană a trei nave.

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 2008 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 2008 pentru proiectele aferente acestui segment o sumă de 3,280 milioane USD. Proiectele au vizat modernizarea stațiilor electrice, a întreruptoarelor și protecțiilor de 6 kV, a tablourilor generale de distribuție din stațiile electrice, înlocuirea feederilor îmbătrâniți, 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.***

În 2008, cifra de afaceri netă a Rompetrol Rafinare S.A. a avut o creștere semnificativă față de 2007 (cu 60%). Cantitatea de produse petroliere vândute s-a majorat cu 17%, în special la export cu 36%.

Deși prețurile de vânzare au înregistrat un trend crescător, acestea nu s-au aliniat la creșterea prețului de achiziție al țițeiului, determinând obținerea unui profit din exploatare de numai 17.159.952 lei, insuficient pentru a acoperi pierderea financiară.

Anul 2008 s-a caracterizat printr-o foarte bună utilizare a capacității de rafinare, o scădere a consumurilor specifice de energii și o creștere a cantității de produse livrate.



## 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 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: 4,23 milioane tone în 2008
- Capacitate viitoare începând cu anul 2010: 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 atât prin portul Constanța (unul din cele mai mari din regiune), prin intermediul conductei OIL TERMINAL S.A., pe o distanță de aproximativ 40 km, cât și prin portul Midia, în care pot descărca nave de până la 24.000 tdw.

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 aceeași perioadă, Grupul Rompetrol a finalizat construcția unui terminal marin situat în vecinătatea Rafinăriei Petromidia, la circa 8 km distanță de țărm, care va asigura aprovizionarea cu țiței a rafinăriei.



**ROMPETROL**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

---

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 **Rafinării 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, rafinaria Vega, este aflată în partea de nord a orașul Ploiești, la circa 1 km distanță de Gara CFR Ploiești Nord cu care are legătură 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 rafinarie în cazane CF unde sunt descărcate prin intermediul rampelor CF specializate pe tipuri de materii prime. Din rampele special amenajate, materia prima este pompată prin conducte către rezervoarele pentru depozit din cadrul instalației AFP, de unde sunt preluate spre prelucrare de fiecare instalație în parte.

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

Rafinaria 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 31.12.2008, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

<b>Imobilizări corporale</b>	<b>Sold la 01.01.2008</b>	<b>Sold la 31.12.2008</b>
Terenuri-(amenajări)	14.543.560	15.373.210
Construcții	550.445.280	594.897.785
Instalații tehnice și mașini	635.425.776	706.016.191
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.800.250	2.072.402
<b>Total</b>	<b>1.202.214.866</b>	<b>1.318.359.588</b>

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

- În data de 22 august 2008 a fost depusă la Societate o adresă de către o persoană fizică, Majaru Ioan prin împuternicit Pirvuț Ion, prin care susține că terenul pe care se gasește locuința sa, în suprafață de 30,24 mp, situată în Constanța, strada I.C. Brătianu nr. 232, se află în indiviziune cu terenul pe care este situată stația de distribuție produse petroliere de la aceeași adresă.

Din actele prezentate, nu a reieșit o asemenea situație, mai ales ca stația de distribuție produs petrolier este intabulată, aspect care i-a fost adus la cunoștință. Dl Pirvuț Ion a solicitat copie a documentației cadastrale care a stat la baza intabulării stației, solicitare căreia nu i s-a dat curs. Până acum, nu s-au mai formulat cereri de nicio persoană fizică, privind această situație.

- Este posibil ca societatea să promoveze o acțiune în instanță, cu privire la dreptul de suprafață asupra terenului pe care este situată stația de distribuție carburanți din comuna Mereni, județul Buzău. Această acțiune poate interveni pentru a obliga proprietarul terenului să încheie un act în formă autentică de constatare a dreptului de suprafață al societății pentru terenul pe care se găsește stația de distribuție carburanți. În prezent, din cauza faptului că acest act lipsește societatea nu a putut să înscrie în Cartea Funciară dreptul de proprietate asupra construcției constând în stația de distribuție carburanți.

**3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ****3.1. Piețele din Romania și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.**

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).

Societatea are contract de registru cu S.C. Depozitarul Central S.A. București, autorizat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin autorizația 3564/14.12.2006.

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

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2006	2007	2008
Număr de acțiuni	21.099.276.002	21.099.276.002	21.099.276.002
Capitalizare bursieră, mil. lei <sup>1</sup>	1.846,186650	2.320,920360	390,336606
Capitalizare bursieră, mil. Euro <sup>2</sup>	539,064077	664,201803	99,329874
Preț maxim, lei	0,12300	0,14100	0,11000
Preț minim, lei	0,06250	0,08000	0,01700
Preț la sfârșitul anului, lei	0,08750	0,11000	0,01850

<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

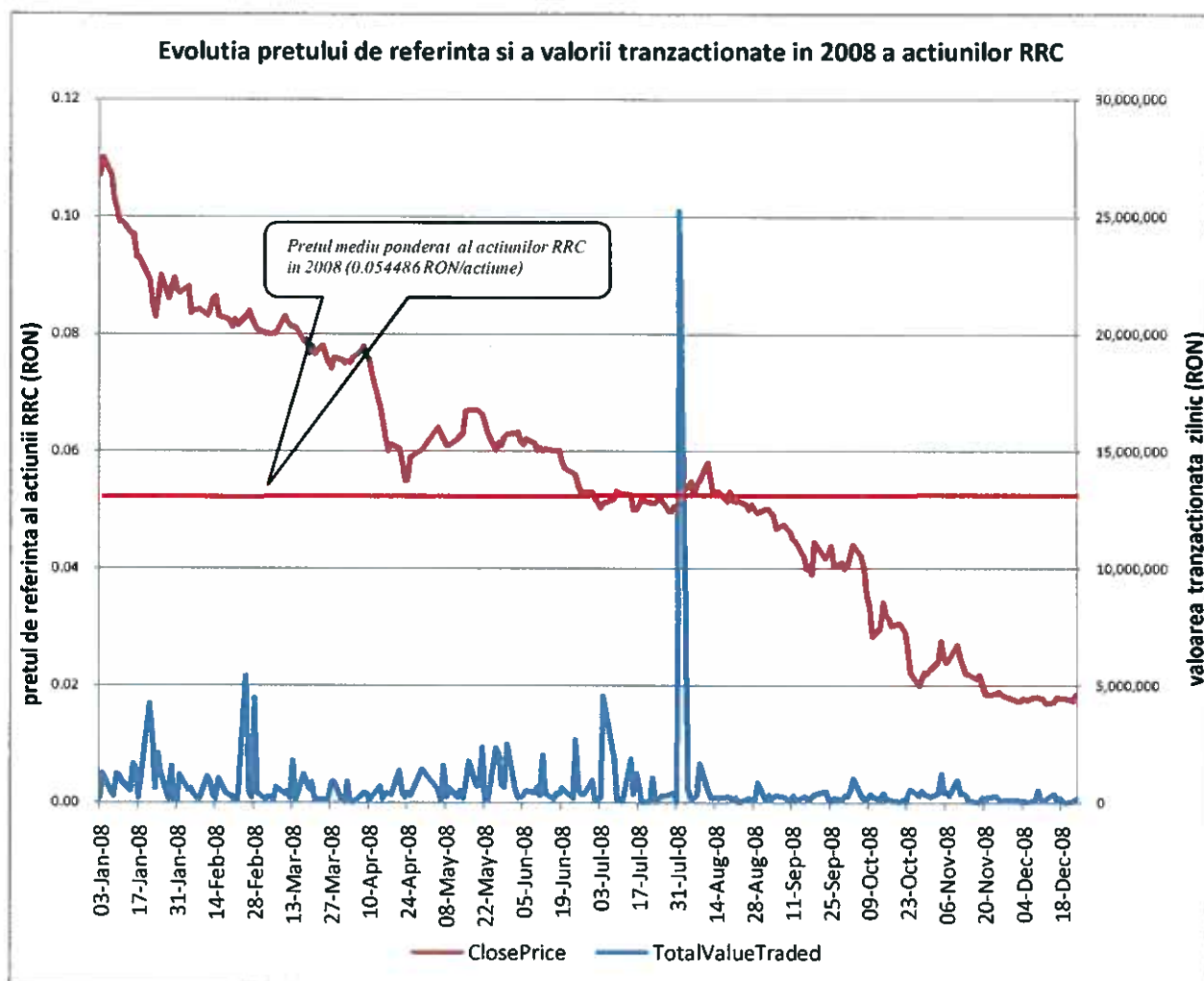




**ROMPETROL**

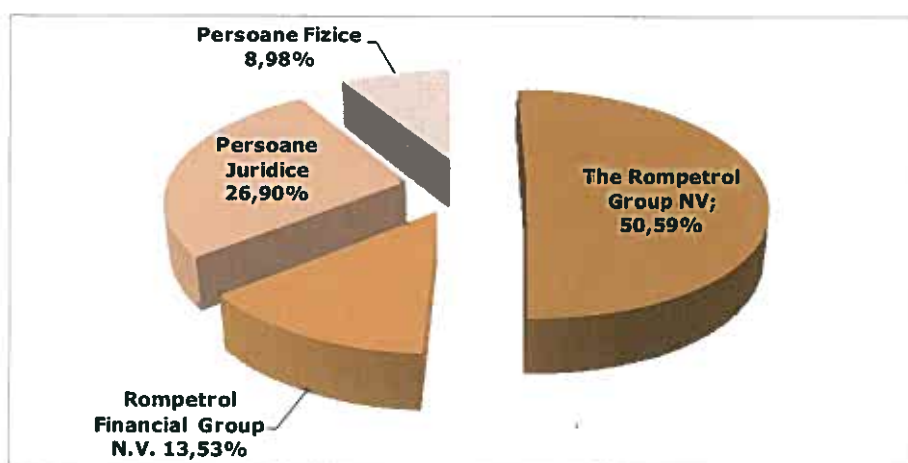
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2008**



### **Acționariatul Rompetrol Rafinare**

La data de 31.12.2008, 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).

***Adunarea Generală a Acționarilor***

*Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 18 ianuarie 2008 a hotărât următoarele:

- constatarea încetării mandatului de administrator al d-lui Eric-Florin CHIȘ, începând cu data de 14.12.2007;
- alegerea d-lui Marius Corcoman-Târcolea în funcția de membru al Consiliului de Administrație al Societății.

*Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 18 ianuarie 2008 a hotărât desființarea unor sedii secundare ale societății.

*Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 30 aprilie 2008 a hotărât următoarele:

- aprobarea situațiilor financiare individuale (întocmite conform Standardelor Românești de Contabilitate) și cele consolidate (întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară "IFRS") aferente anului financiar 2007;
- descărcarea de gestiune a administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2007;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și programul de activitate al Societății pentru anul 2008, inclusiv planul de investiții pentru anul 2008.
- stabilirea remunerației cuvenite pentru exercițiul financiar 2008 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății, la același nivel cu cel al anului financiar anterior.

*Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare* din data de 7 iulie 2008 a hotărât următoarele:

- aprobarea inițierii de către Societate și participarea Societății la majorarea capitalului social al S.C. ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. (unde Societatea deținea 99,999990054% din capitalul social) cu un aport în numerar în sumă de 70.000.000 USD, în echivalent lei la data luării Hotărârii (Hotărârilor) de majorare a capitalului social de către Adunarea Generală Extraordinară a Asociaților 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 Hotărârii adoptate, inclusiv să participe la Adunarea Generală Extraordinară a Asociaților (Adunările Generale Extraordinare ale Asociaților) S.C. ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L. și să voteze în aceste adunări pentru aprobarea majorării capitalului social prin aportul în numerar menționat mai sus, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, inclusiv avocați.
- Aprobarea și împuternicirea Consiliul 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 2008 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.

*Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 22 septembrie 2008 a hotărât următoarele:*

- ratificarea amendării facilității sindicalizate de credit acordată Societății (în calitate de împrumutat („Împrumutatul”) de către Unicredit Țiriac Bank S.A., Bank Austria Creditanstalt AG 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 cu 6 luni de la data semnării noului Amendament la Contractul de facilitare de emiteră acreditive de import, respectiv 31.07.2008, prevăzându-se și posibilitatea prelungirii pentru o perioadă subsecventă de 6 luni, în condițiile documentației suport (Amendamentul nr. 6 la Contractul de Facilitate de emiteră acreditive de import, semnat la data de 31.07.2008, 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.

### ***Dividende.***

La data de 31 decembrie 2006, S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. a obținut o pierdere de 45.954.823 lei.

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

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

Având în vedere cele sus menționate, Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru anii financiari 2006, 2007 și 2008.

### ***Acțiuni proprii***

S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2008 un număr de 6.134.701 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare de 613.470,1 lei, reprezentând 0,029% din capitalul social al Societății.

În anul 2008, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

### ***Calendarul Financiar propus pentru anul 2009***

<b>Calendar financiar</b>	<b>Data</b>
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2008 și Trimestrul IV 2008	14 februarie 2009
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale aferente 2008	29 aprilie 2009
Publicarea Raportului Anual 2008 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2008)	29 aprilie 2009
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2009	14 mai 2009
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2009	6 august 2009
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2009	5 noiembrie 2009

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)



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

La data de 31.12.2008, S.C. Rompetrol Downstream S.R.L., societate la care S.C. Rompetrol Rafinare S.A. deține 99,999992756% 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.

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
<b>TOTAL</b>		<b>150.159.336</b>



#### 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

##### 4.1. *Prezentarea administratorilor societății.*

a) 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 anul 2008, structura Consiliului de Administrație s-a modificat după cum urmează:

- în data de 18.01.2008, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a adoptat Hotărârea nr. 1/2008 prin care, ca urmare a demisiei transmise Societății de către dl. Eric Florin Chiș din funcția de administrator (care în prezent ocupă funcția de Vicepreședinte Retail în cadrul Grupului Rompetrol) a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație dl. Marius Corcoman Târcolea.

În cele ce urmează sunt prezentate informații despre administratorii Societății, aflați în funcție la data de 31.12.2008.

<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	57	Președinte al Consiliului de Administrație în perioadele următoare: - 25.02.2006 - până în prezent; - 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	47	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 - 31.12.2008 a fost Vicepreședinte Business Unit „Eficiență Operațională” din cadrul Grupul Rompetrol și din decembrie 2007 este director al S.C. ROMPETROL S.A.
Marius CORCOMAN-TÂRCOLEA	38	Membru al Consiliului de Administrație de la data de 18.01. 2008	A absolvit Universitatea de Studii Economice din Timișoara, promoția 1996. 01.12.2007 - 31.12.2008 a fost Vicepreședinte Business Unit „Planning & Performance Management” din cadrul Grupul Rompetrol





***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 nici un 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 31.12.2008 emis de Depozitarul Central, președintele Consiliului de Administrație, dl. Alexandru NICOLCIOIU, participă la capitalul social al Societății cu 453.716 acțiuni, reprezentând 0,00215% 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 deleagă 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 31.12.2008, 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 4.2. 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 4.1 și 4.2.***

Începând cu data de 22 martie 2005 și data prezentului raport, investigațiile cu privire la anumiți administratori, funcționari și cenzori externi din trecut și din prezent ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("RRC") au continuat în mod formal (în ciuda anumitor discontinuități apărute uneori pe parcursul urmăririi penale). Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție a României (PICCJ) derulează investigații, în prezent, doar cu privire la unul dintre actualii administratori.

Învinuirile imputate la inițierea investigației au fost: a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare al Companiei; b) declararea 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 disjuse de către parchet din dosarul inițial (ce a fost trimis în judecată, ulterior disjungerii), ele făcând acum obiectul unui dosar separat aflat pe rolul PICCJ.

Pentru unele dintre faptele ce fac obiectul cercetărilor - fapte ce nu privesc în mod direct Compania, rămase în cadrul dosarului inițial deschis la parchet, chiar ulterior disjungerii cauzei – PICCJ a dispus trimiterea în judecată a unor oficiali ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), compania mama a S.C. Rompetrol Rafinare S.A. În urma parcurgerii procedurii de verificare a regularității sesizării, prima instanță, Tribunalul București, a primit dispoziția de continuare pe fond a procesului penal, cauza aflându-se în stadiul soluționării unor alte aspecte procedurale, procedura de citire a actului de sesizare nefiind încă parcursă de către instanța de judecată.



Compania a declarat în mod 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 aditerii plângerii depuse de către The Rompetrol Group N.V. și S.C. Rompetrol Rafinare S.A. împotriva sechestrului pus pe bunurile și acțiunile acesteia. Acest sechestr a fost impus unilateral de către Parchetul General și a fost anulat în mod definitiv și irevocabil de către instanța de judecată.

Mai mult decât atât, la data de 15 Decembrie 2005, TRG a înaintat o cerere în pretenții la Centrul Internațional de Soluționare a Disputelor legate de Investiții din cadrul Băncii Mondiale ("ICSID") din Washington DC împotriva Guvernului României prin care se solicitau despăgubiri. Cererea învederează violarea de către statul român a drepturilor TRG provenite din Acordul de Încurajare și Protecție Reciprocă a Investițiilor încheiat între Guvernul Regatului Olandez și Guvernul Român care a început a-și produce efectele la 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 perioada următoare urmând să fie dezbătut fondul pretențiilor reclamantului TRG.

## 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 31.12.2006-31.12.2008

#### A. INDICATORI DE BILANȚ

lei							
	ACTIV	decembrie 2008	%	decembrie 2007	%	decembrie 2006	%
I.	<b>Active imobilizate</b>	<b>2.429.703.829</b>	<b>57</b>	<b>2.144.382.650</b>	<b>50</b>	<b>2.050.341.255</b>	<b>52</b>
1	<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>4.866.471</b>	<b>0</b>	<b>4.355.690</b>	<b>0</b>	<b>5.177.642</b>	<b>0</b>
	alte imobilizări	4.835.773	0	1.790.145	0	2.522.965	0
	avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	30.698	0	2.565.545	0	2.654.677	0
2	<b>Imobilizări corporale</b>	<b>1.300.879.071</b>	<b>30</b>	<b>1.182.532.653</b>	<b>28</b>	<b>1.028.549.805</b>	<b>26</b>
	terenuri și construcții	620.215.482	15	654.075.050	15	591.295.397	15
	instalații tehnice și mașini	335.782.440	8	312.277.957	7	287.512.346	7
	alte imobilizări corporale	1.503.185	0	1.558.953	0	716.414	0
	avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	343.377.964	8	214.620.693	5	149.025.648	4
3	<b>Imobilizări financiare</b>	<b>1.123.958.287</b>	<b>26</b>	<b>957.494.307</b>	<b>22</b>	<b>1.016.613.808</b>	<b>26</b>
	creanțe imobilizate	98.139	0	85.415	0	2.310.840	0
	acțiuni deținute la entitățile afiliate și investiții deținute ca imobilizări	1.123.860.148	26	957.408.892	22	1.014.302.968	26
II.	<b>Active circulante</b>	<b>1.840.237.966</b>	<b>43</b>	<b>2.146.602.363</b>	<b>50</b>	<b>1.894.912.168</b>	<b>48</b>
1	<b>Stocuri</b>	<b>499.871.863</b>	<b>12</b>	<b>628.692.301</b>	<b>15</b>	<b>379.135.095</b>	<b>10</b>
	materii prime și materiale consumabile	305.868.197	7	366.680.707	9	183.322.212	5
	producția în curs de execuție	55.795.559	1	76.943.011	2	55.573.119	1
	produse finite și mărfuri	89.466.397	2	139.087.486	3	115.660.579	3
	avansuri pentru cumpărări de stocuri	48.741.710	1	45.981.097	1	24.579.185	1
2	<b>Alte active circulante</b>	<b>1.340.366.103</b>	<b>31</b>	<b>1.517.910.062</b>	<b>35</b>	<b>1.515.777.073</b>	<b>38</b>
	creanțe comerciale	1.183.323.922	28	1.457.450.860	34	1.475.905.760	37

**ROMPETROL****ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2008**

	alte creanțe	46.112.994	1	47.353.740	1	26.326.347	1
	casa și conturi la bănci	110.929.187	3	13.105.462	0	13.544.966	0
III.	<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>1.609.240</b>	<b>0</b>	<b>1.018.484</b>	<b>0</b>	<b>2.373.322</b>	<b>0</b>
	cheltuieli în avans	1.609.240	0	1.018.484	0	2.373.322	0
	<b>Total activ</b>	<b>4.271.551.035</b>	<b>100</b>	<b>4.292.003.497</b>	<b>100</b>	<b>3.947.626.745</b>	<b>100</b>
	<b>P A S I V</b>						0
I.	<b>Capitaluri proprii</b>	<b>1.562.562.987</b>	<b>37</b>	<b>2.064.121.985</b>	<b>48,1</b>	<b>2.344.003.185</b>	59
	capital social	2.109.927.600	49	2.109.927.600	49	2.109.927.600	53
	rezerve	1.958.363.433	46	1.954.639.052	46	1.952.862.532	49
	rezerve din reevaluare	132.172.373	3	132.172.373	3	99.506.890	3
	profitul(+) sau pierderea(-) reportată	-2.172.887.278	-51	-1.818.293.837	-42	-1.772.339.014	-45
	profitul(+) sau pierderea(-) exercițiului	-465.013.141	-11	-314.323.203	-7	-45.954.823	-1
II.	<b>PROVIZIOANE</b>	34.823.598	1	9.221.647			0
III.	<b>Datorii</b>	<b>2.672.318.772</b>	<b>63</b>	<b>2.216.524.886</b>	<b>51,6</b>	<b>1.603.623.560</b>	<b>41</b>
	împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	167.291.505		216.223.199	5	241.575.628	6
	Credite bancare pe termen scurt	755.140.676	18	446.593.166	10	366.915.414	9
	datorii comerciale	1.269.758.137	30	1.165.557.413	27	663.288.015	17
	avansuri încasate în contul comenzilor	34.275.851	1	34.463.500	1	51.542.139	1
	alte datorii	445.852.603	10	353.687.608	8	280.302.364	7
IV	<b>Venituri în avans</b>	<b>1.845.678</b>	<b>0</b>	<b>2.134.979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	venituri în avans	1.845.678	0	2.134.979	0	0	0
	<b>Total pasiv</b>	<b>4.271.551.035</b>	<b>100</b>	<b>4.292.003.497</b>	<b>100</b>	<b>3.947.626.745</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 2008 acestea ating valoarea de 1.300.879.071 lei, mai mare decât în 2006 și 2007 (1.028.549.805 lei și respectiv 1.182.532.653 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** (26%), ponderea cea mai mare o dețin titlurile de participare (99,99%). Creșterea acestora față de anii 2006 și 2007 se datorează aporturilor în natură și numerar la capitalul social al societăților din cadrul grupului Rompetrol.

În anul 2008, Societatea și-a mărit participația la Rompetrol Logistics S.R.L. cu suma de 10.331.920 lei prin aportarea unei clădiri și a terenului aferent din Ploiești, la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. cu suma de 117.455.000 lei prin aport de numerar, la Rompetrol Quality Control S.R.L. cu suma de 255.345 lei prin încorporarea profitului anului 2007 și la Rompetrol Downstream S.R.L. cu suma de 38.408.991 lei prin aport de numerar.

- iii) **Stocurile totale** înregistrează o scădere cu circa 20,5% față de 2007 și o creștere cu circa 31,84% față de 2006. Față de 31.12.2007, au scăzut stocurile de materii prime și materiale consumabile cu circa 16,50% iar cele de produse finite cu circa 35,68%
- iv) Referitor la **creanțe**, acestea se situează la valori mai mici decât cele înregistrate la 31.12.2007 cu 18,81%, urmare a preocupării managementului de a încasa mai rapid sumele aferente vânzărilor produselor finite de la clienți
- v) **Capitalurile proprii**, care dețin 37% din total pasive, au înregistrat la 31.12.2008 o scădere de la 2.064.121.985 lei la 1.562.562.987 lei, cu circa 24,3%. Față de 2006 acestea au scăzut cu circa 33,34%, urmare a înregistrării de pierderi (atât reportată, cât și din exercițiul curent, 2008)
- vi) **Datoriile totale** la finele anului 2008 înregistrează o creștere cu 20,56% față de 31.12.2007 și cu 66,64% față de anul 2006. În cadrul acestora, creșteri semnificative au fost la creditele bancare pe termen scurt (cu 69% mai mult decât valoarea înregistrată la 31.12.2007) și la datoriile comerciale (acestea fiind mai mari decât în 2007 cu circa 9%)



***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**

	lei		
	2008	2007	2006
CIFRA DE AFACERI NETĂ	8.665.021.543	5.429.312.435	5.396.469.349
PRODUCȚIA VÂNDUTĂ	8.645.666.627	5.393.696.367	5.339.439.856
VENITURI DIN EXPLOATARE	8.678.797.265	5.475.364.748	5.397.078.084
VENITURI FINANCIARE	746.729.120	527.129.145	508.708.060
VENITURI EXCEPȚIONALE			
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>9.425.526.385</b>	<b>6.002.493.893</b>	<b>5.905.786.144</b>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	8.661.637.313	5.512.214.484	5.419.677.192
din care:			
-materii prime	7.763.202.520	4.846.992.109	4.673.514.355
-energii	286.237.205	184.525.286	201.500.760
CHELTUIELI FINANCIARE	1.228.902.213	804.602.612	532.063.775
CHELTUIELI EXCEPȚIONALE			
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>9.890.539.526</b>	<b>6.316.817.096</b>	<b>5.951.740.967</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>17.159.952</b>	<b>-36.849.736</b>	<b>-22.599.108</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-482.173.093</b>	<b>-277.473.467</b>	<b>-23.355.715</b>
REZULTAT EXCEPȚIONAL	0	0	0
<b>TOTAL REZULTAT</b>	<b>-465.013.141</b>	<b>-314.323.203</b>	<b>-45.954.823</b>

- i) **Cifra de afaceri** înregistrată la 31.12.2008 este superioară atât celei înregistrate la 31.12.2007, cât și celei de la 31.12.2006, cu circa 60%.
- ii) De asemenea, **vânzările nete** au crescut față de anii 2007 și 2006 cu circa 61% (de la 5.393.696.367 lei în 2007, respectiv de la 5.339.439.856 lei în 2006, la 8.645.666.627 lei în 2008).
- iii) **Cheltuielile totale** înregistrează creșteri față de cei 2 ani analizați: cu 56,57% față de 2007 și respectiv cu 66,18% față de nivelul atins la 31.12.2006. Acest lucru se datorează în principal:
  - creșterii record a prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial (în special în perioada ianuarie – septembrie când a înregistrat o creștere medie cu 19%);





- majorării prețurilor la utilități față de 2007: abur cu 36% mai mult, gaze cu 33% mai mult, etc.

iv) În ceea ce privește **rezultatul total**, la 31.12.2008 Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează o pierdere de 465.013.141 lei, astfel:

- Profit din exploatare = 17.159.952 lei;
- Pierdere financiară = 482.173.093 lei.

Pierdere totală a fost influențată în principal de următorii factori:

- înregistrarea de cheltuieli financiare foarte mari, care au devansat veniturile financiare (diferențe nefavorabile de curs valutar, dobânzi aferente obligațiunilor emise în baza OUG nr. 118/2003, dobânzi achitate la bănci pentru creditele contractate în vederea asigurării continuității procesului de producție, etc.);

Astfel, dacă veniturile financiare au însumat 746.729.120 lei, cheltuielile aferente au atins suma de 1.228.902.213 lei.

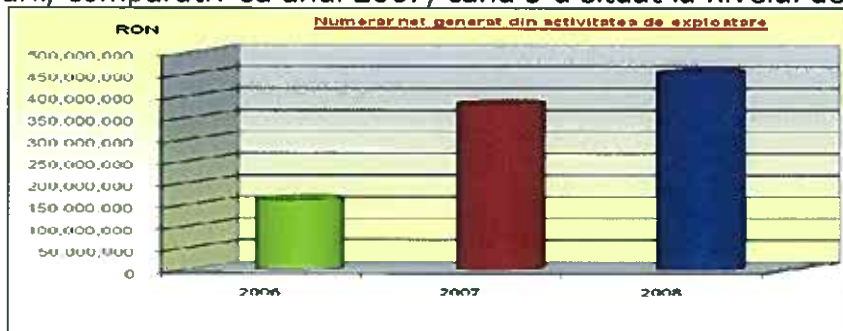
În structură, cheltuielile financiare cu pondere semnificativă se prezintă după cum urmează:

- a) diferențe curs valutar (82,6%)
- b) dobânzi la creditele bancare (9.98%);
- c) dobânzi la obligațiunile aferente OUG nr.118/2003 (7,42%);

***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.***

Compania a înregistrat în anul 2008 o situație netă a fluxurilor de numerar pozitivă, reflectând efortul societății de a armoniza eficiența rezultatului generat de activitatea de exploatare, care permite acoperirea nevoilor curente, cu o politică de finanțare echilibrată care să-i permită extinderea activității de producție.

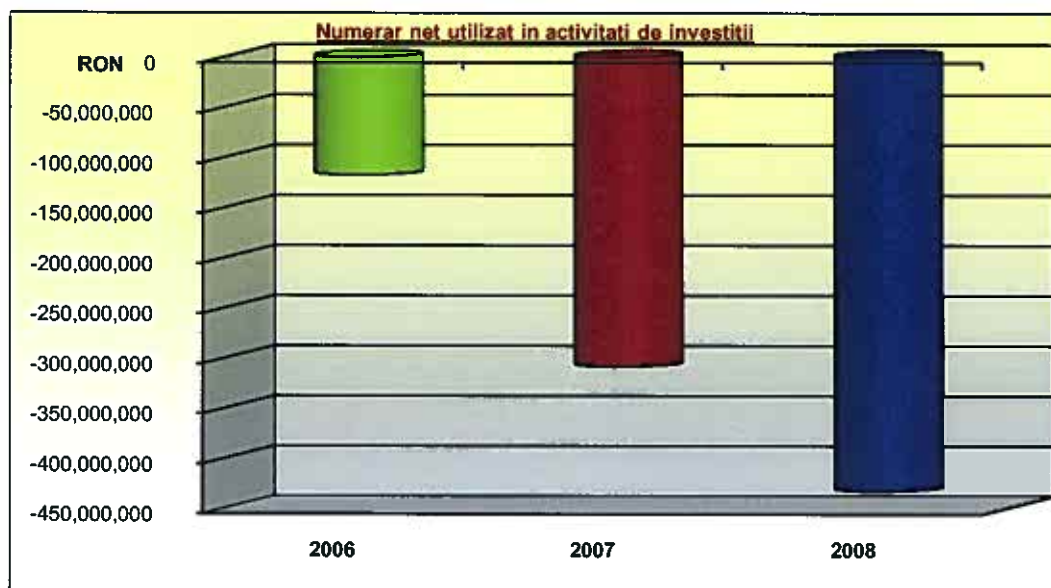
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate de creșterea datoriilor comerciale, ca urmare a majorării prețului de achiziție al țițeiului. La nivelul anului 2008, prețul țițeiului Brent a atins valoarea medie de 97,09 USD/baril, comparativ cu anul 2007, când s-a situat la nivelul de 72,38 USD/baril.



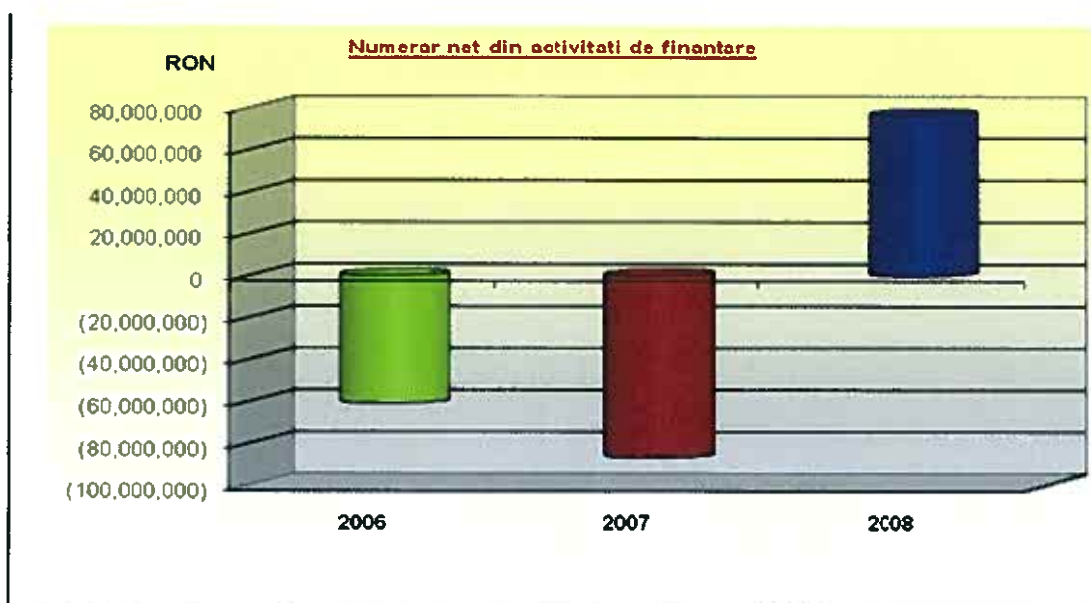




Fluxul de numerar din activitatea de investiții reflectă preocuparea companiei în vederea continuării investițiilor de modernizare ale rafinăriei. De asemenea, în anul 2008, societatea și-a mărit participația la Rompetrol Logistics S.R.L. prin aport în natură, la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. și la Rompetrol Downstream S.R.L. prin aport de numerar, precum și la Rompetrol Quality Control S.R.L. prin încorporarea profitului realizat în anul 2007.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este pozitiv, indicând faptul că societatea a apelat la împrumuturi pentru completarea surselor generate din activitatea de exploatare. Fluxul de numerar din activitatea de finanțare este influențat de creșterea cu 23% a dobânzilor aferente emisiunii de obligațiuni, în condițiile creșterii ratei EURIBOR, precum și de dobânzile achitate pentru creditele contractate în cursul perioadei.





## **6. ANEXE**

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

În anul 2008, a intervenit modificarea actului constitutiv al societății în sensul completării obiectului de activitate principală cu activități secundare, și anume completarea punctul 5.2. al Art. 5 intitulat „Obiectul de activitate” cu următoarele obiecte de activitate secundare, necesare desfășurării activităților în cadrul punctului de lucru Rafinia Vega:

- 2030 – *Fabricarea vopselelor, lacurilor, cernelii tipografice și masticurilor;*
- 2041 – *Fabricarea săpunurilor, detergenților și a produselor de întreținere;*
- 4644 – *Comerț cu ridicata al produselor din ceramică, sticlărie și produse de întreținere;*
- 4645 – *Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;*
- 4646 – *Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice*

Modificarea sus menționată a fost cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 30.10.2008 (ANEXA a prezentului Raport);

Modificarea a fost înscrisă în Registrul Comerțului Constanța la data de 11.11.2008 în baza încheierii judecătorești delegat nr. 30252 din 11.11.2008.

### ***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. RR 26/02.02.2007 încheiat cu S.C. Rompetrol Downstream S.R.L., având drept obiect vânzarea de produse petroliere, în valoare de 5.989.488.712 lei;
- Contract 2008/01.03.2008 încheiat cu Vector Energy A.G., având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export, în valoare de 854.841.361 USD;
- Contract 001/2008 încheiat cu The Rompetrol Group N.V., având drept obiect vânzarea de produse petroliere, în valoare de 116.041.785 USD;
- Addendum 11/12 la Contractul RR 511 încheiat cu S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L., având drept obiect vânzarea de amestec propan propilenă, în valoare de 305.014.042 lei;
- Addendum 21/01.01.08 la Ctr. 145/2006, încheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., având drept obiect vânzarea de GPL, în valoare de 256.498.068 lei



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

- Contract Feedstock 2008 încheiat cu Vector Energy AG, în vederea achiziției de țiței, în valoare de 2.874.630.159 USD;
- Contract MTBE 2008, încheiat cu Vector Energy AG în vederea achiziției de MTBE, în valoare de 55.285.229 USD;
- Contract nr.20/C/2008 – RR 18/23.01.2008, încheiat cu Oil Terminal S.A., având ca obiect descărcarea navelor cu țiței, depozitarea, conditionarea, predarea la Conpet S.A., în valoare de 20.000.000 lei
- Contract nr. CD276/11.12.2008 – RR-CP 275/17.12.2007, încheiat cu Conpet SA, având ca obiect prestarea serviciilor de transport a țițeiului depozitat la Oil Terminal S.A., în valoare de 45.000.000 lei
- Contractul de prestări servicii nr. 21/C/2008 încheiat cu Oil Terminal S.A., în valoare de 892.544 USD.
- Contract nr. 2/08.01.2008 încheiat cu S.C. Prochema Viena, având drept obiect achiziția de biodiesel, în valoare de 20.698.787 Euro;
- Contract nr. RR 08/2008 încheiat cu firma ANXES pentru aprovizionare cu catalizator pentru HPM, în valoare de 1.800.000 Euro;
- Contract nr. RR 07/2008 încheiat cu firma ANXES pentru aprovizionare cu catalizator pentru HDV, în valoare de 2.153.255 Euro;
- Contract nr. RR 40/25.02.2008 încheiat cu firma Grace GmbH & Co. KG – Germania pentru catalizatorul de la cracare catalitică, în valoare de 3.056.400 Euro;
- Contract nr. RR 51/05.03.2008 încheiat cu firma UOP Limited pentru catalizatorul de la reformare catalitică, în valoare de 1.107.960 Euro;
- Contract nr. RR 2/22.12.2005 (respectiv nr. 1 - WIEE), prelungit prin adiționale pentru 2008, încheiat cu WIEE România S.R.L. pentru achiziție gaz natural, în valoare de circa 12.000.000 USD/an;
- Contract nr. RR 21/24.01.2008 (respectiv nr. 1/2008 – UTM), încheiat cu Uzina Termoelectrică MIDIA S.A., pentru achiziție energie termică, în valoare de circa 40.000.000 lei/an;
- Contract nr. RR 22/24.01.2008 (respectiv nr .3/2008 - UTM), încheiat cu Uzina Termoelectrică MIDIA S.A. pentru achiziție apă demineralizată, în valoare de circa 7.900.000 lei/an;
- Contract nr. RR 95/23.03.2005 (respectiv nr. 1GNE), prelungit prin acte adiționale pentru 2008, încheiat cu PETROM S.A. pentru achiziție gaz natural, în valoare de circa 32.048.000 lei/an;
- Contract nr. RR 116/29.05.2008, încheiat cu EHOL DISTRIBUTION S.R.L. pentru achiziție energie electrică, în valoare de circa 125.650.000 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. Eric Florin CHIȘ din funcția de administrator la S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A., care în prezent ocupă funcția de vicepreședinte al Grupului Rompetrol.



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

La finele anului 2008, 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 NV
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol Rusia LLC (SRL)
- Rompetrol SA
- Rompetrol Financial Group SRL
- SC "IFN Fingroup Credit" SA
- SC « Fingroup Agent de Asigurare SRL

---

<sup>3</sup> Intrucât OUG nr. 28/2002 care definea termenul "persoană afiliată" a fost abrogat, 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 2008**

---

- 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 SA
- Ecomaster – Servicii Ecologice SRL
- Intreprinderea Mixta Palplast SRL
- Intreprinderea 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
- Eurojet Romania 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
- Rompetrol Albania ShA
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A.
- Intreprinderea Mixta "Moldintergaz" SRL
- Byron Shipping LTD
- Rompetrol Holding SA
- KazMunaiGaz PKOP Investment B.V.

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



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



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



**ACT CONSTITUTIV  
ACTUALIZAT LA DATA DE 30.10.2008**

**CAPITOLUL I**

**ACTIONARIIL. FORMA JURIDICĂ. DENUMIREA. SEDIUL.**

**Art.1.Actionarii**

1.1. Acționarii societății sunt:

**A. Acționari semnificativi:**

1) The Rompetrol Group N.V. (Olanda) deține 10.674.636.478 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.067.463.647,8 RON, din care 949.537.224,36 RON aport în natură și 117.926.423,44 RON aport în numerar, reprezentând 50,5924% din capitalul social;

2) S.C. Rompetrol Financial Group S.R.L. deține 3.106.083.079 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 310.608.307,9 RON, integral aport în numerar, reprezentând 14,7212% din capitalul social.

**B. Acționari care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună un număr de 7.318.556.445 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 731.855.644,5 RON, din care 480.562.111,12 RON aport în natură și 251.293.533,38 RON aport în numerar, reprezentând 34,6864% din capitalul social.**

**Art.2. Denumirea**

**2.1.** Denumirea societății este Rompetrol Rafinare și va fi întotdeauna urmată de inițialele „S.A.” sau de cuvintele „societate pe acțiuni”, precum și de mențiunea „Companie a Grupului Rompetrol”.

**2.2.** În orice act, scrisoare sau publicație emanând de la societate, trebuie să se menționeze denumirea societății, forma juridică, sediul, numărul de înmatriculare în Registrul Comerțului, codul fiscal, capitalul social, din care cel efectiv vărsat, precum și mențiunea „membru al Grupului Rompetrol”.

**Art.3. Forma juridică**

**3.1.** Societatea comercială „Rompetrol Rafinare” este o societate ale cărei acțiuni sunt cotate pe o piață reglementată, persoană juridică română constituită ca societate pe acțiuni și funcționează în conformitate cu prevederile prezentului act constitutiv și ale legii române.

**Art.4. Sediul societății**

**4.1.** Sediul societății este în Constanța, Drumul Județean 226, km 23, județul Constanța, România.

**4.2.** Societatea poate înființa sedii secundare – sucursale, puncte de lucru, birouri, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, în țară sau în străinătate, pe baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Societății.

**CAPITOLUL II**

**OBIECTUL DE ACTIVITATE**

**Art.5. Obiectul de activitate**

**5.1.** 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 )

**5.2.** Obiectul principal de activitate al societății se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

- 0240 – Activități de servicii anexe silviculturii
- 0610 – Extracția petrolului brut
- 0620 – Extracția gazelor naturale
- 0910 – Activități de servicii anexe extracției petrolului brut și gazelor naturale
- 1910 – Fabricarea produselor de cocserie
- 2011 – Fabricarea gazelor industriale
- 2013 – Fabricarea altor produse chimice anorganice, de bază
- 2014 – Fabricarea altor produse chimice organice, de bază
- 2016 – Fabricarea materialelor plastice în forme primare
- 2030 – Fabricarea vopselelor, lacurilor, cernelii tipografice și masticurilor
- 2041 – Fabricarea săpunurilor, detergentilor și a produselor de întreținere
- 2053 – Fabricarea uleiurilor esențiale
- 2059 – Fabricarea altor produse chimice n.c.a.
- 2221 – Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic
- 2222 – Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic
- 2223 – Fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții
- 2229 – Fabricarea altor produse din material plastic
- 2399 – Fabricarea altor produse din minerale nemetale, n.c.a.
- 2433 – Producția de profile obținute la rece
- 2511 – Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice
- 2512 – Fabricarea de uși și ferestre din metal
- 2529 – Producția de rezervoare, cisterne și containere metalice
- 2573 – Fabricarea uneltelor
- 2611 – Fabricarea subansamblurilor electronice (module)
- 2732 – Fabricarea altor fire și cabluri electrice și electronice
- 2733 – Fabricarea dispozitivelor de conexiune pentru fire și cabluri electrice și electronice
- 2751 – Fabricarea de aparate electrocasnice
- 2894 – Fabricarea utilajelor pentru industria textilă, a îmbrăcămintei și a pielăriei
- 2896 – Fabricarea utilajelor pentru prelucrarea maselor plastice și a cauciucului
- 2899 – Fabricarea altor mașini și utilaje specifice n.c.a.
- 3299 – Fabricarea altor produse manufacturiere n.c.a.
- 3311 – Repararea articolelor fabricate din metal
- 3312 – Repararea mașinilor
- 3319 – Repararea altor echipamente
- 3320 – Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale
- 3513 – Distribuția energiei electrice
- 3514 – Comercializarea energiei electrice
- 3521 – Producția gazelor
- 3522 – Distribuția combustibililor gazeți, prin conducte
- 3523 – Comercializarea combustibililor gazeți, prin conducte
- 3530 – Furnizarea de abur și aer condiționat
- 3600 – Captarea, tratarea și distribuția apei
- 3700 – Colectarea și epurarea apelor uzate
- 3811 – Colectarea deșeurilor nepericuloase
- 3812 – Colectarea deșeurilor periculoase
- 3821 – Tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase
- 3822 – Tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase

- 3831 - Demontarea (dezasamblarea) mașinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor
- 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate
- 3900 - Activități și servicii de decontaminare
- 4321 - Lucrări de instalații electrice
- 4322 - Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
- 4329 - Alte lucrări de instalații pentru construcții
- 4332 - Lucrări de tâmplărie și dulgherie
- 4511 - Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone)
- 4519 - Comerț cu alte autovehicule
- 4520 - Întreținerea și repararea autovehiculelor
- 4531 - Comerț cu ridicata de piese și accesorii pentru autovehicule
- 4532 - Comerț cu amănuntul de piese și accesorii pentru autovehicule
- 4611 - Intermedieri în comerțul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile și cu semifabricate
- 4612 - Intermedieri în comerțul cu combustibili, minereuri, metale și produse chimice pentru industrie
- 4613 - Intermedieri în comerțul cu material lemnos și materiale de construcții
- 4614 - Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane
- 4617 - Intermedieri în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun
- 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse
- 4621 - Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului neprelucrat
- 4632 - Comerț cu ridicata al cărnii și produselor din carne
- 4633 - Comerț cu ridicata al produselor lactate, ouălelor, uleiurilor și grăsimilor comestibile
- 4643 - Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor
- 4644 - Comerț cu ridicata al produselor din ceramică, sticlărie și produse de întreținere
- 4645 - Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie;
- 4646 - Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice
- 4647 - Comerț cu ridicata al mobilei, covoarelor și a articolelor de iluminat
- 4648 - Comerț cu ridicata al ceasurilor și bijuteriilor
- 4649 - Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc
- 4651 - Comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-ului
- 4652 - Comerț cu ridicata de componente și echipamente electronice și de telecomunicații
- 4665 - Comerț cu ridicata al mobilei de birou
- 4666 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou
- 4669 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente
- 4671 - Comerț cu ridicata al altor combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate
- 4672 - Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice
- 4673 - Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare
- 4675 - Comerț cu ridicata al produselor chimice
- 4676 - Comerț cu ridicata al altor produse intermediare
- 4677 - Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor
- 4690 - Comerț cu ridicata nespecializat
- 4711 - Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzarea predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun
- 4721 - Comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete, în magazine specializate
- 4722 - Comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne, în magazine specializate

- 4724 - Comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase, în magazine specializate
- 4725 - Comerț cu amănuntul al băuturilor, în magazine specializate
- 4729 - Comerț cu amănuntul al altor produse alimentare, în magazine specializate
- 4730 - Comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate
- 4741 - Comerț cu amănuntul al calculatoarelor, unităților periferice și software-ului în magazine specializate
- 4742 - Comerț cu amănuntul al echipamentului pentru telecomunicații în magazine specializate
- 4743 - Comerț cu amănuntul al echipamentului audio/video în magazine specializate
- 4751 - Comerț cu amănuntul al textilelor, în magazine specializate
- 4752 - Comerț cu amănuntul al articolelor de fierărie, al articolelor din sticlă și a celor pentru vopsit, în magazine specializate
- 4753 - Comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate
- 4754 - Comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrocasnice, în magazine specializate
- 4759 - Comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a., în magazine specializate
- 4763 - Comerț cu amănuntul al discurilor și benzilor magnetice cu sau fără înregistrări audio/video, în magazine specializate
- 4764 - Comerț cu amănuntul al echipamentelor sportive, în magazine specializate
- 4765 - Comerț cu amănuntul al jocurilor și jucăriilor, în magazine specializate
- 4775 - Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate
- 4776 - Comerț cu amănuntul al florilor, plantelor și semințelor, comerț cu amănuntul al animalelor de companie și a hranei pentru acestea, în magazine specializate
- 4777 - Comerț cu amănuntul al ceasurilor și bijuteriilor, în magazine specializate
- 4778 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi, în magazine specializate
- 4779 - Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine
- 4791 - Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
- 4799 - Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor
- 4910 - Transporturi interurbane de călători pe cale ferată
- 4920 - Transporturi de marfă pe cale ferată
- 4939 - Alte transporturi terestre de călători n.c.a.
- 4941 - Transporturi rutiere de mărfuri
- 4942 - Servicii de mutare
- 4950 - Transporturi prin conducte
- 5210 - Depozitări
- 5221 - Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă
- 5224 - Manipulări
- 5229 - Alte activități anexe transporturilor
- 5610 - Restaurante
- 5629 - Alte activități de alimentație n.c.a.
- 5630 - Baruri și alte activități de servire a băuturilor
- 5811 - Activități de editare a cărților
- 5812 - Activități de editare de ghiduri, compedii, liste de adrese și similare
- 5813 - Activități de editare a ziarelor
- 5814 - Activități de editare a revistelor și periodicelor
- 5819 - Alte activități de editare
- 5821 - Activități de editare a jocurilor de calculator

5829 - Activități de editare a altor produse software  
 5920 - Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală  
 6010 - Activități de difuzare a programelor de radio  
 6020 - Activități de difuzare a programelor de televiziune  
 6110 - Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu  
 6120 - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit)  
 6130 - Activități de telecomunicații prin satelit  
 6190 - Alte activități de telecomunicații  
 6201 - Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)  
 6202 - Activități de consultanță în tehnologia informației  
 6203 - Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul  
 6209 - Alte activități de servicii privind tehnologia informației  
 6311 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe  
 6312 - Activități ale portalurilor web  
 6399 - Alte activități de servicii informaționale n.c.a.  
 6420 - Activități ale holdingurilor  
 6491 - Leasing financiar  
 6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii  
 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate  
 7010 - Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate  
 7021 - Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării  
 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management  
 7120 - Activități de testări și analize tehnice  
 7211 - Cercetare - dezvoltare în biotehnologie  
 7219 - Cercetare - dezvoltare în alte științe naturale și inginerie  
 7220 - Cercetare - dezvoltare în științe sociale și umaniste  
 7320 - Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice  
 7410 - Activități de design specializat  
 7430 - Activități de traducere scrisă și orală (interpreți)  
 7490 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.  
 7711 - Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare  
 7712 - Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele  
 7731 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole  
 7732 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții  
 7733 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);  
 7734 - Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de transport pe apă  
 7739 - Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.  
 7740 - Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)  
 7810 - Activități ale agențiilor de plasare a forței de muncă  
 7820 - Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului  
 7830 - Servicii de furnizare și management a forței de muncă  
 8020 - Activități de servicii privind sistemele de securizare  
 8129 - Alte activități de curățenie  
 8211 - Activități combinate de secretariat  
 8219 - Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat  
 8220 - Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center)  
 8230 - Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor  
 8291 - Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului  
 8292 - Activități de ambalare  
 8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.

- 8510 - Învățământ preșcolar
- 8520 - Învățământ primar
- 8532 - Învățământ secundar, tehnic sau profesional
- 8560 - Activități de servicii suport pentru învățământ
- 8621 - Activități de asistență medicală generală
- 8622 - Activități de asistență medicală specializată
- 8690 - Alte activități referitoare la sănătate umană
- 8710 - Activități ale centrelor de îngrijire medicală
- 8720 - Activități ale centrelor de recuperare psihică și de dezintoxicare, exclusiv spitale
- 8730 - Activități ale căminelor de bătrâni și ale căminelor pentru persoane aflate în incapacitate de a se îngriji singure
- 9511 - Recuperarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice

### **CAPITOLUL III**

#### **CAPITALUL SOCIAL.ACTIUNILE**

##### **Art. 6. Capitalul social**

**6.1.** Capitalul social al societății, subscris în întregime și integral vărsat, este de 2.109.927.600,20 RON, din care 1.430.099.335,48 RON aport în natură și 679.828.264,72 RON aport în numerar.

**6.2.** Capitalul social este reprezentat de 21.099.276.002 acțiuni nominative, emise în forma dematerializată, integral acoperite, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,1 RON.

##### **Art.7. Acțiunile**

**7.1.** 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.

**7.2.** Consiliul de administrație va contracta cu o societate de registru independent privat ținerea registrului acționarilor în sistem computerizat și efectuarea înregistrărilor și a altor operațiuni legate de acest registru.

**7.3.** Acțiunile sunt nominative, indivizibile față de societate, aceasta recunoscând doar un proprietar pentru fiecare acțiune și sunt dematerializate.

##### **Art.8.Cesiunea acțiunilor**

**8.1.** Dreptul de proprietate și orice alte atribute ale acestuia asupra acțiunilor se transmit potrivit prevederilor legislației pieței de capital.

##### **Art. 9. Drepturile și obligațiile care decurg din deținerea de acțiuni**

**9.1.** Fiecare acțiune plătită în condițiile prevăzute de actul constitutiv sau de hotărârea/decizia statutară de majorare a capitalului social dă dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor și în luarea deciziilor privind activitatea societății în conformitate cu prevederile prezentului Act constitutiv și ale legilor române.

**9.2.** Deținerea de acțiuni implică adeziunea de drept la prezentul Act constitutiv.

**9.3.** Drepturile și obligațiile deținătorilor de acțiuni urmează acțiunile și în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

**9.4.** Pe durata societății, creditorii personali ai acționarilor pot să își exercite drepturile lor numai asupra părții din beneficiile cuvenite acționarilor după situațiile financiare, iar după lichidarea societății, asupra părții ce li s-ar cuveni prin lichidare. Creditorii personali ai acționarilor pot totuși să poprească, în timpul duratei societății, părțile ce s-ar cuveni acționarilor prin lichidare sau pot sechestra și vinde acțiunile debitorilor lor.



### **Art. 10. Alte instrumente financiare**

**10.1.** Societatea poate să emită alte instrumente financiare (obligațiuni) în condițiile legii.

## **CAPITOLUL IV**

### **ADUNAREA GENERALĂ**

#### **Art. 11. Atribuții**

**11.1.** Societatea este condusă de Adunarea Generală a Acționarilor care poate fi ordinară și extraordinară.

**11.2.** 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.

**11.3.** 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, agenți, 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.

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

#### **Art. 12. Convocare**



**12.1.** Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori va fi 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.

**12.2.** Convocarea va cuprinde: locul, data și ora ținerii adunării, ordinea de zi cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunării, data de referință, modalitatea de distribuire a documentelor și informațiilor referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a adunării generale, data începând cu care acestea vor fi disponibile, modalitatea de obținere a formularului de procură specială pentru reprezentare în adunarea generală, data limită și locul unde vor fi depuse/primite procurile speciale, precum și propunerea privind data de înregistrare.

**12.3.** Când în ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

**12.4.** Când în ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor, convocarea va trebui să includă mențiunea că lista cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională a persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de către aceștia.

**12.5.** În înștiințarea pentru prima adunare generală se vor putea fixa ziua și ora pentru cea de-a doua adunare, pentru situația în care cea dintâi nu s-ar putea ține. Dacă ziua fixată pentru a doua adunare generală nu este menționată în înștiințare, ea se va putea convoca în termen de minimum 8 zile.

### **Art.13. Organizare**

**13.1.** Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condițiilor prevăzute la alin. (1), 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.

Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot.

Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți.

**13.2.** În cazul majorărilor de capital social prin aport în numerar, ridicarea dreptului de preferință a acționarilor de a subscrie noile acțiuni trebuie să fie hotărâtă în adunarea generală extraordinară a acționarilor, la care participă cel puțin trei pătrimi din numărul titularilor capitalului social, și cu votul unui număr de acționari care să reprezinte cel puțin 75% din drepturile de vot. Majorările de capital social prin aport în natură trebuie să fie aprobate de adunarea generală extraordinară a acționarilor, la care participă cel puțin 3/4 din numărul titularilor capitalului social, și cu votul acționarilor ce dețin cel puțin 75% din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente.

**13.3.** 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 verifica lista de prezență și vor întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale.

**13.4.** Procura specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată. Voturile înscrise în cadrul procurii speciale sunt exercitate numai în maniera dorită de acționar.

**13.5.** 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.

**13.6.** 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.

**13.7.** Hotărârile adunării generale sunt obligatorii pentru toți acționarii societății, chiar și pentru cei care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

**13.8.** Adunarea generală se poate întruni la sediul societății sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator.

**13.9.** Acționarii pot fi reprezentați în adunarea generală și prin persoane care nu au calitatea de acționar al societății.

**13.10.** În cuprinsul prezentului articol, mențiunile cu privire la acționarii prezenți vor fi considerate a se referi atât la acționarii prezenți personal, cât și la cei reprezentați.

## **CAPITOLUL V** **ADMINISTRAȚIA SOCIETĂȚII (VARIANTA SISTEMULUI UNITAR).** **CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE.**

### **Art.14. Organizare**

**14.1.** Activitatea Societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi și acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină. Administratorii desemnează dintre ei pe Președintele Consiliului de Administrație. Atunci când o persoană juridică este aleasă administrator, drepturile și obligațiile administratorului, respectiv ale Societății se stabilesc printr-un contract de administrare, în care se va stipula că persoana juridică este obligată să-și desemneze un reprezentant permanent persoană fizică.

**14.2.** Durata mandatului este de 4 ani, cu excepția cazului în care Adunarea Generală Ordinară stabilește o altă durată a mandatului, odată cu alegerea administratorului. La expirarea mandatului, oricare membru poate fi reales de adunarea generală.

**14.3.** Consiliul de administrație se întrunește cel puțin odată la trei luni și ori de câte ori este nevoie.

**14.4.** Convocarea Consiliului de Administrație va cuprinde locul și data la care se va ține ședința și ordinea de zi.

**14.5.** Ședințele Consiliului de Administrație se țin cu prezența a cel puțin jumătate din numărul membrilor, deciziile fiind valabile dacă sunt adoptate cu votul majorității membrilor prezenți. În caz de paritate a voturilor, președintele are vot decisiv. Prin prezență se înțelege atât prezența fizică, cât și prezența intelectuală, pe calea teleconferinței, pe calea videoconferinței, precum și prin corespondența trimisă prin posta sau curier sau prin fax cu numele în clar și semnatura atât prezența directă în persoană, cât și reprezentarea de către alt membru al consiliului;

Un membru prezent poate reprezenta doar un singur membru absent.

Cu ocazia fiecărei ședințe a Consiliului de Administrație se va întocmi un proces-verbal care va cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate, semnat de către președintele de ședința

și de către cel puțin un alt administrator. Se acceptă drept proces-verbal de sedință valabil semnat cumulul tuturor copiilor având același conținut, semnate individual conform alineatului precedent.

**14.6.** 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, deliberând în prezența a două treimi și cu majoritate absolută, procedează la numirea unui administrator provizoriu până la întrunirea adunării generale ordinare, care va numi noul administrator.

#### **Art.15.Atribuții**

**15.1.** Consiliul de Administrație are următoarele atribuții principale:

- a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilește sistemul contabil și de control financiar și aprobă planificarea financiară;
- c) numire, revocare, respectiv încheiere și încetare a contractelor directorilor Societății;
- d) supraveghează activitatea directorilor;
- e) pregătește raportul anual, organizează adunarea generală și implementează hotărârile acesteia;
- f) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii 85/2006 privind procedura insolvenței;
- g) 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 țigări, respectiv distribuția produselor rafinate;

ii) USD **1.000.000** pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țigări, respectiv distribuția produselor rafinate, aprobarea participării la constituirea unor societăți comerciale cu un aport care depășește această limită valorică, alte acte cu conținut patrimonial care depășesc această limită valorică;

Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor societății.

**15.2** 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.

**15.3.** Consiliul de administrație își exercită atribuțiile prin adoptarea de decizii.

### **CAPITOLUL VI** **DIRECTORII SOCIETĂȚII**

#### **Art. 16. Delegarea conducerii**

**16.1.** 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.

#### **Art.17. Organizare și funcționare**

**17.1.** Directorului General al Societății i se subordonează direct celelalte structuri organizatorice ale Societății și este la rândul său subordonat direct Consiliului de Administrație.

**17.2.** În cazul în care societatea se angajează în acte cu caracter patrimonial, reprezentarea societății este delegată, în conformitate cu dispozițiile art. 143 din legea 31/1991 privind societățile comerciale, către Directorul General și Directorul Economic.

**17.3.** Pentru actele cu caracter nepatrimonial, reprezentarea societății este delegată Directorului General.

**17.4.** În cazul în care societatea se angajează în acte cu caracter patrimonial, directorul economic și directorul general pot da procuri de reprezentare.

**17.5.** În raporturile cu directorii, societatea este reprezentată de către Consiliul de Administrație.

**17.6.** Directorul general este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de prezentul act constitutiv consiliului de administrație și adunării generale a acționarilor.

**17.7.** În executarea obligațiilor sale, Directorul general emite ordine de serviciu, obligatorii pentru toți angajații Societății.

**17.8.** Durata mandatului directorilor nu poate depăși durata mandatului administratorilor care i-au împuternicit.

**17.9.** Membrii consiliului de administrație își vor exercita mandatul cu prudență și diligența unui bun administrator. Administratorul respectă această obligație dacă în momentul luării unei decizii de afaceri el este în mod rezonabil îndreptățit să considere că acționează în interesul societății și pe baza unor informații adecvate.

## **CAPITOLUL VII**

### **CONTROLUL SOCIETĂȚII**

#### **Art.18. Auditorul intern și auditorul financiar**

**18.1.** Societatea este supusă auditului financiar.

**18.2.** Auditul intern va fi organizat potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din România.

**18.3.** Auditorul financiar al societății este ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Mandatul acestuia este de 4 ani, cu excepția cazului în care Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște o altă durată, odată cu alegerea auditorului.

## **CAPITOLUL VIII**

### **FUNCTIONAREA SOCIETĂȚII**

#### **Art.19. Activitatea societății**

**19.1.** Activitatea societății se desfășoară pe parcursul anului fiscal care începe la data de 1 ianuarie și se sfârșește la data de 31 decembrie a fiecărui an.

**19.2.** Adunarea Generală stabilește, în condițiile legii, modul de amortizare a fondurilor fixe.

**19.3.** Societatea va ține evidența contabilă în condițiile prevăzute de legislația română în vigoare.

#### **Art.20. Calculul și repartizarea profitului**

**20.1.** Profitul societății se stabilește pe baza situațiilor financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.

**20.2.** Din profitul societății se pot constitui fonduri destinate modernizării, cercetării și dezvoltării de produse noi, investițiilor, reparațiilor precum și pentru alte destinații stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

**20.3.** Din beneficiile societății se va preleva în fiecare an cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până când acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social.

**20.4.** Plata dividendelor se va face în termenul stabilit de Adunarea Generală a Acționarilor, care nu va fi mai mare de 6 luni de la data Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor.

**20.5.** În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărâ în consecință.

**20.6.** Suportarea pierderilor de către acționari se va face proporțional cu aportul la capital și în limita capitalului subscris.

## **CAPITOLUL IX**

### **DURATA, DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA SOCIETĂȚII**

#### **Art.21. Durata societății**

**21.1.** Societatea este constituită pe o durată nelimitată.

**21.2.** Durata societății poate fi modificată pe baza hotărârii Adunării Generale extraordinare a acționarilor.

#### **Art.22. Dizolvarea**

**22.1.** Următoarele situații duc la dizolvarea societății:

a) trecerea timpului stabilit pentru durata Societății, în cazul în care adunarea generală va limita această durată;

b) imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății

c) declararea nulității Societății;

d) falimentul Societății;

e) în cazul și condițiile prevăzute la art. 153/24 al Legii 31/1990 modificată;

f) în cazul și în condițiile prevăzute de art. 10 alin. (3) al Legii 31/1990 modificată;

g) pe baza hotărârii adunării generale a acționarilor luată cu majoritatea cerută pentru modificarea actului constitutiv.

**22.2.** Dizolvarea societății va fi înscrisă în registrul comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României.

#### **Art.23. Lichidarea**

**23.1.** Dizolvarea societății are ca efect deschiderea procedurii lichidării, cu excepția situațiilor în care are loc divizarea ori fuziunea.

**23.2.** Lichidarea societății și repartizarea patrimoniului social se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de legea societăților comerciale.

## **CAPITOLUL X**

### **LITIGII, DISPOZITII FINALE.**

#### **Art.24. Litigii**

**24.1.** Orice neînțelegere născută din executarea prezentului act constitutiv, între acționari sau între aceștia și societate, va fi soluționată de Curtea de Arbitraj Comercial

Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României potrivit regulilor de procedură ale Curții.

**Art.25. Dispozitii finale**

**25.1.** Prevederile prezentului act constitutiv se completează cu dispozițiile legale în vigoare aplicabile societăților comerciale.

Prezentul act constitutiv a fost încheiat la data de 30 octombrie 2008, în 5 (cinci) exemplare a câte 13 (treisprezece) pagini fiecare.

**S.C. Rompetrol Rafinare S.A.**  
**Prin Președintele Consiliului de Administrație**  
**Împuternicit cf Deciziei nr. 1 / 30.10.2008 adoptată de**  
**Consiliul de Administrație în data de 30.10.2008**

\_\_\_\_\_  
**Alexandru Nicolcioiu**

