

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

RAPORT SEMESTRIAL
AL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
ROMPETROL RAFINARE S.A.
(„RRC”)
PENTRU SEMESTRUL I 2020



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

RAPORT SEMESTRIAL ROMPETROL RAFINARE S.A.

**asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în
conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost competat și modificat,
și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr. 14 din
Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară
(ASF),
pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2020**

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

C U P R I N S**1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE..... 4**

- 1.1. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 20204

2. ANALIZA SITUAȚIEI FINANCIARE..... 8

- 2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2020..... 9
2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020..... 10
2.3. Cash flow..... 11

3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE 14

- 3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL..... 14
3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE 16
3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2020 16
3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2020 17
3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2020 18
3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ..... 19
3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2020 19
3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2020 23
3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2020 24
3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății..... 26
3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2020 27
3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de baza..... 28



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

**4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI
ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE 28**

- 4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății:..... 31
- Modificări ale componenței Consiliului de Administrație..... 31
 - Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație 32
 - Modificări cu privire la Conducerea Executivă 32
 - Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății 33

5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2020..... 34

- 5.1. PĂRȚI AFILIATE 34
- 5.2. ASPECTE LEGALE 37
- 5.3. Alte Tranzacții semnificative 41
- 5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului 42
- 5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății..... 42

**6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA
30.06.2020..... 43**

7. ANEXE 44

- Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2020 44
- Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 de
profit și pierdere 45
- Anexa 3 – Cash flow 46

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE

În primul semestru din anul 2020, activitatea Rompetrol Rafinare, companie a Grupului KMG International, s-a desfășurat pe premisele principale de buget.

Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2020 de Rompetrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 2,126 milioane tone, din care cca. 1,647 milioane tone țiței, comparativ cu un nivel total de 3,103 milioane tone, din care cca. 2,718 milioane tone țiței, aferent primului semestru al anului 2019.

Pentru întreg anul 2020 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 5,494 milioane tone, din care 4,769 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 0,400 milioane tone iar Uzina Petrochimie și-a propus prelucrarea unei cantități de polimeri de aproximativ 0,151 milioane tone.

1.1. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2020

Programul de investiții Rompetrol Rafinare realizat în primul semestru al anului 2019 a fost în suma de 95,54 milioane USD, după cum urmează:

I) Din categoria proiectelor de conformare la legislația în vigoare, în primul semestru al anului 2020:

- A fost demarat proiectul de „**Expirarea autorizației ISCIR (Inspekția de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune și Instalațiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinăriei (ISCIR PEM 2019-2020)**”. Scopul proiectului constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, se desfășoară activități VTP (Verificări Tehnice periodice) și elaborări documentații tehnice în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente în 2019 și 2020. Data estimată de finalizare a proiectului este decembrie 2020.
- În cadrul Master planului de reabilitare a întregii infrastructuri a rețelei de apă pentru stingerea incendiilor din rafinaria Petromidia a fost demarat proiectul „**Inlocuire conducta apă de incendiu tronson Pachet 2020 secțiunile T009, T010, T013, T049, T050, T051**”. Proiectul are drept scop reabilitarea infrastructurii civile și mecanice a rețelei de prevenire și stingere incendii, în concordanță cu prioritățile stabilite pentru 2020, a tronanelor T009, T010, T013, T049, T050, T051, T003, în baza proiectului tehnic de execuție. Proiectul se va finaliza în februarie 2021.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

- Proiectul **“Montat membrane plutitoare pe rezervoare A53, A12, A118, A92, A95 Platforma Vega”** a fost pornit, proiectul constand in montarea de membrane, generatoare cu spuma si traducatoare de nivel cu toate ajustarile necesare pentru a asigura operarea rezervoarelor in conditii optime. Proiectul se va finaliza in decembrie 2020.

II) Din categoria **proiectelor de Dezvoltare**, se poate menționa continuarea proiectului **„100C1- Coloana de distilare atmosferica- cresterea temperaturii fluxului de benzina recirculate si inlocuirea pompelor 100P3AR din Instalatia DAV (Distilare Atmosferica si in Vid)”**. Proiectul are drept obiectiv sa asigure functionarea constanta la capacitate maxima a instalatiei DAV, marirea gradului de operabilitate dar si a fiabilitatii coloanei principale de distilare, 100C1, din instalatia DAV, recuperarea corespunzatoare a motorinei cand DAV-ul este operat la capacitate ridicata si cand se proceseaza o reteta de titeiuri cu potential ridicat de motorina, ajustarea parametrilor de operare a coloanei de Distilare Atmosferica 100-C1 in scopul evitarii fenomenului de coroziune la sectiunea de varf a echipamentului. Proiectul a fost finalizat in iunie 2020.

- A fost demarata faza a 2-a a proiectului **„Maximizarea utilizarii potentialului termic al condensului de la DGRS”**. Proiectul are ca obiectiv cresterea eficientei energetice a Rafinarii, prin reducerea indicelui de eficienta energetica (EII) cu 0.29 puncte, prin maximizarea utilizarii potentialului condensului fierbinte de la instalatia DGRS. In cadrul Fazei 1 a fost realizat Basic Design in cadrul caruia s-a realizat si o simulare a procesului pentru identificarea tuturor constrangerilor pe noul sistem precum si pentru a se verifica beneficiile initiale. Proiectul a fost finalizat in iunie 2020.
- A continuat implementarea proiectului **”Conducta noua de 36 bari intre Rafinarie (limita UTM-nod A) si Petrochimie (nod H)”** cu Faza a 2-a. Scopul proiectului este inlocuirea conductei existente de abur de 36 barg- inalta presiuneHP (1,200 m; Dn 350) cu o conducta de diametru mai mic (Dn 200), intre nodul A din Rafinarie si nodul H din Petrochimie. Beneficiul implementarii acestui proiect va fi asigurarea parametrilor optimi de abur de inalta presiune pentru toti consumatorii. Proiectul a fost finalizat in iulie 2020.

III) Din categoria **proiectelor de Mentenanță Capitală**, cel mai important este proiectul **„Revizie Generala Rafinarie 2020”**, oprire tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru a atinge, mentine si imbunatati obiectivele rafinarii, este imperios necesar si obligatoriu a avea un program riguros planificat si implementat de revizii programate, este necesară o strategie bună pentru menținerea disponibilității mecanice a rafinării la un nivel înalt.

O atenție deosebită trebuie acordată indicatorilor privind eficiența energetică și pierderilor tehnologice, precum și continuarea activității de creștere a eficienței performanțelor anumitor unități de productie.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

Consiliul Director RRC a adoptat în sedința din 15 mai 2018 o nouă strategie pentru Programarea Reviziilor Generale și a Opririlor Programate între anii 2018-2026 în sensul reducerii ciclului actual de 5 ani la un ciclu de 4 ani, respectiv de stabilire a unei Opriri Programate între Revizii Generale, la 2 ani.

Revizia Generală programată în 2020 a luat în considerare o serie de activități ciclice, împartite în 2 faze.

Faza I - va cuprinde lucrări și activități precise după cum urmează:

- Inlocuire / regenerare catalizatori - Toate lucrările legate de înlocuirea catalizatorilor aflați în final de ciclu de viață cu catalizatori noi sau regenerați – în vederea menținerii unui randament ridicat de producție benzină/ motorină, și pentru obținerea de produse cu valoare economică ridicată.
- Lucrări Operationale - Celelalte activități, care nu fac referire la reparații mentenanță sau modernizare, dar care sunt solicitate în vederea atingerii unei eficiențe bune în rafinărie, activități obligatorii în vederea prevenirii eventualelor deteriorări sau defecțiuni a echipamentelor ca urmare a coroziunii, eroziunii, depozite din procesul tehnologic
- Mentenanță – Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentele statice/ dinamice și conducte, activități ce nu se pot efectua în timpul operației.
- Capital Maintenance – a echipamentelor care se vor înlocui doar în timpul opririi instalației.
- Capex sau Proiecte de Îmbunătățire – Implementarea proiectelor CAPEX care se poate face doar cu instalațiile oprite.

Faza II - Cuprinde lucrări adiționale și neprevăzute - lucrări ce vor apărea după deschiderea echipamentelor și/ sau vor fi identificate în timpul programelor și inspecțiilor ce vor fi efectuate până la data de start efectivă a Reviziei Generale din 2020.

Faza a II-a s-a executat în paralel cu Faza I.

Start proiect – din punctul de vedere al departamentului comercial, startul proiectului trebuie alinat cu Trading-ul în vederea minimizării efectelor în vânzări.

Durata proiectului – datorită volumului foarte mare de lucrări în concordanță cu graficul preliminar de Turnaround, sunt necesare 40 zile pentru lucrări mecanice.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Operarea Rafinării la capacitatea de proiect, 5 mil t/an și în concordanță cu strategia grupului până la următoarea oprire planificată dar și a obiectivelor viitoare în ceea ce privește capacitățile de procesare sporite (în 2020 – 5,600,000 t/year feedstock processed) cu disponibilitate mecanică îmbunătățită.
- Menținerea Rafinării la capacitatea nominală lunară.
- Reducerea costurilor cu mentenanță.
- Menținerea instalațiilor în condiții normale și sigure de operare până la următoarea oprire planificată.
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor cu disponibilitate mecanică ridicată.

Pag. 6

Situațiile financiare individuale în acest raport sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

- Creșterea fiabilității/ disponibilității echipamentelor în timpul operării.
- Siguranța—zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor).
- A fost inițiat programul „**Inlocuire echipamente statice Rafinarie**”. Activitatea principală a programului este executarea și înlocuirea echipamentelor statice prioritare pentru buna funcționare a instalațiilor rafinării. Acest proiect vizează creșterea disponibilității mecanice a rafinării, pentru a avea un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor și echipamentelor și a menține capacitatea rafinării la cea nominală. Data estimată de finalizare a programului este Decembrie 2020.

1.2. Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediul (QHSE), stabilite pentru anul 2020, sunt următoarele:

- ✓ **Certificarea/menținerea certificărilor :**
 - Sistem de Management al Energiei în conformitate cu **ISO 50001**
 - Sistem de Management Calitate – Mediu - Sănătate și securitate ocupațională (QHSE) conform standardelor **ISO 9001, 14001 & ISO 45001**
 - Sistem de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification), din punct de vedere a cerințelor de sustenabilitate prevăzute în **Directiva 2009/28/CE (RED)**
 - Pentru combustibili auto și bitumuri, conform cerințelor legale și de reglementare
- ✓ **Consolidarea profitabilității:**
 - rafinării **Petromidia** prin procesarea a **5.49** milioane tone de materii prime pe an și obținerea unui randament de produse albe **de 86.49%**
 - rafinării **Vega** prin procesarea a **400 mii** tone de materii prime
 - **Petrochimiei** prin obținerea a **82 mii** tone de polipropilenă
- ✓ **Utilizarea exclusivă** de biocombustibili sustenabili în producția de carburanți
- ✓ **Scaderea** numărului de reclamații cu 10% față de 2019
- ✓ **Soluționarea în proporție de min. 80%** a constatarilor rezultate din audituri interne și inspecții, privind respectarea cerințelor sistemului integrat de management
- ✓ **Revizuirea Autorizațiilor** pentru Rafinăriile Petromidia și Vega (Integrate de Mediu , Privind Emisiile de gaze cu Efect de Seră și de Gospodărire a Apelor)
- ✓ **Îmbunătățirea gestionării deșeurilor** în vederea fluidizării activităților din revizie
- ✓ **Identificarea surselor de emisii fugitive** și reducerea pierderilor, **prin proiect LDAR** la parcuri de rezervoare și rampe de încărcare PEM respectiv instalații VGA

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

- ✓ **Elaborarea documentatiei support** in vederea solicitarii alocarii de certificate CO2 cu titlu gratuit pentru faza IV (2021-2025)
- ✓ **Realizarea unui consum energetic** pentru BU Refining la nivelul planificat de **3,33 GJ/t** supus
- ✓ **Cresterea eficientei energetice** prin obtinerea unui indicator de intensitate energetica **EII de 96%** pentru Rafinaria **Petromidia** si a unu **indice energetic de 2.4 GJ/t** pentru Rafinaria **Vega**, respectiv **18.81GJ/t** pentru **Petrochimie**
- ✓ **“Zero” accidente de munca** cu fatalitate si **“Zero” boli profesionale**
- ✓ **Mentinerea** eficientei proiectul safety **“1.Life/1.Viata”**, prin formarea unui subcomitet de **Process Safety Management** si prin efectuarea de **minimum 2000** de safety audituri
- ✓ **Scaderea** numarului de neconformitati inregistrate in inspectiile safety **sub 10%**, referitoare la permisele de lucru emise

2. ANALIZA SITUAȚIEI FINANCIARE

Informațiile și Situațiile Financiare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 prezentate în cuprinsul prezentului raport nu au fost revizuite de auditorul financiar al Rompetrol Rafinare S.A. și au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), în baza Standardului Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară” adoptat de către Uniunea Europeană.

Indicatorii prezentați sunt în Lei (RON), dacă nu este precizat altfel.

În primul semestru al anului 2020 Societatea a înregistrat o pierdere netă în sumă de 592.114.118 lei, față de o pierdere netă de 138.211.518 lei înregistrata de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2019. Rezultatul net negativ din primul semestru 2020 a fost determinat în pricipal de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-aprilie 2020 și de reducerea ulterioară semnificativă a activităților de producție și vânzări față de perioada anterioară perioadei stării de urgență decretate pe teritoriul României în contextul pandemiei de Covid-19. Aceste aspecte, împreună cu marjele de rafinare mult mai reduse din primele 6

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

luni ale anului 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut au condus la rezultatul net negativ înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în primul semestrul al anului 2020.

2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2020

Poziția financiară la 30 iunie 2020 este prezentată în **Anexa 1**.

Indicator (Mii RON)	30 iunie 2020	31 decembrie 2019 (auditat)	Variație
Active imobilizate	5.532.646.413	5.287.888.563	104,63%
Active circulante	1.891.936.294	2.632.473.722	71,87%
Total active	7.424.582.707	7.920.362.285	93,74%
Datorii pe termen lung	797.934.637	1.029.905.625	77,48%
Datorii curente	5.224.942.361	4.922.472.621	106,14%
Total datorii	6.022.876.998	5.952.378.246	101,18%
Capitaluri proprii	1.401.705.709	1.967.984.039	71,23%
Total capitaluri proprii și datorii	7.424.582.707	7.920.362.285	93,74%

Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2020, în valoare de 5.532.646.413 lei, în ușoară creștere față de 31.12.2019.

Activele circulante ale Societății sunt la data de 30 iunie 2020 în valoare de 1.891.936.294 lei, înregistrând o scădere cu aproximativ 28% față de valoarea de la finalul anului 2019. Acest fapt se datorează în principal scăderii valorice a creanțelor (de la 1.784.692.732 lei la data de 31.12.2019, la 1.316.885.432 lei la 30.06.2020) și a scăderii stocurilor (de la 822.822.149 lei la data de 31.12.2019, la 510.084.593 lei la data de 30.06.2020).

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an au crescut de la 4.922.472.621 lei valoare înregistrată la 31.12.2019, la 5.224.942.361 lei la data de 30.06.2020 (cu aproximativ 6%). Această creștere se datorează în principal creșterii valorice a datoriilor comerciale și a altor datorii (de la 4.701.068.748 lei la 31.12.2019 la valoarea de 5.037.010.466 lei la 30.06.2020).

Datoriile pe termen lung au cunoscut o scădere de aproximativ 23% la 30.06.2020 (797.934.637 lei) față de 31.12.2019 (1.029.905.625 lei), datorată în principal rambursării

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

împrumuturilor de la bănci pe termen lung, înregistrând o scădere de aproximativ 37% de la nivelul de 613.184.904 lei la 31.12.2019 la valoarea de 384.044.361 lei la 30.06.2020.

În ceea ce privește provizioanele, acestea înregistrează la 30.06.2020 aceeași valoare comparativ cu 31.12.2019.

2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020

În perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, RRC a obținut un rezultat negativ (pierdere) netă în sumă de 592.114.118 lei, față de o pierdere netă de 138.211.518 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2019. Rezultatul net negativ din primul semestru 2020 a fost determinat în principal de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-aprilie 2020 și de reducerea ulterioară semnificativă a activităților de producție și vânzări față de perioada anterioară perioadei stării de urgență decretate pe teritoriul României în contextul pandemiei de Covid-19. Aceste aspecte, împreună cu marjele de rafinare mult mai reduse din primele 6 luni ale anului 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut au condus la rezultatul net negativ înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în primul semestru al anului 2020.

Cifra de afaceri înregistrată la 30.06.2020 este de 3.882.494.802 lei, față de 7.247.881.365 lei atinsă în primul semestru al anului 2019 (în scădere cu 46%), puternic impactată de un cumul de factori reprezentați de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-aprilie 2020, reducerea producției și a cantităților de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piață, precum și a reducerii semnificative a cotațiilor la produsele petroliere pe piața internațională în contextul pandemiei de Covid-19.

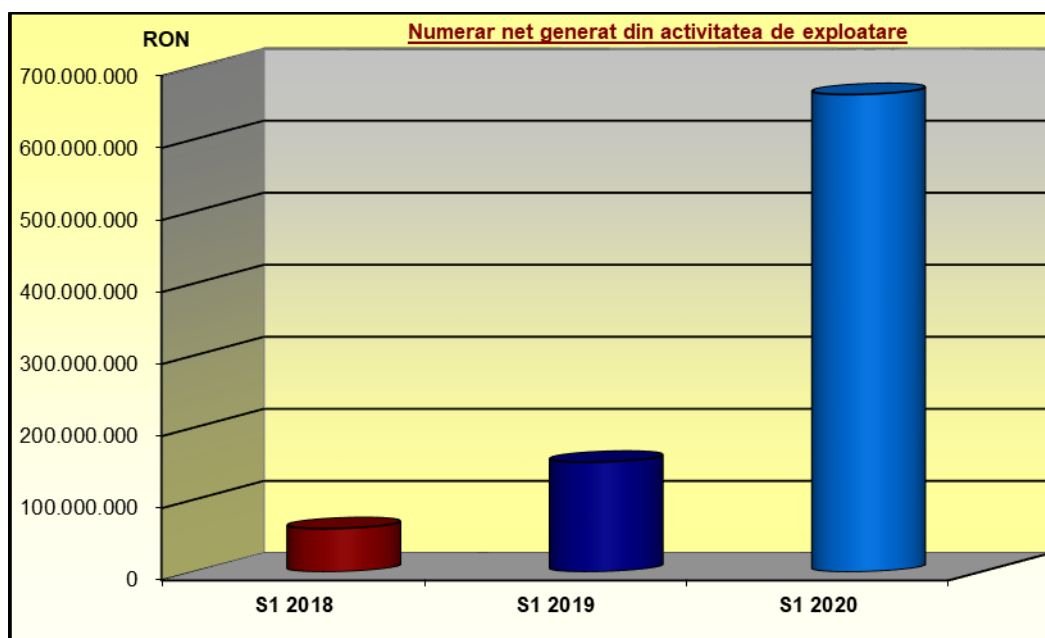
În semestrul I 2020 Societatea a înregistrat o pierdere operațională de 437.029.040 lei, în scădere față de primul semestru al anului 2019 când s-a înregistrat un profit de 12.331.410 lei.

În cursul semestrului I 2020 cheltuielile financiare au devansat veniturile financiare, în final înregistrându-se o pierdere din activitatea financiară în sumă de 155.085.078 lei. Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2020 cuprind rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinării și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinării Vega Ploiești.

Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 este prezentat în **Anexa 2.**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****2.3. Cash flow**

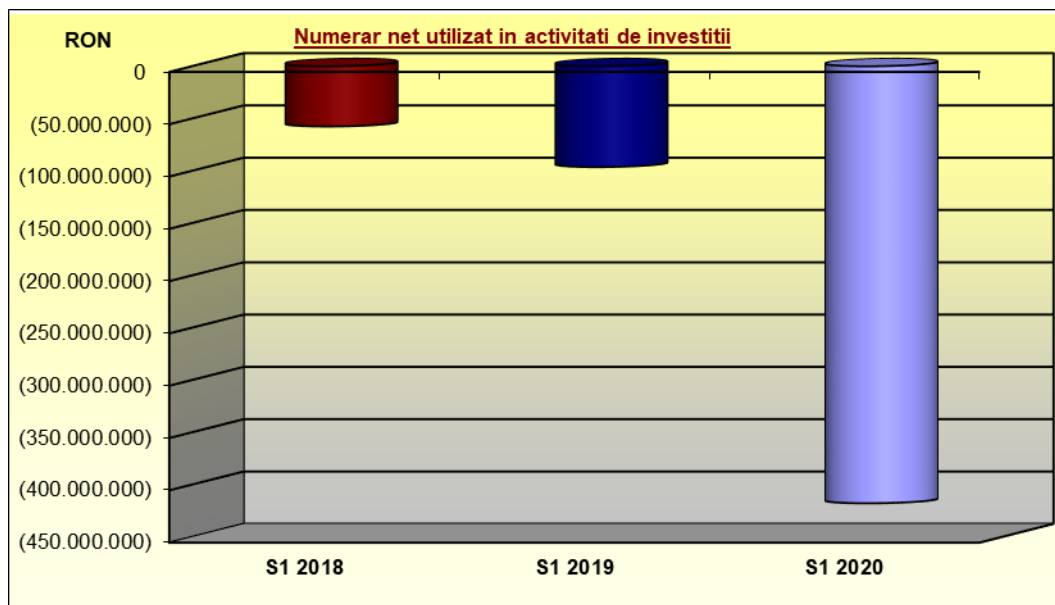
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din primul semestru al anului 2020 au fost influențate semnificativ de activitățile de producție și vânzări reduse împreună cu marjele de rafinare mai mici înregistrate în semestrul I 2020 față de semestrul I 2019, precum și de creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii, concomitent cu scăderea creanțelor comerciale și a valorii stocurilor. La sfârșitul primului semestru al anului 2020, cotația țițeiului Brent a atins valoarea de 41,83 USD/baril, comparativ cu sfârșitul semestrului I 2019, când s-a situat la nivelul de 66,1 USD/baril.



În primul semestru al anului 2020 Rompetrol Rafinare S.A. a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele Uniunii Europene și respectarea cerințelor Directivelor privind promovarea și utilizarea biocarburanților și a normelor de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon și al depozitării deșeurilor periculoase.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

Proiecte majore de investiții din primul semestru al anului 2020 au vizat lucrările de Revizie Generală a rafinariilor Petromidia și Vega și unității de petrochimie operate de Societate, autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, înlocuirea catalizatorilor din instalații, proiectele de modernizare rezervoare și proiectul de reabilitare a instalației Cracare Catalitică.



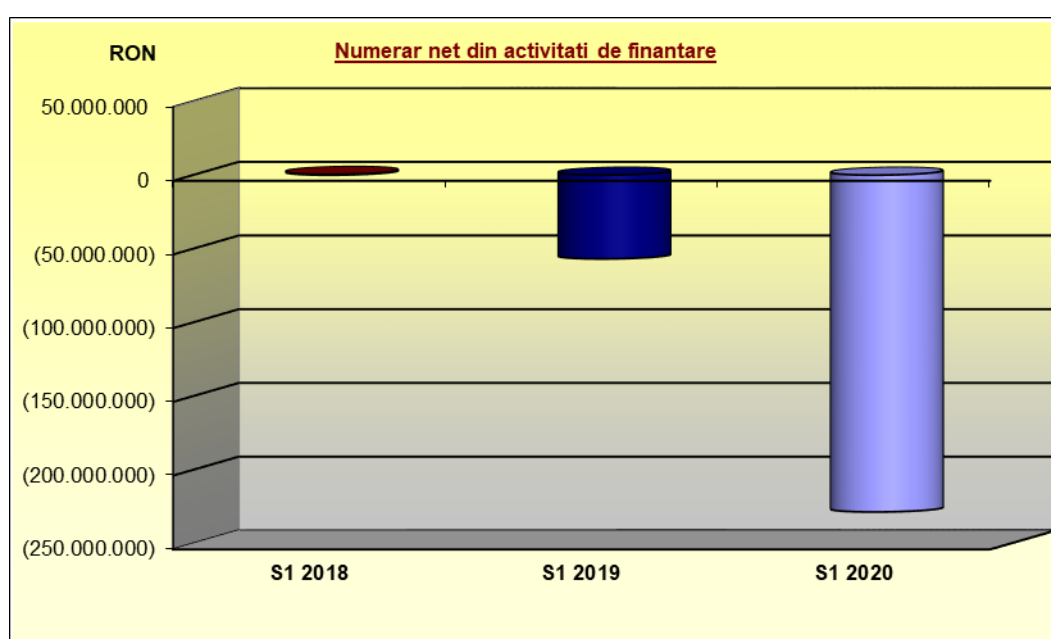
Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din semestrul I 2020 a fost influențat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinăriei, precum și de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat.

De asemenea, alți factori care au influențat numerarul din activitatea de finanțare au constituit reducerea semnificativă a expunerii Societății față de creditele pe termen scurt și lung, contractate de la bănci și de la societățile afiliate. Societatea a continuat rambursările din împrumutul pe termen scurt primit de la societatea afiliată KMG International N.V., a rambursat integral împrumuturile pe termen scurt primite de la Rompetrol Financial Group SRL și Midia Marine Terminal SRL.

Lucrările de mentenanță capitală planificate din perioada Reviziei Generale a rafinariilor Petromidia și Vega și unității de petrochimie operate de Societate au fost surprinse într-un context nefavorabil de piață cu marje de rafinare semnificativ scăzute în primul semestru din anul 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019 pe fondul unei cereri puternic reduse în piață pentru produsele petroliere cauzate de pandemia de Covid-19. Nevoia de finanțare a investițiilor majore din această perioadă împreună cu reducerea expunerii față de creditorii bancari determinată de un

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

volum mai scazut al garantiilor (creante si stocuri semnificativ reduse fata de perioada anterioara decretarii starii de urgenta pe teritoriul Romaniei ca urmare a pandemiei de Covid-19) au pus presiune pe numerarul din exploatare generat de Societate, care a fost nevoita sa apeleze la o serie de masuri pentru a depasi nevoia de numerar utilizat in activitatea de investitii si de reducere a expunerii fata de creditele bancare. Dintre aceste masuri amintim: amanarea platii datoriilor la Bugetul de Stat si bugetele locale conform reglementarilor legale valabile din aceasta perioada, obtinerea de acorduri de extindere a scadentelor ale datoriilor comerciale si renegocieri de contracte pentru extinderea termenelor de plata scadente.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE****3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL**

		Sem I 2020	Sem I 2019	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	40,1	66,0	-39%
Titei Ural Med	USD/bbl	39,2	66,1	-41%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	0,87	(0,13)	N/A
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	367	596	-38%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	365	594	-39%
Curs mediu RON/USD		4,37	4,20	4%
Curs de inchidere RON/USD		4,32	4,16	4%
Curs mediu RON/EURO		4,82	4,74	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,84	4,74	2%
Paritatea USD/EURO		1,12	1,14	-2%
Rata inflatiei in Romania*		1,55%	2,98%	-48%

Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflatie in Romania este calculata pe baza IPC – Indicele Preturilor de Consum)

Titeiul de tip Brent a scazut cu -25,9\$/bbl. (-39%) in semestrul I 2020 comparativ cu semestrul I 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 40\$/bbl.

In trimestrul I 2020, titeiul de tip Brent a atins nivelul de 17,7\$/bbl. - cel mai mic nivel din 2003 – iar propunerea OPEC de a reduce productia cu inca 1,5 milioane barili/zi pana la sfarsitul anului 2020 a fost refuzata de Rusia. Dupa aceasta, Arabia Saudita a inceput un razboi al pretului impotriva Rusiei si a inundat pietele cu petrol ieftin. Mai mult decat atat, cererea pe piata globala a petrolului s-a confruntat cu un soc fara precedent cauzat de pandemia de COVID-19, pandemie

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

care a impins aproape toate tarile sa ia masuri drastice pentru a controla aceasta criza sanitara fara precedent. De asemenea, in trimestrul I 2020 preturile spot au scazut mai mult decat cele futures, piata fizica a titeiului fiind impactata negativ de oferta saturata de titei si de acumulare de marfa nevanduta. Detinatorii de marfa au incercat sa vanda titeiul folosind discount-uri substantiale, ceea ce a condus la scaderi semnificative intre diferentele rezultate intre tipurile de titei, in toate regiunile.

Preturile spot pentru titei au inregistrat o a doua scadere acuta in luna aprilie (-44%) cauzata de un excedent de titei in continua crestere pe piata spot, iar rafinariile au taiat masiv din productie din cauza scaderii cererii titeiului si cresterii stocurilor atat pe continent cat si in larg. Titeiul de tip Brent s-a stabilizat la 13,34 \$/bbl., pe 21 aprilie, atingand cel mai jos nivel din martie 1999. Dupa aceasta, in a doua jumatate a trimestrului II, pretul titeiului a avut o traiectorie ascendenta si a terminat trimestrul II la un nivel de 42 \$/bbl., deoarece OPEC+ a aprobat o reducere de 10 milioane barili/zi incepand cu 1 mai. Preturile spot au crescut pe baza recuperarii graduale a cererii, deoarece unele rafinarii si-au marit cantitatile procesate si s-au intors pe piata pentru a cumpara titei.

Diferentialul Urals-Dated Brent a incheiat trimestrul II la nivelul de +2,5\$/bbl. de la -5,4\$/bbl. la 1 aprilie, deoarece exporturile din Rusia au ramas diminuate cu -20%.

Marja europeana de rafinare a crescut cu +2,7\$/MT (+10%) in semestrul I 2020 comparativ cu semestrul I 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 28,9\$/MT.

In prima parte a trimestrului I 2020 marjele de rafinare au fost sub presiune din cauza marjelor slabe de motorina si jet, apoi in a doua parte a trimestrului marjele au crescut temporar pe fondul prabusirii pretului titeiului si a scaderii differentialului Urals-Dated Brent.

In luna ianuarie, marjele de motorina au fost influentate de temperaturile mai ridicate decat de obicei in Europa, de exporturile excesive de ULSD din Rusia in Europa. Cu toate acestea, marjele de motorina si-au revenit si au progresat puternic in martie datorita reducerilor randamentelor in urma mentenantei de primavara. In a doua parte a trimestrului I, marjele de benzina au continuat sa scada in Europa pana la nivelurile minime vazute ultima data in 2008, deoarece stocurile globale continua sa creasca pe fondul lipsei cererii cauzate de restrictiilor impuse in urma pandemiei de coronavirus. Intre timp, cererea de jet a scazut puternic in sectorul aviatiei, pe seama inchiderii granitelor si a interdictiilor de calatorie impuse in lumea intreaga.

Marjele de rafinare au scazut in trimestrul II din cauza stocurilor ridicate de produse petroliere si a cresterii pretului petrolului pe baza reducerilor OPEC de productie titei.

Marjele de motorina s-au prabusit in trimestrul II, deoarece capacitatea de stocare a fost aproape de 100%. Aceasta oferta excesiva a fost cauzata de schimbarea prea agresiva a randamentelor celorlalte produse catre cel de motorina si din cauza volumelor mari de motorina venite din Rusia si Asia. De asemenea, cererea europeana de motorina a scazut cu aproximativ 37% in aprilie, punand presiune pe marje. Marjele de benzina au fost reduse in lunile aprilie si mai, deoarece stocurile globale au continuat sa creasca pe fondul lipsei cererii si au ramas sub presiune, deoarece sezonul de conducere din vara a avut doar un sprijin mic, impactat din cauza



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

restricțiilor coronavirusului. Marjele de jet au devenit negative în trimestrul II și au atins un nou nivel multianual la cote joase, fiind sub presiunea contractiei puternice a cererii din cauza impactului COVID-19 asupra calatoriilor aeriene. Aproximativ 70% din randamentul volumul de jet a fost mutat la motorina și 30% la benzina în procesul de rafinare.

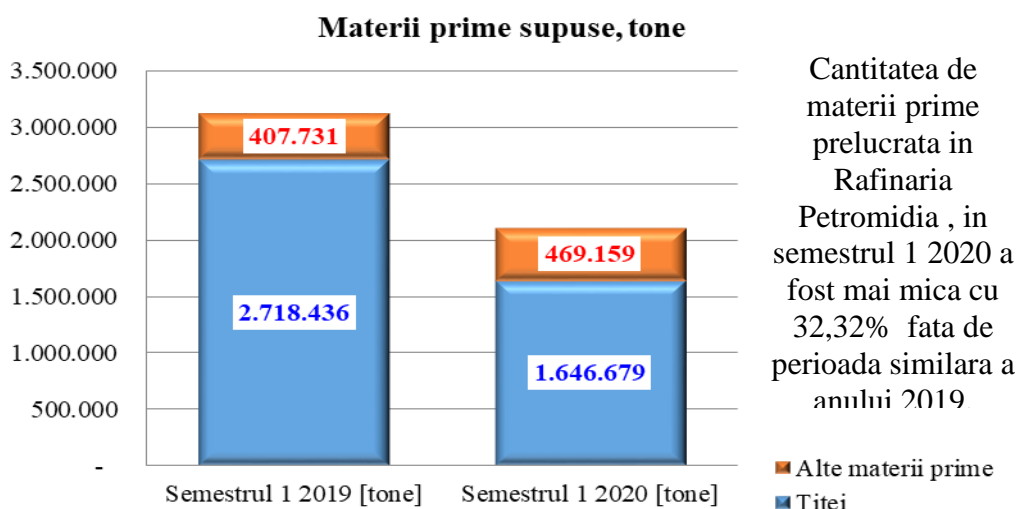
În ceea ce privește cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a menținut cvasistabil în prima parte a trimestrului I 2020, pentru ca apoi să se înscrie pe o traiectorie crescătoare relativ pronunțată. La mijlocul trimestrului I 2020, cursul de schimb RON/EUR și-a inversat însă brusc sensul mișcării, repositionându-se pe o pantă ascendentă, sub influențele creșterii abrupte a aversiunii globale față de risc, survenită ca urmare a extinderii rapide a epidemiei de coronavirus, inclusiv în Europa, și a amplificării îngrijorărilor privind impactul acesteia asupra economiei globale, atingând nivelul maxim în data de 17 martie 2020 (adică 4,8448 RON/EUR).

În trimestrul II 2020, cursul de schimb RON/EUR și-a continuat tendința ascendentă, având o medie de 4,8367, sub nivelul maxim al semestrului I 2020, dar încă la niveluri ridicate.

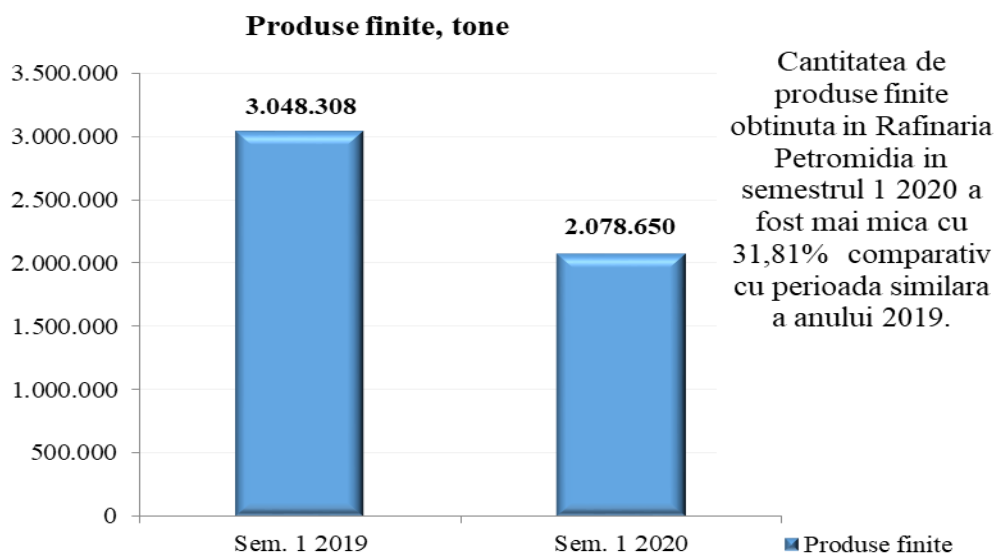
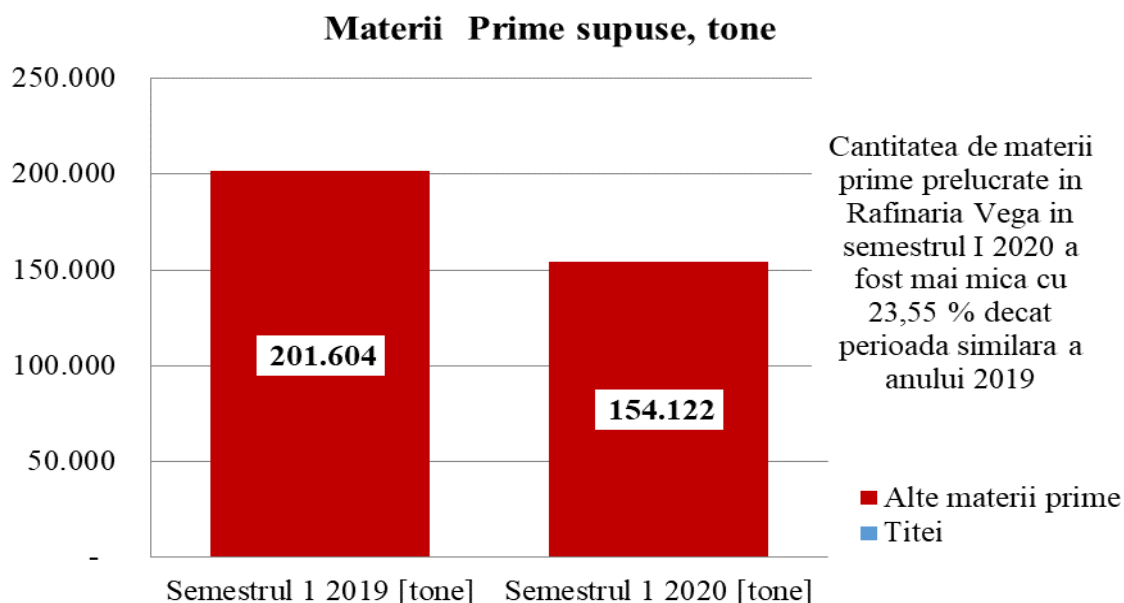
Analizând dinamica cursului de schimb mediu trimestrial în 2020, moneda națională (adică RON) a atins în trimestrul II 2020 cele mai înalte niveluri medii din ultimele 18 trimestre (adică cursul valutar mediu RON/USD de 4,3944 și cursul valutar mediu RON/EUR de 4,8367).

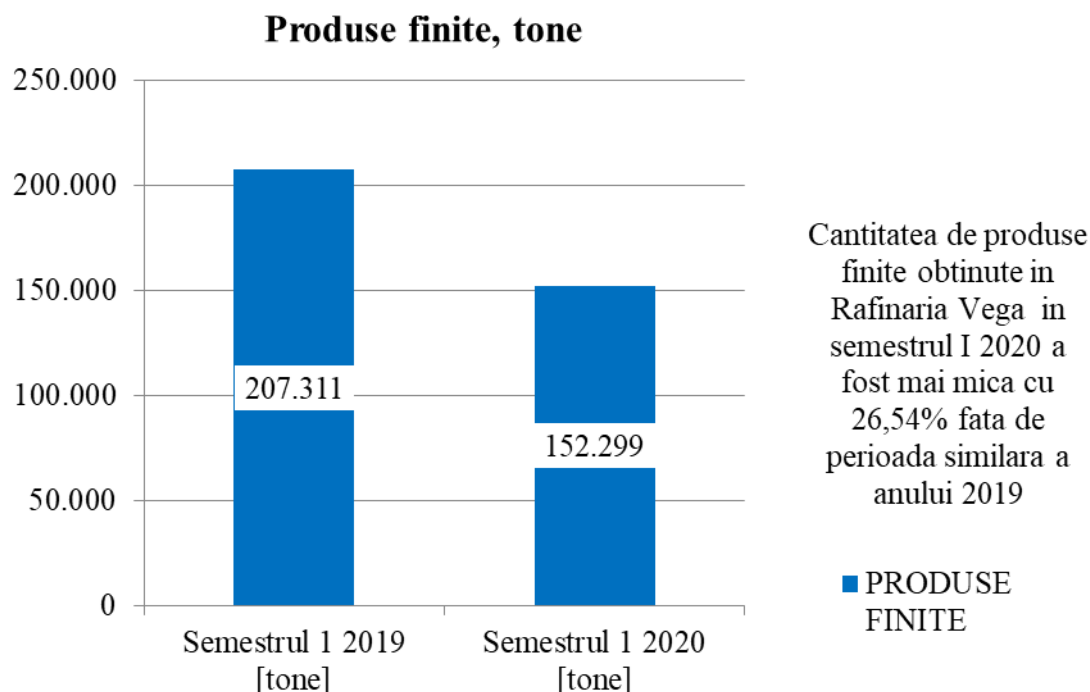
3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2020

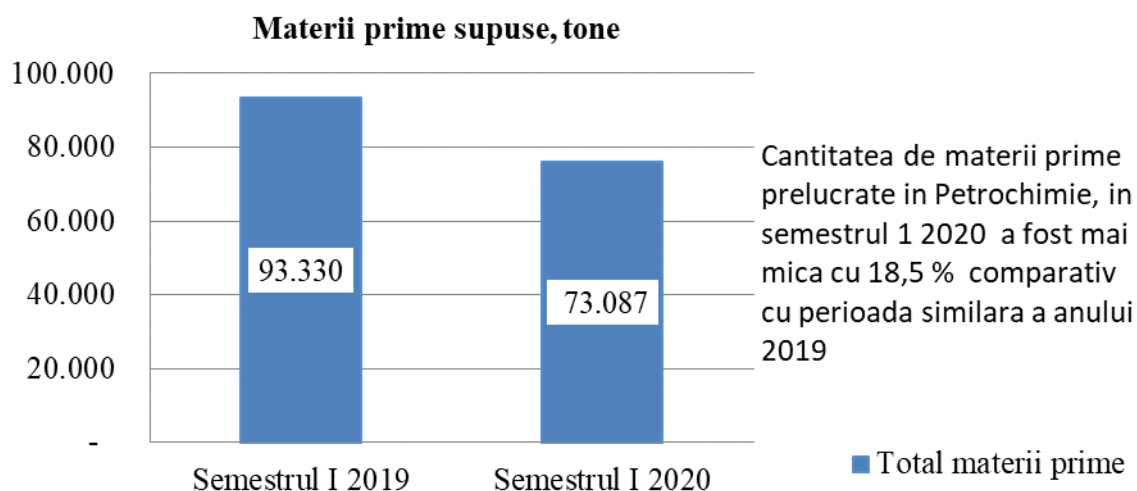


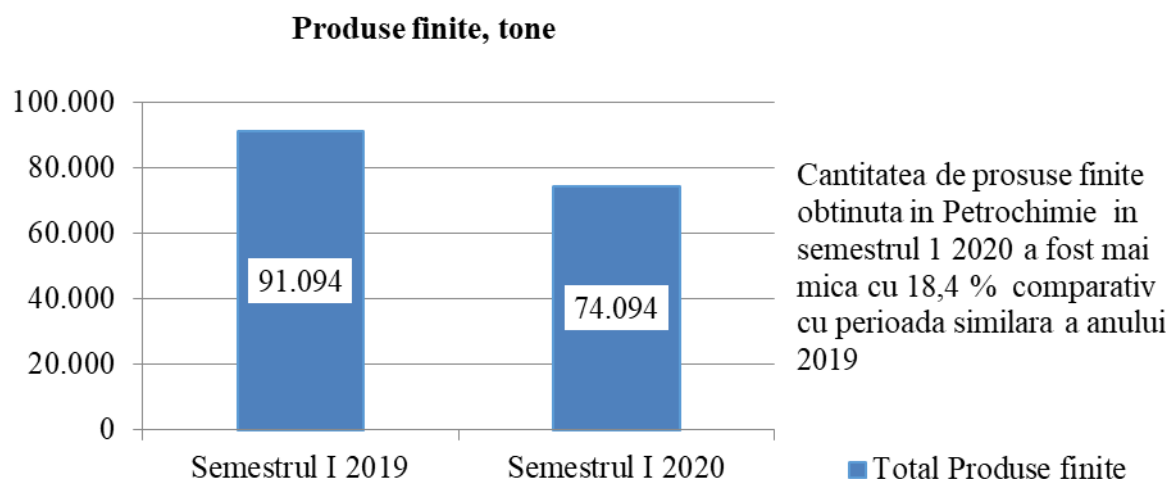
Situațiile financiare individuale în acest raport sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și sunt neauditate

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2020****3.2.3.**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

3.2.4. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2020



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

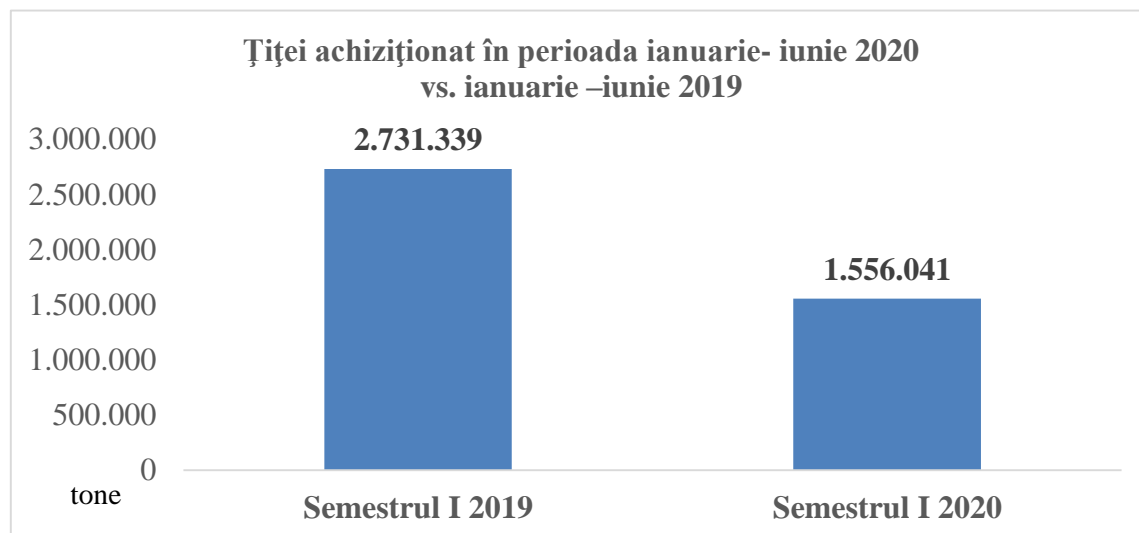
3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2020

A. Activitatea de aprovizionare materii prime

În semestrul I 2020, Rompetrol Rafinare S.A. – Rafinăria Petromidia a derulat operațiuni de aprovizionare țiței și alte materii prime atât din import cât și din țară, acestea regăsindu-se sintetic în tabelele de mai jos:

Materii prime achiziționate	Cantitatea (tone)
1. Țiței	1.556.041
2. Alte materii prime	405.409
3. Total achiziții externe (1+2)	1.961.450
4. Total achiziții interne	46.890

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

În perioada ianuarie – iunie 2020, volumul de titei achiziționat a fost inferior celui realizat în aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a reviziei tehnice efectuate în lunile martie-aprilie.. Furnizorul de materii prime (țiței) din import a fost KazMunayGas Trading AG.

Pentru achizițiile din țară, principalii furnizorii de materii prime au fost:

- Prio Biocombustibil
- Expur S.A.
- Socar Petroleum

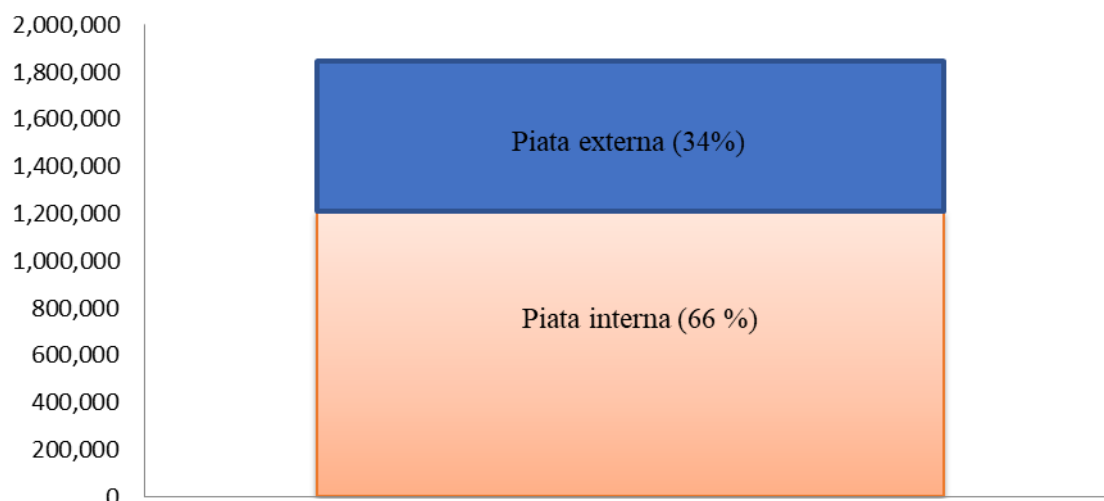
B. Activitatea de vânzări

Vânzările în prima jumătate a anului 2020 au totalizat o cantitate de 1.847.580 tone față de 2.671.146 tone realizate în aceeași perioadă din 2019. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 773.284.952 USD față de 1.537.612.656 USD, respectiv 3.360.299.878 RON față de 6.460.232.170 RON în prima jumătate a anului 2019. Volumul cantitativ al vânzărilor a fost mai mic decât cel al aceleași perioade a anului 2019 datorită reviziei generale tehnice efectuate în lunile martie-aprilie și pe fondul crizei legate de izbucnirea pandemiei de coronavirus (COVID-19).

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost superioare celor de pe piața externă, respectiv 66%. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 636.518 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 247.136.464 USD.

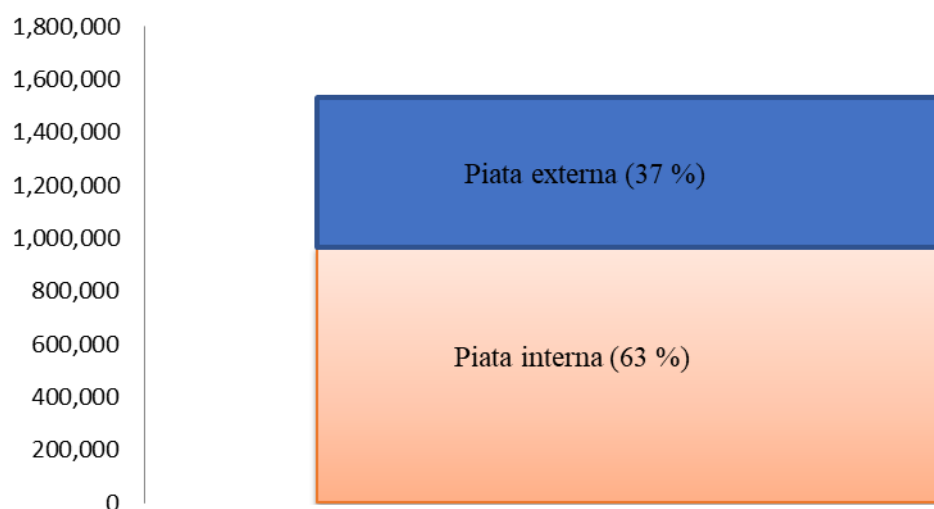
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

Structura vanzarilor totale pe canale de distributie



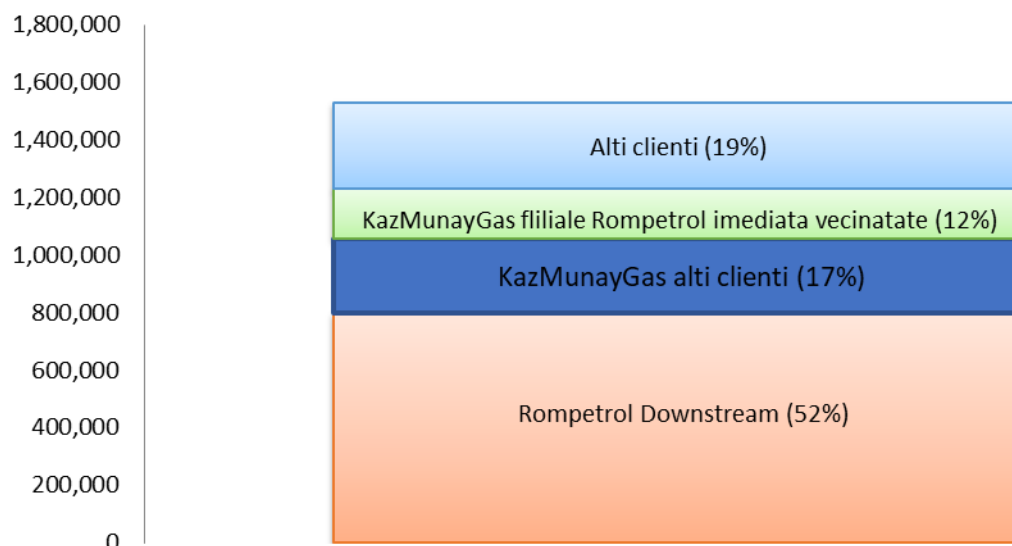
Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 83% au reprezentat vânzările de benzine și motorine, respectiv 1.530.212 tone. Pe piețe de desfacere, piața internă a avut o cotă superioară de 63 iar pe piața externă s-au vândut 565.631 tone benzine și motorine.

Structura vanzarilor de benzine/motorine pe canale de distributie



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

Pe canale de distribuție, cel mai mare volum de benzine și motorine s-a vândut la Rompetrol Downstream (52%).

**Benzine**

Dintr-un total de 446.445 tone benzine vândute, cca 70 % s-au vândut pe piață externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca 93% din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină Europlus fără plumb cu 10 ppm.

Motorine

În perioada ianuarie-iunie 2020 s-au vândut 1.083.767 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (76) celei de pe piața externă.

Gaze petroliere lichefiate

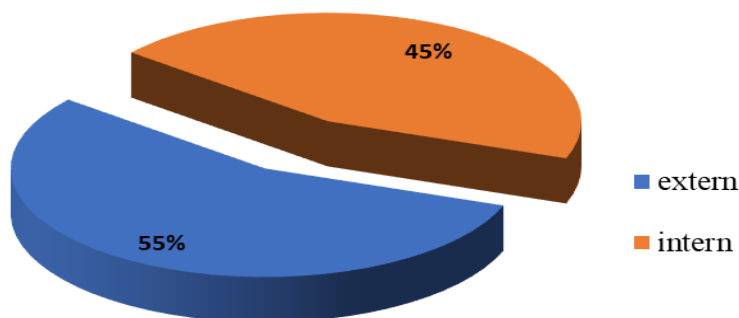
S-au vândut 93.569 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gas S.R.L.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru
Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2020**

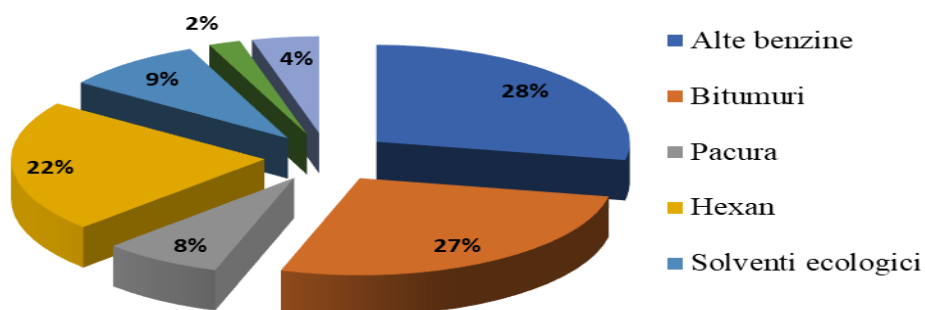
Vânzările punctului de lucru Rafinaria Vega din Ploiești pe primul semestru al anului 2020 au totalizat o cantitate de 157.220 tone. În aceeași perioadă a anului 2019 s-au vândut 209.996 tone. Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața externă au fost superioare (55%) celor de pe piața internă (45%). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 87.056 tone față de 115.126 tone vândute în prima parte a anului 2019.

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



Vânzarile de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 61% din totalul vânzarilor pe Semestrul I 2020.

Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]



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

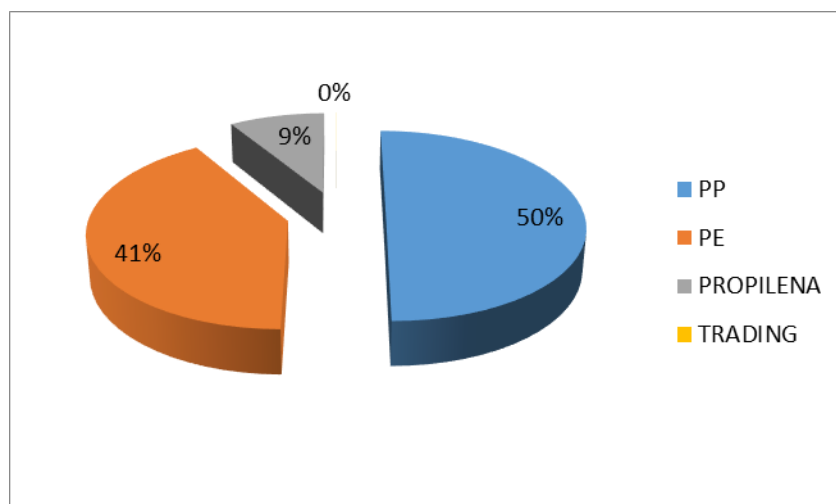
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2020**

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

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

Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2020 au totalizat o cantitate de 71,268 tone.

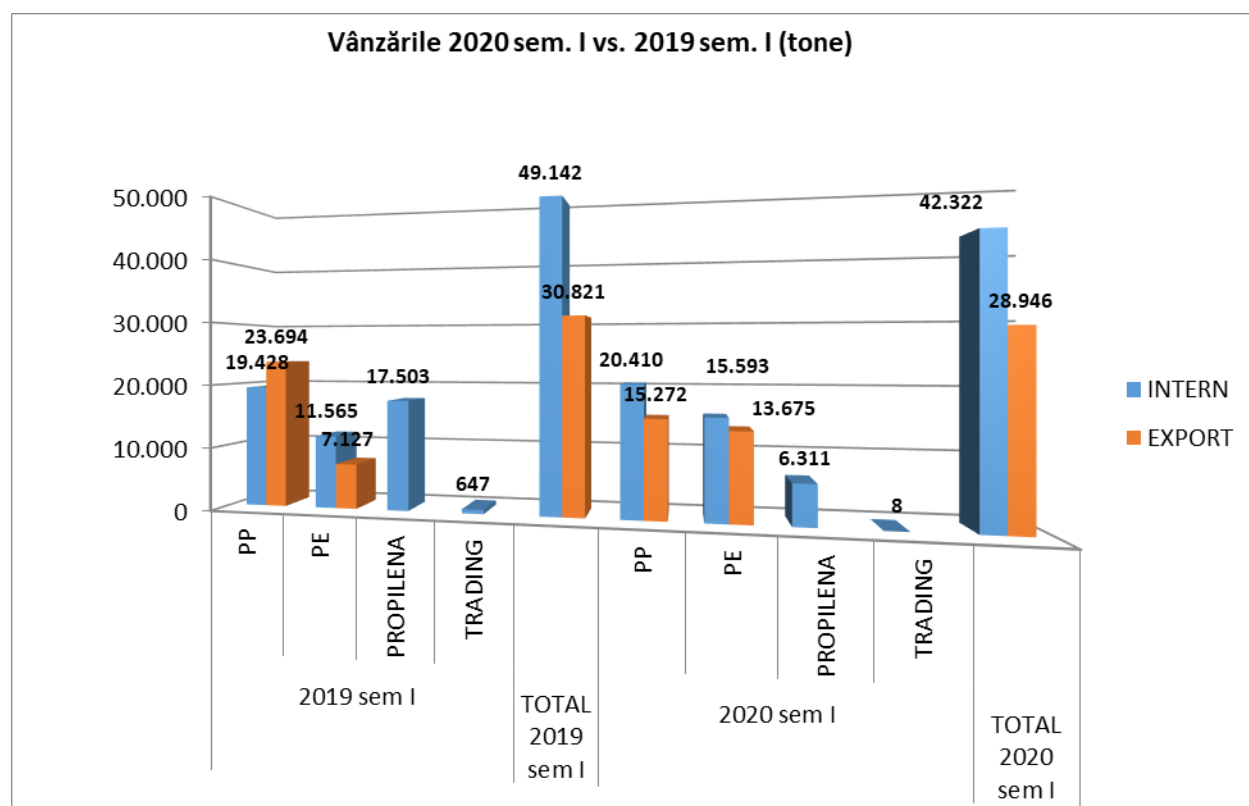
În prima jumătate a anului 2020, 50% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 41% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 9% reprezintă vânzările de propilenă și activitatea de trading.



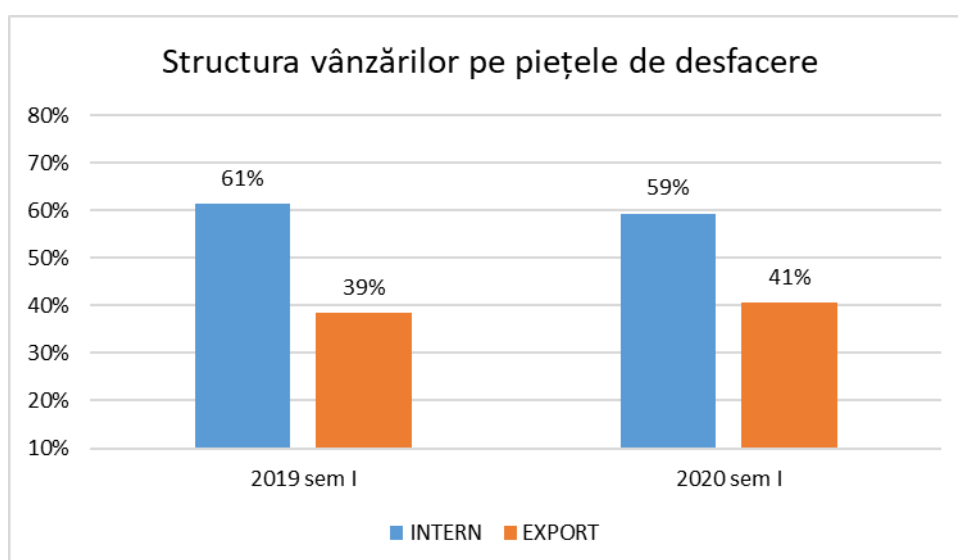


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020



Din totalul vânzărilor, 59% reprezintă piața internă iar restul de 41% reprezintă exporturi.



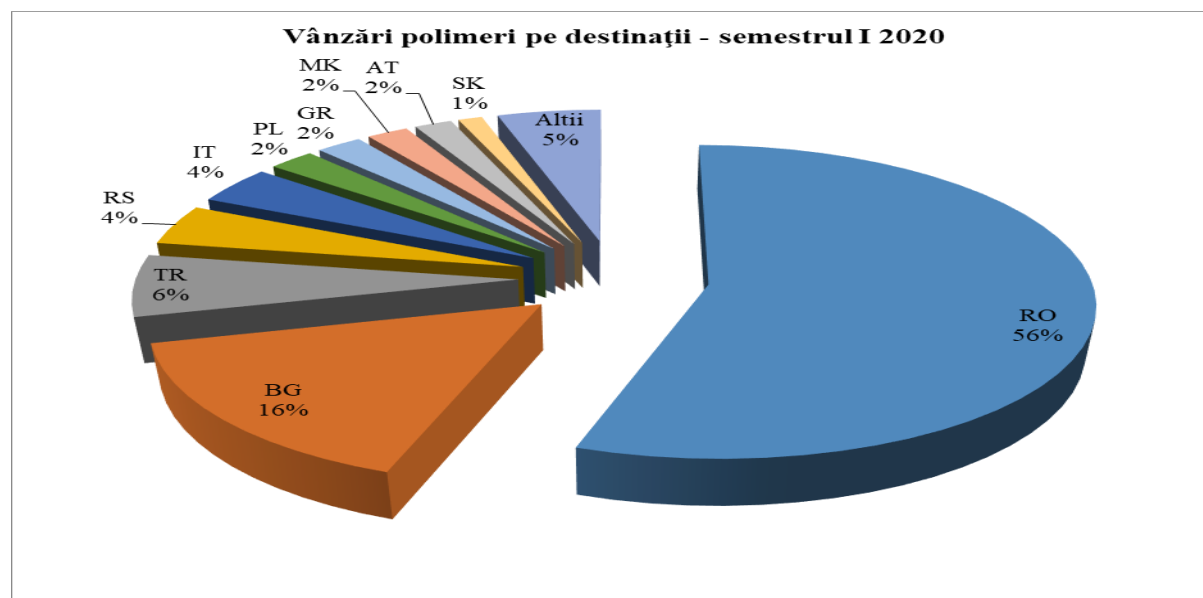
Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) sunt reprezentate de: Romania- 56%, Bulgaria-16%, Turcia-6% și Serbia-4%.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

Se observă o creștere a procentului vânzărilor de polimeri pe piața internă: 56% în semestrul I 2020 față de 51% în semestrul I 2019.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 68% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare SA s-a făcut cu mijloace auto și cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.



3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății

Din punctul de vedere al lichidității Societatea a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, respectiv 0,38 în semestrul I 2020 versus 0,60 în semestrul I 2019.

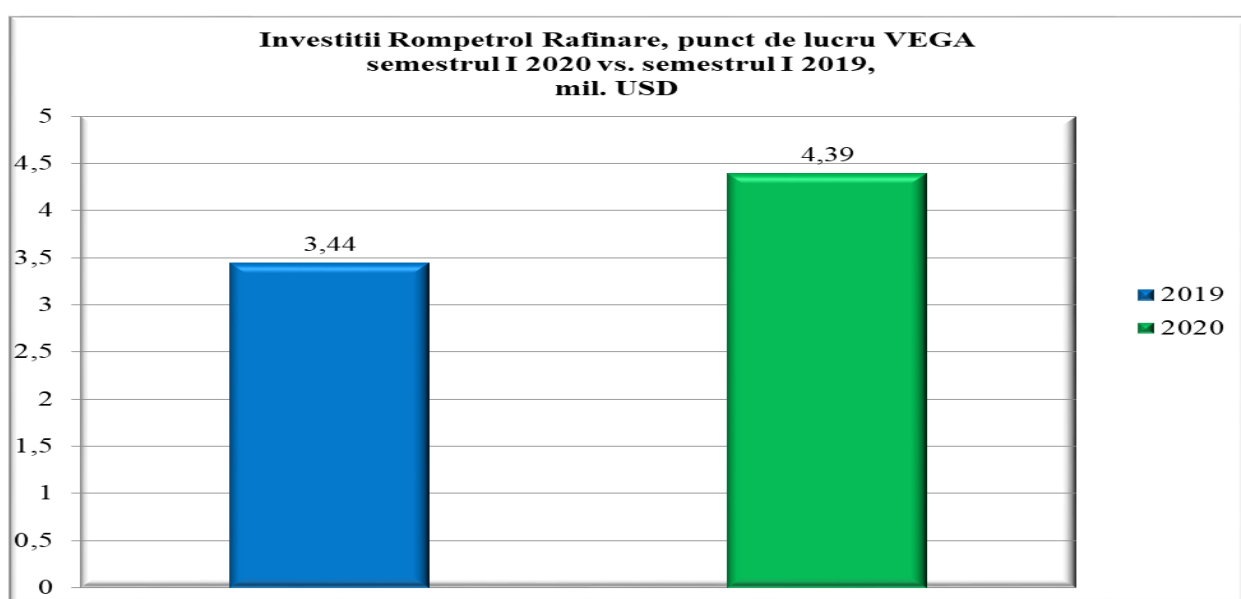
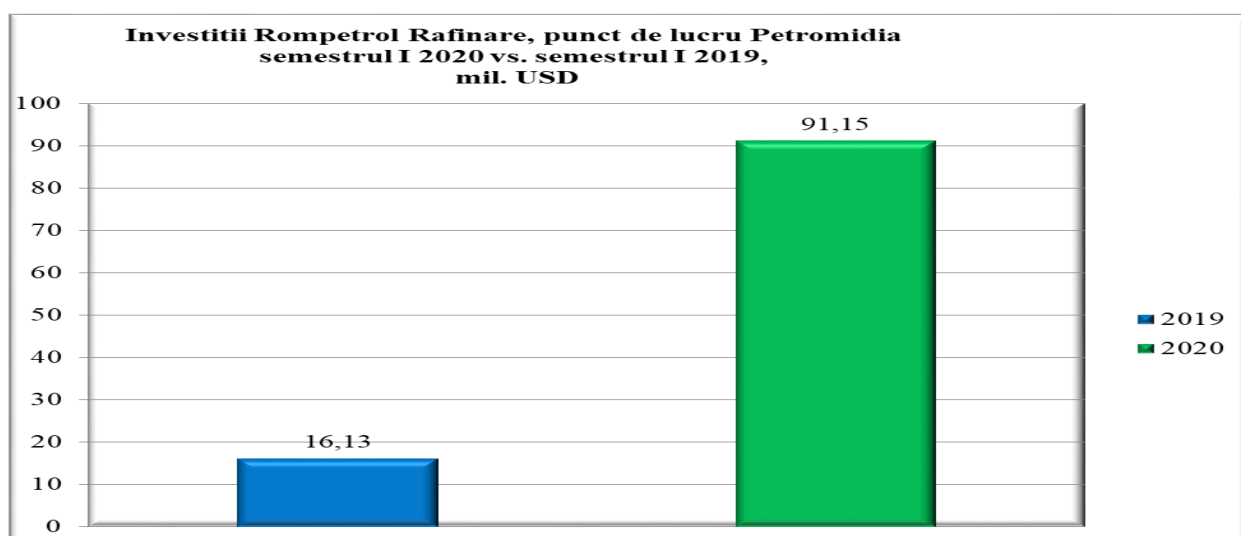
Factorii de impact asupra lichidității societății se referă la activele și datoriile curente care sunt influențate în mod direct de specificul de activitate și fluctuația prețurilor de achiziție la țiței și vânzare produse petroliere.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2020**

Societatea a înregistrat investiții în perioada ianuarie - iunie 2020 în sumă totală de cca. **95,54 milioane USD**.

Din această sumă, 3,1 milioane USD a fost utilizată de Rafinăria Petromidia în proiectele de investiții descrise în secțiunea "Obiectivele Programului de investiții".

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2020 vs. primul semestru din 2019, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinaria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de baza

În primul semestru al anului 2020, cifra de afaceri netă a scăzut cu 46% față de perioada similară a anului trecut, fiind impactată de un cumul de factori reprezentați de oprirea planificată a rafinăriilor Petromidia și Vega operate de Societate, pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-aprilie 2020, reducerea producției și a cantităților de produse petroliere vândute pe fondul unei cereri reduse în piață, precum și a reducerii semnificative a cotațiilor la produsele petroliere pe piața internațională în contextul pandemiei de Covid-19.

Cantitatea de țiței prelucrată în primul semestru din 2020 a fost mai mică cu 1.072 mii tone decât în primul semestru al anului 2019, înregistrând o reducere de aproape 40%.

4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

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

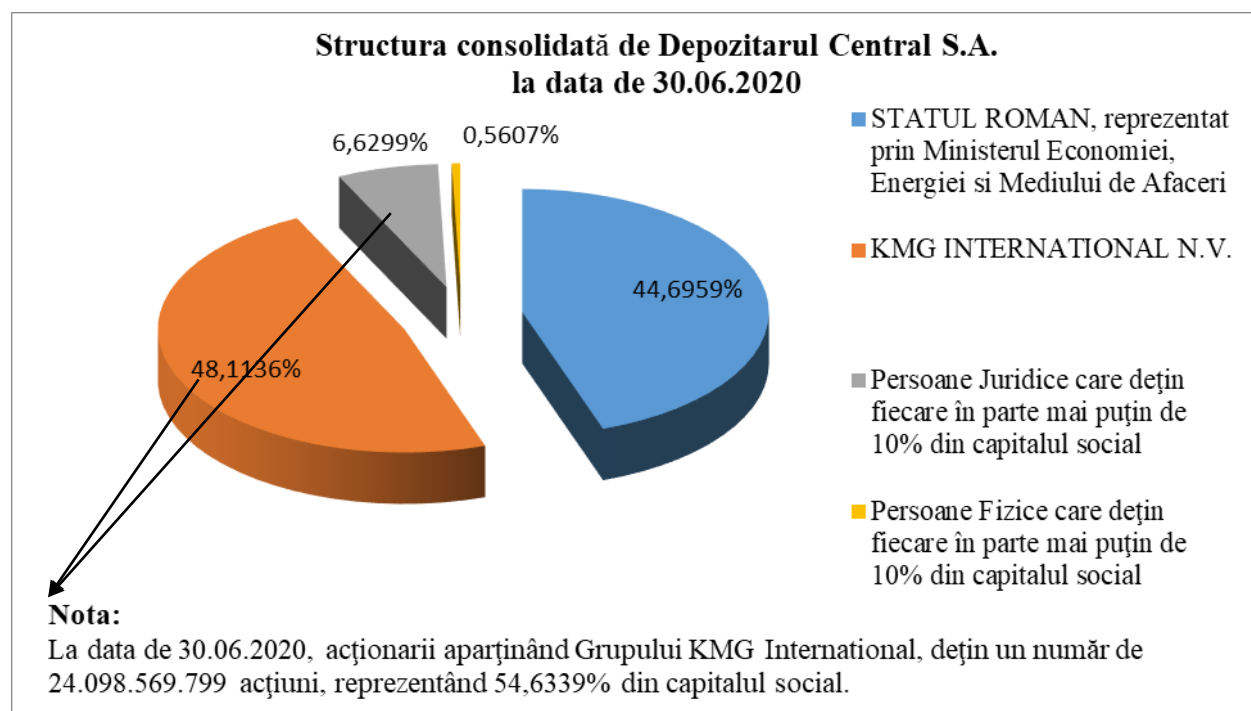
La data de 30.06.2020, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 44.109.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 4.410.920.572,60 lei.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2020 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

ACȚIONAR (la data de 30.06.2020)	NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2020)	PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2020)
KMG INTERNATIONAL N.V.	21.222.506.422	48,1136%
STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Energiei	19.715.009.053	44,6959%
Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	2.924.383.829	6,6299%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	247.306.422	0,5607%
TOTAL	44.109.205.726	100%



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

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

în mod direct:

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

în mod indirect:

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

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

La finele semestrului I 2020, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța, denumit "*Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Petromidia*";
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit "*Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega*".

La data de 29 aprilie 2020, în baza Hotărârii nr. 4/2020 a AGEA din 29 aprilie 2020, s-a aprobat închiderea Punctului de lucru situat în Clădirea organizare de șantier TMUC, Birou nr. 1, amplasată în incinta Oil Terminal, Secția Platforma Sud, Constanța, denumit "*Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Constanța*", ca urmare a faptului că activitatea pentru care a fost înființat nu s-a mai materializat intrucat excesul de produse petroliere pe care preconizam să îl orientăm către livrarile din Oil Terminal a fost absorbit de posibilitățile de comercializare și de logistica existente la nivelul antrepozitului fiscal.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății:**• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație**

Pe parcursul primului semestru al anului 2020, a avut loc următoarea schimbare la nivelul Consiliului de Administrație:

- *4 iunie 2020:* în temeiul Deciziei nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație s-a aprobat desemnarea dlui. Bogdan-Cătălin Steriopol, în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație al Societății, ca urmare a cererii dlui Mihai-Liviu Mihalache de renunțare la mandatul de Administrator al Societății. Dl. Bogdan-Cătălin Steriopol urmează a exercita această calitate până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății.

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2020 sunt:

- **Meraliyev Saduokhas**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Alexey Golovin**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Yedil Utekov**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**¹, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei – administrator neexecutiv independent.
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**², cetățean român, membru provizoriu al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv independent.

¹ Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 101409/12.04.2018 (înregistrată la Sositare sub nr. 3346/12.04.2018) formulată de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministrului Energiei – Cabinet Ministru (cu actuala denumire Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri);

² Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministrului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

- **Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație**

La data de 30 iunie 2020, Comitetele Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație sunt următoarele:

➤ **Comitetul de Audit având următoarea structură:**

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

➤ **Comitetul de Strategie având următoarea structură:**

- **Saduokhas Meraliyev**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 4 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 20 martie 2019, pentru un mandat începând cu data de 1 aprilie 2019 și până la data de 30 aprilie 2022- *Președinte*;
- **Alexey Golovin**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 4 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 20 martie 2019, pentru un mandat începând cu data de 1 aprilie 2019 și până la data de 30 aprilie 2022- *Membru*;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent, ales prin Decizia nr. 4 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 20 martie 2019, pentru un mandat începând cu data de 1 aprilie 2019 și până la data de 30 aprilie 2022 - *Membru*.

- **Modificări cu privire la 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 sunt cele de Director General și Director Economic. Orice altă funcție de director în

ROMPETROL RAFINARE S.A.**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

cadrul societății (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea societății.

În perioada analizată a avut loc o singura modificare a structurii de conducere executive a Societății, și anume:

- *1 ianuarie 2020:* în temeiul Deciziei adoptată de Consiliul de Administrație în 18 decembrie 2019 s-a aprobat numirea dlui. Felix Crudu-Tesloveanu, în funcția de Director General al Societății, începând cu 1 ianuarie 2020, ca urmare a cererii dlui Yedil Utekov de renunțare la mandatul și a calității de Director General.

La data de 30 iunie 2020, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Felix Crudu-Tesloveanu	Director General
Mircea Ștefan Stănescu	Director Economic

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

- **Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

În perioada analizată, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2020 care, prin Hotărârea nr. 3/2020 a aprobat numirea societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. (persoană juridică română, cu sediul social în Mun. București, Bvd. Ion Mihalache, nr 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, având autorizația nr. 77 din 15.08.2001, emisă de către Camera Auditorilor Financiari din Romania), **având reprezentant permanent pe ION BOGDAN**, cetățean român, domiciliat în București, **ca auditor financiar al Societății, pentru anul financiar 2020, durata contractului de audit fiind de un an.**

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020
5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2020
5.1. PĂRȚI AFILIATE

Vânzările și cumpărările către și de la părțile afiliate reprezintă parte a activității curente și sunt efectuate pe o bază care consideră că termenii și condițiile de piață sunt aplicabile la natura bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Nu există garanții oferite sau primite pentru orice creanțe sau datorii cu părțile afiliate. Pentru exercițiul încheiat la 30 iunie 2020, Societatea nu a înregistrat nicio depreciere a creanțelor referitoare la sumele datorate de părțile afiliate (2019: zero). Această evaluare este efectuată în fiecare an financiar, prin analizarea poziției financiare a părții afiliate și a pieței în care își desfășoară activitatea aceasta.

A. La 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019, Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
KazMunayGas Trading AG	543.606.579	754.334.283
Rompetrol Downstream S.R.L	395.434.416	547.599.327
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	481
KMG International N.V.	5.234.340	8.686.860
Rompetrol Gas SRL	4.537.549	42.544.087
Rompetrol Bulgaria JSC	2.675.841	16.016.832
Rominserv S.R.L.	14.709.339	14.108.866
Rompetrol Quality Control S.R.L.	138.181	146.912
Rompetrol Logistics S.R.L	10.085	3.020
Midia Marine Terminal S.R.L.	880.560	951.546
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	14.120.642	13.051.590
KMG Rompetrol SRL	66.404.345	7.277.980
Global Security Systems S.A.	607.024	606.694
KazMunayGas - Engineering LLP(fost Rominserv Kazakhstan(RKZ))	727.036	716.526
Palplast S.A.	3.399.745	3.499.745
Byron Shipping SRL	1.905	2.441
Rompetrol Ukraina	16.371	16.134
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.015.261	3.062.259
Rompetrol Financial Group SRL	10.872	10.728
KMG Rompetrol Services Center SRL	55.008	55.103
Total	1.055.585.580	1.412.691.414

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

	Datorii	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
KazMunayGas Trading AG	2.787.078.472	3.138.358.824
Rompetrol Downstream S.R.L	31.345.129	39.446.513
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	8.440.871	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota12)	46.067.832	53.923.450
KMG International N.V.- dobanda	6.665.666	5.670.811
KMG International N.V.- dobanda hibrid	69.291.612	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	24.199.961	30.838.648
Rompetrol Gas SRL	3.576.193	3.549.340
Rompetrol Moldova ICS	53.798.221	7.849.029
Rominerv S.R.L.	295.235.787	87.755.381
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.738.198	13.287.728
Rompetrol Logistics S.R.L	762.045	664.272
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 12)	-	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. – dobanda	-	1.035.171
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	23.325.740	20.388.322
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	27.297.347	31.350.852
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.217.607.140	992.053.807
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	3.546.477	4.136.452
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	18.770.166	38.528.222
Global Security Systems S.A.	622.358	611.947
KMG Rompetrol Development SRL (RDV)	1.677.754	2.582.822
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 12)	-	10.000.000
Rompetrol Financial Group SRL – dobanda	-	6.050.485
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.680.154	1.488.149
Rompetrol Bulgaria JSC	489.065	481.994
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi (RTU)	10.346	10.346
Total	4.636.226.601	4.595.006.214

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare SA este Societate Participantă; maturitate 4 august 2021.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

B. În primul semestru din 2020, respectiv primul semestru din 2019, Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzacției, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		Sem I 2020	Sem I 2019	Sem I 2020	Sem I 2019
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	761.173.525	2.222.351.519	3.095.371.620	6.395.993.690
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	1.637.698.567	2.513.702.924	1.068.032	1.115.152
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	-	8.555	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	-	-	6.200.554	10.202.419
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	126.098.446	215.478.195	1.918.008	579.981
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	216.032.508	464.588.543	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	36.597.103	51.846.342	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenanța, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	1.432.080	1.376.195	389.973.523	139.899.070
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii, dividende	743.497	1.164.551	15.308.611	14.580.252
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirii/Chirie, utilitati	5.972	8.084	82.162	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda, alte	516.871	883.236	32.703.635	32.907.789
Rompetrol Well Services S.A.	Dobanda imprumut si altele	-	-	232	799.095
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	37.313.149	44.484.976	61.279.830	56.666.002
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , dobanda cash pooling	2.363.044	5.560.944	49.596.928	65.740.382
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	921	756	4.064.614	5.559.737
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	12.134	20.086	76.401	2.440
Rompetrol Financial Group SRL	dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	63.517	2.994.033
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	284.027	271.908	8.678.913	8.497.348
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	-	32.285	-	-
		2.820.271.844	5.521.779.099	3.666.386.581	6.735.619.550

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

redenumit în Ministerul Energiei („ME”). În prezent se numește Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri („MEEMA”) conform OUG 68/06.11.2019.

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

În ceea ce privesc **achizițiile în relația cu părțile afiliate** în valoare de **3.666.386.581 lei înregistrate în primul semestrul I din 2020 față de 6.735.619.550 lei în semestrul I 2019**, au înregistrat o scădere de 46% care se datorează în principal tranzacțiilor derulate cu entitatea KazMunayGas Trading AG, principalul furnizor de țiței și a altor materii prime pentru Rompetrol Rafinare S.A.. În contextul scăderii cantității de țiței achiziționat și procesat de Societate în primul semestru al anului 2020 față de aceeași perioadă din 2019, valoarea tranzacțiilor cu KazMunayGas Trading AG a scăzut cu aproape 52% în primele 6 luni din 2020 față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă din 2019.

În ceea ce privesc **vânzările în relația cu părțile afiliate** în valoare de **2.820.271.844 lei înregistrate în primul semestru din 2020 față de 5.521.779.099 lei în semestrul I 2019**, caracterizate printr-o scădere de 49%, acestea se datorează în principal tranzacțiilor de vânzare de produse petroliere. Principalii clienți ai Rompetrol Rafinare S.A. sunt reprezentați de părțile afiliate KazMunayGas Trading AG, Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas SRL, Rompetrol Bulgaria și Rompetrol Moldova ICS. Scăderea tranzacțiilor în relația cu părțile afiliate în primele 6 luni ale anului 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019 a fost determinată de derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-aprilie 2020 la rafinariile Petromidia și Vega, reducerea producției și a cantităților de produse petroliere vândute pe fondul unei cereri reduse în piață, precum și a reducerii semnificative a cotațiilor la produsele petroliere pe piața internațională în contextul pandemiei de Covid-19.

5.2. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzațiile penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiți fosi administratori, directori si cenzori externi ai societatii Rompetrol Rafinare S.A.; acestea s-au derulat la nivel formal si s-au materializat in diverse activitati de procedura penala (inclusiv expertize judiciare specializate), in prezent faza de urmarire penala fiind in derulare. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucreaza in cadrul grupului de societati KMG International.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

Acuzatiile formulate impotriva acestor persoane formulate in cadrul anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare in ceea ce priveste Societatea;
- b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat;
- c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal, Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;
- d) situatia adoptarii OUG nr. 118/2003.

Ca urmare a acuzatiilor mai sus enumerate, au fost emise de catre DIICOT si comunicate la data de 09-10 mai 2016 ordonante de sechestrul asigurator (“Ordonantele”), prin care s-a decis sa se aplice sechestrul asigurator (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile si imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA si Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca si asupra actiunilor/partilor sociale pe care aceste companii le detin in subsidiare din Romania.

Sechestrul asigurator instituit asupra activelor nu afecteaza stocurile, creantele si conturile bancare ale Rompetrol Rafinare si acest fapt permite companiei sa isi continue activitatea normala de zi cu zi.

Rompetrol Rafinare contestat in instanta dispozitia de sechestrul asigurator. Dupa doua termene la Tribunalul Constanta, cauza a fost trimisa spre solutionare Inaltei Curti de Casatie si Justitie, care a respins in totalitate contestatiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

In acelasi timp, companiile, in data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anulara Ordonantelor. Cererea inaintata a fost respinsa in decembrie 2016.

Avand in vedere natura acuzatiilor aduse de DIICOT, societatile din grupul KMG I au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea doua dosare distincte care sa priveasca acuzatiile aferente perioadei de privatizare si post privatizare a RRC - intr-unul dintre dosare, si, respectiv emisiunea de obligatiuni de catre RRC (OUG 118/2003) - in cel de-al doilea. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

Intrucat societatile din Grupul KMG I nu au avut nici o calitate in acest dosar pana in 2016, si se pare ca intregul proces (cu mici exceptii) de strangere a probelor de catre DIICOT, a fost efectuat inainte de luna mai 2016, societatile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicita pe de o parte, atasarea probelor la dosar pentru a-si construi apararea, si pe de alta parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiza) efectuat inainte de 2016. Pana in acest moment nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, societatile din Grupul KMG I au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respinderea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea RRC) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit ca procesul legislativ, precum si aspectele privind

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

oportunitatea si/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constitutia prevede alte parghii atribuite altor autoritati publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun raspuns de la DIICOT pe aceasta tema.

In data de 10 mai si 28 iunie 2017, societatile si-au prezentat cererile impotriva acuzatiilor DIICOT pentru urmatoarele subiecte: creante Libia, privatizarea RRC si perioada post-privatizare, privatizarea rafinarii Vega si emisiunea de obligatiuni (OUG 118/2003), tranzactii intragroup, taxe si impozite la Bugetul de Stat.

In data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanta, care, in general, pastreaza abordarea Ordonatelor emise in 2016, dar permite partilor civile si anume Ministerului Energiei si Ministerului de Finante sa puna la dispozitie sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum si probele pentru sustinerea oricaror daune pretinse. Singura pretinsa parte vatamata care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentantii sai legali, de 96,6 milioane USD.

La 22 decembrie 2017 a fost depusa o intampinare impotriva Ordonantei din iulie 2017, precum si o contestatie impotriva acesteia in fata procurorului superior la 29 septembrie 2017.

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanta care a anulat Ordonantele anterioare din 17 iulie 2017, 18 septembrie 2017 si 6 decembrie 2017 emise de procurorul insarcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigatia asupra altor diverse persoane si / sau anumite fapte penale au fost abordate intr-o maniera mai defavorabila pentru anumiti acuzati. Avand in vedere ca cele trei Ordonante anulate sunt bazate pe Ordonanta din aprilie 2016 emisa de procurorul in acest dosar prin care au fost impuse masuri de sechestrul asupra activelor KMGI, OEBS si RRC, companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare S.A. si Oil Field Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o noua contestatie la Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanta a respins contestatiile formulate. Un apel a fost formulat impotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constitutionalitatea dispozitei legale in baza caruia au fost respinse contestatiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanta a amanat pronuntarea pentru 22 octombrie 2018 cand instanta a respins si cerea de sesizare a Curtii Constitutionale.

O contestatie similara a fost depusa pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit in principiu asupra eliberarii partiala a sechestrului, cu conditia sa se faca o expertiza, iar raportul final sa arate ca valoarea activelor aflate sub sechestrul depaseste daunele pretinse. Raportul a fost prezentat catre DIICOT in data de 15 martie 2019. O noua cerere de eliberare partiala a sechestrului a fost transmisa in 8 aprilie 2019.

O noua ordonanta a fost emisa de catre DIICOT la 9 noiembrie 2018, care modifica cadrul legal pentru toate faptele investigate in cauza.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

La 22 aprilie 2019 DIICOT a emis o ordonanta prin care toate participatiile detinute de Societate la filialele sale, precum si parte din bunurile mobile si imobile ale Societatii au fost eliberate de sub sechestrul penal.

La 22 iulie 2016, NC KMG si KMGI au transmis autoritatilor romane o Notificare formulata in baza tratatelor privind protejarea investitiilor - avand ca temei prevederile Acordului incheiat intre Guvernul Romaniei si Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului incheiat intre Guvernul Regatului Tarilor de Jos si Guvernul Romaniei si ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificarii mai sus mentionata reprezinta primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj intre un investitor si tara in care a fost realizata investitia. Daca nu se va ajunge la o intelegere intre NC KMG, KMG International N.V. si Romania, cazul ar putea fi deferit catre si solutionat de Centrul International pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investitii din cadrul Bancii Mondiale, cu sediul in Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comert de la Stockholm, in conformitate cu prevederile tratatelor si cu solutiile si masurile avute in vedere de societatile din grupul KMG.

La 23 octombrie 2019, toate actiunile sechestrate in mai 2016, toate bunurile KMGI, ca si bunurile societatii RRC situate la adresa sediului secundar Vega, de pe platforma industrială din Ploiesti, ca si bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestrul (in 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri ramase sub sechestrul sunt cele de pe platforma industrială Petromidia. In 12 iulie 2019, Grupul a depus o alta intampinare, contestand acuzatiile din dosarul penal..

In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise.

Sechestrul a fost in intregime ridicat dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si APAS/AVAS, se mentine temporar sechestrul penal pentru o luna, asupra a 4 din instalatiile Rompetrol Rafinare SA, evaluate pana la 106 mil. \$. Daca partile civile mentionate nu vor introduce actiuni civile in instanta impotriva companiilor Grupului, sechestrul temporar va fi de asemenea ridicat. Daca vor introduce aceste actiuni, este de competenta instantelor civile sa stabileasca daca exista motive pentru mentinerea in vigoare a acestui sechestrul, pana la solutionarea actiunilor civile.

Impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019 se poate face plangere in termen de 20 zile. Atat Faber cat si Grupul au formulat plangere impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus plangere impotriva ordonantei in 27 decembrie 2019, solicitand respingerea in intregime a acuzatiilor penale pe fond, si nu pe cale de exceptie, urmare a prescrierii raspunderii penale. In 7 februarie, DIICOT a respins plangerile formulate impotriva ordonantei din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus la Curtea Suprema plangere impotriva solutiei de respingere si primul termen a fost stabilit pentru 8 aprilie 2020. Urmatoarele termene au fost stabilite pentru 29 mai si, ulterior pentru 26 iunie 2020, pentru a permite partilor sa isi pregateasca apararea. In 10 iulie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit cu care toate plangerile formulate

ROMPETROL RAFINARE S.A.**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**

impotriva respingerii plangerilor impotriva Ordonantei din 5 decembrie 2019, emisa in dosarul penal 225/D/P/2006 de catre PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

Mentionam ca Faber a introdus actiune civila la Tribunalul Constanta impotriva companiilor Grupului. La 25 mai 2020, Tribunalul Bucuresti a respins cererea Faber de a reanaliza taxa de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru a isi timbra pretentiile civile (aproximativ 530.000 USD). In 8 iulie 2020, Tribunalul Bucuresti a anulat actiunea civila a Faber ca netimbrata.

Pe de alta parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale actiuni civile introduse impotriva Rompetrol Rafinare SA, prin care Faber contesta majorarile de capital realizate in 2003-2004. Termenul initial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situatiei de urgenta din 16 martie 2020. Urmatoarul termen a fost stabilit pentru 18 august 2020.

5.3. Alte Tranzacții semnificative

În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative, având ca obiect furnizarea de bunuri și servicii, cu companii din Grupul KMG International.

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate în cursul semestrul I 2020 de către Societate în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017 și cu art. 144 lit. B din Regulamentul ASF nr. 5/2018, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 4244 din data de 25.06.2020 și nr. 4722 din data de 17.07.2020. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul societății în secțiunea Relația cu Investitorii www.rompetrol-rafinare.ro subsecțiunea Rapoarte Curente precum și pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice.

De asemenea, o altă tranzacție majoră încheiată de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, a fost cea supusă aprobării Consiliului de Administrație conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv, în data de 20 februarie 2019. Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data sus menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 1 la Contractul de servicii de mentenanță nr. 5/27.02.2019, respectiv RIS nr. 92/27.02.2019, dintre Rompetrol Rafinare S.A. (beneficiarul lucrărilor de mentenanță) și ROMINSERV SRL (antreprenorul general al Grupului KMG International), având drept obiect achiziția de către Rompetrol Rafinare S.A. a serviciilor de mentenanță pentru anul 2020, în sensul implementării bugetului de mentenanță al anului 2020, în valoare totală de 24.205.662 USD (pentru rafinariile Petromidia și Vega, precum și Uzina Petrochimie).

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de 30 milioane de Euro a fost prelungită până la 30 iulie 2021.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de 27.96 milioane de Euro a fost prelungită până la 30 iulie 2021.

Noua facilitate de credit acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania S.A. în valoare de 9 milioane de Euro până la data de 26.04.2021.

5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății

Prin Hotărârea nr. 4/2020 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2020 a fost aprobată modificarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., în conformitate cu Nota prezentată acționarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 1 al ordinii de zi a AGEA din 29 aprilie 2020). Modificarea vizează: transferul efectuat de Depozitarul Central București a acțiunilor deținute de Statul Român emise de Rompetrol Rafinare, din contul Statului Român prin Ministerul Energiei în contul Statului Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor OUG nr. 68/2019 și actualizarea articolelor corespunzătoare ale Actului Constitutiv al Societății, în special subpunctul 2) al articolului 1 denumit “Acționarii”, punctul 1.1., litera A. “Acționari semnificativi” din Actul Constitutiv al Societății astfel:

“2) Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri deține 19.715.009.053 acțiuni, integral plătite, în valoare de 1.971.500.905,3 RON, reprezentând 44,6959% din capitalul social;”.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.2020

Denumire indicator	Mod de calcul	U.M	Valoare 30.06.2020*)
1. Indicatorul lichidității curente	Active circulante/ Datorii Curente	x	0,36
2. Indicatorul lichidității de îndatorare			
2.1. Indicatorul gradului de îndatorare (1)	Capital împrumutat/ Capital propriu x100	%	32,34%
2.2. Indicatorul gradului de îndatorare (2)	Capital împrumutat/ Capital angajat x100	%	24,44%
3. Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 180	zile	60,92
4. Viteza de rotație a activelor**)	Cifra de afaceri/ Active imobilizate		1,40

*) În baza Situațiilor Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020;

**) Viteza de rotație a activelor este calculată prin anualizarea cifrei de afaceri trimestriale (360 zile/180 zile).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**7. ANEXE****Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2020**

	Lei	
	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Imobilizari necorporale	23.677.497	22.713.799
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizari corporale	3.764.565.258	3.516.851.506
Drepturi de utilizare a activelor	5.099.298	9.018.898
Imobilizari financiare	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	110.131.585	110.131.585
Total active imobilizate	5.532.646.413	5.287.888.563
Stocuri, net	510.084.593	822.822.149
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	1.316.885.432	1.784.692.732
Instrumente financiare derivate	25.983.033	2.585.313
Casa si conturi la banci	38.983.236	22.373.528
Total active circulante	1.891.936.294	2.632.473.722
TOTAL ACTIVE	7.424.582.707	7.920.362.285
Capital social subscris	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	519.292.756	533.398.479
Alte rezerve	3.412.104.525	3.386.268.737
Pierdere reportata	(6.581.135.134)	(6.242.510.389)
Rezultatul exercitiului financiar curent	(592.114.118)	(352.730.468)
Total capitaluri proprii	1.401.705.709	1.967.984.039
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	384.044.361	613.184.904
Provizioane	342.060.438	342.060.438
Datorii leasing pe termen lung	2.538.226	5.368.671
Total datorii pe termen lung	797.934.637	1.029.905.625
Datorii comerciale si alte datorii	5.037.010.466	4.701.068.748
Datorii contractuale	92.770.723	47.196.182
Datorii leasing pe termen scurt	4.581.610	6.451.650
Instrumente financiare derivate	60.412	15.786.131
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	52.733.499	103.891.017
Imprumut de la banci pe termen scurt	37.785.652	48.078.893
Total datorii curente	5.224.942.361	4.922.472.621
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	7.424.582.707	7.920.362.285

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020****Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 de profit și pierdere**

Lei

	<u>ianuarie-iunie 2020</u>	<u>ianuarie-iunie 2019</u>
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	3.882.494.802	7.247.881.365
Costul productie vandute	(4.127.279.901)	(7.110.502.660)
Profit/(Pierdere) brut/a	(244.785.099)	137.378.705
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(197.125.528)	(159.788.304)
Alte cheltuieli operationale	(161.787.932)	(27.571.235)
Alte venituri operationale	166.669.520	62.312.243
Profit/(Pierdere) operational/a	(437.029.040)	12.331.410
Cheltuieli financiare	(98.178.166)	(105.982.484)
Venituri financiare	9.110.068	11.312.236
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(66.016.980)	(55.872.680)
(Pierdere) bruta	(592.114.118)	(138.211.518)
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-
(Pierdere) exercitiului	(592.114.118)	(138.211.518)
Rezultatul pe actiune (bani/actiune)	-1,34	-0,31
De baza		

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020**Anexa 3 – Cash flow**

	30 iunie 2020	Lei 30 iunie 2019
Rezultatul net înainte de impozitare	(592.114.118)	(138.211.518)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	170.663.763	167.312.240
Cheltuieli / reluari din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	(4.563.222)	(34.182.053)
Cheltuieli privind penalitati	42.535	772.998
Cheltuieli cu dobanzi	98.178.166	105.982.484
Venituri din dobanzi	(9.110.068)	(10.433.104)
Venituri din dividende	-	(437.106)
Alte ajustari nemonetare	2.391.239	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	10.523.785	(78.114.626)
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(323.987.920)	12.689.315
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>		
Creante si cheltuieli in avans	508.974.219	(208.360.585)
Stocuri	317.454.292	(184.947.475)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital	167.925.290	533.511.602
Modificari nete in capitalul circulant:	994.353.801	140.203.542
Numerar net (platit)/incasat aferent instrumentelor derivate	(7.418.747)	(251.109)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	662.947.134	152.641.748
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(414.750.434)	(95.908.688)
Achizitii de imobilizari necorporale	(3.062.416)	(441.898)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(417.812.850)	(96.350.586)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare		
Cash pooling incasari / (plati), net	166.715.337	309.564.975
Imprumuturi pe termen scurt trase de la / (rambursate) la banci	(10.208.223)	(56.129.429)
Imprumuturi pe termen lung trase de la / (rambursate) la banci	(238.360.396)	99.126.521
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la actionari si partile afiliate	(43.677.500)	(301.893.603)
Rambursare/ remasurare leasing	(5.001.169)	(1.529.874)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(97.992.626)	(105.982.484)
Numerar net din / (utilizat in) activitatea de finantare	(228.524.576)	(56.843.894)
Crestere/(Descrestere) neta a disponibilitatilor	16.609.708	(552.732)
Numerar la inceputul perioadei	22.373.528	19.450.444
Numerar la sfarsitul perioadei	38.983.236	18.897.712



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

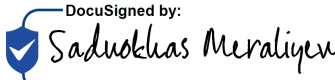
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru semestrul I 2020

Notă:

I) În perioada analizată Actului constitutiv al Societății a fost actualizat la data de 30 aprilie 2020 conform celor menționate la punctul 5.5.

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

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

DocuSigned by:

6E619FA422D54FF...
Saduokhas MERALIYEV

Director General

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...
Felix CRUDU-TESLOVEANU

Director Economic

DocuSigned by:

31034B34777A45E...
Mircea-Ștefan STĂNESCU