

RAPORT ANUAL 2007

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2007

Societatea Comercială ROMPETROL RAFINARE S.A.

- Sediul social:** Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța
- Nr. Telefon/Fax:** +(40) 241 506100
+(40) 241 506930
- Codul Unic de Înregistrare la
Oficiul Registrului Comerțului de
pe lângă Tribunalul Constanța:** 1860712
- Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J13/534/1991
- Acțiunile S.C. Rompetrol Rafinare S.A. se tranzacționează la Categoria
II a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI**
- Capitalul social subscris și vărsat:** 2.109.927.600,20 lei
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de S.C.
Rompertol Rafinare S.A.:**
- **Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență
este ținută de Depozitarul Central S.A. București**
 - o **Număr total de acțiuni:** 21.099.276.002
 - o **Valoare nominală:** 0,10 lei
 - **Obligațiuni emise în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.
118/2003:**
 - o **Valoare emisiune** 570.302.441 Euro
 - o **Număr total de obligațiuni emise:** 22.812.098
 - o **Valoare nominală:** 25 EURO
 - o **simbol emisiune:** PTRM

CUPRINS

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE.....	3
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE	41
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ	43
4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	46
5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	50
6. ANEXE.....	56



1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

Rompetro Rafinare, companie membră a Grupului Rompetro, operează rafinăria Petromidia localizată în Năvodari, județul Constanța, iar din 01.12.2007 și rafinăria Vega din Ploiești. Compania prelucurează țițeiuri cu diferite conținuturi de sulf, pe cumulat atingând un procent mediu de 1,3% sulf.

În prezent, aprovizionarea cu țiței se realizează prin porturile Constanța și Midia. În 2007 proporția a fost de cca. 85% portul Constanța, respectiv cca. 15% portul Midia.

În privința produselor petroliere, acestea se livrează: via mare (porturile Midia și Constanța) și via terra (pe cale ferată și auto).

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetro Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), domeniul principal de activitate îl constituie „prelucrarea țițeiului, cocsificarea cărbunelui și tratarea combustibililor nucleari” (cod CAEN 23), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 2320). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Cantitatea record procesată de Societate în anul 2007, de 3.827.377 tone, se datorează programului susținut de investiții început în 2001 odată cu integrarea Rafinăriei Petromidia în cadrul Grupului Rompetro, în acest fel fiind posibilă trecerea exclusivă la producția de carburanți Euro 4 și Euro 5 încă din anul 2006, precum și diversificarea gamei sortimentale a produselor oferite.

Activitatea Societății, desfășurată pe parcursul anului 2007, s-a concentrat, în principal, pe următoarele obiective:

- diversificarea gamei sortimentale (producerea și comercializarea benzinelor și motorinelor Euro 4 și Euro 5);
- asigurarea cu materii prime, pentru funcționarea continuă a activității de producție, în condițiile creșterii fără precedent a prețurilor acestora pe plan mondial;
- îmbunătățirea controlului asupra proceselor de producție (conducerea automatizată și informatizată a proceselor tehnologice prin Centrul de Comandă și Control);
- realizarea (continuarea) programului de investiții și modernizări;
- îmbunătățirea măsurilor de protecție a mediului și de siguranță a personalului;
- continuarea programului de restructurare și perfecționare a personalului.

**I. Activitatea de producție**

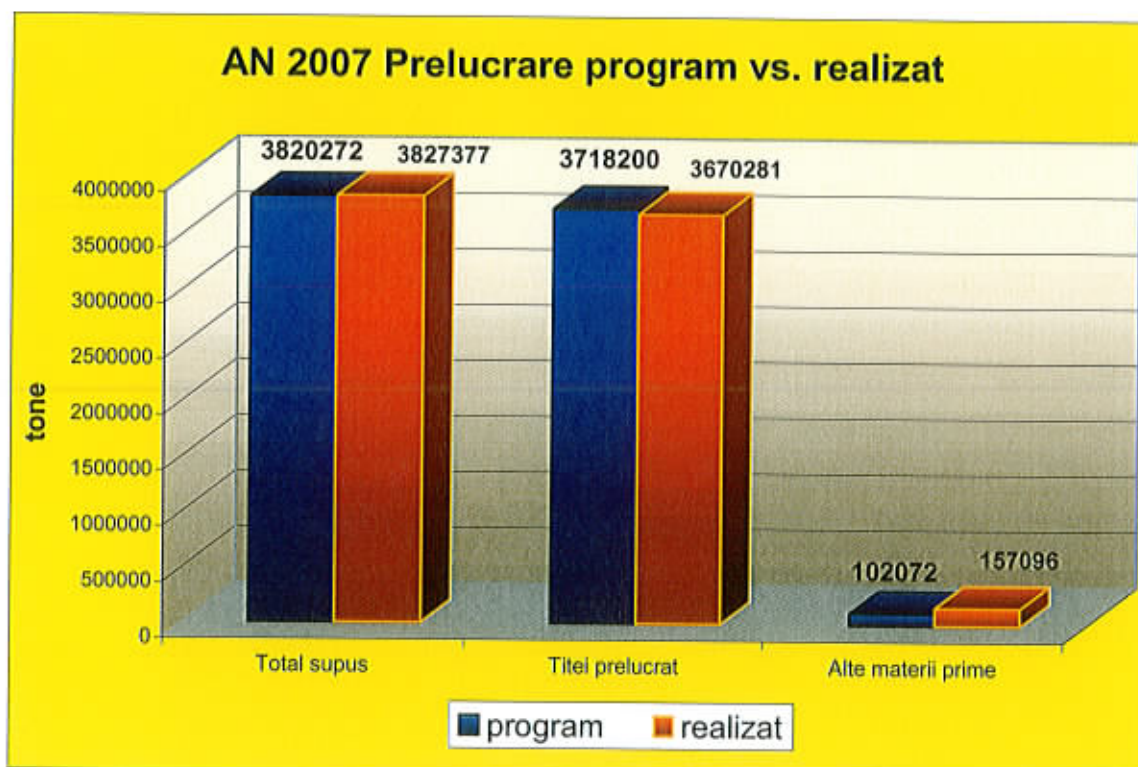
Programul de producție al S.C.ROMPETROL RAFINARE S.A. pentru anul 2007 a fost conceput cu o prelucrare totală de 3.820.272 tone, din care 3.718.200 tone țiței și 102.072 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2007.

Prelucrarea realizată în anul 2007 este de 3.827.377 tone, din care 3.670.281 tone țiței și 157.096 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 100,19 % din programul stabilit pentru bugetul anului 2007.

	tone	
<i>2007</i>	<i>Program</i>	<i>Realizat</i>
Total supus	3.820.272	3.827.377
Țiței prelucrat	3.718.200	3.670.281
Alte materii prime	102.072	157.096



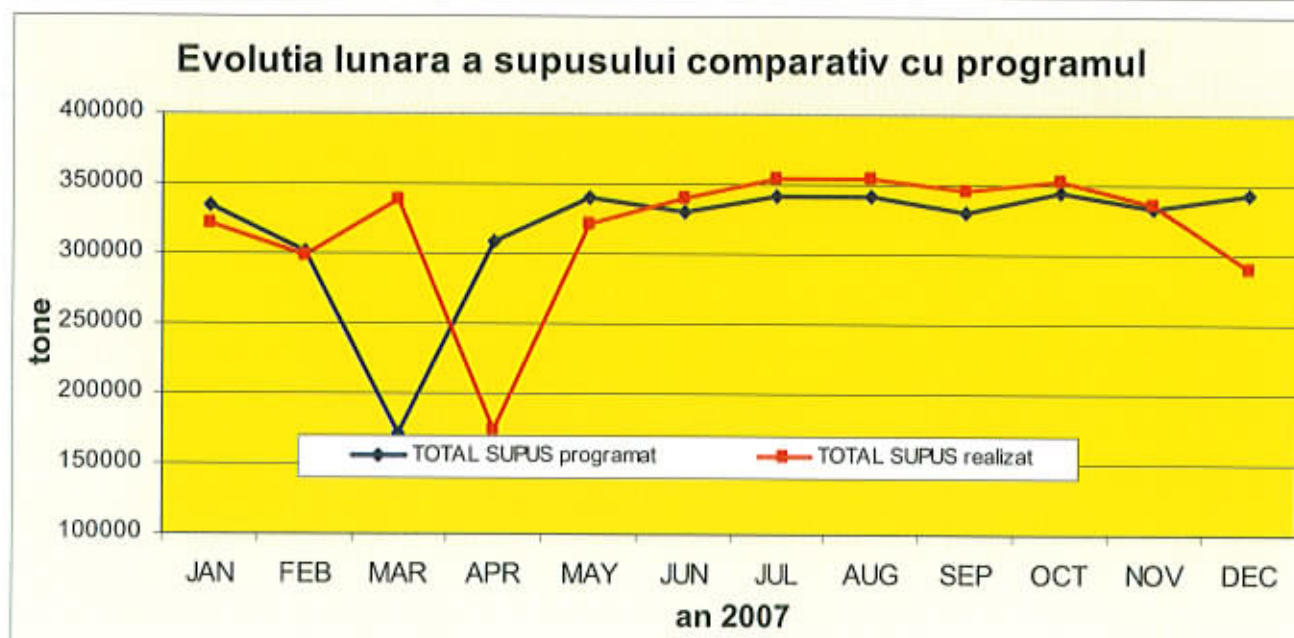
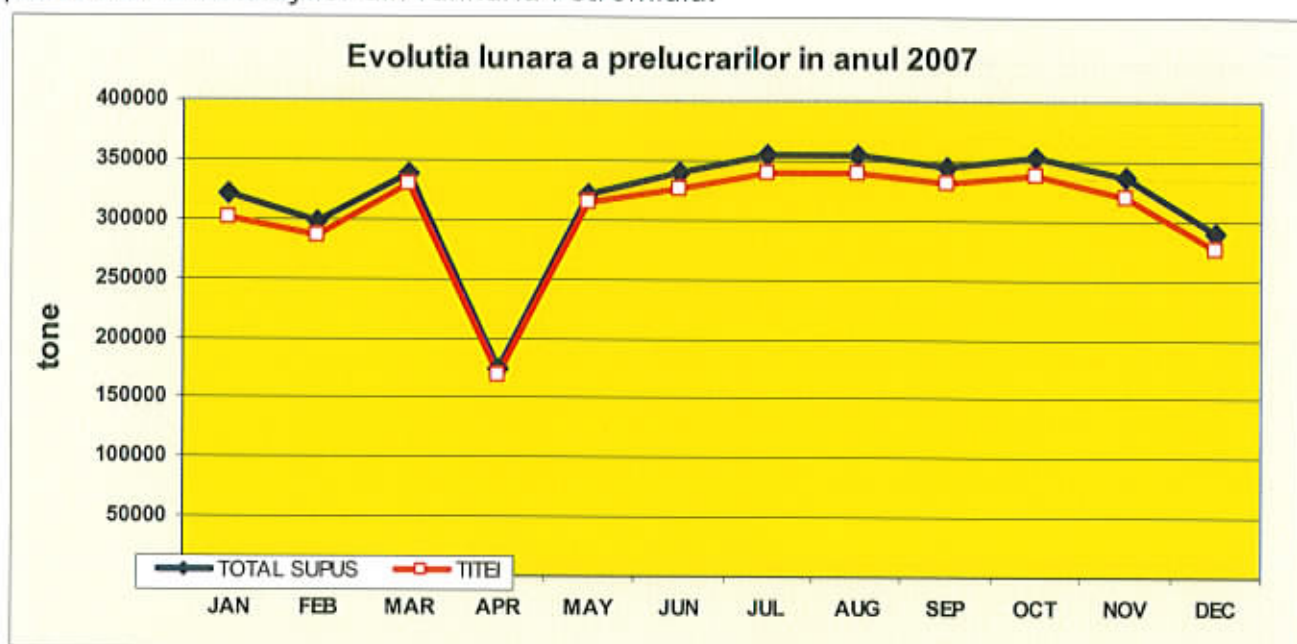


Situația prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

TOTAL SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	TOTAL
Realizat/Program	118,72 %	85,29 %	104,09 %	95,93 %	100,19 %

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 aprilie, prelucrarea a fost mai mică decât media lunară datorită opririi planificate a instalațiilor din rafinăria Petromidia.





Structura producției fizice comparativ cu programul, în anul 2007, se prezintă astfel:

ANUL 2007	Program [tone]	Realizat [tone]
	3.604.518	3.614.250
Benzine	1.304.849	1.292.524
Motorine	1.430.864	1.410.335
Păcură	65.500	77.411
Propilenă	95.380	98.465
Cocs	257.646	263.962
Sulf	38.053	34.167
Alte produse	412.226	437.386
Consum total :	215.747	224.533
din care:		
Consum Tehnologic	48.643	32.974

Produse albe obținute, %	Program	Realizat
Raportate la total supus	82,69	83,14
Raportate la produse comerciale	87,64	88,04

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

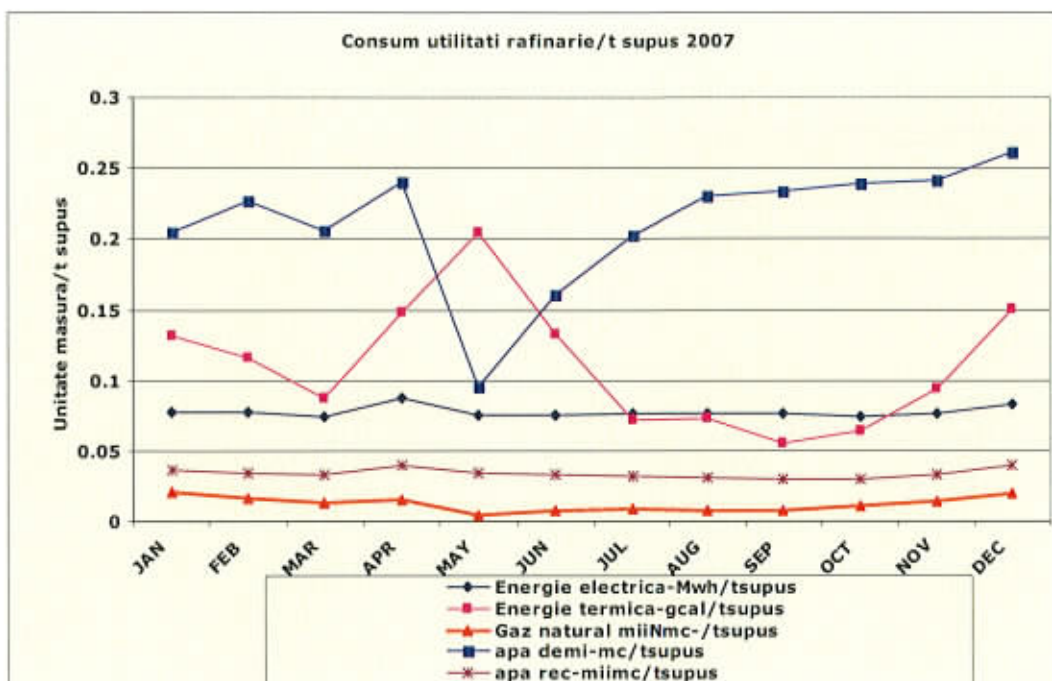
S-a pus accent pe prepararea benzinelor și motorinelor care să întrunească calitățile solicitate pe piața externă.

În anul 2007, s-a bugetat un preț de achiziție a materiei prime de 447,50 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 528 USD/tonă.

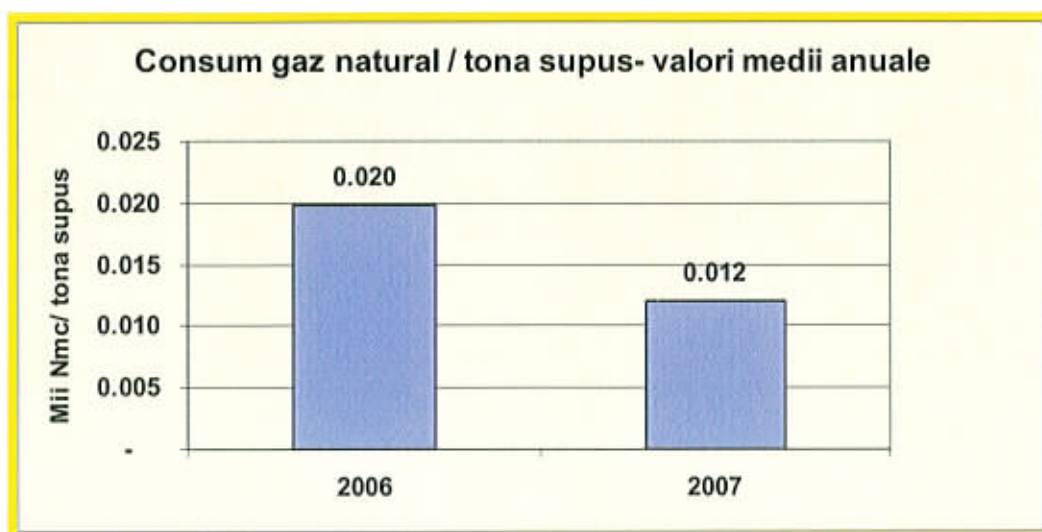
Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2007 la 533,19 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 604 USD/tonă.



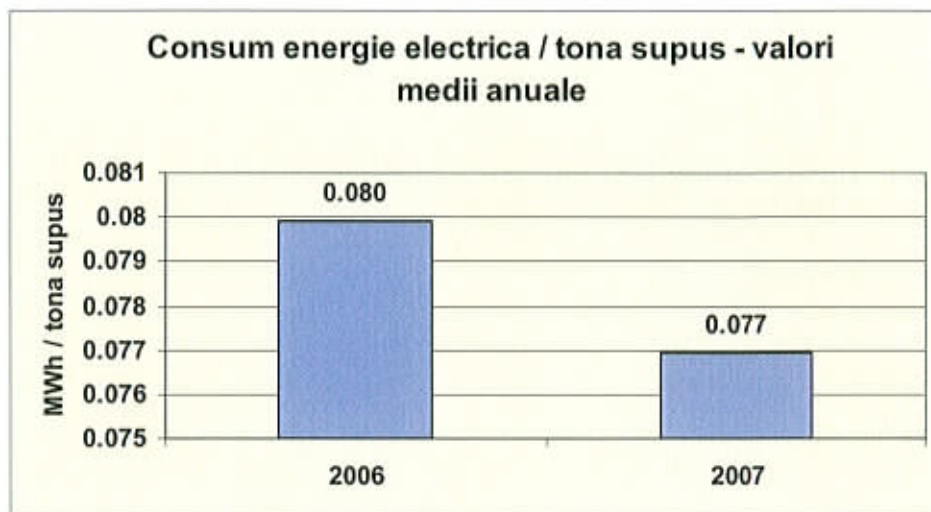
Consumurile lunare efective ale rafinării cu utilitățile pentru 2007 sunt prezentate în graficul de mai jos:



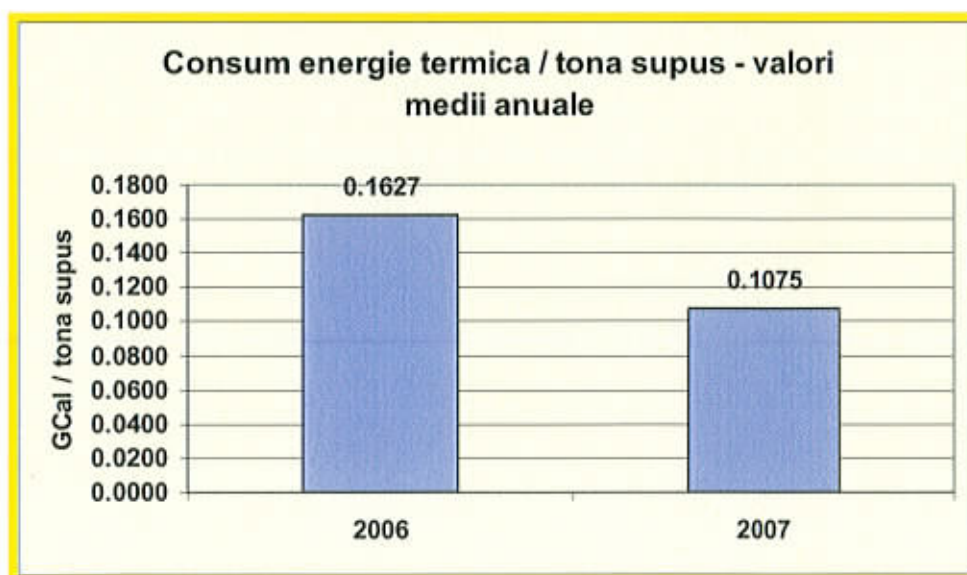
În graficele de mai jos redăm evoluția consumurilor specifice în anul 2007 față de 2006.



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



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

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSUL	TOTAL livrări [tone]	INTERN		EXPORT	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]
Produse livrate	3.613.310,292	2.152.225,446	59,56	1.461.084,846	40,44
Benzine auto	1.155.782,567	343.978,299	29,76	811.804,268	70,24
Benzine de chimizare	132.721,211	95.195,758	71,73	37.525,453	28,27
Petroluri	100.844,366	100.844,366	100,00	0,000	0,00
Motorine auto	1.398.284,462	913.466,510	65,33	484.817,952	34,67
Păcură	65.656,069	64.186,969	97,76	1.469,1	2,24
Gaze petroliere lichefiate	221.915,135	171.830,415	77,43	50.084,720	22,57
Alte produse	538.106,481	462.723,129	85,99	75.383,352	14,01

II. Activitatea de investiții

Programul de investiții din 2007 a fost orientat spre acțiuni care urmăresc îmbunătățirea controlului asupra proceselor, având obiective specifice:

- alinierea la specificațiile de produse în conformitate cu produsele europene care devin obligatorii și în România începând cu 01.01.2009: producerea de carburanți (benzine și motorine) cu un conținut de sulf < de 10 părți pe milion (ppm);
- creșterea capacității de prelucrare a Rafinăriei de la 3,8 milioane tone pe an la 5 milioane tone pe an;
- creșterea randamentului de motorine în structura de produse a Rafinăriei ca urmare a creșterii cerinței de Diesel pe piața mondială și a scăderii cererii de benzine auto;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene de mediu în ceea ce privește emisiile de oxizi de sulf, azot și gaze cu efect de seră și depozitarea deșeurilor periculoase.

Planul de investiții aprobat pentru 2007 prevedea realizarea unor lucrări de investiții în valoare de 178.050.565 USD.

Suma totală investită efectiv la 31.12.2007, atât în investiții în continuare cât și în investiții noi este de 107.058.230 USD.

Redăm mai jos principalele lucrări de investiții derulate în cursul anului 2007.

ACTIVITATEA DE PROIECTE

Proiecte finalizate și puse în funcțiune, în sumă de cca. 20.722.100 USD, după cum urmează :

1. Proiect " Îmbunătățire sistem răcire vîrf coloană fracționare 138 FV8- instalația Cracare catalitică "

- Punere în funcțiune aprilie 2007 .
- Beneficii: îmbunătățirea răcirii pe coloană a permis mărirea capacității de prelucrare a instalației cu aproximativ 15%.

2. Proiect " Modernizare rezervoare "

În conformitate cu legislația privind emisiile de compuși organici volatili (COV-uri) reglementată prin Hotărârea de Guvern 568/2001 s-a demarat și se continuă modernizarea rezervoarelor de pe această platformă.

Obiective: Modernizare a 13 rezervoare de stocare produse, prin aplicarea unei soluții "state of the art" care constă în înlocuirea clasicele capace flotante externe cu capace fixe de tip dom de aluminiu, dublate în interior de o membrană plutitoare full contact pentru reducerea la maxim a emisiilor de COV (compuși organici volatili).

- Punere în funcțiune decembrie 2007: 11 rezervoare
- Termen de finalizare: mai 2008
- Beneficii: respectarea prevederilor ce limitează emisia de hidrocarburi volatile în atmosferă (COV).

3. Proiect "Turnuri modulare & rețea conducte CC" (G100, G200)

- Punere în funcțiune turn G100: decembrie 2007
- Punere în funcțiune turn G200: ianuarie 2008
- Obiectiv proiect: furnizare apă de răcire pentru instalațiile Cracare catalitică, Hidrofinare distilat de vid, Fabrica de hidrogen și pentru investițiile viitoare: Fabrica nouă de hidrogen și Hidrocracare
- Beneficii:
 - o Îmbunătățirea răcirii în Cracare catalitică
 - o Reducerea consumului de energie de pompare
 - o Creșterea eficienței termice a turnului de răcire

4. Proiectul "Separare trifazică a nămolului "

- Obiectiv proiect: ecologizarea zonei prin golirea de nămol a haldei nr. 3



5. Alte proiecte (în sumă de cca. 2.000.000 USD) reprezentând investiții minore din punct de vedere al valorii dar cu efect major în ceea ce privește creșterea fiabilității stațiilor electrice și a generatoarelor de abur.

Proiecte în derulare

În anul 2007 s-a continuat derularea proiectelor demarate în 2006, grupate în "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**
- Creșterea capacității de prelucrare a Rafinăriei de la 3,8 la **5 milioane tone/an**
- 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 atmosfera și depozitarea deșeurilor periculoase.

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

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

III. Activitatea Comercială

i) Activitatea de aprovizionare materii prime

În anul 2007, 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:

Materii prime achiziționate din import	Cantitatea (tone)	Valoare (\$)	Preț mediu de achiziție (\$/tonă)
Țiței	3.697.185,876	1.904.429.844	515,10
MTBE	70.774,410	58.842.428	831,41
Total materii prime	3.767.960,286	1.963.272.271	521,04



Valoarea materiilor prime provenite din importuri a atins în anul 2007 cifra de 1.963.272.271 USD, ceea ce reprezintă o creștere de cca. 20% față de anul 2006, în condițiile creșterii substanțiale a cotațiilor pe piețele internaționale.

În perioada analizată, cantitatea totală de materii prime aprovizionate din țară a fost de 62.821 tone, la un preț mediu de achiziție de 695 USD/tonă.

În 2007 achizițiile de țiței s-au derulat în totalitate prin compania de trading a grupului Rompetrol, Vector Energy.

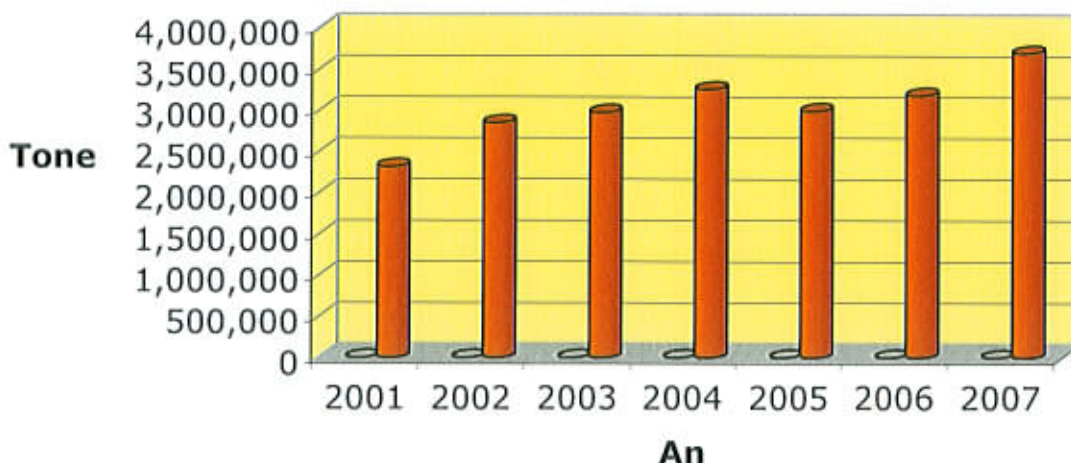
Valoarea achizițiilor din țară s-a ridicat la 22.208.300 USD, cu cca. 90% mai mare decât în anul precedent.

În anul 2007 s-a achiziționat un produs nou, biodieselul, în scopul livrării pe piața internă a motorinelor ecologice în conformitate cu normele Uniunii Europene și reglementate prin Hotărârea de Guvern nr. 1844/2005 modificată de Hotărârea de Guvern nr. 456/2007.

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- S.C. Rompetrol S.A. – Punct de lucru Rafinăria Vega – pentru nafta, păcură, materie primă Cracare Catalitică;
- S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. – pentru propan piroliză;
- S.C. Viromet S.A. - Victoria; S.C. Izochem Trading S.R.L. și S.C. Chemtransfert S.R.L. - pentru metanol
- S.C. Prochema România S.R.L. și Ultex S.A. – pentru biodiesel
- S.C. ButanGas România S.A. – pentru propan

Evolutia volumelor de titei achizitionat

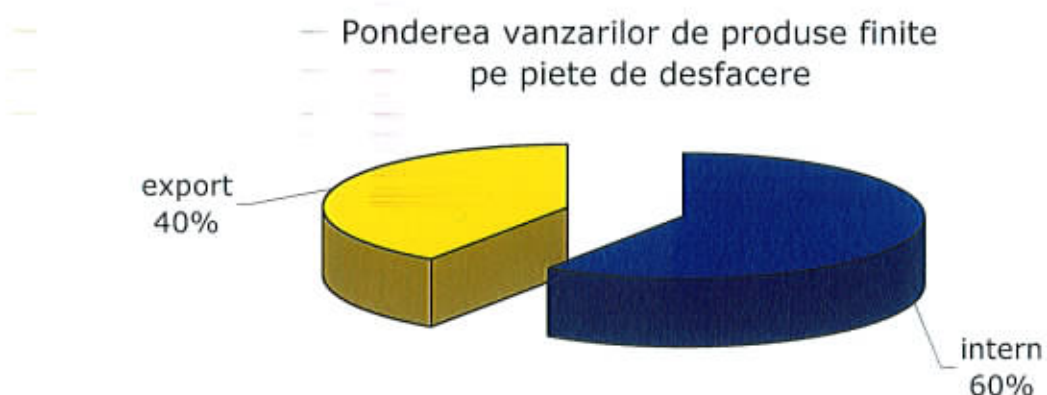


**ii) Activitatea de vânzări**

Vânzările din anul 2007 au totalizat o cantitate de 3.613.310 tone produse finite.

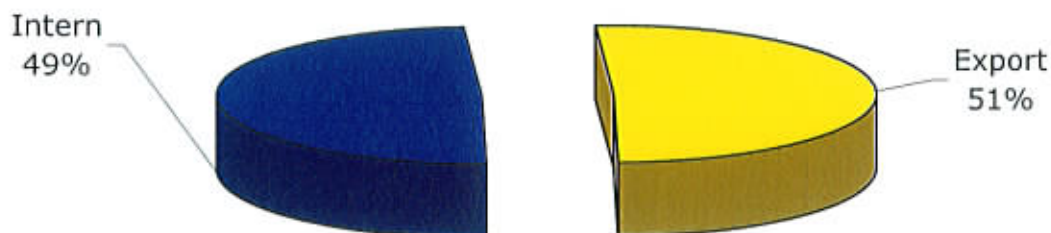
Valoarea netă a vânzărilor de produse finite și mărfuri a însemnat un total de 2.188.430.546 USD, ceea ce reprezintă o creștere de cca. 15% față de anul trecut.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au atins 60% în timp ce exporturile au reprezentat 40%.



În anul 2007, Rompetrol Rafinare S.A. a vândut 2.554.067,029 tone de carburanți auto, ponderea exporturilor fiind superioară (cca. 51%), vânzărilor de pe piața internă. Cantitățile de benzină și motorină vândute pe piețele externe au însemnat 1.296.622,220 tone iar valoarea netă a acestora a însemnat 850.857.592 USD.

Vanzarile de carburanti auto
pe piete de desfacere in 2007

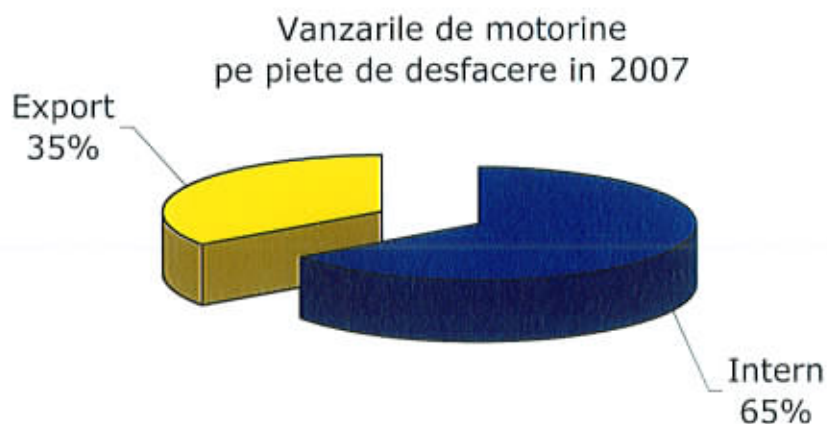
**Benzine**

Dintr-un total de 1.155.782,567 tone benzine vândute, cca. 30 % s-au vândut pe piața internă. La export dintr-un total de 811.804,268 tone benzine comercializate, ponderea cea mai mare (cca. 64%) a deținut-o benzina Europlus fără plumb. Și la intern, ponderea cea mai mare (68%) a avut-o benzina Europlus fără plumb.



Motorine

În anul 2007 s-au vândut 1.398.284,462 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind cu mult superioară celor de pe piața externă, respectiv de 65%.



Gaze petroliere lichefiate

În perioada anului 2007 s-au vândut 223.138,105 tone de gaze petroliere lichefiate. Ca și în cazul carburanților, piața internă a absorbit cea mai mare parte a vânzărilor, cca. 78%. Și în cazul celorlalte grupe de produse, vânzarile au fost mai mari pe piața internă.



IV. Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă și Protecția Mediului

a) Sănătate și securitate în muncă

- În cursul anului 2007, S.C. Rompetrol Rafinare S.A. s-a înregistrat cu un accident de muncă cu incapacitate temporară de muncă și 5 evenimente în care au fost implicați 5 salariați din cadrul Societății. Deoarece acestea nu au avut repercursiuni grave asupra sănătății și integrității corporale a salariaților implicați (nu au necesitat spitalizare sau acordare de concediu medical), au fost cercetate și încadrate ca accidente ușoare;
- În cursul anului 2007 nu s-au înregistrat îmbolnăviri profesionale.
- S-au recertificat EX, de către INSEMEX Petroșani, echipamentele tehnice ce lucrează în medii potențial explozive.
- S-a obținut Raportul privind protecția la explozie pentru instalațiile tehnologice, emis de INSEMEX Petroșani.
- S-a continuat proiectul de îmbunătățire a „culturii safety” cu consultanța firmei DuPont Safety Resources.
- Pentru a susține acest proiect major de safety a fost implementat și este funcțional proiectul de „Vizibilitate safety”, prin plasarea atât la intrarea în incintă (la porțile de acces) cât și în instalații a unor panouri conținând informații de safety; au fost tipărite pliante în limba română și limba engleză, cu principalele reguli de siguranță care trebuie respectate în incinta Rompetrol Rafinare S.A. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L.; acestea sunt înmânate vizitatorilor, delegaților, etc. la porțile de acces. Tot în cadrul acestui proiect s-a montat un panou electronic la poarta de acces nr.1, care afișează numărul de zile de la ultimul incident și numărul de zile de la ultimul accident de muncă, produse în cadrul firmelor Rompetrol.
- Tot în cadrul acestui proiect s-au constituit 6 subcomitete cu atribuții specifice: Safety audituri, Subcontractori, Situații de urgență, Process Safety Management, General Safety și KPI.
- S-au stabilit și se raportează lunar principalii indicatori (KPI) de safety.
- S-a participat la Process Hazard Analysis (analiza de tip HAZOP) pentru evaluarea riscurilor asociate funcționării și operării instalațiilor: GPL, FG, HB, RC, DA și DV.
- La controalele efectuate de Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța și Inspectoratul pentru Situații de Urgență Constanța, nu au fost aplicate amenzi.

b) Protecția mediului

- În cursul anului 2007, nu s-a produs nici un accident cu impact negativ asupra mediului înconjurător;
- În conformitate cu cerințele IPPC (OUG 152/2005), S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a obținut în octombrie, Autorizația Integrată de Mediu nr.



26/11.10.2007, cu termen de valabilitate 5 ani și cu Plan de Acțiuni, anexă la autorizație.

- În planul de acțiune, sunt prevăzute măsuri BAT - Best Available Technologies (pentru conformarea cu cerințele de mediu în vigoare, cu termene de aplicare până în 31.12.2012.
- A fost elaborată și depusă documentația necesară obținerii Autorizației pentru alocare certificate de emisii CO₂ și a fost emisă autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră nr. 21/2007. Pentru anul 2007 prin autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră au fost alocate un număr de 786.125 certificate CO₂. În Planul Național de Alocare pentru Ropetrol Rafinare S.A. sunt alocate 750.910 certificate CO₂. S-a cerut la ANPM și MMDD clarificarea situației privind numărul de certificate alocate.
- S-a depus documentația la ARPM Galați pentru suplimentarea numărului de certificate. Deși Planul de monitorizare a fost aprobat, solicitarea nu a primit un răspuns;
- S-au elaborat și transmis următoarele raportări anuale:
 - Evidența gestiunii uleiurilor și a uleiurilor uzate pe anul 2007 la APM Constanța;
 - Evidența precursorilor pe 2007 la Agentia Nationala Antidrog;
 - Evidența gestiunii deșeurilor pe anul 2007 la APM Constanta;
 - Declarația anuală industrială referitoare la producția MTBE la ANCEX
- Pentru gestiunea deșeurilor:
 - s-au redus stocurile istorice de deșeuri prin eliminarea lor cu firme autorizate (vată minerală, reactivi și chimicale expirate);
- În cadrul Programului de Vizite Mutuale Comune al Comisiei Europene, pentru prezentarea modului de implementare a Directivei SEVESO II, s-a efectuat un exercițiu de simulare a unui accident major în instalația DGRS, la care au participat reprezentanți de la Garda Națională de Mediu, Inspectoratul General pentru situații de Urgență, Inspectoratul pentru Situații de Urgență Dobrogea și Apele Romane.
- Au fost finalizate următoarele obiective din Programul de Management de Mediu:
 - Eficientizare turnuri de răcire la instalațiile: Cracare Catalitică și Azot-Oxygen;
 - Lucrări de curățire în parcuri de rezervoare, rigole, rampe CF;
- S-au stabilit și se raportează lunar principalii indicatori (KPI) de mediu ;
- La controalele efectuate de reprezentanții APM Constanța, Garda de mediu Constanța și Direcția Apele Dobrogea Litoral, nu au fost aplicate amenzi.

c) Calitate

c1) Certificări /autorizări

Menținerea certificării sistemului integrat de management calitate-mediu cu firma certificatoare Germanischer Lloyd Certification, conform cerințelor EN ISO 9001/2000 respectiv EN ISO 14001/2004 a fost efectuată în mai 2007.

c2) Certificarea combustibililor auto cu Registrul Auto Român (RAR)

În anul 2007 au fost menținute certificările de produse emise de către organismul de certificare al Registrului Auto Român (RAR-OCP) pentru: Motorină Super Euro 4, TLF

clasele A, B, C, D, E, F precum și TLF clasele 0,1 pentru ierni severe; Motorină Euro 5; Benzină Euro Super 98 fără plumb; Benzină Euro Plus fără plumb; Benzină Efix, Efix Diesel ; Benzină Premium E4; Carburant pentru automobile – GPL;

Nu au fost documentate neconformități. S-au menținut certificatele și licențele RAR necesare comercializării noilor produse. S-au monitorizat permanent produsele Societății pe tot fluxul de fabricație, și s-a asigurat trasabilitatea calității combustibililor auto, de la Rompetrol Rafinare S.A. până la clientul final.

În conformitate cu legislația în vigoare, se transmit trimestrial la Ministerul Economiei și Finanțelor informații referitoare la calitatea și cantitatea carburanților auto introduși pe piața internă de către Rompetrol Rafinare S.A.

c3) Autorizare de furnizor feroviar cu Autoritatea Feroviară Română (AFER)

În luna mai 2007, AFER a efectuat evaluarea Rompetrol Rafinare S.A. în calitate de furnizor feroviar, pentru producerea și furnizarea de combustibil pentru motoare diesel de tracțiune feroviară. A fost obținută viza anuală pentru Autorizația de furnizor feroviar de motorină Euro LD, conform cerințelor legale. De asemenea a fost efectuată inspecția pentru obținerea vizei anuale pe autorizația deținută de Rompetrol Quality Control S.R.L. pentru efectuarea încercărilor aferente motorinei Euro LD. Au fost obținute certificate actualizate de omologare tehnică feroviară de fabricație și de tip în faza finală pentru Motorină Euro LD cu caracteristicile îmbunătățite.

c4) Produse certificate cu Romcontrol S.A.

Prin auditul și inspecția de supraveghere efectuate la produse Rompetrol Rafinare S.A (Calor Economic 3, Propan combustibil, Calor Extra 1, GPL - consum casnic pentru butelii) s-au menținut Certificatele de Conformitate deținute la aceste produse.

**SITUAȚIA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2007, COMPARATIV
CU BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2007**

NC	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP 1752/2005	
		2007	BVC 2007
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	3.827.378	3.820.273
2	Cifra de afaceri netă	5.429.312.435	4.840.788.233
3	Venituri totale, din care:	6.002.493.893	4.841.974.171
	din exploatare	5.475.364.748	4.840.788.233
	financiare	527.129.145	1.185.937
4	Cheltuieli totale, din care:	6.316.817.096	4.827.210.807
	din exploatare	5.512.214.484	4.724.185.717
	financiare	804.602.612	103.025.091



5	Rezultat net, din care:	(314.323.203)	14.763.363
	din exploatare	(36.849.736)	116.602.517
	financiare	(277.473.467)	(101.839.154)
6	Rezultat total	(314.323.203)	14.763.363
7	Creanțe	1.504.804.600	-
8	Stocuri	628.692.301	-
9	Capitaluri proprii	2.064.121.985	-
10	Datorii totale	2.216.524.886	-
11	Nr.mediu salariați	879	-

Din datele prezentate în tabel, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2007 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. Cantitatea de țiței și alte materii prime prelucrate în cursul anului 2007 a fost mai mare decât cea prevăzută în buget cu 7.105 tone, înregistrându-se practic cea mai mare cantitate prelucrată vreodată în rafinărie.

Prin cantitatea de materii prime aprovizionate s-a asigurat o încărcare continuă a instalațiilor, la o medie lunară de 318.948 tone, neînregistrându-se opriri ale instalațiilor din motive de discontinuitate în aprovizionarea cu țiței.

2. Cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2007 este de 5.429.312.435 lei, cu 12,2% mai mare decât cea planificată, acest lucru datorându-se în principal valorificării superioare a produselor finite obținute.
3. Cheltuielile totale la 31.12.2007 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. Astfel, dacă la începutul anului o tonă de țiței era achiziționată la 384,50 USD, în decembrie 2007 aceasta a ajuns la 667,7 USD/tonă (cu cca. 74% creștere). Menționăm că, ponderea cheltuielilor cu materiile prime în totalul cheltuielilor de exploatare este de 88%;
 - b) depășirea valorii bugetate la capitolul "cheltuieli financiare" cu 701.577.521 lei (de cca. 7,8 ori mai mare). Astfel, față de o prevedere de 103.025.091 lei, acestea au atins valoarea de 804.602.612 lei, ca urmare a factorilor de mai jos:
 - a crescut dobânda EURIBOR aferentă obligațiunilor emise în baza OUG nr. 118/2003, de la 3,767% în 2006, la 4,806% în 2007 (cu cca. 28%);

- 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 31.12.2007 de 36.994.347 lei.
 - s-au înregistrat valori mari aferente diferențelor de curs valutar pentru creanțele și datoriile în valută (cca. 70% din total cheltuieli financiare).
4. În ceea ce privește rezultatul total, acesta înregistrează o valoare negativă, de 314.323.203 lei, pierderea datorându-se atât din exploatare (36.849.736 lei), cât și din devansarea cheltuielilor financiare asupra veniturilor financiare (pierdere financiară de 277.473.467 lei).
Pierderea totală de 314.323.203 lei se datorează în principal:
- trendului descendent al marjei brute în anul 2007 (cu aproximativ 5,14% mai puțin decât în 2006);
 - înregistrarea de cheltuieli financiare cu mult peste prevederea din buget (de cca. 7,8 ori mai mare);
5. Suma totală achitată în cursul anului 2007 către bugetul general consolidat al statului și bugetele locale, a fost de 2.498.402.548 lei (1.032.450.444 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 al 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.

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

În cursul anului 2007, Societatea nu a participat la nici o fuziune.

În conformitate cu prevederile imperative instituite prin pct. 61 al. 4 și pct. 8 al. 5 din Normele de aplicare a Codului Fiscal, până la data de 30.09.2007, 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.

Societatea deținea în proprietate atât terenul în suprafață de 653.197 metri pătrați situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, cât și instalațiile și echipamentele care contribuiau direct la producția de produse accizabile în cadrul Rafinării Vega Ploiești, existente la data de 19.12.2002.

Aceste instalații și echipamente erau închiriate către S.C. ROMPETROL S.A., persoană juridică ce deținea calitatea de titular al autorizației de antrepozit fiscal pentru Rafinaria Vega Ploiești; pe lângă bunurile proprii și bunurile închiriate de la Societate, S.C. ROMPETROL S.A. dezvoltase și dobândise noi bunuri, mijloace fixe și obiecte de inventar, folosite în activitatea curentă în cadrul Rafinării Vega Ploiești.

Singura variantă posibilă pentru valorificarea economică eficientă și conform destinației lor a mijloacelor fixe proprietatea Societății situate în cadrul Rafinării Vega era așadar, având în vedere noile reglementări, exploatarea lor în cadrul unui Punct de lucru și Antrepozit fiscal de producție al Societății la Ploiești; acest lucru presupunea însă în mod evident dobândirea proprietății și asupra celorlalte bunuri situate în cadrul respectivei locații, aparținând S.C. Rompetrol S.A.; aceste bunuri au fost evaluate în cadrul Raportului de evaluare întocmit de către Societatea Generală a Expertilor Tehnici S.A. la suma de 102.989.407 lei, echivalentul a 31.687.098 Euro la data evaluării.

Aceeași situație juridică se înregistra și în privința bunurilor aflate în proprietatea S.C. Ecomaster Servicii Ecologice S.A., situate de asemenea în cadrul Rafinării Vega Ploiești, destinate activităților de prelucrare reziduuri minerale de către această societate, titulară de asemenea a unei autorizații de antrepozit fiscal de producție ce nu mai putea fi menținută în vigoare; aceste bunuri au fost evaluate la suma de 5.553.867 lei, echivalentul a 1.708.777 Euro la data evaluării, prin raportul aceluiași evaluator.

Astfel, în baza Hotărârilor din 17 septembrie 2007 ale Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, Societatea a dobândit prin cumpărare dreptul de proprietate asupra acestor active aflate în proprietatea S.C. Rompetrol S.A. (nr. de ordine în Registrul Comerțului J40/9709/2001, cod unic de înregistrare 3347498), aferente desfășurării activității acestei societăți la Punctul său de lucru Rafinaria Vega din Ploiești, precum și dreptul de proprietate asupra activelor aflate în proprietatea

S.C. Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L. (nr. de ordine în Registrul Comerțului J40/6646/2001, cod unic de înregistrare 14045827), de asemenea din cadrul Punctului de lucru al acestei societăți din Rafinaria Vega Ploiești; au încetat totodată contractele de închiriere pe care Societatea le încheiase în anul 2003 pentru terenul și activele proprietatea sa, aflate în perimetrul Rafinării Vega.

Dobândind dreptul de proprietate și reluând posesia asupra terenului și a tuturor activelor din perimetrul Rafinării Vega, Societatea și-a înființat un Punct de lucru propriu la Ploiești și a obținut începând cu data de 1.12.2007, conform prevederilor Titlului VII din Codul fiscal, calitatea de Antrepozitar autorizat de producție pentru produse energetice și asupra Rafinării Vega Ploiești, cu includerea activității de prelucrare de reziduuri minerale.

Astfel, începând cu aceeași dată de 1.12.2007, Societatea a operat și Rafinaria Vega din Ploiești, ca un al doilea antrepozit fiscal de producție, alături de antrepozitul fiscal de producție al Rafinării Petromidia.

d) Achiziții și înstrăinări de active.

În anul 2007, Societatea și-a mărit participația la Rompetrol Logistics S.R.L. cu suma de 12.152.431 lei prin încorporarea profitului anului 2006, la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. cu suma de 4.806.165 lei prin aport de mijloace fixe și la Rompetrol Quality Control S.R.L. cu suma de 639.720 lei prin încorporarea profitului anului 2006. În anul 2007, Societatea a înstrăinat 42 părți sociale deținute la S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2007 o cifră de afaceri netă de 5.429.312.435 lei și o pierdere netă de 314.323.203 lei.

În 2007, valoarea cea mai mare în cifra de afaceri este deținută de producția vândută în suma de 5.393.696.367 lei.

Rompetrol Rafinare S.A. a întreprins acțiuni de îmbunătățire a eficienței activității de rafinare și de reducere ale consumurilor și pierderilor tehnologice. În condițiile în care costurile de achiziție ale aburului și gazelor naturale au crescut față de 2006, cheltuielile totale cu utilitățile au fost mai mici în 2007. Concret, dacă acestea atingeau în 2006 valoarea de 201.500.760 lei, în 2007 acestea au înregistrat 184.525.286 lei (reducere cu 10,5% în 2007), ceea ce denotă preocuparea Societății pentru scăderea consumurilor specifice.

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:

- menținerea capacității de rafinare la minim 10.500 tone/zi;



- creșterea calității produselor conform cerințelor Uniunii Europene;
- respectarea normelor de mediu și a siguranței în muncă.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicatori (lei)	2007
Profit/(pierdere)	(314.323.203)
Rezultat din exploatare	(36.849.736)
Cifra de afaceri, din care:	5.429.312.435
Export	2.235.012.675
Cheltuieli operaționale	5.512.214.484
Cota de piață (%)	25%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalente de numerar)	13.405.458

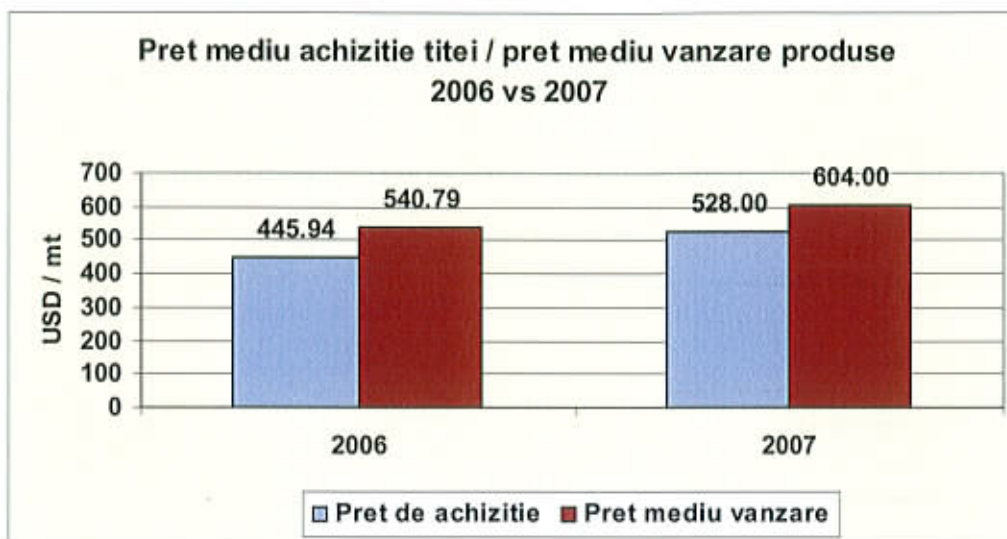
a) Profit

Rompétrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2007 un rezultat negativ de 314.323.203 lei. Pierdere se datorează în principal marjei brute de rafinare scăzute și a înregistrării de cheltuieli financiare mai mari decât cele prevăzute în buget.

Prețurile de vânzare la principalele produse petroliere nu s-au aliniat la creșterea prețului de achiziție determinând astfel marje brute de rafinare mai mici în 2007 decât cele realizate în 2006 cu 5,14%.

Creșterea prețului de achiziție a țițeiului în 2007 cu 14% față de 2006, și cu 38% față de 2005, a avut un impact negativ asupra rezultatului din exploatare (pierdere de 27.628.089 lei).

În graficul de mai jos sunt redată prețurile medii de achiziție a țițeiului și a altor materii prime, precum și cele de vânzare a produselor în 2007, comparativ cu cele realizate în 2006.



Dacă facem o analiză a tabelului de mai sus rezultă că, în anul 2006 raportul dintre prețul mediu de vânzare al produselor finite și prețul mediu de achiziție a materiilor prime este de 1,21 iar dacă piața internă și externă ar fi menținut același raport, ar fi rezultat în 2007 un preț mediu de vânzare de 638,88 USD, față de 604 USD realizat.

În contextul în care și randamentul de produse albe al anului 2007 a fost de 83,14 față de 81,52 realizat în 2006, rezultă că, dacă în 2007 s-ar fi menținut același raport ca în 2006 (1,21 și nu 1,14 realizat în 2007) societatea ar fi avut venituri suplimentare de aproximativ 126.032.253 USD.

Aceste exemple demonstrează că anul 2007, din punct de vedere al conjuncturii de piață nu a fost un an favorabil pentru rafinării.

De asemenea, cca. 88% din pierderea totală o reprezintă pierderea financiară. Aceasta se datorează devansării veniturilor financiare de către cheltuieli, în mare parte cu:

- dobânzi plătite pentru obligațiunile emise în baza OUG nr. 118/2003 = 120.689.144 lei;
- dobânzi achitate la bănci pentru creditele contractate = 36.994.347 lei

b) Cifra de afaceri

În 2007, cifra de afaceri netă a societății a fost de 5.429.312.435 lei ca urmare a creșterii cotațiilor pe piața internațională precum și a creșterii volumului de vânzări.

c) Export

Volumul vânzărilor la export din total vânzări reprezintă cca. 40%.

Suma totală realizată în cursul anului 2007 din vânzările la export se ridică la 910.990.176 USD față de 824.637.730 USD realizată în 2006. Se observă o creștere cu cca. 10% în condițiile în care s-au comercializat cantități sensibil egale de produse finite în cei 2 ani analizați.

d) Costuri

Cheltuielile operaționale în anul 2007 au atins valoarea de 5.512.214.484 lei din care 4.846.992.109 lei (cca. 88%), reprezintă cheltuieli cu materii prime, iar 184.525.286 lei (cca. 3%) reprezintă cheltuieli cu energiile.

Creșterea cheltuielilor operaționale în 2007 față de 2006 se datorează în principal a doi factori:

- creșterea prețului de achiziție al materiilor prime;
- creșterea prețului la utilități (energii, gaze, abur).

e) Procent din piață deținut

Cota de piață în anul 2007 s-a situat la nivelul de cca. 25%, nefiind influențată de modificări majore în structura celorlalți distribuitori pe piața internă.

f) Lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, compania are capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând în 2007 valoarea de 1,06 față de anul 2006 când a atins valoarea 1,33, în condițiile majorării valorii finanțărilor acordate pentru nevoile de capital circulant (creșterea fără precedent a prețului materiilor prime).

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele produse realizate de S.C. Rompetrol Rafinare S.A.:

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
- Efix Diesel
- Motorină LD
- Calor Extra 1
- Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1
- Solvenți

d) Calor Economic 3

e) Păcură

2. Combustibili gazoși

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

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 2007, 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:

Din cantitatea totală de produse vândute în anul 2007, vânzarile pe piața internă au însemnat cca 60 %, diferența de 40 % având ca destinație piața externă.

Pe piața internă, Rompetrol Rafinare S.A. a acoperit toate zonele geografice ale țării, asigurând necesarul de produse petroliere vândute prin rețeaua de benzinării situate la nivel național.

Pe piața externă, vânzările au avut ca destinații atât spațiul comunitar, cât și spațiul extracomunitar. Vânzările intracomunitare au reprezentat cca. 35% din totalul vânzărilor pe piața externă. La vânzările de carburanți, motorinele au avut o prezență mai mare în spațiul Uniunii Europene, cea mai mare parte a vânzărilor de benzină având ca destinații spațiul non Uniune Europeană.

Compania și-a consolidat în continuare pozițiile pe piețele regionale. Detaliat pe țări și produse, situația s-a prezentat astfel:

Benzine	- Turcia, Georgia, Bulgaria, Ucraina, Grecia, Moldova
Motorine	- Bulgaria, Turcia, Franța, Serbia, Ucraina, Moldova
GPL	- Bulgaria, Serbia, Moldova
Cocs	- Grecia, Italia, Ucraina, Turcia

Distribuirea produselor s-a făcut pe mijloace auto sau cai ferate în cazul vânzărilor pe piața internă. La export, distribuirea produselor s-a realizat via terra pe cisterne auto, cai ferate sau via mare pe vase sau barje (prin porturile Constanța sau Midia).



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		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Cifra de afaceri netă, din care:	4.452	5.396	5.429	100%	100%	100%
Benzină și motorină	3.223	4.285	4.316	72%	79%	79%
Alte produse petroliere	630	618	610	14%	11%	11%
Materii prime pentru rafinărie	142	162	199	3%	3%	4%
Materii prime pentru petrochimie	115	188	184	3%	3%	3%
Mărfuri	272	57	35	6%	1%	1%
Utilități	46	60	59	1%	1%	1%
Servicii	25	26	26	1%	0%	1%

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:

- **Producere de biocarburanți**

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 în HG nr. 1844/2005, prevede utilizarea biocombustibililor în amestec cu combustibili fosili.

Pe baza conținutului energetic al tuturor benzinelor și motorinelor utilizate în transport, se stabilește ca, până la 31 decembrie 2010, conținutul de biocombustibili în benzină și motorină să atingă valoarea de min. 5,75%.

- Pentru anul 2008, Rompetrol Rafinare va crește la 3% 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 ca începând cu 01 iulie 2009 să se introducă min. 4% volum biocomponent în benzină, Societatea va continua derularea proiectului "Transformarea instalației MTBE existentă la ETBE". Instalația ETBE va utiliza bioetanol obținut din biomasă în loc de metanol de sinteză și va produce bio-ETBE, care va fi utilizat drept component de benzină.

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).

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.

Pe plan global (mai ales în Statele Unite ale Americii) există posibilitatea intrării în recesiune (criză financiară), 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 2008) 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 (Rompetrol 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;
- susținerea financiară din partea acționarilor pentru îndeplinirea pachetului de investiții (creșterea capacității de rafinare a Rafinăriei Petromidia).

Toată cantitatea de țiței prognozată pentru anul 2008 este contractată cu firma VECTOR ENERGY A.G. (firmă specializată în comercializarea țițeiului și a produselor petroliere, aparținând Grupului Rompetrol). 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. Oil Terminal S.A., S.C. Conpet, S.C. Rompetrol Logistics S.A.), 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 2007 pot fi grupate în :

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

În cursul anului 2007 au fost achiziționate chimicale, reactivi și catalizatori astfel:

- din țara cca. 7.377.985 lei;
- intracomunitar cca. 7.191.397 Euro

Aceeași gamă de chimicale și aditivi este contractată și pentru anul 2008 în procente de cca 85% din import, respectiv 15% din țară.

În cursul anului 2007 a apărut o nouă gamă de produse aprovizionate, și anume biodieselul, necesar pentru obținerea motorinelor conform cerințelor Uniunii Europene, în vederea reducerii impactului ecologic al motorinelor asupra mediului.

Astfel, Directiva Uniunii Europene 2003/30/CE (mai 2003) privind promovarea și folosirea în transporturi a biocombustibililor și a altor combustibili regenerabili a fost adoptată de România prin Hotărârea de Guvern nr. 1844 din 2005.

Conform prevederilor Hotărârii de Guvern nr. 1844/2005 conținutul de biodiesel în motorine este prevăzut să evolueze astfel:

- începând cu 01 iulie 2007 - minim 2%
- începând cu 01 ianuarie 2008 - minim 3%
- începând cu 01 iulie 2008 - până la 4%



1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

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

Rompotrol Rafinare S.A. operează pe piața produselor petroliere, comercializându-și produsele atât pe piața internă cât și pe cea externă.

Piața petrolieră românească se caracterizează în prezent printr-o expansiune indusă de o creștere a cererii de carburanți auto (în special a motorinei) ca rezultat al creșterii parcului de automobile din România.

Rompotrol Rafinare S.A. reprezintă în prezent unul din cei mai importanți participanți pe piața produselor petroliere din România. În anul 2007, vânzările Rompotrol Rafinare S.A. s-au majorat pe piața internă cu 20% față de 2006 și au o cotă de piață de 25% iar perspectivele țintesc în continuare o strategie de creștere a prezenței Rompotrol pe această piață prin extinderea rețelei de distribuție la nivel național.

Pe plan extern, Societatea își comercializează produsele pe piețele regionale, principalele destinații fiind: Turcia, Georgia, Ucraina, Moldova, Bulgaria, Grecia, Ungaria. Perspectivele privind vânzările de produse petroliere țintesc 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 2007, au funcționat în România rafinăriile grupului Rompotrol (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 și alte societăți comerciale care au în obiectul de activitate vânzarea produselor petroliere.

Din estimările noastre, cota de piață deținută de Rompotrol Rafinare S.A. în 2007 se situează la cca. 25%.

Pe plan extern, Rompotrol 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. Perspectivele și pe această piață sunt acelea de creștere a vânzărilor pe piața europeană.

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

Principalii competitori pe piața externă sunt: Shell, Elf, Mol România, Agip, 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:

The Rompetrol Group N.V. și Vector Energy A.G. - au 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.

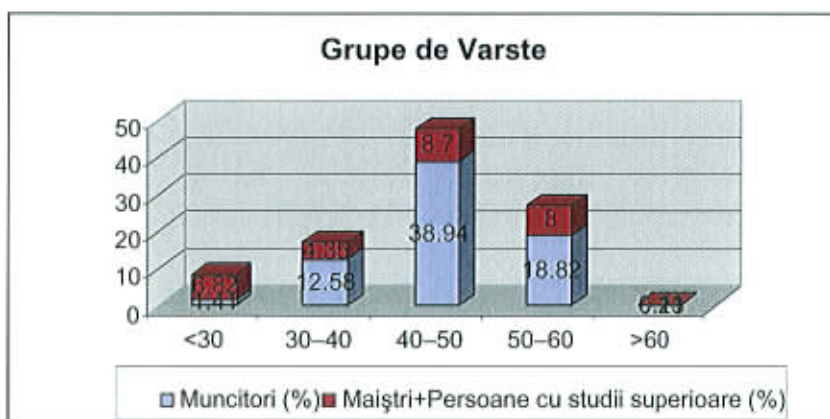
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

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

La data de 31.12.2007, Societatea avea un număr de 850 angajați, dintre care: 238 - personal cu studii superioare; 121 - personal cu studii medii; 491 - muncitori.

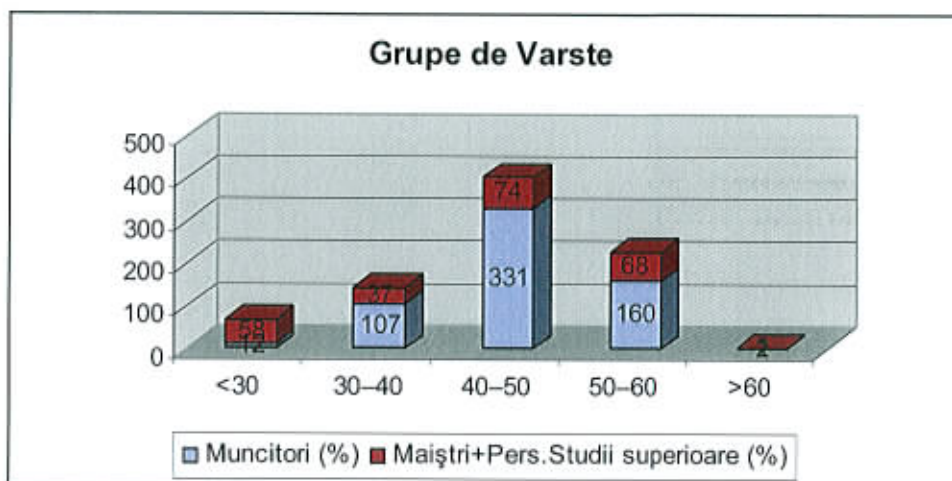
Gradul de sindicalizare a forței de muncă a fost de 82,11% (respectiv 698 membri ai Sindicatului Liber Petrochimistul)

**REPARTIZAREA ANGAJAȚILOR PE GRUPE DE VÂRSTE
DECEMBRIE 2007**





	<30	30-40	40-50	50-60	>60
Muncitori (%)	1,41	12,58	38,94	18,82	0,23
Maiștri+Personal cu studii superioare (%)	6,82	4,35	8,7	8	0,11



	<30	30-40	40-50	50-60	>60
Muncitori (%)	12	107	331	160	2
Maiștri+Personal cu studii superioare (%)	58	37	74	68	1

În perioada raportată s-au desfășurat în cadrul S.C. Rompetrol Rafinare S.A. o serie de programe de instruire a salariaților și o acțiune de atragere a forței de muncă din rândul absolvenților cu studii superioare, 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, aferentă rafinării VEGA (operată din luna decembrie de societatea noastră).

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 96/61 CE referitoare la prevenirea și reducerea integrată a poluării mediului din 30 octombrie 1996 (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 septembrie desfășurându-se audit de supraveghere din partea firmei care a acordat acreditarea 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 desfășurarea activității în conformitate cu legislația de mediu se concretizează pe mai multe segmente, astfel:

a) reducerea emisiilor de CO₂.

Au fost perfectate relații contractuale cu parteneri care furnizează consultanță tehnică pentru identificarea unor modalități eficiente de reducere a emisiilor de CO₂ 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 CO₂.

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. Raportul întocmit de societate urmează să fie verificat de auditori acreditați în conformitate cu Ordinul nr. 1008/2008 și după la autoritatea de mediu competentă (Agenția Națională pentru Protecția Mediului);

c) monitorizarea altor emisii și poluanți atmosferici și raportarea lunară a nivelului acestora, obligație instituită în sarcina societății prin autorizațiile integrate de mediu;

d) preocuparea permanentă pentru eliminarea deșeurilor generate din activitatea societății. În cursul anului 2007 au fost finalizate lucrările de execuție și a fost recepționată instalația 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 rafinării VEGA. Este în desfășurare procesul de analiză și selecție oferte (termen de finalizare - 30.04.2008) ce are ca obiectiv identificarea de procedee și/sau metodologii de tratare și eliminare a acestor deșeuri (aproximativ 100.000 tone) în conformitate cu legislația de mediu;

e) realizarea studiilor de evaluare a riscului instalațiilor tehnologice ale rafinăriilor (HAZOP), cu termen de finalizare 31.12.2008;

f) 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.;

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

În cadrul Programului de Vizite Mutuale Comune al Comisiei Europene, pentru prezentarea modului de implementare a Directivei SEVESO II, s-a efectuat un exercițiu de simulare a unui accident major în instalația DGRS, la care au participat



reprezentanți de la Garda Națională de Mediu, Inspectoratul General pentru Situații de Urgență, Inspectoratul pentru Situații de Urgență Dobrogea, Apele Romane.

Instalațiile din cadrul Rafinărilor 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 CO₂.

În aceste condiții rafinăriile dețin Autorizații de emisii gaze cu efect de seră (nr. 21/2007 din 23.03.2007, valabilă pentru anul 2007 pentru rafinaria PETROMIDIA și nr. 5/29.12.2006 pentru rafinaria VEGA).

De asemenea au fost depuse în termenul legal (până la data de 15.12.2007) și documentațiile pentru obținerea autorizațiilor de emisii de gaze cu efect de seră pentru anul 2008.

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 2007

Cheltuieli pentru studii	200.168 USD
Cheltuieli pentru asistență tehnică	850.849 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2008

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică	1.030.000 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.

Rompétrol 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 are capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând în 2007 valoarea de 1,06 față de anul 2006 când a atins valoarea 1,33, în condițiile majorării valorii finanțărilor acordate pentru nevoile de capital circulant.

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 - lei, 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; Rompétrol Rafinare S.A. a continuat un amplu proces de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, îmbunătățirea performanțelor de mediu, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma este preocupată de menținerea și îmbunătățirea în mod continuu a sistemului integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii

civile și penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate – mediu – securitate.

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 vederea identificării și evaluării pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în anul 2007 s-au efectuat studii HAZOP la instalațiile: GPL, FG, HB, RC, DA, DV și vor continua cu încă 9 studii HAZOP în 2008.

S-au elaborat 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 recertificat EX și s-a obținut Documentul privind protecția împotriva exploziilor pentru toate echipamentele tehnice din instalațiile tehnologice, documente elaborate de către 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 "Rompetrol safety" urmărindu-se dezvoltarea și implementarea unui management al sănătății și securității în muncă la cele mai înalte standarde și integrarea culturii safety în fiecare entitate Rompetrol.

Programul are scopul îmbunătățirii activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări 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. 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.

Ținta spre care tindem în urma implementării programului "Rompetrol safety" este 0 accidente și 0 îmbolnăviri profesionale.

În cadrul Programului de Vizite Mutuale Comune al Comisiei Europene, pentru prezentarea modului de implementare a Directivei SEVESO II, s-a efectuat un exercițiu de simulare a unui accident major în instalația DGRS, la care au participat reprezentanți de la Garda Națională de Mediu, Inspectoratul General pentru Situații de Urgență, Inspectoratul pentru Situații de Urgență Dobrogea, Apele Române.

S-a continuat implementarea proiectului de "Vizibilitate safety", prin amplasarea unui panou electronic care afișează numărul de zile de la ultimul accident sau incident de de muncă produs pe platformă; au fost tipărite pliante care conțin principalele reguli de siguranță care trebuie respectate în incinta Rompetrol Rafinare S.A. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L și s-au înmănat tuturor executanților de lucrări.

Deoarece statisticile internaționale arată că doar 4% din incidente sunt datorate tehnologiei, 96% provenind din erori umane, Grupul Rompetrol a demarat un ambițios și amplu proiect de îmbunătățire a „culturii safety” și de conștientizare a personalului, asupra importanței acesteia.

Începând cu luna martie 2008, împreună cu reprezentanții firmei DuPont Safety Resources se va implementa programul “Rompetrol safety” și la nivelul platformei Vega iar la nivelul Platformei Petromidia se va evalua stadiul actual al programului și îmbunătățirea acestuia.

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 și-a menținut capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente, atât în 2007, cât și în 2006, indicatorul lichidității curente înregistrând valoarea de 1,05, respectiv 1,33.

Într-un mediu de afaceri în care prețul de achiziție al țițeiului pe plan mondial a cunoscut o creștere fără precedent în anul 2007, în vederea asigurării capitalului de lucru (materia primă reprezintă cca. 88% din cheltuielile operaționale), compania a înregistrat un nivel al finanțărilor atrase mai mare decât cel înregistrat în 2006, 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 2007, Rompetrol Rafinare S.A. a continuat trendul ascendent al activității sale, trend susținut de continuarea activității de investiție începută în anii precedenți, creșterea volumului producției realizate și implicit al volumului desfacerilor.

Compania a alocat în 2007 peste 800.000 USD pentru modernizarea sistemului de răcire a instalației de Cracare Catalitică, îmbunătățirea răcirii pe coloană permițând mărirea cu aproximativ 15% a capacității de prelucrare a instalației.

Pentru modernizarea sistemului electric (tablouri generale de distribuție 0,4 kV, protecții 6 kV în stații electrice, întrerupătoare 6 kV) compania a alocat în 2007

aproximativ 1,5 milioane USD. Proiectele au vizat modernizarea stațiilor electrice, a tablourilor generale de distribuție 0,4 kV, a protecțiilor de 6 kV, precum și a întrerupătoarelor de 6 kV pentru asigurarea nivelului de siguranță în alimentarea cu energie electrică a instalațiilor tehnologice.

În proiectul Turnuri modulare & rețea conducte Cracare Catalitică compania a investit peste 7 milioane EURO. Această investiție va asigura furnizarea de apă de răcire pentru instalațiile Cracare catalitică, Hidrofinare distilat de vid, Fabrica de hidrogen și pentru viitoarele investiții (o nouă fabrică de hidrogen și de hidrocracare).

În anul 2007 s-a continuat derularea proiectelor demarate în 2006, grupate în **"Pachet Investiții Rafinărie 2010"**, proiecte ce vor permite producerea de carburanți (benzină și motorină) cu un conținut de sulf mai mic de 10 ppm, creșterea capacității de prelucrare a rafinăriei de la 3,8 la 5 milioane tone pe an, creșterea randamentului de motorină în structura de produse a rafinăriei, ca urmare a creșterii cerinței de Diesel pe piața mondială, precum și alinierea la cerințele UE de mediu, în ceea ce privește emisiile de oxizi de sulf și azot în atmosferă și depozitarea deșeurilor periculoase.

În acest scop au continuat următoarele proiecte :

- Hidrocracare Blânda
- Modernizare Cracare catalitică
- Reconfigurarea instalației existente HDV în instalație hidrofinare motorina
- Fabrica de hidrogen
- Program pentru securitate în muncă

Prin acest ultim proiect, împreună cu Dupont Safety Resources, leader mondial de servicii în domeniul securității în muncă, s-a continuat în anul 2007 programul de implementare a unui management al sănătății și securității în munca la cele mai înalte standarde și integrarea culturii safety în entitățile Rompetrol de pe platforma Petromidia. Programul are ca scop îmbunătățirea activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări și a reducerii riscurilor de accidentare și/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităților desfășurate pe platforma Petromidia.

Proiectul TOP 25

În noiembrie 2006 a fost inițiat **Proiectul TOP 25 „Best Practices” NCM³™(Net Cash Margin Maximization)**, un proiect de mare importanță atât pentru Rompetrol Rafinare S.A. cât și pentru Grupul Rompetrol. Scopul acestui proiect este situarea Rompetrol Rafinare S.A. în primele 25 de rafinării din Europa, conform studiului de benchmarking Solomon. Etapele parcurse în 2007 în cadrul acestui proiect au fost:

- ianuarie 2007 - s-a derulat faza întâi (auditarea și identificarea diferențelor dintre performanțele rafinăriei Petromidia și performanțele celor mai bune companii din industria rafinării petrolului);

- mai 2007 - s-a derulat faza a doua - dezvoltarea unui număr de 280 de recomandări și formarea celor 10 echipe de Best Practice (BPT). Tot în această fază a avut loc prioritizarea recomandărilor și dezvoltarea planului de acțiune în scopul implementării proiectului.
- din iunie 2007 a început faza a treia care constă în implementarea recomandărilor, această fază urmând a se desfășura pe o perioadă de 18 luni.

Rafinăria a continuat și în anul 2007 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).

În cursul anului 2007 s-au finalizat lucrările pentru punerea în funcțiune a instalației de prelucrare nămol din Halda 3 prin care se urmărește ecologizarea zonei prin golirea de nămol a Haldei 3 în conformitate cu dispozițiile Autorizației integrate de mediu.

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

În 2007, cifra de afaceri netă a Rompetrol Rafinare S.A. a avut o ușoară creștere față de 2006. Cantitatea de produse petroliere vândute s-a majorat cu 5%, în special la intern. Deși prețurile de vânzare au înregistrat un trend crescător, acestea nu s-au aliniat la creșterea prețului de achiziție al țițeiului, determinând obținerea unei marje brute de rafinare inferioară celei înregistrate în 2006. Anul 2007 s-a caracterizat printr-o foarte bună utilizare a capacității de rafinare, ceea ce a condus la obținerea și vânzarea unei cantități mari de produse albe.



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 cca. 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.) 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

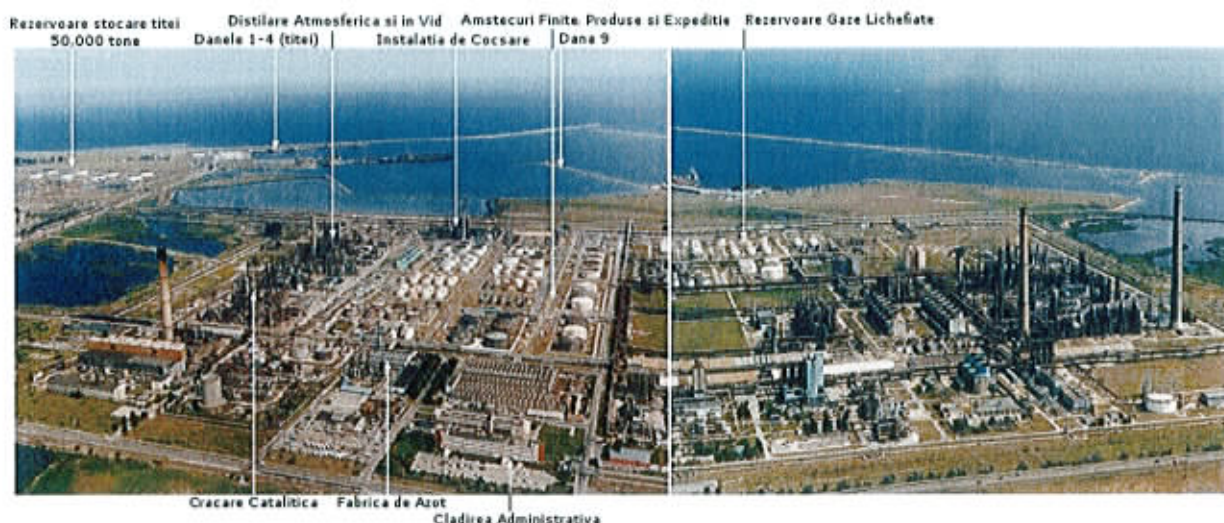
➤ Capacitate utilizată: 3,8 milioane tone în 2007

➤ Capacitate viitoare începând cu anul 2008: 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. În vederea desfacerii benzinelor, motorinelor sau a altor produse, Societatea utilizează multiple facilități de încărcare: vagoanele-cisternă, terminalele portuare, cisterne-auto.



2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

La 31.12.2007, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Imobilizări corporale	Sold la 01.01.2007	Sold la 31.12.2007
Terenuri (amenajări)	13.713.910	14.543.560
Construcții	508.997.847	550.445.280
Instalații tehnice și mașini	570.122.617	635.425.776
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.783.202	1.800.250
Total	1.094.617.576	1.202.214.866

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

În cursul anului 2007, pe rolul Judecătoriei Ploiești a fost înregistrată acțiunea lui Ioniță Constantin, care are ca obiect obligația Rompetrol Rafinare S.A. de a demola construcțiile edificate pe terenul în suprafață de 353 mp, situat în Ploiești, Strada Văleni nr. 6.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Piețele din România 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. Simbolul de piață al acțiunilor la Bursa de Valori București este **RRC**.

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 (vechea denumire S.C. REGISCO S.A.), autorizat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin autorizația 3564/14.12.2006.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 14.11.2003, Societatea a emis obligațiuni conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată ulterior prin Legea nr. 89/2005, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 320 din 15 aprilie 2005. Valoarea emisiunii a fost de 570.302.441 Euro reprezentând 22.812.098 obligațiuni, cu o valoare nominală de 25 Euro.

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

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende.

La data de 31 decembrie 2005, S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. a obținut un profit net de 186.350.013 lei.

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27.04.2006, profitul în sumă de 186.350.013 lei aferent exercițiului financiar 2005, a fost utilizat, în conformitate cu dispozițiile legale, exclusiv pentru constituirea rezervelor legale (9.317.501 lei) și acoperirea pierderilor din anii anteriori. Ca atare, pentru anul financiar 2005 nu a existat beneficiu distribuibil sub formă de dividende.

Deci, conformându-se dispozițiilor legale (dintre care menționăm art. 19 alin. 4 din Legea contabilității nr. 82/1991: „(4) Pierdere contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților.”, respectiv art. 26 alin. 1 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal „(1) *Pierdere anuală, stabilită prin declarația de impozit pe profit, se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 5 ani consecutivi. Recuperarea pierderilor se va efectua în ordinea înregistrării acestora, la fiecare termen de plată a impozitului pe profit, potrivit prevederilor legale în vigoare din anul înregistrării acestora.*”), acționarii Societății au hotărât în Adunarea Generală Ordinară din data de 27.04.2006, repartizarea profitului realizat de Societate în anul 2005, pentru acoperirea pierderii acumulate din anii precedenți.

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 230.694.964 lei.

3.3. Descrierea oricăror activități de achiziționare a propriilor acțiuni.

S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2007 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.

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

La data de 31.12.2007, S.C. Rompetrol Downstream S.R.L., societate la care S.C. Rompetrol Rafinare S.A. deține 99,999990054% 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. Prezentarea modului 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.

Redam mai jos pe ani, nivelul dobanzilor EURIBOR, precum și sumele achitate:

An	Dobânda Euribor + 1,5% (%)	Valoare dobândă plătită (euro)
2004	3,903	22.258.904
2005	3,808	21.717.117
2006	5,267	30.037.830
2007	6,306	35.963.272

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 2007, structura Consiliului de Administrație s-a modificat după cum urmează:

- în data de 03.09.2007, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a adoptat Hotărârea nr. 2/2007 prin care, ca urmare a demisiei transmise Societății de către dl. Adrian Petruș din funcția de administrator, a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație dl. Iuri-Titov Buzescu.

În cele ce urmează sunt prezentate informații despre administratorii Societății, aflați în funcție la data de 31.12.2007.

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Alexandru Nicolcioiu	56	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
Eric Florin Chiș	43	Membru al Consiliului de Administrație de la data de 25.02.2006 până la data de 19.12.2007	A absolvit facultatea de Electrotehnică București. A studiat Management – Program for Executive, la Carnegie Mellon University Pittsburgh – SUA; În perioada 2001 – 2003 a deținut funcția de Director General al SC Rompetrol Rafinare S.A. 1998 – prezent este Vicepreședinte Business Unit „Retail”, din cadrul Grupul Rompetrol



Iuri-Titov BUZESCU	46 ani	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 – prezent este Vicepreședinte Business Unit „Eficiență Operațională” din cadrul Grupul Rompetrol și din decembrie 2007 este director al S.C. ROMPETROL S.A.
-----------------------	--------	--	--

În prezent, Consiliul de Administrație este format din domnii: Alexandru Nicolcioiu, Iuri-Titov Buzescu și Marius Corcoman-Târcolea¹.

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 ei 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 31.12.2007, președintele Consiliului de Administrație, dl. Alexandru NICOLCIOIU, participă la capitalul social al Societății cu 276.716 acțiuni, reprezentând 0,001311% din capitalul social.

d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale;

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

4.2. Membrii conducerii executive a societății comerciale

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

În conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, singurele funcții cărora li se delegă conducerea societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societățile comerciale sunt cele de Director General și Director Economic.

¹ Marius Corcoman-Târcolea a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 1/2008 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 18 ianuarie 2008, ca urmare a demisiei din această funcție a d-lui Eric-Florin CHIȘ care ocupă funcția de vicepreședinte al Grupului Rompetrol

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 31.12.2007, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Vasile-Cosmin Turcu ²	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 25 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") a continuat în mod formal (în ciuda anumitor discontinuități apărute uneori pe parcursul urmăririi penale. Parchetul General 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

² Dl. Vasile-Cosmin Turcu a fost numit în funcția de Director General al Societății prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 23.03.2007. Până la această dată, funcția de Director General a fost exercitată de către dl. Cosmin-Gabriel Cocean care deține funcția de vicepreședinte al Grupului Rompetrol în cadrul Business Unit „Refining”



Oil Terminal. Aceste învinuiri privesc evenimente ce au avut loc în principal în perioada Aprilie 2001 – Octombrie 2002. Aceste învinuiri au fost disjuncte de către parchet din dosarul inițial, 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 – 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 verificării regularității sesizării, prima instanță, Tribunalul București, a dispus restituirea acelei cauze la PICCJ (sentința de restituire fiind recurată de către parchet), în vederea refacerii urmăririi penale, constatând o serie de nereguli în derularea unor acte de urmărire penală, precum și în întocmirea actului de sesizare a instanței.

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 admiterii 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. Considerăm că poziția Companiei cu privire la maniera defectuoasă și abuzivă de efectuare a anchetei a fost de asemenea recunoscută de către instanța de judecată, cu ocazia dispunerii restituirii cauzei la PICCJ, în vederea refacerii urmăririi penale.

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 așteptată, ulterior acesteia 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
31.12.2005-31.12.2007**

A. INDICATORI DE BILANȚ

lei

	<u>ACTIV</u>	decembrie 2007	%	decembrie 2006	%	decembrie 2005	%
I.	Active imobilizate	2.144.382.650	50	2.050.341.255	52	1.954.137.799	50
1	Imobilizări necorporale	4.355.690	0	5.177.642	0	8.690.379	0
	alte imobilizări	1.790.145	0	2.522.965	0	5.700.429	0
	imobilizări în curs	2.565.545	0	2.654.677	0	2.989.950	0
2	Imobilizări corporale	1.182.532.653	28	1.028.549.805	26	1.092.558.362	28
	terenuri și construcții	654.075.050	15	591.295.397	15	594.738.284	15
	Instalații tehnice și mașini	312.277.957	7	287.512.346	7	230.137.534	6
			0		0		0
	alte imobilizări corporale	1.558.953	0	716.414	0	793.272	0
	imobilizări în curs	214.620.693	5	149.025.648	4	266.889.272	7
3	Imobilizări financiare	957.494.307	22	1.016.613.808	26	852.889.058	22
	creanțe imobilizate	85.415	0	2.310.840	0	2.797.021	0
	Acțiuni deținute la entitățile afiliate și investiții deținute ca imobilizări	957.408.892	22	1.014.302.968	26	850.092.037	22
II.	Active circulante	2.146.602.363	50	1.894.912.168	48	1.942.524.554	50
1	Stocuri	628.692.301	15	379.135.095	10	456.893.607	12
	materii prime și materiale consumabile	366.680.707	9	183.322.212	5	229.147.005	6
	producția în curs de execuție	76.943.011	2	55.573.119	1	56.580.987	1
	produse finite și mărfuri	139.087.486	3	115.660.579	3	138.239.202	4
	avansuri pentru cumpărări de stocuri	45.981.097	1	24.579.185	1	32.926.413	1
2	Alte active circulante	1.517.910.062	35	1.515.777.073	38	1.485.630.947	38
	Creanțe comerciale	1.457.450.860	34	1.475.905.760	37	1.427.625.396	37



	alte creanțe	47.353.740	1	26.326.347	1	27.591.248	1
	casa și conturi la bănci	13.105.462	0	13.544.966	0	30.414.303	1
III.	Cheltuieli în avans	1.018.484	0	2.373.322	0	5.728.784	0
	Cheltuieli în avans	1.018.484	0	2.373.322	0	5.728.784	0
	Total activ	4.292.003.497	100	3.947.626.745	100	3.902.391.137	100
	P A S I V				0		
I.	Capitaluri proprii	2.064.121.985	48,1	2.344.003.185	59	2.384.801.211	61
	Capital social	2.109.927.600	49	2.109.927.600	53	2.109.927.600	54
	Rezerve	1.954.639.052	46	1.952.862.532	49	1.938.388.234	50
	Rezerve din reevaluare	132.172.373	3	99.506.890	3	99.506.890	3
	Pierdere neacoperită	(1.818.293.837)	(42)	(1.772.339.014)	(45)	(1.949.371.526)	(50)
	Rezultatul exercițiului	(314.323.203)	(7)	(45.954.823)	(1)	186.350.013	5
II.	PROVIZIOANE pentru RISC SI CHELTUIELI	9.221.647			0		0
III.	Datorii	2.216.524.886	51,6	1.603.623.560	41	1.517.589.926	39
	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	216.223.199	5	241.575.628	6	301.458.810	
	Credite bancare pe termen scurt	446.593.166	10	366.915.414	9	341.939.959	9
	Datorii comerciale	1.165.557.413	27	663.288.015	17	742.137.832	19
	Avansuri încasate în contul comenzilor	34.463.500	1	51.542.139	1	11.907.728	0
	Alte datorii	353.687.608	8	280.302.364	7	120.145.597	3
IV	Venituri în avans	2.134.979	0	0	0	0	0
	Venituri în avans	2.134.979	0	0	0	0	0
	Total pasiv	4.292.003.497	100	3.947.626.745	100	3.902.391.137	100

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (28%) ocupă **imobilizările corporale** – terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2007 acestea ating valoarea de 1.182.532.653 lei, mai mare decât în 2005 și 2006 (1.092.558.362 lei și respectiv 1.028.549.805 lei) influențată în special, de doi factori:
- o efectuarea de investiții noi;
 - o 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** (22%), ponderea cea mai mare o dețin titlurile de participare (99,99%). Creșterea acestora față de anii 2005 și 2006 se datorează aporturilor în natură și numerar la capitalul social al societăților din cadrul grupului Rompetrol.



În anul 2007, Societatea și-a mărit participația la Rompetrol Logistics S.R.L. cu suma de 12.152.431 lei prin încorporarea profitului anului 2006, la Rompetrol Petrochemicals S.R.L. cu suma de 4.806.165 lei prin aport de mijloace fixe și la Rompetrol Quality Control S.A. cu suma de 639.720 lei prin încorporarea profitului anual 2006. În anul 2007, Societatea a înstrăinat 42 părți sociale deținute la S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

- iii) **Stocurile totale** înregistrează o creștere cu cca. 66% față de 2006 și cu 38% față de 2005. Această creștere se datorează în special stocurilor de materii prime, ca urmare a creșterii continue a prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial. Astfel, la sfârșitul anului 2007, prețul unei tone de țiței a fost cu 74% mai mare față de nivelul atins în ianuarie 2007.
- iv) Referitor la **creanțe**, acestea se situează la valori apropiate celor înregistrate la 31.12.2006 și respectiv la 31.12.2005.
- v) **Capitalurile proprii** (care dețin 48,1% din pasive), au înregistrat o scădere cu cca. 14% față de 2006 și cu 16% față de 2005, determinată în principal pierderii înregistrate la 31.12.2007.
- vi) **Datoriile totale** la 31.12.2007 au crescut cu cca. 38% față de 2006 și cu 46% față de 2005, ponderea cea mai mare având-o obligațiile față de furnizorii de țiței și implicit creditele bancare contractate pentru achitarea materiei prime care a înregistrat **creșteri semnificative ale prețului de achiziție**. Astfel, dacă la începutul anului o tonă de țiței era de 384,5 USD, la 31.12.2007 acesta a atins cifra de 667,7 USD/tonă (deci o creștere cu 74% a tonei de țiței achiziționată).

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		
	2007	2006	2005
Cifra de afaceri netă	5.429.312.435	5.396.469.349	4.451.927.826
Producția vândută	5.393.696.367	5.339.439.856	4.179.990.887
Venituri din exploatare	5.475.364.748	5.397.078.084	4.532.197.292
Venituri financiare	527.129.145	508.708.060	502.762.051
Venituri excepționale			



VENITURI TOTALE	6.002.493.893	5.905.786.144	5.034.959.343
Cheltuieli din exploatare	5.512.214.484	5.419.677.192	4.326.712.694
din care:			
-materii prime	4.846.992.109	4.673.514.355	3.450.522.302
-energii	184.525.286	201.500.760	148.050.562
Cheltuieli financiare	804.602.612	532.063.775	521.896.636
Cheltuieli excepționale			
CHELTUIELI TOTALE	6.316.817.096	5.951.740.967	4.848.609.330
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(36.849.736)	(22.599.108)	205.484.598
REZULTAT FINANCIAR	(277.473.467)	(23.355.715)	(19.134.585)
REZULTAT EXCEPTIONAL	0	0	0
TOTAL REZULTAT	(314.323.203)	(45.954.823)	186.350.013

- i) **Cifra de afaceri** înregistrată la 31.12.2007 este superioară celei înregistrate la 31.12.2006, cu 6% și cu 22% mai mare decât cea de la finele anului 2005.
- ii) De asemenea, **vânzările nete** au crescut față de 2005 cu 29% (de la 4.179.990.887 lei, la 5.393.696.367 lei) și se mențin aproape la același nivel, atins în 2006 (o creștere de 1%).
- iii) **Cheltuielile totale** înregistrează creșteri semnificative față de cei 2 ani analizați: cu 6% față de 2006 și respectiv cu 30% față de nivelul atins la 31.12.2005. Acest lucru se datorează în principal:
- creșterii prețului de achiziție a țițeiului pe plan mondial (cu peste 38% față de 2005 și 14% față de cel înregistrat în cursul anului 2006);
 - majorării prețurilor la utilități (23% la abur, 15% la gaze, etc. față de 2006)
- iv) În ceea ce privește **rezultatul total**, la 31.12.2007 Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează o pierdere de 314.323.203 lei, astfel:
- din exploatare = 36.849.736 lei;
 - pierdere financiară = 277.473.467 lei.

Pierdere totală a fost influențată în principal de următorii factori:

- înregistrarea de cheltuieli operaționale peste cele prevăzute în buget, urmare a unei creșteri fără precedent a prețului țițeiului pe plan mondial (țițeiul și celelalte materii prime procesate reprezintă cca. 88% din cheltuielile operaționale);
- înregistrarea de cheltuieli financiare foarte mari, care au devansat veniturile financiare (dobânzi aferente obligațiunilor emise în baza OUG nr. 118/2003, dobânzi achitate la bănci pentru creditele contractate în vederea asigurării continuității procesului de producție, diferențe nefavorabile de curs valutar, etc.);

Astfel, dacă veniturile financiare au însumat 527.129.145 lei, cheltuielile aferente au atins suma de 804.602.612 lei.

În structură, cheltuielile financiare se prezintă astfel (cele cu pondere semnificativă):

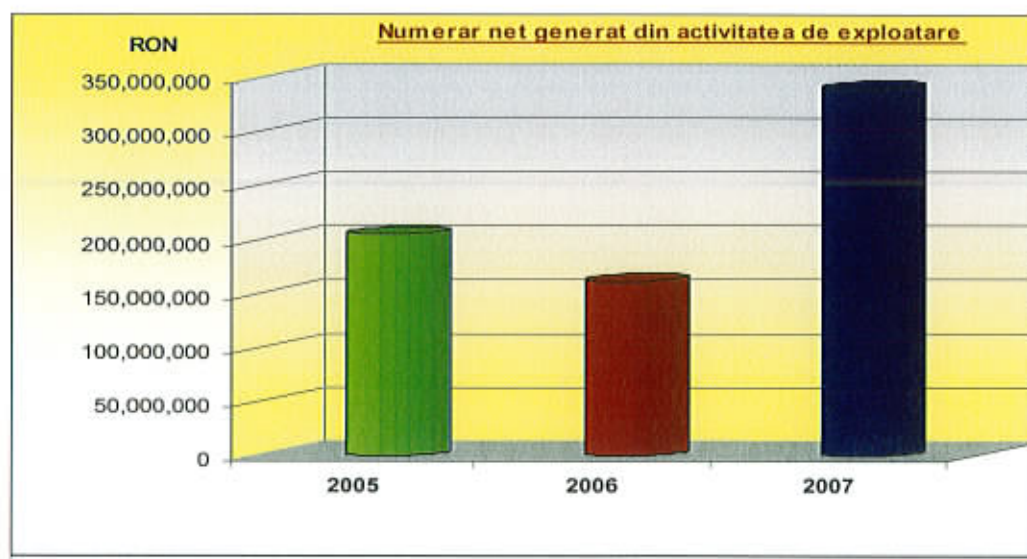
- a) dobânzi la obligațiunile aferente OUG nr.118/2003;
- b) dobânzi la creditele bancare;
- c) diferențe curs valutar

- trendului descendent al marjei brute de rafinare în anul 2007 (cu aproximativ 5,14% mai mică decât cea înregistrată în 2006);

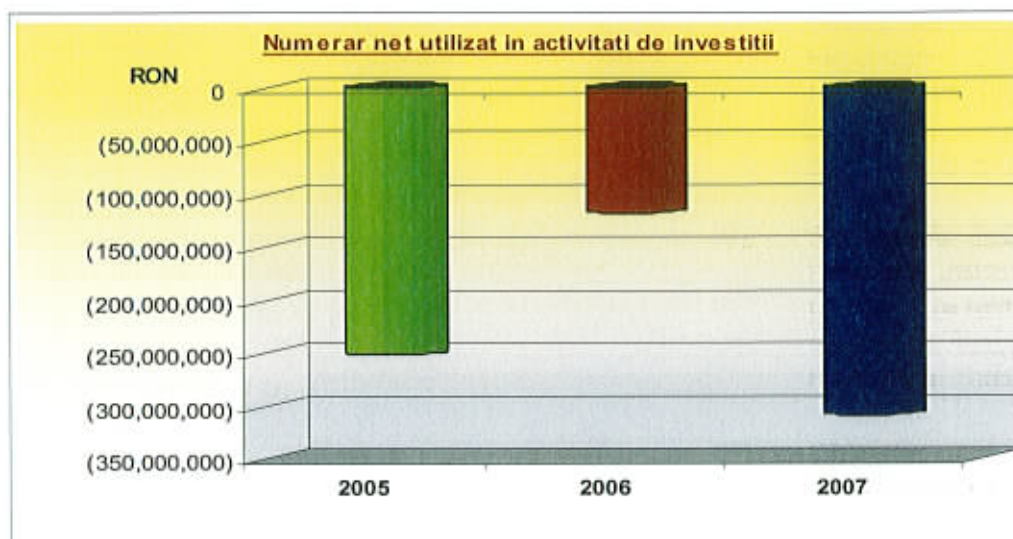
c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Compania a înregistrat în anul 2007 o situație netă a fluxurilor de numerar ușor negativă, pe fondul creșterii numerarului generat de activitatea de exploatare și a scăderii fluxurilor de numerar din activitatea de investiții și de finanțare.

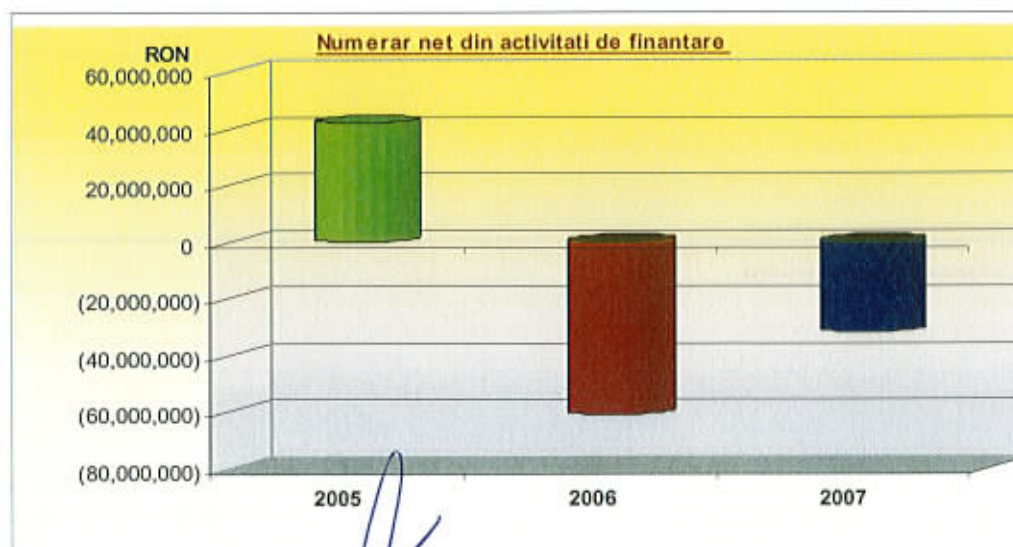
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influentate de creșterea datoriilor comerciale, ca urmare a majorării prețului de achiziție al țițeiului. La sfârșitul anului 2007, țițeiul Brent a atins valoarea de 96,02 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2006, când s-a situat la nivelul de 58,93 USD/baril.



Fluxul de numerar din activitățile de investiții este negativ, ca urmare a achiziționării Rafinării Vega, precum și a continuării investițiilor de modernizare ale Rafinării Petromidia. De asemenea, în anul 2007, compania a vărsat aportul în numerar la capitalul social al societății Rompetrol Downstream S.R.L., realizat în 2006.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este negativ, influențat de plata dobânzii aferente emisiunii de obligațiuni, în condițiile creșterii ratei EURIBOR (4,806% în 2007 versus 3,767% în 2006). Fluxul din activități de finanțare a fost influențat pozitiv de contractarea unor noi împrumuturi pe termen scurt în vederea acoperirii nevoilor de capital circulant, precum și ca urmare a încasării de dividende de la subsidiara Rompetrol Logistics S.R.L.



Președintele Consiliului de Administrație
Alexandru NICOLCICU



Director General
Vasile-Cosmin TURCU

Director Economic
Giani-Iulian KACIC



6. ANEXE

a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea;

În anul 2007, au intervenit modificări ale actului constitutiv al societății după cum urmează:

- Modificarea actului constitutiv al Societății, în concordanță cu modificările aduse Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale de către Legea 441/2006 și Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 82/2007, inclusiv ale pieței de capital, modificare cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 03.09.2007 (ANEXA a prezentului Raport);
Modificarea a fost înscrisă în Registrul Comerțului Constanța la data de 21.09.2007 în baza încheierii judecătoarei delegat nr. 26634 din 21.09.2007.

- Modificarea actului constitutiv al Societății în sensul completării obiectului de activitate principală cu activități secundare, și deci completarea punctul 5.2. al Art. 5 intitulat „Obiectul de activitate” cu următoarele obiecte de activitate secundare:

- „- 2466 - fabricarea altor produse chimice n.c.a.;
- 5119 - intermediari în comerțul cu produse diverse;
- 6010 - transporturi pe cale ferată;
- 7011 - dezvoltare (promovare) imobiliară;
- 7012 - cumpararea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- 7260 - alte activități legate de informatică;
- 7310 - cercetare, dezvoltare în științe fizice și naturale;
- 7450 - selecția și plasarea forței de muncă;
- 1110 - extracția hidrocarburilor;
- 1120 - servicii anexe, extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiunile;
- 2956 - fabricarea altor mașini și utilaje specifice;
- 5190 - comerț cu ridicata al altor produse;
- 7485 - activități de secretariat și traduceri;
- 7486 - activități ale centrelor de intermediere telefonică;
- 7487 - alte activități de servicii prestate în principal întreprinderilor;
- 8010 - învățământ primar;
- 8022 - învățământ secundar teoretic, tehnic sau profesional;
- 6420 - telecomunicații;
- 7133 - închirierea mașinilor și echipamentelor de birou inclusiv calculatoare;
- 7210 - consultanță în domeniul echipamentelor de calcul (hardware);
- 7221 - editare de programe;
- 7222 - consultanță și furnizare de alte produse software;
- 7230 - prelucrarea informatică a datelor;

- 7240 - activități legate de bazele de date;
- 7250 - întreținerea și repararea mașinilor de birou de contabilizat și a calculatoarelor;
- 5184 - comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-ului;
- 5185 - comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou;
- 5147 - comerț cu ridicata al altor bunuri de consum nealimentare, n.c.a.;
- 5186 - comerț cu ridicata al altor componente și echipamente electronice;
- 2463 - fabricarea uleiurilor esențiale;
- 4532 - lucrări de izolații și protecție anticorozivă;
- 5152 - comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice;
- 5156 - comerț cu ridicata al altor produse intermediare;
- 2682 - fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a."

Modificarea mai sus menționată a fost cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 17.09.2007 (ANEXA a prezentului Raport);

Modificarea a fost înscrisă în Registrul Comerțului Constanța la data de 21.09.2007 în baza încheierii judecătorești delegat nr. 26635 din 21.09.2007

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 4.330.134.932 lei;
- Contract nr. Vector 2007/01.04.2007 încheiat cu Vector Energy A.G., având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export, în valoare de 375.094.673 USD;
- Contract nr. 19/27.02.2007 încheiat cu The Rompetrol Group N.V., având drept obiect vânzarea de produse petroliere, în valoare de 154.195.869 USD;
- Addendum 11/12 la Contractul RR 511 încheiat cu S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L., având drept obiect vânzarea de propilenă, în valoare de 218.609.770 lei;

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de beneficiar:

- Contract Feedstock 2007 încheiat cu Vector Energy A.G., în vederea achiziției de țiței, în valoare de 1.904.429.844 USD;
- Contract nr. TRG 11/24.01.2007 încheiat cu The Rompetrol Group N.V., în vederea achiziției de MTBE, în valoare de 5.022.607 USD;
- Contractul de prestări servicii nr. 21/C/2007 încheiat cu Oil Terminal SA, în valoare de 3.899.133 lei;



- Contract de prestări servicii nr. 20/C/2007 încheiat cu Oil Terminal SA, în valoare de 35.827.613 lei;
- Contract de prestări servicii nr. BCP 13/15.01.2007 încheiat cu S.C. CONPET, în valoare 16.009.539 lei;
- Contract nr. 100/10.05.2007 încheiat cu S.C. Prochema Viena, având drept obiect achiziția de biodiesel, în valoare de 9.814.355 Euro;
- Contract nr. RR 08/17.01.2007 încheiat cu firma Haldor Topsoe – Danemarca, pentru catalizatori de la instalația HPM, în valoare de 2.041.652 Euro;
- Contract nr. RR 226/13.11.2006 încheiat cu firma Grace GmbH & Co. KG – Germania pentru catalizatorul de la cracare catalitică, în valoare de 2.250.000 Euro;
- Contract nr. RR 2/22.12.2005 (respectiv nr. 1 - WIEE), prelungit prin adiționale pentru 2007, încheiat cu WIEE România S.R.L. pentru achiziție gaz natural, în valoare de cca. 12.000.000 USD/an;
- Contract nr. RR 9/05.01.2006 (respectiv nr. 1 - UTM) prelungit pentru 2007, încheiat cu Uzina Termoelectrică MIDIA S.A., pentru achiziție energie termică, în valoare de cca. 38.000.000 lei/an;
- Contract nr. RR 5/16.01.2005 (respectiv nr .3 - UTM), încheiat cu Uzina Termoelectrică MIDIA S.A. pentru achiziție apă demineralizată, în valoare de cca 6.300.000 lei/an;
- Contract nr. RR 95/23.03.2005 (respectiv nr. 1GNE), prelungit prin acte adiționale pentru 2007, încheiat cu PETROM S.A. pentru achiziție gaz natural, în valoare de cca. 32.048.000 lei/an;
- Contract nr. 21/ 26.10.2005, prelungit pentru 2007 prin acte adiționale, încheiat cu ENERGY HOLDING S.R.L. pentru achiziție energie electrică, în valoare de cca. 30.000.000 USD/an;

c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor.

În anul de raportat au intervenit demisiile transmise Societății de către dl. Cosmin-Gabriel COCEAN din funcția de Director General și a d-lui Adrian Petruș din funcția de administrator la S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A. Ambele persoane anterior menționate ocupă în prezent funcții de vicepreședinți ai Grupului Rompetrol.

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

La finele anului 2007, Societatea deținea următoarele puncte de lucru:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța;
- ii) Punct de lucru situat în județul Arad, localitatea Tudor Vladimirescu;
- iii) Punct de lucru situat în județul Mehedinți, localitatea Drobeta Turnu-Severin;
- iv) Punct de lucru situat în județul Suceava, localitatea Argeștru;
- v) Punct de lucru situat în județul Brașov, localitatea Zărnești, Str. Mare, nr. 1;



- vi) Punct de lucru situat în județul Sălaj, localitatea Șimleul Silvaniei, Str. Cehei, nr. 100;
- vii) Punct de lucru situat în județul Ilfov, localitatea Mogoșoaia, Str. Ficusului, nr. 2;
- viii) Punct de lucru situat în județul Dolj, localitatea Almăj, km. 241.
- ix) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova. Societatea care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit "Romp petrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria VEGA".
- x) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova., care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit "Romp petrol Rafinare – Punctul de lucru prelucrare reziduuri minerale".

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 18 ianuarie 2008, s-a aprobat desființarea sediilor secundare ale Societății menționate la punctele ii), iii), iv), v), vi), vii) viii) si x) de mai sus.

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. EUROJET S.A.;
- S.C. Rompetrol Gas S.R.L
- S.C. Rompetrol Industrial Parks S.A.;
- Intreprinderea Mixtă Moldintergaz S.R.L.
- S.C. Contrast S.R.L.

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale.³

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

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



- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol Rusia LLC (SRL)
- Rompetrol SA
- Rompetrol Financial Group SRL
- SC "IFN Fingroup Credit" SA
- SC « Fingroup Agent de Asigurare SRL
- Rompetrol Bulgaria JSC
- Rompetrol Albania Downstream Sh.A
- RP Albania Wholesale Sh.A
- Rompetrol Well Services SA
- Geopetsa Servicios Petroleros SA
- Rompetrol Upstream International Ltd
- Rominserv SA
- Ecomaster – Servicii Ecologice SRL
- Intreprinderea Mixta Palplast SRL
- Intreprinderea Mixta "Rompetrol Moldova" SA
- Vector Energy SA
- Rominservices Therm SA
- Rompetrol Industrial Parks 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
- Astra Investitii Imobiliare SRL
- SC Uzina Termoelectrica Midia SA
- Romcalor Oil Services SA
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SA
- DPPLN SA
- Dyneff Espagne SLU
- 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
- Straulesti Property Development SRL
- Rompetrol Holding SA (Stichting Escrow TRG NV)
- KazMunaiGaz PKOP Investment B.V.

ACT CONSTITUTIV

CAPITOLUL I

ACTIONARIILOR, FORMA JURIDICĂ, DENUMIREA, SEDIUL

Art.1. Acționarii

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 Extraordnare a Societății.

CAPITOLUL II

OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art.5. Obiectul de activitate

5.1. Domeniul principal de activitate îl constituie prelucrarea țițeiului, cocsificarea cărbunelui și tratarea combustibililor nucleari (cod CAEN 23), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de fabricarea produselor rezultate din țiței (cod CAEN 2320)

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

- 1110 - extracția hidrocarburilor;
- 1120 - servicii anexe, extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiunile;
- 2411 - fabricarea gazului industrial;
- 2414 - fabricarea de produse chimice organice de bază;
- 2416 - fabricarea materialelor plastice în forme primare;
- 2463 - fabricarea uleiurilor esențiale;
- 2466 - fabricarea altor produse chimice n.c.a.;
- 2521 - fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic;
- 2522 - fabricarea ambalajelor din material plastic;
- 2523 - fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții (teavă pp);
- 2524 - fabricarea altor articole din material plastic (obiecte pentru sufragerie, bucatărie, toaletă și alte obiecte de uz casnic din materiale plastice);
- 2682 - fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a.
- 2811 - construcții metalice și părți ale acestora;
- 2821 - producția de rezervoare, cisterne și containere metalice;
- 2956 - fabricarea altor mașini și utilaje specifice;
- 3710 - recuperarea deșeurilor și resturilor metalice reciclabile;
- 3720 - recuperarea deșeurilor și resturilor nemetalice reciclabile;
- 4013-distribuția și comercializarea energiei electrice;
- 4021- producția gazelor;
- 4022- distribuția și comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte;
- 4030- producția și distribuția energiei termice și a apei calde;
- 4100- captarea, tratarea și distribuția apei;
- 4532 - lucrări de izolații și protecție anticorozivă;
- 5010 - comerț cu autovehicule;
- 5020 - întreținerea și repararea autovehiculelor;
- 5030 - comerț cu piese și accesorii pentru autovehicule;
- 5050 - vânzarea cu amănuntul a carburanților pentru autovehicule;
- 5111 - intermediari în comerțul cu materii prime agricole (cereale);
- 5112 - comerț intermediar cu combustibili, minerale și produse chimice pentru industrie;
- 5113 - intermediari în comerțul cu material lemnos și de construcții;
- 5114 - intermediari în comerțul cu mașini;
- 5119 - intermediari în comerțul cu produse diverse;
- 5121 - comerț cu ridicata a produselor agricole (cereale);
- 5132 - comerț cu ridicata al cărnii și preparatelor din carne;
- 5133- comerț cu ridicata al produselor lactate, ouălelor, uleiurilor și grăsimilor comestibile;
- 5143 - comerț cu ridicata al articolelor și aparatelor electrice de uz gospodăresc și al aparatelor de radio și televizoare;
- 5147 - comerț cu ridicata al altor bunuri de consum nealimentare, n.c.a.;
- 5151 - comerț cu ridicata cu combustibili solizi, lichizi, gazoși și produse derivate;
- 5152 - comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice;
- 5153 - comerț cu ridicata al materialului lemnos și de construcții;
- 5155 - comerț cu ridicata a produselor chimice;
- 5156 - comerț cu ridicata al altor produse intermediare;
- 5157 - comerț cu ridicata cu deșeurii și resturi;
- 5184 - comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-ului;
- 5185 - comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou;
- 5186 - comerț cu ridicata al altor componente și echipamente electronice;

- 5187- comerț cu ridicata al altor aparaturi utilizate în industrie, comerț și transporturi;
- 5190 - comerț cu ridicata al altor produse;
- 5211- vânzări cu amănuntul în magazine nespecializate, cu desfacere preponderentă de produse alimentare, băuturi și tutun;
- 5221 - comerț cu amănuntul cu fructe și legume;
- 5222 - comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne;
- 5224 - comerț cu amănuntul cu pâine, produse patiserie și zaharoase;
- 5227 - comerț cu amănuntul al altor produse neclasificate (produse lactate, ouă, uleiuri și grăsimi comestibile);
- 5233 - comerț cu amănuntul cu produse cosmetice și de toaletă;
- 5241 - comerț cu amănuntul al produselor textile;
- 5245 - comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrice de uz casnic;
- 5246 - comerț cu amănuntul cu articole de fierărie, vopsitorie, sticlă și articole de sticlă;
- 5248 - comerț cu amănuntul în magazine specializate a altor produse n.c.a. (combustibililor solizi, lichizi și gazoși, a produselor nealimentare neincluse în alte categorii (detergenți), alte tipuri de comerț cu amănuntul în magazine specializate);
- 5263 - comerț cu amănuntul al gazului petrolier lichefiat;
- 5530 - comerț și alimentație publică (activitate de restaurant în cadrul stației de distribuție produse petroliere a "Rompetrol Rafinare S.A.", cofetărie, bufet încintă);
- 5540 - baruri;
- 5551 - activitate cantină;
- 6010 - transporturi pe cale ferată;
- 6023 - transporturi terestre de călători, ocazionale;
- 6024 - transporturi rutiere de marfă (inclusiv agabaritice și periculoase);
- 6030 - transport prin conducte.
- 6311 - manipulări;
- 6312 - depozitări;
- 6321 - alte activități anexe transporturilor terestre (servicii auxiliare pentru transporturile pe linia ferată, gări feroviare, stații de manipulare a mărfurilor, activități de control al traficului feroviar);
- 6322 - alte activități anexe transporturilor pe apă (servicii de exploatare a porturilor și căilor navigabile, cu excepția manipulării încărcăturilor, pilotarea și acostarea dană, aprovizionarea navelor);
- 6340 - activități ale altor agenții de transport (servicii de expediere a mărfurilor, organizarea expedierii mărfurilor în contul expeditorului sau destinatarului, recepția și acceptarea mărfurilor, inclusiv ridicarea sau coborarea pe loc a mărfurilor, întocmirea documentelor de transport, gruparea și degruparea mărfurilor);
- 6420 - telecomunicații;
- 6521-activități de creditare pe bază de contract;
- 7011 - dezvoltare (promovare) imobiliară;
- 7012 - cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- 7020 - închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- 7110-închirierea autoturismelor și utilitatelor de capacitate mică;
- 7121-închirierea altor mijloace de transport terestru;
- 7122-închirierea mijloacelor de transport pe apă;
- 7131-închirierea mașinilor și echipamentelor agricole;
- 7132-închirierea mașinilor și echipamentelor pentru construcții fără personal de deservire aferent;
- 7133 - închirierea mașinilor și echipamentelor de birou inclusiv calculatoare;
- 7134-închirierea altor mașini și echipamente;
- 7210 - consultanță în domeniul echipamentelor de calcul (hardware);
- 7221 - editare de programe;

- 7222 - consultanță și furnizare de alte produse software;
- 7230 - prelucrarea informatică a datelor;
- 7240 - activități legate de bazele de date;
- 7250 - întreținerea și repararea mașinilor de birou de contabilizat și a calculatoarelor;
- 7260 - alte activități legate de informatică;
- 7310 - cercetare dezvoltare în științe fizice și naturale;
- 7413-activități de studiere a pieței și de sondaj;
- 7414-activități de consultare pentru afaceri și management;
- 7415-activitățile companiilor de management;
- 7430-activități de testări și analize tehnice: psihologice, activități metrologice, diagnosticare și consultanță pentru instalații mecanice, electrice și de automatizări, asistență tehnică pentru specificare, avizare și evaluare importuri, control nedistructiv, studii de coroziune, verificări și reglări supape de siguranță, asistență tehnică la porniri instalații în țară și în străinătate și altele; activități de testări și analize tehnice: analize laborator protecția mediului - aer, aparate - analize laborator toxicologic, inspecții și verificări măști de protecție și aparate respiratorii pentru medii de lucru nocive, servicii de inspecții tehnice (ca utilizarea de tehnici nucleare, examinări nedistructive, încercări mecanice, analize chimice și metalografice ale metalelor, inspecții și verificări ale instalațiilor mecanice sub presiune și de ridicat, asistență tehnică și consultanță pentru aceste activități).
- 7450 - selecția și plasarea forței de muncă;
- 7482 - activități de ambalare;
- 7485 - activități de secretariat și traduceri;
- 7486 - activități ale centrelor de intermediere telefonică;
- 7487 - alte activități de servicii prestate în principal întreprinderilor;
- 8010 - învățământ primar;
- 8022 - învățământ secundar teoretic, tehnic sau profesional;
- 8512- activități de asistență medicală ambulatorie (consultații medicale - medici generaliști, controale medicale periodice, urgențe medicale, medicina muncii);
- 8514 -alte activități referitoare la sănătatea umană (alte activități igienico-sanitare; activitățile laboratoarelor de analize medicale);
- 9001- colectarea și tratarea apelor uzate;
- 9002- colectarea și tratarea altor reziduuri;
- 9003- salubritate, depoluare și activități similare .

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 popri, 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) să aprobat 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, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

Adunarea generală extraordinară delegă consiliului de administrație exercițiul atribuțiilor prevăzute la literele b) și c) ale alineatului de mai sus.

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/primate 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 delibereze 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 telefonconferinței, 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 ședință și de către cel puțin un alt administrator. Se acceptă drept proces-verbal de ședință valabil semnat cumulul tuturor copiilor având același conținut, semnate individual conform alinuatului 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 țiței, respectiv distribuția produselor rafinate;

ii) USD **1.000.000** pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate, 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 activităților 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 diligență 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 Romania.

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. DISPOZIȚII 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. Dispoziții 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 17 septembrie 2007, în 5 (cinci) exemplare a câte 11 (unsprezece) pagini fiecare.

S.C. Rompetrol Rafinare S.A.

Prin Președintele Consiliului de Administrație

Împuternicit cu Hotărâri nr. 12/2007 a

Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 17.09.2007

Alexandru Nicolăcioiu

