

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 DECEMBRIE 2020

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 - Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima rezerve asupra opiniei, atragem atentia asupra Notei 2b din situatiile financiare, care indica faptul ca, la data de 31 decembrie 2020, Societatea avea un activ net de 1.336 milioane RON si un capital social de 4.411 milioane RON. Conform cerintelor Legii societatilor comerciale (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare), daca societatea are un activ net mai mic de 50% din capitalul social, asa cum este cazul Societatii, administratorii si actionarii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul în care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Testarea pentru depreciere a imobilizărilor corporale, a dreptului de utilizare a activelor și a imobilizărilor financiare Informațiile prezentate cu privire la imobilizări corporale, drepturile de utilizare a activelor și imobilizările financiare, inclusiv deprecierea aferentă, sunt incluse în Nota 2.f), Nota 5, Nota 6 și respectiv Nota 7.	
Imobilizările corporale în valoare de 3,624 milioane RON, dreptul de folosire a activelor în valoare de 58 milioane RON și imobilizările financiare în valoare de 1,629 milioane RON sunt semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor implicate la 31 decembrie 2020. Declinului recent al pretului petrolului început în prima parte a anului 2020, având în vedere și situația economică generată de pandemia COVID-19, a avut un impact semnificativ asupra performanței Societății și, prin urmare, au fost identificate indicii de depreciere a activelor. În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Societatea trebuie să determine, cel puțin la finalul fiecărui exercițiu financiar, dacă există indicii pentru deprecierea activelor sau pentru reluarea unei pierderi de depreciere recunoscute anterior, și dacă aceștia există, testarea de depreciere este necesară. Evaluarea existenței unui indiciu de depreciere a	Am evaluat analiza efectuată de către conducere asupra indicatorilor de depreciere și testele de depreciere aferente. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: <ul style="list-style-type: none"> • am analizat dacă testul de depreciere a acoperit toate unitățile generatoare de numerar/activele individuale semnificative pentru care au existat indicatori de depreciere la sfârșitul perioadei de raportare; • am evaluat analiza conducerii asupra indicatorilor de depreciere pentru imobilizările financiare luând în considerare dacă analiza acopera toate imobilizările financiare materiale pentru care indicatori de depreciere ar fi putut exista la sfârșitul perioadei de raportare, precum și analiza conducerii asupra recuperabilității valorii contabile nete a imobilizărilor financiare pentru care indicatori de depreciere au fost identificați; • am comparat prețurile viitoare pe termen scurt și lung pentru titei și gaze și marjele produselor folosite în bugetele Societății cu previziunile analistilor;

unui activ sau daca o pierdere din depreciere poate fi reluata, necesita judecata semnificativa, deoarece implica luarea in considerare a diferitelor surse de informatii, inclusiv factorii legati de mediul economic si de factorii specifici industriei.

Procesul de evaluare a deprecierei este complex, necesita rationamente semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand incertitudinea generata de evolutia COVID-19.

La 31 decembrie 2020, conducerea a realizat o analiza a indicatorilor de depreciere si a efectuat teste individuale de depreciere pentru cele doua unitati generatoare de numerar identificate (Rafinariile Rompetrol si Petrochimia) acoperind imobilizarile corporale si dreptul de utilizare a activelor.

De asemenea, o analiza a indicatorilor de depreciere a fost realizata pentru imobilizarile financiare. Ca rezultat, a fost efectuat un test de depreciere pentru investitia in unitatea generatoare de numerar Downstream.

Testele de depreciere au indicat ca valoarea recuperabila este mai mare decat valoarea contabila neta, concluzionand ca nu este necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere.

Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea Societatii pentru determinarea fluxurilor de numerar viitoare si incertitudinile cu privire la mediul economic curent, acesta a fost considerata un aspect cheie de audit.

- am evaluat acuratetea istorica a bugetelor si estimarilor conducerii prin compararea lor cu performanta efectiv realizata si cu cea a anilor anteriori;
- am analizat impactul COVID-19 asupra fluxurilor de numerar;
- am implicat specialistii nostri interni in evaluari pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testarea de depreciere a imobilizarilor corporale, a dreptului de utilizare a activelor si a imobilizarilor financiare. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza privind senzitivitatea valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru unitatile generatoare de numerar respective (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele de productie / vanzare, marjele produselor, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand conformitatea acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Societatii;
- am testat acuratetea matematica a modelului pentru determinarea valorii justa fara costurile de vanzare si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la imobilizarile corporale, dreptul de utilizare a activelor si imobilizarile financiare, incluzand testarea de depreciere aferenta.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Recuperabilitatea creantei privind impozitul pe profit amanat Informatiile cu privire la creanta privind impozitul pe profitul amanat sunt incluse in Nota 2.f) si Nota 23.	
<p>La 31 Decembrie 2020, Societatea are o datorie neta privind impozitul pe profit amanat de 9 milioane RON care include o creanta privind impozitul pe profit amanat de 136 milioane RON ce rezulta din pierderi fiscale reportate dupa cum este prezentat in nota 23 la situatiile financiare.</p> <p>Evaluarea recuperabilitatii creantelor privind impozitul amanat este semnificativa pentru auditul nostru, datorita magnitudinii sumelor implicate si a rationamentelor subiective efectuate de conducerea Societatii in determinarea acestor estimari, fiind influentata de incertitudini privind momentul realizarii si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu expirarea pierderilor fiscale reportate.</p> <p>Societatea recunoaste aceste creante privind impozitul amanat in masura in care este probabil ca profiturile impozabile viitoare sa permita recuperarea creantelor privind impozitul amanat.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea ipotezelor Societatii in legatura cu disponibilitatea unor profituri impozabile viitoare suficiente determinate pe baza planurilor de afaceri si a previziunilor, discutii cu conducerea Societatii privind rationamentele efectuate, perioada deducerilor viitoare si datele de expirare a pierderilor fiscale. In plus, am evaluat acuratetea istorica a estimarilor conducerii prin compararea datelor bugetate cu cele efectiv realizate.</p> <p>Am evaluat conformitatea acestor previziuni cu planurile de afaceri pe termen lung aplicate de conducere pentru gestionarea si monitorizarea performantei activitatii, inclusiv revizuirea analizei de senzitivitate.</p> <p>Specialistii nostri interni in aspecte fiscale au fost implicati, daca a fost cazul, pentru scopul auditului nostru in revizuirea a diverse aspecte fiscale si efectul oricarei evaluari relevante a fost luat in considerare in cadrul evaluarii noastre cu privire la proiectiile privind profitul impozabil.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la creanta privind impozitul pe profit amanat.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Completitudinea si evaluarea provizioanelor pentru litigii Informatiile prezentate cu privire la litigii sunt incluse in nota 27 si nota 28.	
<p>Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale care sunt prezentate in nota 27 si nota 28 din situatiile financiare. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si</p>

<p>rationamentelor semnificative efectuate de conducere in estimarea rezultatului final al acestor evaluari si al expunerilor (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o contingenta trebuie prezentata si daca potentialele iesiri de numerar pot fi estimata in mod credibil).</p> <p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultate nefavorabile ar putea avea un potential impact semnificativ asupra performantei financiare raportate si a pozitiei financiare a Societatii.</p>	<p>rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.</p> <p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si ale departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Am evaluat competenta, obiectivitatea si independenta avocatilor externi. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in a analiza cazurile legale si estimarile efectuate de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate cu privire la provizioane si datorii contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>
--	---

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si Raportul de Sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie inainte de data raportului nostru de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul de Sustenabilitate, ca parte a unui raport separat, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernarea au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație, noi am citit Raportul anual individual al Consiliului de Administrație și raportăm următoarele:

- a) în Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29 aprilie 2020 pentru a audita situațiile financiare ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 13 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2008 până la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeaasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener Asociat: Carmen Spiridon

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF4838

Bucuresti, Romania

26 martie 2021

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

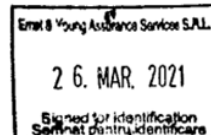
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Spiridon Carmen
Registru Public Electronic: AF4838

ROMPETROL RAFINARE SA
Situatii Financiare Individuale
Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016
la 31 decembrie 2020

CUPRINS:	Pagina
Situatia pozitiei financiare	3
Contul de profit si pierdere	4
Alte elemente ale rezultatului global	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la situatiile financiare	8 - 83



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imobilizari necorporale	3	26.873.710	22.713.799
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.623.946.290	3.516.851.506
Drepturi de utilizare a activelor	6	58.002.943	9.018.898
Imobilizari financiare	7	1.629.020.055	1.629.020.055
Creante privind impozitul amanat	23	-	110.131.585
Total active imobilizate		5.337.995.718	5.287.888.563
Stocuri, net	8	527.073.050	822.822.149
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	9	1.167.390.890	1.784.692.732
Instrumente financiare derivate	30	-	2.585.313
Casa si conturi la banci	10	365.595.493	22.373.528
Total active circulante		2.060.059.433	2.632.473.722
TOTAL ACTIVE		7.398.055.151	7.920.362.285
Capital social subscris	11	4.410.920.573	4.410.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	11	509.938.277	533.398.479
Alte rezerve	11	3.395.246.289	3.386.268.737
Pierdere reportata		(6.567.312.044)	(6.242.510.389)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(645.823.057)	(352.730.468)
Total capitaluri proprii		1.335.607.145	1.967.984.039
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	11	-	69.291.612
Imprumut de la banci pe termen lung	15	570.759.324	613.184.904
Provizioane	17	297.034.901	342.060.438
Datorii leasing pe termen lung	16	56.981.732	5.368.671
Datorii privind impozitul amanat	23	9.417.626	-
Total datorii pe termen lung		934.193.583	1.029.905.625
Datorii comerciale si alte datorii	12	4.774.877.899	4.701.068.748
Datorii contractuale	13	91.363.247	47.196.182
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.542.555	6.451.650
Instrumente financiare derivate	30	617.651	15.786.131
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	14	48.949.030	103.891.017
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	209.904.041	48.078.893
Total datorii curente		5.128.254.423	4.922.472.621
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		7.398.055.151	7.920.362.285

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
 2D8DB454E0ED4A0...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
 13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESTLOVEANU

Director General

DocuSigned by:
 Felix Crudu-Testloveanu
 8C456324FA134C6...

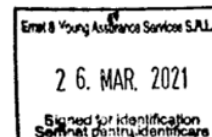
Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Anton
 BB329880337E4FA...

Notele explicative de la

jatii financiare.


ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie – decembrie 2019
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	8.275.110.517	14.750.359.139
Costul productie vandute	19	(8.646.900.936)	(14.411.331.213)
Profit / (pierdere) brut/a		(371.790.419)	339.027.926
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(343.120.147)	(344.429.727)
Alte cheltuieli operationale	21	(323.102.822)	(59.734.969)
Alte venituri operationale	21	402.984.304	129.868.139
Profit / (pierdere) operational/a		(635.029.084)	64.731.369
Cheltuieli financiare	22	(182.465.147)	(235.486.607)
Venituri financiare	22	86.748.261	22.779.343
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	208.940.736	(145.469.631)
Pierdere bruta inainte de impozite		(521.805.234)	(293.445.526)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	23	(124.017.823)	(59.284.942)
		-	-
Pierdere neta a perioadei		(645.823.057)	(352.730.468)
Rezultatul pe actiune (bani / actiune)	26	(1,46)	(0,80)
De baza			

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Administratie

 DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

 DocuSigned by:

 8C456324FA134C6...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

 DocuSigned by:

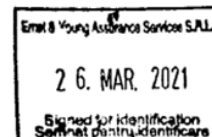
 13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

 DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...



ROMPETROL RAFINARE SA
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie – decembrie 2019
Pierdere neta a perioadei	(645.823.057)	(352.730.468)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	-	-
Castiguri/(pierderi) instrumente derivate	-	(6.179.009)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	(6.179.009)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>	-	-
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	8.977.552	(16.512.245)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	8.977.552	(16.512.245)
Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite	8.977.552	(22.691.254)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	(636.845.505)	(375.421.722)

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
 2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU
 Director General

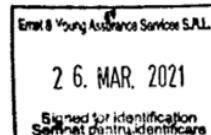
DocuSigned by:
 Felix Crudu Tesloveanu
 8C456324FA134C6...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
 Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
 13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Anton
 BB329880337E4FA...



ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezultatul net inainte de impozitare		(521.805.234)	(293.445.526)
<i>Ajustari pentru:</i>			
Depreciere si amortizare	19, 20	373.391.169	367.196.858
Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	21	(8.811.513)	(45.434.626)
Provizion pentru mediu si alte obligatii	17	(38.516.625)	(23.254.697)
Provizion pentru restructurare si beneficii pensionare	17	(5.719.771)	(312.493)
Cheltuieli privind penalitati		76.447	819.800
Cheltuieli cu dobanzi		174.276.738	220.886.585
Venituri din dobanzi		(85.938.636)	(21.719.706)
Venituri din dividende		(809.625)	(437.106)
Alte ajustari nemonetare		(791.387)	-
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	22	(18.121.459)	(47.301.537)
Numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		(132.769.896)	156.997.552
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>			
Creante si cheltuieli in avans		602.451.271	(281.764.898)
Stocuri		308.523.505	38.870.468
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital		(319.185.398)	246.797.868
Modificari nete in capitalul circulant:		591.789.378	3.903.438
Numerar net generat din activitatea de exploatare		459.019.482	160.900.990
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(471.594.487)	(253.881.014)
Achizitii de imobilizari necorporale		(9.970.727)	(6.609.174)
Dividende primite		809.625	437.106
Dobanda primita		-	21.120.371
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(480.755.589)	(238.932.711)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare			
Cash pooling		445.630.333	594.719.063
Imprumuturi pe termen scurt primite de la banci		71.591.383	321.656.415
Imprumuturi pe termen scurt rambursate la banci		-	(383.452.125)
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci		69.454.582	99.126.521
Imprumuturi pe termen scurt (rambursate) / primite de la actionari si partile afiliate		(43.677.500)	(301.893.603)
Rambursari de leasing		(4.383.624)	(7.194.511)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(173.657.102)	(242.006.956)
Numerar net din activitatea de finantare		364.958.072	80.954.805
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor		343.221.965	2.923.084
Numerar la inceputul perioadei		22.373.528	19.450.444
Numerar la sfarsitul perioadei		365.595.493	22.373.528

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:
 Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...

Comitet de, Alexandru Corneli Anton
Intabul Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Corneli Anton
BB329880337E4FA...

Notele explicative de la 1 la 31 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII
la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2019							
Rezultat raportat din aplicarea IFRS 16	4.410.920.573	232.637.107	(6.279.313.076)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.340.153.161
Sold initial retratat la 1 ianuarie 2019	-	-	(3.137.893)	-	-	-	(3.137.893)
Pierdere neta pe 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.282.450.969)	674.938.770	(107.990.204)	3.408.959.991	2.337.015.268
Rezerve din reevaluare	-	-	(352.730.468)	-	-	-	(352.730.468)
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	39.940.580	(39.940.580)	-	-	-
Castiguri/ pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	6.390.493	-	6.390.493
Castiguri/ pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	(16.512.245)	(16.512.245)
Alte elemente ale rezultatului global 2019	-	-	-	-	-	(6.179.009)	(6.179.009)
Total rezultat global 2019	-	-	(352.730.468)	(39.940.580)	6.390.493	(22.691.254)	(22.691.254)
31 decembrie 2019	4.410.920.573	232.637.107	(6.595.240.857)	634.998.190	(101.599.711)	3.386.268.737	(375.421.722)
1 ianuarie 2020	4.410.920.573	232.637.107	(6.595.240.857)	634.998.190	(101.599.711)	3.386.268.737	1.967.984.039
Pierdere neta pe 2020	-	-	(645.823.057)	-	-	-	(645.823.057)
Castiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	8.977.552	8.977.552
Total alte elemente ale rezultatului global 2020	-	-	-	-	-	8.977.552	8.977.552
Total rezultat global 2020	-	-	(645.823.057)	-	-	8.977.552	(636.845.505)
Rezerve din reevaluare transferate in rezultatul raportat	-	-	27.928.813	(27.928.813)	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	4.468.611	-	4.468.611
31 decembrie 2020	4.410.920.573	232.637.107	(7.213.135.101)	607.069.377	(97.131.100)	3.395.246.289	1.335.607.145

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
13328E857004454...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

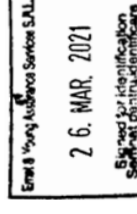
Director General

DocuSigned by:
 Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...

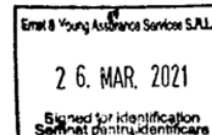
Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Anton
BB329880337E4FA...



Notele explicative de la 1 la 31 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***1. PREZENTARE GENERALA**

Rompotrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza doua rafinarii Petromidia si Vega cat si sectorul petrochimic. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone titei/an capacitate instalata) si singura pe litoralul romanesc al Marii Neagre, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega a fost construita in anul 1905 si modernizata in perioadele urmatoare.

Rompotrol Rafinare S.A. are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 31 decembrie 2020 este de 1.119 respectiv 1.157 la 31 decembrie 2019.

Sediul societatii Rompotrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania.

Rompotrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 2004.

Societatea este parte a grupului KMG International. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii mama KMG International N.V. avand sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale au caracter public. Situatiile financiare consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Acestea sunt disponibile pe website-ul societatii <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, sectiunea Relatia cu Investitorii.

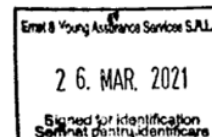
2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE**a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate**

Incepand cu anul incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 modificat ulterior prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste prevederi sunt in concordanta cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana, cu exceptia dispozitiilor din IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* in ceea ce priveste moneda functionala.

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON). Pentru scopul pregatirii situatiilor financiare consolidate ale Societatii, USD este considerata moneda functionala in conformitate cu IAS 21.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, mai putin instrumentele financiare si constructiile care sunt prezentate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, respectiv in alte elemente ale rezultatului global.

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON si toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se indica altfel.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, activul net al Societatii a avut valoarea de 1,336 milioane RON, si respectiv 1,968 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat pierderi nete in valoare de 645,8 milioane RON, si respectiv 352,7 milioane RON.

Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificitatea activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje scazute de rafinare in ultimii ani, dar, avand in vedere nivelul semnificativ de investitii din ultima perioada combinat cu o imbunatatire a conditiilor de piata, compania tintește rezultate financiare pozitive viitoare care vor reduce pierderea cumulata inregistrata pana in prezent.

Strategia pentru anii urmasori este un mix de proiecte pentru optimizarea costurilor de productie si energie, utilizarea optima a capacitatii de rafinare si imbunatatirea randamentelor productiei. Pentru a imbunatati performanta financiara, au fost luate urmatoarele masuri:

- reducerea costurilor rafinarii cu scopul de a eficienta procesele si de a creste profitabilitatea;
- Imbunatatirea amestecului de produse pentru a creste ponderea produselor cu marja mai mare.

Conducerea estimeaza ca evolutiile mentionate mai sus vor duce la o imbunatatire a capacitatii Companiei de a-si sustine operatiunile in curs.

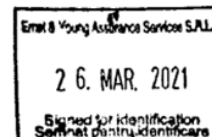
In 2020, Societatea a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu care reflecta scaderea cererii de produse rafinate si impactul asociat cu Covid-19 si alti factori asupra cererii de produse rafinate. Preturile titeiului au fost revizuite pentru a reflecta nivele mai mici, post-Covid-19, care prevaleaza si se anticipeaza in prezent pentru 2021, precum si opiniile revizuite ale preturilor petrolului pe termen lung.

La 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat datorii curente nete de 3,068 milioane RON. Pozitia datoriilor curente ale Societatii mai mari decat activele curente este generata in principal de pozitia neta de datorie in relatia cu furnizorul de titei al Rompetrol Rafinare SA, respectiv traderul Grupului KMG International, cu care Societatea deruleaza de altfel si marea majoritate a vanzarilor de produse petroliere la export. Pozitia neta fata de acesta nu deriva din lipsa capacitatii de acoperire a datoriilor, astfel in baza contractului de achizitie titei, Societatea beneficiind de credite comerciale extinse avand termene de plata de pana la 120 zile si de posibilitatea prelungirii cu pana la inca 120 de zile prin utilizarea facilitatilor de finantare puse la dispozitie de furnizor prin intermediul institutiilor bancare specializate in domeniu. Astfel activitatea Societatii se poate derula in conditii optime fiind asigurata aprovizionarea cu titei prin traderul Grupului KMG International.

Activul net al Societatii in valoare de 1,336 milioane RON la 31 decembrie 2020 (2019: 1,968 milioane RON) continua sa fie la un nivel mai mic de jumatate din capitalul social subscris (in valoare de 4,410 milioane RON la 31 decembrie 2020), iar conducerea Societatii face demersurile necesare pentru reglementarea acestei situatii in termenul prevazut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si in conformitate cu hotararile statutare adoptate. In prezent, conducerea societatii analizeaza impreuna cu actionarii modul de abordare a acestei situatii. In acest sens, conducerea Societatii pregateste un plan cu mai multe variante propuse pentru a reglementa situatia, si acesta urmeaza sa fie supus deciziei actionarilor.

La 19 martie 2021, Societatea a primit o scrisoare de sustinere de la principalul sau actionar, KMG International NV, valabila pentru urmatoarele 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare. Conducerea considera ca sprijinul din partea KMG International NV si a bancilor este suficient pentru a permite Societatii sa isi continue operatiunile si sa isi solutioneze obligatiile in cursul obisnuit al activitatii, fara cedarea substantiala a activelor, ca urmare a fortelor externe, inversarea operatiunilor sale sau actiuni similare.

Avand in vedere planurile Societatii pentru anul 2021, cat si celelalte aspect mentionate mai sus, se considera ca pregatirea situatiilor financiare se face in baza principiului continuitatii activitatii.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde si interpretari noi si modificate

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente la standardele IFRS, intrand in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020:

• Cadrul conceptual in standardele IFRS

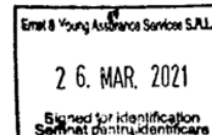
IASB a publicat cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiara la 29 martie 2018. Cadrul conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportarea financiara, stabilirea standardelor, orientari pentru pregatitori in elaborarea unor politici contabile coerente si asistenta pentru altii in eforturile lor de a intelege si interpreta standardele. IASB a emis, de asemenea, un document de insotire separat, amendamente la cadrul conceptual din standardele IFRS, care stabileste modificarile aduse standardelor afectate pentru a actualiza trimiterile la cadrul conceptual revizuit. Obiectivul sau este de a sprijini tranzitia catre cadrul conceptual revizuit pentru societatile care elaboreaza politici contabile utilizand cadrul conceptual atunci cand nu se aplica niciun standard IFRS unei anumite tranzactii. Pentru preparatorii care elaboreaza politici contabile bazate pe cadrul conceptual, aceasta este eficienta pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

• IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)

IASB a emis modificari in Definitia unei intreprinderi (Modificari la IFRS 3) menite sa rezolve dificultatile care apar atunci cand o entitate stabileste daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile intra in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada anuala de raportare care incepe la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective, cu aplicarea anterioara permisa. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si a politicilor contabile IAS 8, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia "materialului" (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020, cu aplicare anterioara permisa. Amendamentele clarifica definitia materialului si modul in care acesta ar trebui aplicat. Noua definitie precizeaza ca, "Informatiile sunt semnificative daca omite, misator sau ascund in mod rezonabil, se poate astepta sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare de uz general le iau pe baza acestor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare despre o anumita entitate raportoare". In plus, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Amendamentele garanteaza, de asemenea, ca definitia materialului este consecventa in toate standardele IFRS. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestui standard.



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii - IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea anterioara este permisa. In septembrie 2019, IASB a emis modificari la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7, care incheie prima faza a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei tarifelor interbancare oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Faza a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand o valoare de referinta existenta a ratei dobanzii este inlocuita cu o rata a dobanzii fara risc (un RFR). Modificarile publicate abordeaza aspecte care afecteaza raportarea financiara in perioada anterioara inlocuirii unei rate de referinta existente a ratei dobanzii cu o rata alternativa a dobanzii si abordeaza implicatiile pentru cerintele specifice de contabilitate de acoperire in IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare:

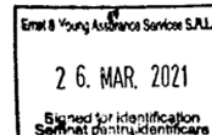
Recunoastere si masurare, care necesita analize anticipative. Modificarile au furnizat scutiri temporare, aplicabile tuturor relatiilor de acoperire impotriva riscurilor care sunt direct afectate de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii, care permit continuarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui indice de referinta existent al ratei dobanzii cu o alternativa aproape fara risc a ratei dobanzii. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii privind informatiile suplimentare privind incertitudinea generata de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu

Societatea nu a adoptat inainte de termen urmatoarele standarde / interpretari:

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioara permisa. Cu toate acestea, ca raspuns la pandemia covid-19, Comitetul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, si anume 1 ianuarie 2023, pentru a oferi societatilor mai mult timp pentru a pune in aplicare orice modificari de clasificare care rezulta din modificari. Modificarile vizeaza promovarea coerentei in aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa determine daca, in situatia pozitiei financiare, datoria si alte pasive cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca curente sau necurente. Modificarile afecteaza prezentarea pasivelor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente in ceea ce priveste masurarea sau calendarul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le divulga cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriei care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste amendamente nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• IFRS 3 Combinari de afaceri; IAS 16 Bunuri, instalatii si echipamente; IAS 37 Provizioane, pasive contingente si active contingente, precum si imbunatatiri anuale 2018-2020 (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare anterioara permisa. IASB a emis modificari cu domeniu restrans de aplicare ale standardelor IFRS, dupa urmeaza:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportarea financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Proprietati, instalatii si echipamente (amendamente)** interzice unei societati sa deduca din costul proprietatii, al instalatiilor si al echipamentelor sumele primite din vanzarea articolelor produse in timp ce societatea pregateste activul pentru utilizarea sa prevazuta. In schimb, o companie va recunoaste astfel de venituri din vanzari si costurile aferente in profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, pasive contingente si active contingente (amendamente)** specifica costurile pe care o societate le include in determinarea costului de indeplinire a unui contract in scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si exemple ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

• IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie conexe (Amendament)

Modificarea se aplica, retroactiv, perioadelor anuale de raportare care incep la sau dupa 1 iunie 2020. Aplicarea anterioara este permisa, inclusiv in situatiile financiare care nu au fost inca autorizate pentru emitere la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul pentru a oferi o scutire chirieasilor de la aplicarea IFRS 16 orientari privind modificarea contractului de inchiriere, reprezentand concesiuni de chirie care apar ca o consecinta directa a pandemiei covid-19. Modificarea prevede o oportunitate practica pentru locatar sa contabilizeze pentru orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiunea de chirie aferenta covid-19 in acelasi mod in care ar explica modificarea in conformitate cu IFRS 16, in cazul in care modificarea nu a fost o modificare a contractului de leasing, numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul de leasing, care este in esenta aceeaasi sau mai mica decat contravaloarea contractului de leasing imediat anterior modificarii.
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza numai platile scadente initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu exista nicio modificare substantiala a altor termeni si conditii ale contractului de inchiriere.

Conducerea a evaluat ca nu exista niciun impact semnificativ la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Faza 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)

In august 2020, IASB a publicat reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – faza 2, amendamentele la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completandu-si activitatea ca raspuns la reforma IBOR. Modificarile ofera scutiri temporare care abordeaza efectele raportarii financiare atunci cand rata interbancara oferita (IBOR) este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc a ratei dobanzii (RFR). In special, modificarile prevad o oportunitate practica atunci cand se contabilizeze modificarile bazei de calcul pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor si pasivelor financiare, pentru a impune ajustarea ratei efective a dobanzii, echivalenta cu o miscare a ratei dobanzii de piata. De asemenea, modificarile introduc scutiri de la incetarea relatiilor de acoperire, inclusiv o scutire temporara de la obligatia de a indeplini cerinta identificabila separat atunci cand un instrument RFR este desemnat ca acoperire a unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 sunt concepute pentru a permite asiguratorilor sa care aplica in continuare IAS 39 pentru a obtine aceleasi scutiri ca si cele prevazute de modificarile aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectul reformei indicelui de referinta al ratei dobanzii asupra instrumentelor financiare ale unei entitati si asupra strategiei de gestionare a riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2021, cu aplicare anterioara permisa. Desi cererea este retroactiva, o entitate nu este obligata sa reformuleze perioadele anterioare. Conducerea este in curs de evaluare a impactului la nivelul companiei in urma aplicarii acestor modificari.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. Estimari si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

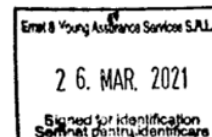
Estimari si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite constant. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea daca revizuirea afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si cele viitoare.

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante in intelegerea rationamentelor profesionale care influenteaza intocmirea acestor situatii financiare precum si incertitudinile care ar putea influenta rezultatul operatiunilor, pozitia financiara si fluxurile de trezorerie.

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot produce ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele si estimarile facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltarile viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Societatii. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Deprecierea activelor nemonetare

Societatea face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

Societatea isi bazeaza calculul deprecierei pe baza bugetelor si previziunilor detaliate, care sunt pregatite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale grupului. Bugetele si previziunile utilizate pentru calcularea deprecierei acopera in general perioada de cinci ani. De asemenea, bugetele si previziunile se bazeaza pe estimari de gestionare ale preturilor viitoare ale marfurilor, cererii si ofertei pietei si marjelor de produs.

Evaluarile deprecierei necesita utilizarea unor estimari si ipoteze precum preturile petrolului pe termen lung (luand in considerare preturile curente si istorice, tendintele preturilor si factorii asociati), ratele de actualizare, costurile de exploatare si cheltuielile de capital viitoare. Aceste estimari si ipoteze sunt supuse riscului si incertitudinii. Prin urmare, exista posibilitatea ca modificarile circumstantelor sa aiba impact asupra acestor proiectii, care ar putea avea un impact asupra valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar.

Estimarile privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimarile managementului privind preturile viitoare ale materiilor prime/produselor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

Ipotezele cheie folosite pentru determinarea valorii recuperabile pentru fiecare unitatea generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate in Nota 5.

Provizion pentru obligatiile de mediu

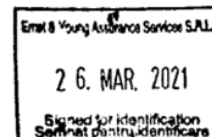
Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile in vigoare. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 17.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce rezulta din pierderile fiscale neutilizate sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile si pentru provizionul de mediu. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala si operationala.

Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Activele privind impozitul amanat nerecunoscut sunt reevaluate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca profitul impozabil viitor sa fie disponibil pentru a permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Detalii suplimentare privind impozitul amanat si pentru acele pierderi reportate pentru care a fost sau nu recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Nota 23.

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazata pe datele istorice privind creantele neincasate, ajustata cu factori specifici aferenti debitorilor si mediului economic.

Societatea considera necesitatea constituirii unei ajustari pentru pierderea de valoare atunci cand platile contractuale au depasit 360 de zile dupa scadenta. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera o creanta comerciala ca fiind nerecuperabila atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Societate.

- Provizioane pentru litigii

Societatea analizeaza in mod regulat expunerea sa juridica pentru a stabili necesitatea inregistrarii de provizioane. La determinarea valorii provizionului, ipotezele si estimarile sunt efectuate in legatura cu probabilitatea de a pierde litigiul, despagubirea ce trebuie platita si perioada de timp estimata pana la efectuarea platii. Modificarile in aceste estimari pot avea un impact semnificativ in valoarea provizionata.

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 17, 21, 28.

- Dobanda de plata aferenta imprumutului hibrid

Societatea are imprumuturi hibride negarantate obtinute de la Societatea mama pentru care dobanda se stabileste pe baza valorii anuale a profitului operational (EBIT). Dobanda se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

La scadenta creditul poate fi rambursat in numerar sau convertit integral sau partial in actiuni, la optiunea emitentului. Valoarea estimata a dobanzilor viitoare este clasificata ca datorie, intrucat Societatea nu poate evita plata dobanzii daca sunt indeplinite conditiile, in timp ce soldul imprumutului este recunoscut in capitalurile proprii fara a fi ulterior remasurat. Anual, dobanda viitoare estimata de plata se reanalizeaza cu impact direct in rezultatul anului. Detalii suplimentare privind datoria cu dobanda aferenta imprumutului hibrid in Nota 11.4.

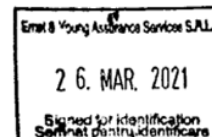
f) Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau instrument de capital pentru o alta entitate.

a. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin rezultatul global, si valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar si de modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, Societatea masoara initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu detin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat in conformitate cu IFRS 15. A se vedea politicile contabile din sectiunea (r) Venituri din contracte cu clientii.

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alete elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Aceasta evaluare este denumita si testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare, care necesita livrarea de active intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie de piata, sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluare ulterioara

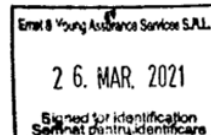
Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in trei categorii:

- active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate (instrumente de datorie);
- active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii);
- active financiare la valoarea justa prin prin contul de profit sau pierdere.

Active financiare la valoarea justa in contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoare justa in contul de profit sau pierdere includ active financiare detinute pentru tranzactionare si active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa in contul de profit sau pierdere sau active financiare pentru care este obligatoriu sa fie evaluate la valoarea justa. Activele financiare sunt clasificate ca fiind tinute pentru tranzactionare in scopul in care sunt achizitionate in scopul vanzarii si rascumpararii pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, cu exceptia cazului in care in care sunt desemnate ca instrumente efective de acoperire. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii sunt clasificate si evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. In pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifica la costul amortizat sau la valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global, cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o discrepanta contabila. Activele financiare la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, modificarile nete in valoarea justa fiind recunoscute in contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include instrumente derivate si investitiile in actiuni listate, pe care Societatea nu a ales in mod irevocabil sa le clasifice la valoarea justa prin alte elemete ale rezultatului global. Dividendele din investitiile in actiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri in situatia profitului sau pierderii atunci cand dreptul de plata a fost stabilit.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (adica, eliminat din situatia consolidata a pozitiei financiare) cand:

- drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat;

Sau

- Societatea a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligatia de a plati numerarul primit in totalitate, fara intarzieri semnificative, catre o terta parte in cadrul unui acord 'pass-through' ; si fie (a) Societatea a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

In cazul in care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Societatea a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii.

In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activului transferat, se masoara la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contraprestatiei pe care Societatea ar putea fi obligata sa o ramburseze.

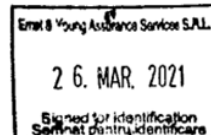
Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile de credit asteptate (ECLs – expected credit losses) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Pierderile de credit asteptate se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea garantiilor detinute sau alte imbunatatiri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile de credit asteptate sunt recunoscute in doua etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu s-a inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, pierderile de credit asteptate sunt furnizate pentru pierderile de credit care rezulta din evenimentele de neindeplinire care sunt posibile in urmatoarele 12 luni (pierderi de credit asteptate pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care s-a inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, se impune o provizionare a pierderilor de credit asteptate pentru perioada de viata ramasa a expunerii, indiferent de momentul neindeplinirii (o durata de viata pe termen lung).

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea indicatorului pierderi de credit asteptate. Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste, in schimb, un provizion pe baza duratei de viata a pierderilor de credit asteptate, la fiecare data de raportare. Societatea a stabilit o matrice de provizioane pe baza experientei istorice in privinta pierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor si mediului economic.

Societatea considera un activ in situatie de neplata atunci cand platile contractuale sunt trecute de scadenta cu 360 de zile. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera un activ financiar ca fiind in incapacitate de plata atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare eventualele imbunatatiri de credit detinute de Societate. Un activ financiar este anulat atunci cand nu exista o asteptare rezonabila de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Datoriile financiare sunt clasificate initial ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si credite, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivate.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor si datoriilor, compensate cu costurile de tranzactionare atribuibile direct.

Datoriile financiare ale societatii cuprind datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi bancare si linii de credit, contracte de garantie financiara si instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioara

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, descrisa mai jos:

- datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- imprumuturi si credite

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este descarcata sau anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta se inlocuieste cu alta datorie catre acelasi creditor in conditii substantial diferite, sau termenii actualei datorii sunt modificati in mod substantial, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta in valorile contabile respective sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

c. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare in cazul in care exista un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta, de a realiza activele si deconta datoriile simultan.

d. Deprecierea activelor financiare

In cazul in care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Societatea a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

Societatea va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

g) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata, cu exceptia constructiilor care sunt reevaluate periodic si inregistrate la valoarea justa.

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Societatea si-a modificat politica contabila pentru a masura clasa 212 Constructii la valoarea reevaluată in conformitate cu IAS 16. IAS 16.37 defineste o clasa de imobilizari corporale ca o grupare de active de natura si utilizare similara in operatiunile entitatii. Societatea a stabilit ca astfel clasa 212 Constructii constituie o clasa separata de imobilizari corporale, pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor acestora.

Clasa 212 Constructii este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluării. Evaluările trebuie efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

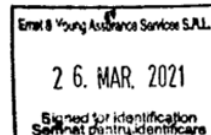
Excedentul de reevaluare este inregistrat in Alte elemente ale rezultatului global si este creditat la Rezerva din reevaluarea activului in capitalurile proprii. In orice caz, in masura in care reverseaza un deficit de reevaluare al aceluasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere, majorarea este recunoscuta in profit si pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut in situatia profitului sau a pierderii, cu exceptia cazului in care compenseaza un excedent existent al aceluasi activ recunoscut in rezerva din reevaluare a activului.

Un transfer anual al surplusului de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată a activului si amortizarea pe baza costului initial al activului. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluării este eliminata in raport cu valoarea contabila bruta a activului, iar suma neta este retransata la valoarea reevaluată a activului. La scoaterea din evidenta, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat in rezultatul reportat, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizării activului reevaluat.

Imobilizarile in curs reprezinta instalatii, cladiri si alte constructii speciale in faza de constructie si sunt prezentate la cost, mai putin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul constructiei si alte costuri directe. Amortizarea acestor active, ca si a celorlalte, se inregistreaza incepand cu data cand ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizarilor corporale mai putin terenurile si imobilizarile in curs este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

	Ani
Cladiri si alte constructii	10 - 100
Rezervoare	20 - 30
Utilaje si alte echipamente tehnologice	3 - 20
Autovehicule	5
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10
Calculatoare	3

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

Ca urmare a schimbarii de politica contabila privind metoda de recunoastere a clasei 212 Constructii de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase la 31 decembrie 2017 ale constructiilor si cladirilor au fost reevaluate. Amortizarea clasei 212 Constructii pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 1 ianuarie 2018. Inainte de aceasta data (ex. 1 ianuarie 2018), categoria cladirilor a fost declarata la cost. Modificarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii.

Cand activele sunt vandute sau casate, costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

Activele achizitionate in leasing financiar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing, daca este mai scurta.

h) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata.

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 - 5 ani, respectiv 24 - 25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinariei.

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala, la fel ca si cheltuiala aferenta achizitiei de software si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata, in general 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

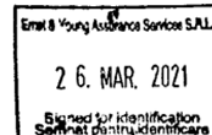
i) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la costul istoric mai putin eventualele ajustari de depreciere pentru diminuarea valorii. Principalii indicatori luati in calcul pentru identificarea unei deprecieri sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

Detalii suplimentare privind imobilizari financiare sunt prezentate in Nota 7.

j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobilizarile financiare

La fiecare data de raportare, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale, imobilizarilor necorporale si a dreturilor de utilizare a activelor, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierii. Daca exista astfel de indicii, este estimata valoarea recuperabila a activului respectiv, pentru a determina marimea pierderii din depreciere (daca exista). In cazul in care nu este posibil sa se determine valoarea recuperabila a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar de care apartine activul respectiv.



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduca la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata, cu exceptia cazului in care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori.

O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anulara ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

k) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

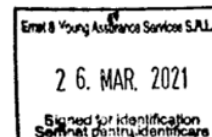
Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii. Rata de actualizare utilizata pentru a determina valoarea prezenta reflecta estimarile curente de piata cu privire la valoarea-timp a banilor si riscurile specifice obligatiei.

Obligatii de mediu

Costurile de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere sau capitalizate dupa caz. Costurile referitoare la o conditie existenta cauzata de operatiuni trecute si care nu contribuie la castigurile curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Societatea are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si care respecta orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Societatea a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu. In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Costurile mentionate mai sus sunt estimate in baza studiilor de mediu relevante.

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)**

Datoriile cu privire la costurile de remediere a mediului sunt recunoscute atunci cand estimarile privind aceste datorii sunt probabile si costurile asociate pot fi rezonabil estimate. In general, exigibilitatea acestor provizioane coincide cu angajamentul asumat printr-un plan formal de actiuni, sau, daca are loc mai devreme, cu dezinvestirea sau inchiderea locatiilor inactive.

I) Contracte de leasing

Societatea evalueaza la data de incepere a contractului daca un contract este sau contine un leasing. Adica, in cazul in care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate leasing-urile, cu exceptia leasing-urilor pe termen scurt si a leasing-urilor de active cu valoare scazuta. Societatea recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si dreptul de utilizare a activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor suport.

i. Dreptul de utilizare a activelor

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data inceperii contractului de leasing (adica la data la care activul este disponibil pentru utilizare). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost, mai putin orice amortizare cumulata si pierderi din depreciere, si ajustat pentru orice remasurare a datoriilor de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscuta, costurile initiale directe, si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii, mai putin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat in linie dreapta pe durata mai scurta dintre termenul de inchiriere si durata de viata utila estimata a activelor.

Daca dreptul de proprietate asupra activului inchiriat se transfera Societatii la sfarsitul termenului de inchiriere sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare, amortizarea este calculata folosind durata de viata estimata a activului. Dreptul de utilizare a activului este, de asemenea, supus deprecierii. A se consulta politicile contabile sectiunea j) Deprecierea activelor nefinanciare.

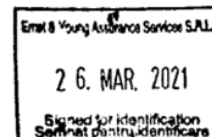
ii. Datoria de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoria de leasing masurata la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand pe fond plati fixe) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata, si sume preconizate a fi platite drept garantii de valoare reziduala.

Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, in mod rezonabil sigur de a fi exercitat de Societatea si platile de penalitati pentru incetarea contractului de leasing, daca termenul de inchiriere reflecta optiunea de reziliere exercitata de Societate.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuieli (cu exceptia cazului in care sunt suportate pentru a produce stocuri) in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Societatea isi foloseste rata de imprumut incrementală la data inceperii contractului de leasing, deoarece rata dobanzii implicite in contractul de leasing nu este usor de determinat. Dupa data inceperii, valoarea datoriei de leasing este crescuta pentru a reflecta acumularea dobanzilor si redusa cu platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este remasurata daca exista o modificare, o schimbare a termenului de inchiriere (de exemplu, modificari la platile viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina astfel platile de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului de baza.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Locatarul va stabili termenul de leasing ca fiind perioada care nu poate fi anulata, precum si ambele:

- Perioadele acoperite de o optiune de prelungire a contractului de inchiriere in cazul in care locatarul este in mod rezonabil sigur sa exercite acea optiune; si
- Perioada acoperita de o optiune de reziliere a contractului de inchiriere daca locatarul este sigur in mod rezonabil ca nu va exercita acea optiune

Datoriile de leasing ale Societatii sunt incluse in nota de Leasing (a se vedea nota 16).

iii. Leasing pe termen scurt si leasing cu active cu valoare scazuta

Compania aplica scutirea in legatura cu recunosterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt (adica acele contracte care au termen de inchiriere de 12 luni sau mai putin de la data inceperii contractului si nu au o optiune de cumparare). De asemenea, aplica scutirea in legatura cu recunosterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing de active cu valoare scazuta. Platile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt si pentru contractele de leasing cu active cu valoare scazuta sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de leasing.

m) Stocuri

Stocurile de materii prime, produse finite si semifabricate sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie.

Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

n) Creante

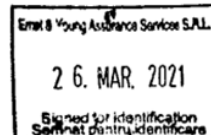
O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie neconditionata. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantojoasa pentru facilitarea aplicarii sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

O analiza a deprecierei este efectuata la fiecare data de raportarea utilizand o matrice pentru a masura pierderile de credit asteptate. Ratele de provizionare se bazeaza pe zilele ulterioare scadentei pentru grupurile diferitelor segmente de clienti cu modele similare de pierderi (adica pe regiuni geografice, tip de produs, tip de client si rating, si acoperire prin acreditive sau alte forme de asigurare a creditelor).

Calculul reflecta rezultatul ponderat cu probabilitate, valoarea in timp a banilor si informatiile rezonabile si suportabile disponibile la data raportarii cu privire la evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile economice viitoare.

o) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, convertibilitate in numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Veniturile din contractele cu clientii

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute atunci cand controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului la o suma care reflecta valoarea pe care Societatea se asteapta sa fie indreptatit in schimbul acestor bunuri sau servicii. Termenul normal de credit este de 30 pana la 90 de zile de la livrare.

In recunoasterea veniturilor, Societatea aplica modelul de cinci pasi in conformitate cu prevederile IFRS 15:

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligatiilor de performanta in cadrul contractului;
- c) determinarea pretului tranzactiei;
- d) alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta;
- e) recunoasterea veniturilor la (sau in timpul) executarii obligatiei.

(i) Consideratii variabile

In cazul in care contravaloarea unui contract include o suma variabila, Societatea estimeaza valoarea contraprestatiei la care va avea dreptul in schimbul transferului bunurilor catre client. Consideratia variabila este estimata la inceputul contractului si limitata pana cand este foarte probabil ca o reversare semnificativa a venitului in valoarea cumulata a venitului recunoscut sa nu apara atunci cand incertitudinea asociata cu consideratia variabila este rezolvata ulterior. Unele contracte pentru vanzarea de produse petroliere ofera clientilor reduceri de volum. Reducerea volumului da nastere la o consideratie variabila.

(ii) Rabaturi bazate pe volum

Societatea ofera reduceri de volum retroactiv anumitor clienti, odata ce cantitatea de produse achizitionate, in timpul perioadei, depaseste un prag specificat in contract. Reducerile sunt compensate cu sumele platibile de catre client. Pentru a estima consideratia variabila a rabaturilor viitoare preconizate, Societatea aplica metoda sumei celei mai probabile pentru contractele cu prag unic de volum si metoda valorii estimate pentru contractele cu mai mult de un prag de volum. Metoda selectata care prezice cel mai bine valoarea consideratiei variabile este determinata in primul rand de numarul pragurilor de volum din contract. Societatea aplica apoi cerintele privind restrangerea estimarilor de consideratie variabila si recunoaste o datorie de rambursare pentru rabaturile viitoare considerate.

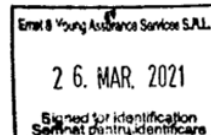
(iii) Componenta de finantare semnificativa

In general, Societatea primeste avansuri pe termen scurt de la clientii sai. Folosind metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii din IFRS 15, Societatea nu ajusteaza valoarea compensatiei promise pentru efectele unei componente semnificative de finantare, daca se asteapta, la inceputul contractului, ca perioada intre transferul bunului sau serviciului promis catre client si atunci cand clientul plateste bunul sau serviciul respectiv, sa fie mai mica de un an.

Datorii contractuale

Activele contractuale

Un activ al contractului este dreptul la contraprestatie in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului atunci cand acest drept este conditionat de altceva si nu de scadenta. In cazul in care Societatea efectueaza transferul de bunuri sau servicii catre un client inainte ca respectivul client sa plateasca o contraprestatie sau inainte ca plata sa ajunga la scadenta, un activ contractual este recunoscut pentru contrapartida castigata care este conditionata.

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)***Creante comerciale*

O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie care este neconditionata (adica este necesar doar trecerea timpului inainte de plata datoriei). A se vedea politicile contabile ale activelor financiare din sectiunea i) Instrumente financiare – recunoastere initiala si masurarea ulterioara si sectiunea n) Creante.

Datorii contractuale

O datorie contractuală este obligatia de a transfera bunuri sau servicii catre un client pentru care Societatea a primit contraprestatie (sau o suma datorata) de la client. In cazul in care un client plateste o contraprestatie inainte ca Societatea sa transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuală este recunoscuta atunci cand plata este facuta sau plata este scadenta (oricare dintre acestea este mai devreme) Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci cand Societatea isi desfasoara activitatea in baza contractului.

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Toate imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea lor justa reprezentand valoarea primita mai putin costurile de tranzactionare direct atribuibile. Dupa recunoasterea initiala imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand datoriile sunt derecunoscute si prin procesul de amortizare.

r) Costurile indatorarii

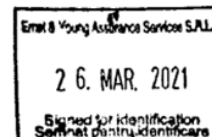
Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de pregatire pentru a fi pus in functiune sau vanzare sunt capitalizate ca parte componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul realizarii.

Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Societatea plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, angajatii au dreptul la anumite beneficii, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza urmatoarelor informatii: beneficiile aplicabile prevazute de contract, numarul de angajati din Societate si estimarile actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii, aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sai.

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 2,97% (4,65% in 2019), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca fiind numarul mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani raportata la numarul de angajati de la inceputul perioadei. Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

t) Taxe

- **Impozitul pe profit curent**

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Societatea opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Managementul evalueaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

- **Impozitul pe profitul amanat**

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

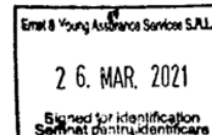
Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anulara diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil/pierdere fiscală.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarei raportari si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecărei raportări și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amanat.

Creantele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la baza, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creantele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care Societatea este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu se va relua în viitorul apropiat.

- Taxe aferente vanzarilor (veniturilor)

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoarea netă de taxe, cu excepția următoarelor:

- Atunci când o taxă ocazionată de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxă este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz;
- Creantele și datoriile care au taxele incluse în valoare.

Valoarea netă a taxei de recuperat sau de plătit către autoritatea fiscală este inclusă în valoarea creanțelor sau a datoriilor din situația poziției financiare.

u) Dividende

Dividendele sunt înregistrate în anul în care au fost aprobate de acționari.

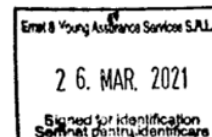
v) Tranzacții în moneda străină

În scopul pregătirii acestor situații financiare, în conformitate cu cerințele legislative românești, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (RON).

Cursurile de schimb RON / USD și RON / EUR sunt următoarele:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON / USD	3,9660	4,2608
RON / EUR	4,8694	4,7793

Societatea își translatează tranzacțiile și soldurile în moneda străină, în moneda funcțională prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

w) Instrumente financiare derivate

Societatea achizitioneaza prin contract titei si vinde produse petroliere la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Societatea, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere. De asemenea Societatea utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap si forward), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste a titeiului si a produselor petroliere aferente.

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Societatii aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate initial la valoarea justa de la data contractului si sunt reevaluate la valoarea justa de la datele de raportare ulterioare.

Derivatele sunt inregistrate ca active financiare atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca datorii financiare cand valoarea justa este negativa.

In scopul contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, acoperirile sunt clasificate ca:

- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut;
- Instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie atunci cand se acopera expunerea la variabilitatea fluxurilor de trezorerie fie datorita unui risc particular asociat unui activ sau unei datorii recunoscute, fie unei tranzactii prognozate foarte probabile sau riscului valutar intr-un angajament ferm nerecunoscut.

La inceputul unei relatii de acoperire impotriva riscurilor, Societatea desemneaza si documenteaza in mod formal relatia de acoperire impotriva careia doreste sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si obiectivul si strategia de gestionare a riscului pentru realizarea acoperirii.

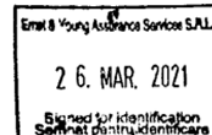
Incepand cu 1 ianuarie 2018, documentatia include identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului acoperit, tipul riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua daca relatia de acoperire atinge cerintele privind eficienta hedgingului (inclusiv analiza surselor de ineficienta a acoperirilor si modul de determinare a raportului de acoperire). O relatie de acoperire impotriva riscurilor se califica pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor daca indeplineste cumulativ cerintele de eficienta urmatoare:

- Exista o "relatie economica" intre elementul acoperit si instrumentul de acoperire impotriva riscurilor;
- Efectul riscului de credit nu "domina modificarile de valoare" care rezulta din aceasta relatie economica;
- Raportul de acoperire a riscurilor al relatiei de acoperire impotriva riscurilor este acelasi cu cel care rezulta din cantitatea elementului acoperit pe care Societatea o acopera efectiv si cantitatea instrumentului de acoperire pe care Societatea o utilizeaza efectiv pentru a acoperi aceasta cantitate de element acoperit.

Elementele de acoperire impotriva riscurilor care indeplinesc toate criteriile de eligibilitate pentru contabilitatea de acoperire a riscurilor sunt contabilizate, dupa cum este descris mai jos:

Instrumentul de acoperire a valorii juste

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Societatea acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) in peste BOS (based operated stock) folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.



ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 19).

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, carburant, etc.). Pe parcursul unei perioade date, volatilitatea asociata cu piata petrolului, atat la materie prima cat si la produse finite, este transmisa marjei de rafinare a Societatei (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). Pentru a reduce aceasta volatilitate, Societatea acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada.

Contabilitatea de acoperire a riscurilor se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare. Partea efectiva a castigului sau a pierderii din instrumentul de acoperire este recunoscuta in Alte elemente ale rezultatului global in rezerva de acoperire a fluxului de numerar in timp ce partea ineficienta este imediat recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Sumele recunoscute ca OCI sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea nota 19).

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, ce nu sunt utilizate in contabilitatea de hedging, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

x) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de permise de emisii de CO₂. Pentru perioada 2013 - 2020 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

y) Evaluarea valorii juste

Societatea masoara instrumentele financiare cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justa, la data bilantului.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pretul platit pentru a transfera un pasiv intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Masurarea valorii juste se bazeaza pe prezumtia ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al pasivului are loc fie:

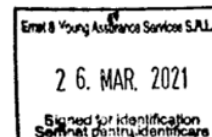
- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

- In lipsa unei pietre principale, pe cea mai avantajoasa piata a activului sau pasivului.

Piata principala sau cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila de catre Societate.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este masurata pe baza ipotezelor pe care participantii pe piata le-ar folosi la stabilirea pretului activului sau pasivului, presupunand ca participantii pe piata actioneaza in interesul lor economic.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine seama de capacitatea participantului de a genera beneficii economice prin utilizarea activului in cea mai mare si cea mai buna utilizare a acestuia sau prin vanzarea acestuia unui alt participant la piata care ar folosi activul in cea mai mare si cea mai buna utilizare.

Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care sunt adecvate in circumstante si pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a masura valoarea justa, pentru a maximiza utilizarea intrarilor observabile relevante si pentru a minimiza utilizarea intrarilor neobservabile.

Toate activele si pasivele pentru care valoarea justa este evaluata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate in ierarhia valorii juste, descrisa dupa cum urmeaza, pe baza intrarilor de nivel inferior care sunt semnificative pentru masurarea valorii juste in ansamblu:

- **Nivelul 1** - Preturile de piata cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau pasive identice;
- **Nivelul 2** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scazut care este semnificativ pentru masurarea valorii juste poate fi observat direct sau indirect;
- **Nivelul 3** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scazut, care este semnificativ pentru masurarea valorii juste, este neobservat.

Pentru activele si pasivele recunoscute in situatiile financiare la valoarea justa pe o baza periodica, Societatea determina daca transferurile au avut loc intre nivelele din ierarhie prin re-evaluarea clasificarii (pe baza celei mai scazute intrari care este semnificativa pentru valoarea justa masurarea ca intreg) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

In scopul prezentarii informatiilor privind valoarea justa, Societatea a determinat clasele de active si pasive pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau pasivului si nivelului ierarhiei valorii juste, asa cum sa explicat mai sus.

z) Clasificarea curenta sau non-curenta

Societatea prezinta activele si pasivele in situatia pozitiei financiare pe baza clasificarii curent / non-curent. Un activ este curent cand acesta este:

- Asteptat sa fie realizat sau destinat a fi vandut sau consumat in ciclul normal de functionare;
- Detinut in principal in scopul tranzactionarii;
- Se asteapta sa se realizeze in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Sau

- Numerarul sau echivalentul de numerar, cu exceptia cazului in care este restrictionat sa fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unui pasiv timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate drept active imobilizate (non-curente).

O datorie este actuala atunci cand:

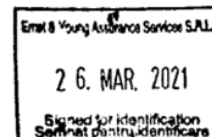
- Este de asteptat sa fie decontata in ciclul normal de operare
- Este detinuta in principal in scopul tranzactionarii
- Se va deconta in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare

Sau

- Nu exista dreptul neconditionat de a amana decontarea datoriei timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

Creantele si pasivele privind impozitul amanat sunt clasificate ca active si pasive imobilizate (non-curente).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

aa) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea iesirii de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informatic/	Alte	Imobilizari necorporale	Total
	licente		in curs	
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	49.032.640	150.123	9.641.543	58.824.307
Cresteri	642.021	-	5.272.536	5.914.557
Transferuri*	14.209	687.733	(7.325)	694.617
Sold final la 31 decembrie 2019	49.688.870	837.856	14.906.754	65.433.480
Cresteri	1.285.736	-	7.668.687	8.954.422
Transferuri, reclasificari si ajustari*	9.668.988	4.261.351	(12.914.034)	1.016.304
Sold final la 31 decembrie 2020	60.643.593	5.099.207	9.661.407	75.404.206
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2019	(40.733.599)	(150.123)	-	(40.883.722)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(1.698.414)	(137.545)	-	(1.835.959)
Sold final la 31 decembrie 2019	(42.432.013)	(287.668)	-	(42.719.681)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.892.037)	(918.779)	-	(5.810.816)
Sold final la 31 decembrie 2020	(47.324.051)	(1.206.446)	-	(48.530.497)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2019	7.256.857	550.188	14.906.754	22.713.799
La data de 31 decembrie 2020	13.319.543	3.892.760	9.661.407	26.873.710

*) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri in/din imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

Cea mai mare parte din „Alte” imobilizari necorporale se refera la cheltuieli de dezvoltare.

4. FONDUL COMERCIAL

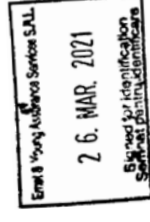
Fondul comercial in valoare de 152.720 RON reprezinta fractiuni din fondurile de comert ale societatilor comerciale Oilfield Exploration Business Solutions SA (fosta Rompetrol S.A), Rompetrol Downstream S.R.L. si Rompetrol Well Services S.A. in urma achizitionarii actiunilor de la aceste societati in Rom Oil S.A.

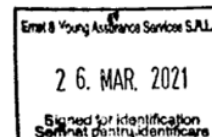
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost sau evaluare	Terenuri	Constructii	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
La 1 ianuarie 2019						
Achizitii	192.480.007	1.705.635.515	3.700.494.879	17.028.196	179.369.771	5.795.008.368
Transferuri din imobilizari in curs	-	239.542	1.901.567	18.529	252.510.559	254.670.197
Lesiri	-	12.116.272	94.734.073	1.338	(107.640.866)	(789.183)
Transferuri si reclasificari*	-	-	(21.544.458)	-	-	(21.544.458)
	-	44.177.962	(44.177.962)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	192.480.007	1.762.169.291	3.731.408.099	17.048.063	324.239.464	6.027.344.924
Achizitii	-	-	1.534.479	120.752	470.955.562	472.610.794
Transferuri din imobilizari in curs	-	100.231.607	355.910.326	2.185.864	(459.344.101)	(1.016.304)
Lesiri	-	-	(48.927.472)	-	-	(48.927.472)
Transferuri si reclasificari*	-	-	4.433	-	-	4.433
La 31 decembrie 2020	192.480.007	1.862.400.897	4.039.929.864	19.354.680	335.850.926	6.450.016.375
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2019	(27.557.579)	(97.548.917)	(2.036.268.939)	(7.956.079)	(3.171.485)	(2.172.502.999)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(112.099.288)	(244.779.991)	(998.847)	-	(359.534.877)
Amortizarea aferenta activelor cedate	-	-	21.544.458	-	-	21.544.458
Transferuri si reclasificari*	-	102.407	(102.407)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	(29.214.330)	(209.545.798)	(2.259.606.879)	(8.954.926)	(3.171.485)	(2.510.493.418)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.656.751)	(102.471.417)	(259.279.306)	(1.092.233)	-	(364.499.706)
Amortizarea aferenta activelor cedate/ casate	-	-	48.927.472	-	-	48.927.472
Transferuri si reclasificari*	-	-	(4.433)	-	-	(4.433)
La 31 decembrie 2020	(30.871.081)	(312.017.215)	(2.469.963.145)	(10.047.159)	(3.171.485)	(2.826.070.085)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	163.265.677	1.552.623.493	1.471.801.220	8.093.137	321.067.979	3.516.851.506
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	161.608.926	1.550.383.682	1.569.966.719	9.307.521	332.679.441	3.623.946.290

*) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri la / din imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.





ROMPETROL RAFINARE SA **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

In anul 2020 si in anul 2019, nu s-au inregistrat ajustari de depreciere. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos in Testul de depreciere.

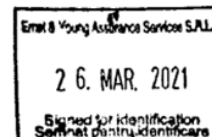
- Imobilizari in curs

In anul 2020 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 105,3 milioane RON), proiectul de mentenanta capitala „Revizie Generala a Rafinarii si Petrochimiei” (aproximativ 194,3 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 19,1 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 52,3 milioane RON), proiectul de Reabilitare a instalatiei Cracare Catalitica (aproximativ 23,9 milioane RON), inlocuirea intrerupatoarelor 6KV vechi si a retelelor vechi la SRA2-4 (aproximativ 6,9 milioane RON), proiectul de modernizare la Coloana de distilare atmosferica 100C1 (aproximativ 6,7 milioane RON) proiectul de inlocuire a reactorului 130R1R2R3 (aproximativ 5,6 milioane RON), imbunatatirea operarii instalatiei de cocsare, modernizare sistem IPPA si rampa CF, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor si alte proiecte mici totalizand 56,7 milioane RON.

La sfarsitul anului 2020, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 122,5 milioane RON, proiectele de modernizare rezervoare care se ridica la aproximativ 20,6 milioane RON,), inlocuirea intrerupatoarelor 6KV vechi si a retelelor vechi la SRA2-4 care se ridica la aproximativ 6,9 milioane RON, proiectul de modernizare la Coloana de distilare atmosferica 100C1 care se ridica la aproximativ 13,8 milioane RON, inlocuire reactor 130R1R2R3 care se ridica la aproximativ 15 milioane RON, sistemul APC (i.e. Advance Process Control) in toate instalatiile din rafinarie care se ridica la aproximativ 12,6 milioane RON, imbunatatirea operarii instalatiei de cocsare, modernizare sistem IPPA si rampa CF, proiectarea detaliata a sistemului de stingere a incendiilor, conducte noi, maximizarea utilizarii unitatii de condensare, inlocuire parte electrica in instalatia Cocsare totalizand RON 38,1 million, piese de schimb capex in suma de 17,8 milioane RON si alte proiecte in curs in valoare de 85,4 de milioane RON.

In cursul anului 2019, contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 35 milioane RON), proiectul de mentenanta capitala „Opre Planificata Rafinarie si Petrochimie 2019” (aproximativ 19 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 22 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 15 milioane RON), proiectele de modernizare rampe incarcare produse (aproximativ 13 milioane RON), Modernizare unitate Amestec in Linie si Reabilitare si reconfigurare echipamente pentru Sistemul de Amestec in Linie (aproximativ 10 milioane RON), proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega (aproximativ 9 milioane RON), proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata (aproximativ 19 milioane RON), proiectul Boiler nou la centrala termica Vega - (aproximativ 8 milioane RON), inlocuire reactor 130R1R2R3 (aproximativ 8 milioane RON) si proiecte specifice de optimizare a rafinarii in valoare de 95 de milioane RON.

La sfarsitul anului 2019, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 59 milioane RON, proiectul de mentenanta capitala „Opre Planificata Rafinarie 2019” care se ridica la aproximativ 22 milioane RON, proiectele de modernizare rezervoare care se ridica la aproximativ 23 milioane RON, proiectele de inlocuire catalizatori care se ridica la aproximativ 10 milioane RON, proiecte de modernizare rampe incarcare produse care se ridica la aproximativ 18 milioane RON, Modernizare unitate Amestec in Linie si Reabilitare si reconfigurare echipamente pentru Sistemul de Amestec in Linie care se ridica la aproximativ 14 milioane RON, proiectul de recuperare aburi la punctul de incarcare CF Vega care se ridica la aproximativ 11 milioane RON, proiectul Recuperare gaze la instalatia Cocsare Intarziata care se ridica la aproximativ 22 milioane RON, proiectul Boiler nou la centrala termica Vega care se ridica la aproximativ 8 milioane RON, inlocuire reactor 130R1R2R3 care se ridica la aproximativ 9 milioane RON si proiecte specifice de optimizare a rafinarii in valoare de 128 de milioane RON.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

lesiri

In anul 2020 suma de 48,9 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatiile Hidrofinare Benzina (HB), Hidrodesulfurare Distilat de Vid (HDV), Hidrofinare Petrol Motorina (HPM), Hidrofinare Petrol Reactor (HPR), MTBE (Metil Tertiar Butil Eter), Recuperare Sulf (NEW-SRU), cu sectie de tratare a gazului rezidual (TGT), Fabrica de Hidrogen Noua si Hidrocracare Blanda.

In anul 2019 suma de 21,5 milioane RON aferenta mijloacelor fixe cedate se refera la inlocuirea catalizatorilor uzati din instalatiile HPM (Hidrofinare Petrol Motorina), RC (Reformare Catalitica) si MTBE (Metil Tertiar Butil Eter).

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Societatea isi finanteaza activitatea inclusiv prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului, atunci cand s-au obtinut imprumuturi specifice (de investitii). In anul incheiat la 31 decembrie 2020 si in anul incheiat la 31 decembrie 2019 nu s-a capitalizat dobanda.

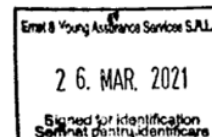
- Reevaluarea Clasei 212 Constructii

Incepand cu 31 decembrie 2017, Societatea si-a schimbat politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 Constructii, de la modelul bazat pe cost istoric la valoarea reevaluată. Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii. Valoarea justa a clasei 212 Constructii a fost determinata utilizand metoda costului de inlocuire. Evaluările au fost efectuate de catre un evaluator specializat.

Reconcilierea valorii contabile

	Clasa 212 Constructii milioane RON
Valoarea contabila la 31 decembrie 2017	1.625
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(97)
Aditii / lesiri / Transferuri si reclasificari	80
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2018	1.608
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(112)
Aditii / lesiri / Transferuri si reclasificari	57
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2019	1.553
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(103)
Aditii / lesiri / Transferuri si reclasificari	100
Valoarea contabila si valoarea justa la 31 decembrie 2020	1.550

* Societatea a schimbat politica contabila in ceea ce priveste evaluarea clasei 212 Constructii la 31 decembrie 2017 pe o baza prospectiva. Prin urmare, valoarea justa a categoriei de constructii nu a fost masurata la 31 decembrie 2016.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In cazul in care categoria constructii ar fi fost masurata utilizand modelul de cost, valoarea contabila ar fi fost, dupa cum urmeaza:

	2020	2019
	milioane RON	milioane RON
Cost	2.148	2.048
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(1.187)	(1.112)
Valoarea contabila neta	961	936

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in valoare neta contabila de 1.011.352.595 RON (1.031.368.950 RON in 2019), dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 806.134.270 RON (2019: 781.794.295 RON);
- garantii in favoarea ANAF: 205.218.325 RON (2019: 249.574.655 RON).

In anul 2010 ANAF a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.595.020.055 RON in favoarea Statului Roman (reprezentat de ANAF). Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea KMG International N.V.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

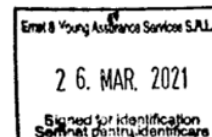
In baza Memorandumului de Intelegere incheiat de KMG International NV cu Statul Roman si aprobat de HG nr. 35/2014, ANAF ar fi trebuit sa ridice si sa revoce sechestrul instituit la 10 septembrie 2010. La data prezenta ANAF nu a aplicat prevederile Memorandumului de Intelegere si nu a ridicat sechestrul asigurator instituit asupra activelor.

In data de 9 mai 2016, Societatii Rompetrol Rafinare SA i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea nota 28). De asemenea, la aceeaasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare SA, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine in filialele sale.

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.

In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o noua Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost clasate, fie pe fond, fie ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

Sechestrul penal este ridicat in totalitate dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si AVAS, un sechestrul temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a RRC, pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

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 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 Bucuresti 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. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021.

La 31 decembrie 2020 nu s-a facut niciun proces de executare silita.

TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2020 pentru unitatile generatoare de numerar detaliate mai jos. In baza acestui test efectuat, nu a fost identificata nici o depreciere de inregistrat.

La 31 decembrie 2020, valoarea neta contabila pentru unitatile generatoare de numerar este urmatoarea: Rafinare 3.224 milioane RON, Petrochimie 85 milioane RON. Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare a activelor este de 58 milioane RON si a fost alocata Unitatii Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia, a Instalatiilor de Polipropilena si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rafinariile Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimica a Societatii, in principal unitatea de polietilena de inalta presiune, care este inclusa in Rompetrol Rafinare S.A., entitate legala, implicata in productia si distributia de olefine din Romania. Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,7% (2019: 9,4% iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 2,2%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

Ipoteze cheie folosite in calculele valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru cele de mai sus sunt:

- Marja profitului din exploatare;
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.

S-au aplicat urmatoarele marje ale profitului din exploatare pe baza veniturilor nete pentru unitatile relevante generatoare de numerar:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,9)	0,8	0,6	3,2	3,2
Petrochimie	(4,0)	(3,5)	6,6	8,5	10,8

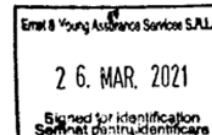
Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt aliniate la performanta medie multianuala istorica, care este in conformitate cu previziunile pietei incepand cu 2024. Pe termen mediu si scurt, marjele au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici ale titeiului, dupa perioada COVID-19, predominante si anticipate pentru 2021.

Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de piata cu privire la riscurile specifice unitatilor generatoare de numerar. Rata de actualizare a fost estimata in baza mediei ponderate a costului mediu al capitalului in industria specifica. Aceasta rata a fost ulterior ajustata pentru a reflecta evaluarea de piata a oricarui risc specific unitatii generatoare de numerar pentru care estimarile viitoare de fluxuri de numerar nu au fost deja ajustate.

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei si sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca este foarte putin probabil ca posibile modificari rezonabile a ipotezelor in care valoarea contabila a unitatii ar fi mai mare decat valoarea sa recuperabila, cu exceptia celor prezentate in continuare:



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 31,5%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(0,6)	0,6	0,4	2,3	2,3

Petrochimie

Pragul de rentabilitate al modelului actual se atinge prin reducerea profitului din exploatare cu 74,2%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
	%	%	%	%	%
Pragul de rentabilitate al marjei profitului operational	(1,0)	(0,9)	1,7	2,2	2,8

** Marjele de profit operationale au fost recalculate folosind venitul net*

Sensibilitatea la rata de crestere perpetuitate: o crestere/scadere cu 1% a ratei de crestere a sensibilitatii va genera urmatoarele modificari in cadrul valorii juste a CGU:

Modificarea ratei de crestere	Rafinariile Rompetrol	Petrochimie
Modificarea valorii juste la o crestere de 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	8,2%	8,6%
Modificarea modificarii valorii juste la scaderea cu 1% a ratei de crestere a perpetuitatii	(6,5)%	(6,8)%

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, Cladiri si Constructii speciale	Instalatii si echipamente	Vehicule si alte	Total
Cost sau evaluare initiala				
la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	6.992.941	7.526.480	298.832	14.818.253
Aditii in an 2019	26.666	-	-	26.666
la 31 decembrie 2019	7.019.607	7.526.480	298.832	14.844.919
Aditii	3.272.548	-	1.395.558	4.668.106
Reclasificari si alte transferuri	497.618	(528.911)	31.293	-
Recalculatie si alte ajustari	49.857.211	937.527	(33.875)	50.760.863
lesiri	(103.790)	(6.199.685)	(46.016)	(6.349.491)
La 31 decembrie 2020	60.543.194	1.735.411	1.645.792	63.924.397
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere				
la 31 decembrie 2018	-	-	-	-
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.218.171)	(3.466.623)	(141.226)	(5.826.020)
la 31 decembrie 2019	(2.218.171)	(3.466.623)	(141.226)	(5.826.020)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.318.164)	(609.002)	(219.673)	(3.146.839)
Amortizare aferenta reclasificarilor si alte transferuri	(186.607)	205.382	(18.776)	-
Recalculatie si alte ajustari aferente amortizarii	60.647	(31)	5.575	66.190
Amortizare aferenta drepturilor de utilizare incetate	77.805	2.861.393	46.016	2.985.214
La 31 decembrie 2020	(4.584.490)	(1.008.881)	(328.084)	(5.921.455)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	4.801.436	4.059.857	157.606	9.018.899
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2020	55.958.704	726.530	1.317.708	58.002.943

In cursul anului 2020, contractul de inchiriere a portului maritim Midia a fost renegociat (in ceea ce priveste cresterea perioadei de leasing si reducerea platilor de leasing), ceea ce a dus la un efect de recalculare in valoare de 46,5 milioane RON. Perioada contractuala s-a extins cu 25 de ani.

Procedura Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime privind incheierea unor noi contracte sau prelungirea celor vechi prin atribuire directa se face prin atribuirea unui punctaj acordat viitorului/actualului chirieas calculat in functie de mai multe criterii - de ordin economic, social, de mediu precum o serie de situatii particulare in care se afla viitorul/actualul chirieas; de asemenea prin negocierile purtate partile pot face noi propuneri cu impact asupra punctajului prevazut de oferta de referinta. Urmare a acestor proceduri urmate si de catre Rompetrol Rafinare S.A. s-a modificat inclusiv suprafata de teren portuar inchiriat; prin urmare cunoasterea de catre Rompetrol Rafinare S.A. a momentului perfectarii si intrarii in vigoare a actelor aditionale si a duratei de valabilitate a acestora nu se putea realiza inainte de stabilirea tuturor elementelor contractuale, elemente supuse negocierii partilor.

Aditiile din cursul anului reprezinta in principal contracte incheiate de Companie pentru leasing auto.

Compania a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru urmatoarele categorii principale de leasing operational.

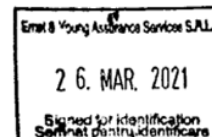
Terenuri, cladiri si categorii speciale de constructii includ in principal:

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

Categoria instalatiilor si echipamentelor include in principal echipamente pentru statii industriale de pompare a apei.

Vehiculele si alte categorii includ in principal acordurile privind inchirierea parcului auto.

Drepturile de utilizare a activelor fac obiectul testului de depreciere si sunt incluse in unitatea generatoare de venit din care fac parte, conform Notei 5.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Investitii in filiale	1.629.020.055	1.629.020.055
Total	1.629.020.055	1.629.020.055

Investitii in filialele

Detalii privind filialele la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt dupa cum urmeaza:

	Domeniu de activitate	Participare la 31 decembrie 2020 %	Participare la 31 decembrie 2019 %	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
Rompotrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99	99,99	1.090.406.067	1.090.406.067
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	311.698.295	311.698.295
Rom Oil S.A.	Servicii inchiriere	99,99	99,99	191.216.660	191.216.660
Rompotrol Logistics S.R.L.	Operatiuni logistice	66,19	66,19	24.349.123	24.349.123
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91	70,91	11.349.910	11.349.910
Total titluri de participare				1.629.020.055	1.629.020.055

**Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

La 31 decembrie 2020, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. Ca urmare a acestei analize, nu s-au identificat indicatori de depreciere pentru nici una din filialele Societatii.

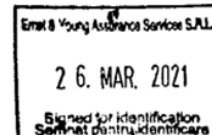
Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze macroeconomice si privind piata produselor rafinate similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 10,7% (2019: 9,4%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 2,2%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,5% (2019: 7,5%).

Ipoteze cheie folosite in calculele valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare.

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru cele de mai sus sunt:

- Profit operational;
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. IMOBILIZARI FINANCIARE (continuare)

S-au aplicat urmatoarele marje ale profitului din exploatare pe baza veniturilor nete pentru unitatile relevante generatoare de numerar:

	2021	2022	2023	2024	2025
	%	%	%	%	%
Rafinariile Rompetrol	(0,9)	0,8	0,6	3,2	3,2
Petrochimie	(4,0)	(3,5)	6,6	8,5	10,8
Downstream Romania	1,8	1,7	1,9	2,0	2,3

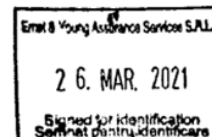
Marjele de profit din exploatare sunt estimate pe baza marjelor si a cantitatii livrate de produse cheie, benzina si motorina. Marjele sunt presupuse sub prognozele pietei petrolului si gazelor pe termen scurt-mediu, 2021 - 2023. Pentru o perspectiva pe termen mai lung, incepand cu 2024, marjele sunt aliniate la performanta medie multianuala istorica, care este in conformitate cu previziunile pietei incepand cu 2024. Pe termen mediu si scurt, marjele au fost revizuite pentru a reflecta preturile mai mici ale titeiului, ulterioare perioadei COVID-19, predominante si anticipate pentru 2021.

Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de piata cu privire la riscurile specifice unitatilor generatoare de numerar. Rata de actualizare a fost estimata in baza mediei ponderate a costului mediu al capitalului in industria specifica. Aceasta rata a fost ulterior ajustata pentru a reflecta evaluarea de piata a oricarui risc specific unitatii generatoare de numerar pentru care estimarile viitoare de fluxuri de numerar nu au fost deja ajustate.

Ratele de crestere estimate se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei si sunt in concordanta cu nivelul asteptat al ratei inflatiei anuale.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor.

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca este foarte putin probabil ca posibile modificari rezonabile a ipotezelor in care valoarea contabila a unitatii ar fi mai mare decat valoarea sa recuperabila.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. STOCURI, NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Titei si alte materii prime	263.186.771	358.492.467
Produce finite	168.531.778	304.791.844
Productie in curs de executie	76.351.113	150.739.880
Piese de schimb	49.793.286	51.019.925
Alte materiale consumabile	24.081.215	25.383.920
Marfuri	775.593	825.185
Alte stocuri	3.600.839	3.590.880
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(59.247.545)	(72.021.952)
Total	527.073.050	822.822.149

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei, precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime (20,5 milioane RON) precum si provizion pentru piesele de schimb vechi (34,9 milioane RON).

La 31 decembrie 2020, Societatea are gajate stocuri in valoare de 452 milioane RON, respectiv 148 milioane RON la 31 decembrie 2019 pentru garantarea de facilitati de credite bancare.

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2020 si in anul 2019 este prezentata mai jos:

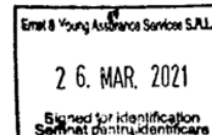
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizion la inceputul anului	(72.021.952)	(117.148.444)
Provizion inregistrat	(194.249.538)	(59.336.424)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	207.023.945	104.462.916
Provizion la sfarsitul perioadei	(59.247.545)	(72.021.952)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru titei si alte materii prime, produse finite si piese de schimb, calculate ca diferenta intre valoare la cost si valoarea realizabila neta.

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale	843.739.582	1.654.180.637
Avansuri platite furnizorilor	25.878.282	59.986.367
Debitori diversi	165.294.207	43.932.255
TVA de recuperat	1.806.438	2.885.245
Alte creante	189.366.503	78.440.655
Provizioane pentru pierderile asteptate in relatie cu creante comerciale	(58.694.122)	(54.732.427)
Total	1.167.390.890	1.784.692.732

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 25. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in Nota 21.


ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

La 31 decembrie 2020, in soldul debitorilor diversi se includ urmatoarele elemente principale: daune in valoare de 123,8 milioane RON in relatie cu Statul Roman (in ceea ce priveste certificatele de emisii de CO₂; a se vedea nota 28); plata efectuata in valoare 25,4 milioane RON pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru perioada 2011 - 2015 (a se vedea nota 28); plata in suma de 13,7 milioane RON reprezentand impozite locale la Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste o disputa privind reevaluarea cladirilor; a se vedea Nota 28).

In linia de „Alte creante” se include taxa pe valoarea adaugata de incasat de la membrii grupului fiscal de TVA (13,8 milioane RON); creante fata de Bugetul Statului reprezentand accize produse energetice platite in avans in contul de venituri din accize al bugetului de stat (89,4 milioane RON), creante din cash pooling in suma totala de 75,9 milioane RON (2019: 5,0 milioane RON).

Principala crestere a debitorilor diversi se refera la rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO₂ pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, pentru care societatea a recunoscut o creanta in relatie cu Statul in valoare de 153,8 milioane RON (echivalentul a 31,8 milioane EURO), reprezentand suma totala conform hotararii judecatoresti, minus numerarul incasat de la Stat (30 milioane RON). In acelasi timp, societatea are obligatia de a achizitiona certificate de CO₂ pentru conformitate 2020 si a recunoscut o datorie estimata pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 133,5 milioane RON (echivalentul a 26,7 milioane EURO) (Nota 21).

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Debitori diversi	165.294.207	43.932.255
Alte creante	189.366.503	78.440.655
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi si alte creante	(14.874.573)	(14.873.238)

Din valoarea totala a altor creante si debitori diversi in valoare de 354,7 milioane RON (2019: 122,4 milioane RON) suma de 14,9 milioane RON este provizionata (2019: 14,9 milioane RON).

Creante comerciale in valoare de 178,6 milioane RON la 31 decembrie 2020, respectiv in valoare de 274,6 milioane RON la 31 decembrie 2019, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 15).

Miscarea ajustarilor pentru pierderile anticipate ale creantelor este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul anului	(54.732.427)	(55.039.860)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(5.280.964)	(398.545)
Provizioane reversate	1.318.071	704.715
Sume neutilizare reversate	-	1.964
Diferente de curs	1.198	(701)
Sold la sfarsitul perioadei	(58.694.122)	(54.732.427)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

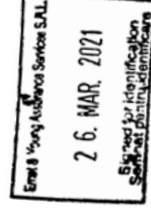
La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, analiza scadelor crențelor comerciale si soldul pierderilor anticipate de credit este dupa cum urmeaza:

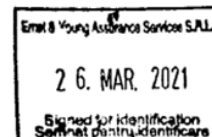
	Total	Curente si neprovizionate	Clienti			
			1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile
31 decembrie 2020						
Rata anticipata a pierderilor	4,54%	0,00%	0,74%	0,02%	1,13%	5,28%
Valoarea contabila bruta total estimata	843.717.713	746.411.840	21.482.798	28.633.147	2.161.450	897.346
Pierderea anticipata	38.279.495	-	159.631	6.592	24.381	47.392
						38.041.499
						86,20%
						44.131.132
						38.041.499
						86,20%
31 decembrie 2019						
Rata anticipata a pierderilor	2,09%	0,00%	0,13%	0,02%	9,91%	29,08%
Valoarea contabila bruta total estimata	1.644.509.115	1.140.530.754	103.153.125	45.507.172	96.014	49.781
Pierderea anticipata	34.317.985	-	130.502	8.941	9.519	14.474
						34.154.549
						9,62%
						355.172.270
						34.154.549
						9,62%

Trecute de scadenta dar neprovizionate

	Total	Curente si neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
31 decembrie 2020							
Rata anticipata a pierderilor	805.438.218	746.411.840	21.323.167	28.626.555	2.137.069	849.955	6.089.633
31 decembrie 2019							
	1.610.191.131	1.140.530.754	103.022.623	45.498.231	86.495	35.307	321.017.721

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente la 30 - 90 zile.





ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

La 31 decembrie 2020, creante comerciale la valoarea initiala de 38,28 milioane RON (2019: 34,32 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2019	(34.623.679)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(398.320)
Provizioane reversate	704.715
Diferente de curs	(701)
La 31 decembrie 2019	(34.317.985)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(5.280.779)
Provizioane reversate	1.318.071
Diferente de curs	1.198
La 31 decembrie 2020	(38.279.495)

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi la banci	365.496.314	20.750.587
Casa	11.119	6.553
Alte valori de trezorerie	88.060	1.616.388
Total	365.595.493	22.373.528

Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

11. CAPITALURI PROPRII

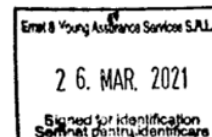
11.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, capitalul social consta din 44.109.205.726 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
KMG International N.V. ("KMGI")	48,11	2.122.250.643
Statul Roman reprezentat de Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri*	44,70	1.971.500.905
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47	285.408.308
Rompetrol Well Services S.A.	0,05	2.198.030
Rompetrol Rafinare S.A.	0,01	613.470
Altii (in afara de societati din grupul KMGI si de Statul Roman)	0,66	28.949.217
Total	100	4.410.920.573

*La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Valoarea totala a capitalului social al Societatii nu s-a modificat in anul 2020 si in anul 2019.

Ca urmare a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 iunie 2010, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social cu pana la 450 milioane RON, Grupul Rompetrol a subscris si varsat un numar de 3.294.914.165 actiuni (echivalentul a 100.222.279 USD) si actionarii minoritari au subscris si varsat un numar de 6.506 actiuni (USD 198). Aceste actiuni au fost inregistrate la Registrul Comertului. Sumele obtinute din majorarea capitalului social au fost utilizate pentru a rascumpara partial obligatiunile detinute de Statul Roman.

In urma Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 septembrie 2010, Societatea a transformat obligatiunile ramase nerascumparate in actiuni in favoarea Statului Roman, rezultand un total de 19.715.009.053 actiuni in valoare de 1.971.500.905 RON (627.546.964 USD).

In consecinta, Statul Roman prin Ministerul de Energiei detine 44,7% din actiunile Societatii.

11.2 PRIME DE CAPITAL

Primele de capital sunt rezultatul conversiei obligatiunilor in actiuni ordinare la 30 septembrie 2010 in favoarea Statului Roman, reprezentat de Ministerul de Finante, obligatiuni emise in baza Ordonantei de Urgenta ("OUG") 118/2003 ratificata prin Legea 89/2005.

11.3 REZERVE DIN REEVALUARE

La 31 decembrie 2020 soldul Rezervelor din reevaluare (prezentat in sold net de 510 milioane RON) este afectat de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada si amortizarea pe baza costului initial aferenta activelor din clasa 212 Constructii. Conform OMFP 2844/2016 si a politicii contabile adoptate de Societate incepand cu 31 decembrie 2017 surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat pe masura folosirii activului sau la scoaterea din evidenta, in masura in care acest transfer nu s-a facut deja pe durata utilizarii activului reevaluat. Astfel la 31 decembrie 2020 surplusul din reevaluare transferat in rezultatul reportat este de 108 milioane RON. De asemenea, Societatea a recunoscut un efect pozitiv asupra creantelor privind impozitul amanat in valoare de 17,3 milioane RON in legatura cu diferentele temporare rezultate din surplusul de reevaluare, datorita surplusului de reevaluare transferat in rezultatul reportat in 2018, 2019 si 2020.

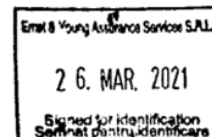
11.4 ALTE REZERVE

Imprumut Hibrid

Linia „Alte rezerve” include elementul de capital al imprumutului hibrid recunoscut la costul initial in valoare de 3.449 milioane RON (1.022 milioane USD).

In anul 2012 din imprumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (in prezent KMG International N.V.), suma de 800 milioane USD a fost convertita intr-un imprumut hibrid, negarantat, rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 150 milioane USD atingand valoarea totala de 950 milioane USD. Imprumutul este negarantat, subordonat oricaror datorii prezente si viitoare ale Societatii. La data scadentei, imprumutul poate fi rambursat in cash sau convertit in totalitate sau partial in actiuni la optiunea emitentului. Rata dobanzii aferenta acestui imprumut este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va putea distribui dividende in conformitate cu legislatia romana


ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Prin contract se mentioneaza ca rata dobanzii mai sus mentionata, se va ajusta daca conditiile de piata o impun, functie de un nivel de dobanda de piata existent la momentul de derulare a contractului.

In anul 2017, o suma aditionala de 72,2 milioane USD a fost transformata in imprumut hibrid prin conversia unei datorii detinuta fata de KMG International NV. Imprumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani si este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos:

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

De asemenea, in anul 2017, s-a calculat si a fost recunoscuta o datorie pentru dobanda potentiala aferenta imprumutului hibrid, in valoare totala de 57,2 milioane RON, pe baza rentabilitatii proiectate a activitatii in perioada ramasa pana la rambursarea imprumutului hibrid. Aceasta datorie a fost actualizata in anul 2018 la valoarea de 69,3 milioane RON si nu a rezultat nicio modificare in evaluarea dobanzii pentru anul 2019. Anual se face o reevaluare a dobanzii viitoare, cu impact direct in rezultatul anului curent.

La 31 decembrie 2020, conducerea a efectuat o evaluare a potentialului datoriei dobanzii la imprumutul hibrid si a rezultat ca nu trebuie inregistrate dobanzi de platit pe baza rentabilitatii proiectate a afacerii pana la sfarsitul perioadei contractuale, avand in vedere pierderile contabile curente acumulate. Ca rezultat al evaluarii efectuate, datoria potentiala a dobanzii la imprumut hibrid a fost reversata prin rezultatul anului curent.

Conducerea Societatii este momentan in discutii pentru modificarea conditiilor contractuale in ceea ce priveste modul de calcul al dobanzii. Modificarile propuse sunt momentan subiect al aprobarii.

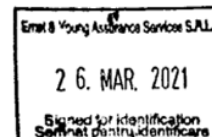
In cursul anului 2020, s-au inregistrat in „Alte Rezeve” castiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum si castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	8.977.552	(16.512.245)
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	-	(6.179.010)
Total	8.977.552	(22.691.255)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	2.475.463.085	3.515.525.900
TVA de plata	737.727.968	135.000.864
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	(1.180)	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	17.878.248	11.361.063
Alte datorii	1.516.249.146	1.011.621.469
Total	4.774.877.899	4.701.068.748

Societatea deruleaza un contract de cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" iar companiile din grup sunt societati participante.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (continuare)

Datoria cash pooling in valoare de 1.511,15 milioane RON (2019: 996,19 milioane RON) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

13. DATORII CONTRACTUALE

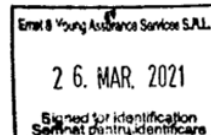
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	91.363.247	47.196.182
Total avansuri pe termen scurt	91.363.247	47.196.182

Datoriile contractuale se refera la plati incasate in avans in baza obligatiilor contractuale. Datoriile contractuale sunt recunoscute in venituri pe masura ce (atunci cand) Societatea isi executa obligatiile contractuale.

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
KMG International N.V.	42.260.547	53.923.450
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 250 mil USD cu scadenta 31 decembrie 2020; Garantii: cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra investitiilor in Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil SA; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2021.		
Midia Marine Terminal SRL	-	27.211.100
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 27,211 milioane RON, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.		
Rompetrol Financial Group SRL	-	10.000.000
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 29,215 milioane USD, cu scadenta 31 decembrie 2019. Facilitatea a fost trasa in totalitate. Facilitatea a fost rambursata integral in luna februarie 2020.		
Dobanda de plata	6.688.483	12.756.467
	48.949.030	103.891.017



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT (continuare)

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Banca Transilvania	90.353.995	39.522.931
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2021; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziate; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare	29.147.217	185.523
Banca Transilvania		
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 30 iulie 2021; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV ; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor ; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
Dobanda de plata	416.143	169.064
Total	119.917.355	39.877.518
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor (Facilitatea C)	89.986.686	-
Credit Sindicalizat – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Unicredit Bank	-	8.201.375
TOTAL	209.904.041	48.078.893

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor		
Facilitate de credit de pana la 360 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie; incheiata de companiile din grup (Rompotrol Rafinare SA, Rompotrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompotrol SRL – in calitate de imprumutati si garantori si KMG International NV –in calitate de garantor) cu urmatoarele banci (Unicredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, BCR SA, ING Bank NV – Sucursala Bucuresti) si Unicredit Bank AG, London Branch in calitate de agent. Facilitatea este compusa din trei parti: (I) linie angajata de 240 milioane USD avand scadenta la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativa, avand scadenta la 23 aprilie 2021 si (III) 120 milioane USD linie neangajata avand scadenta la 23 aprilie 2021. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente.	570.759.324	613.184.904

Imprumuturile sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor in valoare de 452 milioane RON (2019:148 milioane RON) si creantelor comerciale in valoare de 178,6 milioane RON (2019: 274,6 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

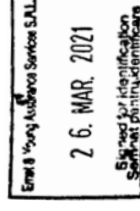
15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

Miscarea imprumuturilor in anul 2020 este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2020	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2020
Imprumuturi de la banci pe termen lung	613.184.904	415.700.971	(346.246.390)	-	(89.986.686)	(21.893.476)	570.759.324
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	47.909.829	408.166.695	(324.393.596)	-	89.986.686	(12.181.716)	209.487.898
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	91.134.550	-	(43.677.500)	-	-	(5.196.503)	42.260.547
Total	752.229.283	823.867.667	(714.317.486)	-	-	(39.271.695)	822.507.769
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen lung	-	-	(17.689.600)	17.936.847	(247.080)	(168)	(0)
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.064	-	(3.076.962)	3.076.962	247.080	-	416.143
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	12.756.467	-	(7.351.789)	1.778.620	-	(494.814)	6.688.484
Total	12.925.531	-	(28.118.350)	22.792.429	-	(494.982)	7.104.627

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Anticipand o potentiala incalcare a conditiilor financiare la 31 decembrie 2020, KMG International NV a solicitat si a obtinut, inainte de data bilantului, o derogare pentru a se conforma conditiilor financiare atasate imprumutului sindicalizat. KMG International NV isi gestioneaza structura de capital cu scopul de a se asigura ca indeplineste conditiile financiare aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda si imprumuturilor acordate, care definesc cerintele privind structura capitalului. Incalcarile in respectarea conditiilor financiare ar permite bancilor sa solicite imediat imprumuturile.

In aceste privinte, KMG I a obtinut o scrisoare de renuntare, inainte de data bilantului, care acoperea intregul sold al imprumutului sindicalizat la 31 decembrie 2020 in valoare de 282,7 milioane USD, din care partea pe termen lung este de 240 milioane USD.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

16. DATORII LEASING

	2020	2019
La 1 ianuarie	11.820.321	-
Modificari pe soldul initial conform IFRS 16	-	17.956.146
Aditii	920.685	26.666
Remasurare	46.855.278	-
Plati	(4.383.624)	(7.194.511)
Dobanda cumulata	619.635	739.302
Impact din diferente de curs	194.647	292.718
Alte modificari	3.497.345	-
La 31 decembrie	59.524.287	11.820.321
Pe termen lung	56.981.732	5.368.671
Curent	2.542.555	6.451.650

17. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2020	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiiri / Reversari in an	Cheltuiala cu dobanda	La 31 decembrie 2020
Provizion litigii	-	-	1.705.380,00	-	1.705.380
Provizion pentru obligatii la pensionare	70.253.137	(8.977.551)	(5.719.771)	-	55.555.814
Provizion pentru mediu	271.807.301	-	(40.222.005)	8.188.410	239.773.706
Total	342.060.438	(8.977.551)	(44.236.396)	8.188.410	297.034.901

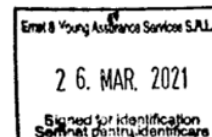
Provizion de mediu

La 31 decembrie 2020 Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 239,8 milioane RON (2019: 271,8 milioane RON). Costurile totale pe parcursul anului 2020 au fost de 25,8 milioane RON (2019: 11,9 milioane RON). La sfarsitul anului 2020 s-a efectuat o reevaluare a provizionului pentru mediu, luand in considerare munca depusa pe parcursul anului, indicatorii variabili (de exemplu, rata de schimb si rata de actualizare) si costul serviciilor (estimat pentru intregul proiect utilizand preturile efective din acordurile care erau in vigoare pentru lagunele 16 si 17). Rezultatele acestei reevaluari au condus la o reversare de provizion in valoare de 40,2 milioane RON (2019: 9,6 milioane RON) fiind generata in principal de costurile suportate in cursul anului 2020, compensate partial de rata de actualizare a dobanzii in valoare de 8,2 milioane RON (2019: 13,6 milioane RON).

Provizion pentru obligatii la pensionare

In conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai Societatii la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind rata mortalitatii, rulajul personalului. Pentru calcul este utilizata o evaluare actuariala ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evolutiile reale in viitor. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare.

Datorita complexitatii implicate in evaluare si caracterului sau pe termen lung, o obligatie privind beneficiile determinate este extrem de sensibila la modificarile acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. PROVIZIOANE (continuare)

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 2,97% (4,65% in 2019), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 2,31% (2019: 2,97%). De asemenea, rata de uzura a fost calculata pentru fiecare companie ca numar mediu de angajati care au parasit compania in ultimii 3 ani impartit la numarul de personal de la inceputul perioadei. Rata mortalitatii luata in considerare a fost de 1,17% (2019: 1,17%). Varsta de pensionare pentru barbati este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Dobanda	428.787	949.020
Costul serviciilor	3.106.664	2.643.563
Beneficii platite	(9.255.223)	(3.905.076)
Total	(5.719.771)	(312.493)

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare rezultate din obligatiile privind beneficiile la pensionare sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial	70.253.136	54.053.385
Dobanda	428.787	949.020
Costul serviciilor	3.106.664	2.643.563
Reducere datorita restructurarii/pensionarii	(9.255.223)	(3.905.076)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	(8.977.551)	16.512.245
Sold final	55.555.814	70.253.137

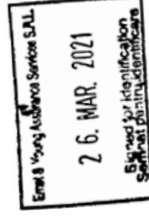
In ceea ce priveste provizioanele, se estimeaza ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni.

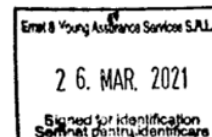
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. CIFRA DE AFACERI NETA DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	ianuarie - decembrie 2020		TOTAL 2020		ianuarie - decembrie 2019		TOTAL 2019	
	Rafinare	Petrochimie			Rafinare	Petrochimie		
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	11.505.286.145	619.415.520	12.124.701.665		18.707.762.429	731.671.385	19.439.433.814	
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	9.199.375	9.199.375		-	2.572.908	2.572.908	
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.808.123	-	1.808.123		4.125.255	-	4.125.255	
Venituri din vanzarea de utilitati	8.813.904	-	8.813.904		9.255.572	-	9.255.572	
Venituri din vanzarea altor produse	398.214	-	398.214		797.266	-	797.266	
Venituri din alte servicii	15.136.662	-	15.136.662		13.712.960	-	13.712.961	
Cifra de afaceri bruta	11.531.443.048	628.614.895	12.160.057.943		18.735.653.482	734.244.293	19.469.897.775	
Minus taxe aferente vanzarii	(3.884.947.426)	-	(3.884.947.426)		(4.719.538.636)	-	(4.719.538.636)	
Total	7.646.495.622	628.614.895	8.275.110.517		14.016.114.846	734.244.293	14.750.359.139	

Veniturile totale au scazut in principal din cauza volatilitatii mediului de piata al petrolului si gazelor naturale, ceea ce a dus la cotationi mai mici fata de anul precedent si la volume mai mici vandute ca urmare a constrangerilor pietei mondiale.





ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

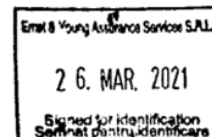
	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie- decembrie 2019
Titei si alte materii prime	7.614.092.570	13.226.728.823
Consumabile si alte materiale	56.396.366	64.513.345
Utilitati	416.956.855	489.802.104
Cheltuieli cu personalul	106.484.645	105.059.204
Transport	76.235	89.640
Mentenananta	97.427.740	93.161.577
Asigurari	6.888.573	6.563.911
Mediu	14.343.056	45.128.860
Altele	53.326.236	48.410.100
Costul productiei - cash	8.365.992.276	14.079.457.564
Cheltuieli cu amortizarea	307.260.811	324.026.338
Costul productiei	8.673.253.088	14.403.483.902
Minus: variatia stocurilor	187.875.754	(12.734.754)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(21.118.721)	(5.233.072)
Costul marfurilor petrochimice revandute	12.578.804	2.790.760
Costul altor marfuri vandute	1.772.161	2.140.417
Costul utilitatilor revandute	8.196.992	7.513.610
(Castiguri)/pierderi din derivative	(215.657.142)	13.370.350
Total	8.646.900.936	14.411.331.213

Costul total al bunurilor vandute a scazut in principal din cauza scaderii cantitatii de titei prelucrat si a produselor petroliere vandute.

Veniturile semnificative inregistrate in cursul anului 2020 de Rompetrol Rafinare se datoreaza activitatii de hedging, in principal pentru stocurile operationale de baza (BOS), realizate pe piata de schimb ICE utilizand contracte futures pentru a proteja valoarea stocurilor impotriva scaderii preturilor, inregistrand castiguri in valoare totala de 168,7 milioane lei. Atunci cand preturile scad, stocurile se depreciaza, dar instrumentele de acoperire impotriva riscurilor vor avea un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. In cursul anului 2020, cea mai mare parte a rezultatelor din hedging provin din trimestrul 1 si 2 2020, atunci cand piata a scazut brusc din cauza masurilor de carantinare. Astfel, hedging-ul din timpul scaderii pietei a dus la castiguri de 177,6 milioane RON.

De asemenea, inainte de escaladarea pandemiei, Rompetrol Rafinare a reusit sa faca hedging pe marja rafinarii la niveluri care i-au permis sa castige 47 de milioane de lei. Marja rafinarii reprezinta diferenta dintre banii cheltuiti pentru achizitiile de materii prime si banii primiti din vanzarile de produse. Instrumentele swap pe marja de rafinarie sunt folosite pentru a proteja bugetul marjei de rafinare impotriva deprecierii.

In anul 2020, in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspectii si controlul calitatii in valoare de 22,8 milioane RON (2019: 22,3 milioane RON), IT si comunicatii in valoare de 12,4 milioane RON (2019: 8,7 milioane RON) taxe locale in valoare de 1,2 milioane RON (2019: 1,6 milioane RON), servicii de securitate la incedii, paza, protectie si alte servicii in valoare de 14,0 milioane RON (2019: 14,0 milioane RON).



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20. CHELTUIELI DE DESFACERE. GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie- decembrie 2019
Cheltuieli cu personalul	45.043.845	32.462.959
Utilitati	18.296.045	10.280.437
Transport	49.505.487	50.492.105
Consultanta	51.677.425	108.664.043
Consumabile	1.627.535	1.001.541
Marketing	125.862	227.710
Taxe	4.155.723	4.309.199
Posta si telecomunicatii	51.163	71.427
Asigurari	2.581.377	1.785.135
Cheltuieli cu calculatoarele	6.785.306	7.486.883
Cheltuieli de mediu	28.350.471	27.950.104
Reparatii	14.872.784	11.484.952
Comisioane si penalitati	12.339.004	20.115.584
Alte cheltuieli	41.577.761	24.927.128
Cheltuieli inainte de amortizare	276.989.788	301.259.207
Cheltuieli cu amortizarea	66.130.358	43.170.520
Total	343.120.147	344.429.727

In anul 2020 in alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: depozitare in valoare de 13,2 milioane RON, servicii externalizate in valoare de 10 milioane RON, inspectii si controlul calitatii in valoare de 2,8 milioane RON, servicii de securitate la incendii, paza, protectie, curatenie si salubritate in valoare de 7,5 milioane RON, servicii de mandat in valoare de 1,2 milioane RON si alte servicii in valoare de 6,9 milioane RON.

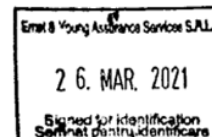
In linia de „Consultanta” au fost inregistrate si onorariile cuvenite auditorului. Onorariul auditorilor pentru auditarea situatiilor financiare individuale si consolidate este de 128.013 EUR (in 2019: 142.000 EUR).

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie- decembrie 2019
Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net	3.962.893	(308.133)
Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net	(12.774.406)	(45.126.492)
(Castig) / Pierdere din alte provizioane, net	(38.516.625)	(23.254.697)
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(32.553.344)	(1.443.848)
Total	(79.881.482)	(70.133.170)

In anul 2020 Societatea a contabilizat rezultatul pozitiv al procesului privind certificatele de CO2 pe care Rompetrol Rafinare l-a castigat impotriva Statului Roman, recunoscand un venit in relatia cu Statul in valoare de 153,8 milioane RON. In acelasi timp, Societatea a estimat achizitia a 766 de mii de certificate CO2 necesare pentru conformitate 2020 in valoare de 133,5 milioane RON pe baza emisiilor la 31 decembrie 2020 din care a recunoscut o cheltuiala estimata in valoare de 121,7 milioane RON in Alte cheltuieli operationale, diferenta in valoare de 11,8 milioane RON fiind considerata in costul productiei vandute.

Impactul net in Alte cheltuieli / (venituri) operationale in valoare de 32,1 milioane RON este inregistrat in linia de „Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net”.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	ianuarie – decembrie 2020	ianuarie- decembrie 2019
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	39.812.590	37.140.307
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	47.858.331	63.248.019
Alte cheltuieli financiare	94.794.226	135.098.281
	182.465.147	235.486.607
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(5.034.800)	(21.719.706)
Venituri din dobanzi - instrument hybrid	(69.291.612)	-
Alte venituri financiare	(12.421.849)	(1.059.637)
	(86.748.261)	(22.779.343)
Rezultat financiar, net	95.716.886	212.707.264
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	(18.121.459)	(47.301.537)
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	(190.819.277)	192.771.168
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	(208.940.736)	145.469.631
Total	(113.223.850)	358.176.895

In 2020, din totalul de 94,8 milioane RON (2019: 135,1 milioane RON) reprezentand alte cheltuieli financiare, o suma de aproximativ 85,8 milioane RON (2019: 120,4 milioane RON) reprezinta dobanda si alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activitati de finantare.

La 31 decembrie 2020, conducerea a efectuat o evaluare a potentialului datoriei dobanzii la imprumutul hybrid si a rezultat ca nu trebuie inregistrate dobanzi de platit pe baza rentabilitatii proiectate a afacerii pana la sfarsitul perioadei contractuale, avand in vedere pierderile contabile curente acumulate. Ca rezultat al evaluarii efectuate, datoria potentiala a dobanzii la imprumut hybrid a fost reversata prin rezultatul anului current.

23. IMPOZITUL PE PROFIT

Rata impozitului pe profit a fost 16% atat in anul 2020, cat si in anul 2019.

La 31 decembrie 2020, Societatea a avut urmatoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

	Pierdere fiscala 2020	Pierdere fiscala 2019
	Milioane RON	Milioane RON
Rompetrol Rafinare SA	(1.916,0)	(1.755,8)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Societatii pe ani este prezentat mai jos:

Entitatea	Pierdere fiscala Milioane	Pierdere fiscala Expira in
Rompetrol Rafinare SA		
2014	(720,75)	2021
2015	(382,97)	2022
2016	(12,20)	2023
2017	-	2024
2018	(75,03)	2025
2019	(173,20)	2026
2020	(551,82)	2027
	(1.915,97)	

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

In cele de mai jos s-a realizat o reconciliere intre impozitul curent pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere si intreaga cheltuiala cu impozitul pe profit luand in considerare diferentele temporare si elementele nedeductibile:

	2020	2019
Profit net contabil	(645.823.057)	(352.730.468)
Plus: cheltuieli nedeductibile	724.119.614	682.177.038
Minus: venituri neimpozabile	(249.544.685)	(128.861.398)
Minus: amortizarea fiscala	(375.434.174)	(366.592.478)
Alte elemente asimilate cheltuielilor/ (veniturilor)	(5.133.049)	(7.194.510)
Profit net / (Pierdere neta) fiscal	(551.815.351)	(173.201.816)
Pierdere fiscala din anii precedenti	(1.364.157.423)	(1.582.585.336)
Baza impozabila	(1.915.972.774)	(1.755.787.152)
Impozit pe profit de plata (16%)	-	-

In 2020, urmatoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 248,7 milioane RON;

Urmatoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabila, in suma de 370,3 milioane RON;
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat, in suma de 124,0 milioane RON
- Cheltuieli cu provizioanele in suma de 209,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobanzile 14,7 milioane RON;
- Cheltuieli aferente IFRS 16, in suma de 4,0 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, in suma de 1,6 milion RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

IMPOZITUL AMANAT

	Sold la 1 ianuarie 2020	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 decembrie 2020
<i>Diferente temporare</i>				
(Activ)/Datorie				
Constructii, instalatii si echipamente	1.171.545.256	5.123.652	(27.928.813)	1.148.740.095
Provizioane	(271.807.301)	32.033.594	-	(239.773.708)
Pierderi fiscale	(1.588.060.366)	737.954.147	-	(850.106.219)
Total diferente temporare				
(Activ)/Datorie	(688.322.411)	775.111.393	(27.928.813)	58.860.169
Constructii, instalatii si echipamente	187.447.242	819.784	(4.468.611)	183.798.415
Provizioane	(43.489.168)	5.125.375	-	(38.363.793)
Pierderi fiscale	(254.089.659)	118.072.664	-	(136.016.995)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	(110.131.585)	124.017.823	(4.468.611)	9.417.626

La data de 31 decembrie, 2020 a fost recunoscuta o descrestere privind impozitul pe profit amanat cu 119,5 milioane RON (o suma de 124 milioane RON a fost recunoscuta in contul profit si pierdere si o suma de 4,5 milioane RON a fost recunoscuta in capitaluri proprii) conducand Compania la o pozitie neta de datorii privind impozitul pe profit amanat in suma de 9,4 milioane RON.

La 31 decembrie 2020, Societatea a revizuit valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat si a redus-o in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Pentru analiza recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat, conducerea Societatii a considerat fluxurile de numerar viitoare utilizate pentru analiza testului de depreciere a imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare a activelor, ajustate in scop fiscal. Profiturile fiscale estimate utilizate pentru analiza recuperabilitatii creantei impozitului amanat sunt bazate, printre altele, pe reducerile estimate de costuri si/sau optimizari de marja, derivate din mai multe proiecte de investitii certe aflate in diverse stadii de implementare. Beneficiile derivate din aceste planuri de investitii sunt estimate a se realiza inainte de expirarea pierderilor fiscale cumulate. Drept urmare, acestea vor reduce costurile de procesare cu un impact pozitiv asupra marjei rafinarii.

Societatea are reportate pierderi fiscale de 1.196 milioane RON (2019: 1.756 milioane RON), care expira intr-o perioada de 7 ani de la anul in care au aparut si pot fi folosite pentru a compensa profiturile impozabile. Pe aceasta baza, Societatea a stabilit pierderile fiscale reportate care pot fi utilizate in urmatoorii 7 ani, luand in considerare in aceasta evaluare si o analiza de senzitivitate a profiturilor impozabile viitoare.

Pentru analiza de senzitivitate, conducerea a analizat pierderile operationale si fiscale inregistrate si a identificat cauzele evenimentelor nerecurente (atat favorabile, cat si nefavorabile), care nu sunt probabil a mai aparea in viitor. Conducerea Societatii a considerat ca perioada de referinta stabila si revelanta pentru analiza de senzitivitate este 2016 – 2018, in timp ce perioada 2019 – 2020 a fost considerata nereprezentativa avand in vedere evenimentele din aceasta perioada, ce au pus presiune asupra pretului titeiului si de asemenea a fost pandemia COVID-19.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Pe baza analizei rezultatelor istorice, a fost determinat un rezultat fiscal normalizat ce a fost considerat in analiza de senzitivitate pentru perioada 2024 – 2027, in timp ce pentru perioada 2021 – 2023 rezultatul fiscal estimat a fost considerat pe baza celui mai recent buget aprobat, ce prezinta o abordare mai prudenta care anticipeaza efectele pandemiei COVID 19. Analiza de senzitivitate a profiturilor taxabile a fost efectuata pentru fiecare an de la data bilantului si pana la data expirarii pierderilor fiscale acumulate si sustine recuperabilitatea creantei impozitului amanat.

Creanta privind impozitul pe profit amanat a fost, de asemenea, recunoscuta pentru provizionul in legatura cu proiectul de mediu din rafinaria Vega. Reversarea provizionului in cursul anului 2020 (a se vedea Nota 17), a dus la o scadere de 5,1 milioane RON pentru creanta privind impozitul pe profit amanat.

La 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat o evaluare a activelor privind impozitul amanat nerecunoscut si astfel de elemente sunt legate de diferentele temporare deductibile generate de beneficiile de pensionare si provizionul de stocuri (evaluarea valorii nete realizabile) in valoare de 11,1 milioane RON.

Contingente legate de impozitare

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci si la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agentia aplicabila.

Managementul considera ca a inregistrat in mod corespunzator datoriile fiscale in aceste situatii financiare.

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

A. Segmente operationale

In scopuri de management, societatea este organizata pe doua segmente - rafinare si petrochimie.

2020 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	7.646.495.622	628.614.895	-	8.275.110.517
Costul productiei vandute	(7.966.205.011)	(680.695.925)	-	(8.646.900.936)
Pierdere bruta	(319.709.389)	(52.081.030)	-	(371.790.419)
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(291.105.053)	(52.015.094)	-	(343.120.147)
Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net	79.881.482	-	-	79.881.482
Pierdere operationala	(530.932.960)	(104.096.124)	-	(635.029.084)
Cheltuieli financiare	-	-	(182.465.147)	(182.465.147)
Venituri financiare	-	-	86.748.261	86.748.261
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	208.940.736	208.940.736
Profit/(Pierdere) bruta	(530.932.960)	(104.096.124)	113.223.850	(521.805.234)
Venituri/(Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-	(124.017.823)	(124.017.823)
Pierdere exercitiului	(530.932.960)	(104.096.124)	(10.793.973)	(645.823.057)
din care Cheltuiala cu amortizarea	(316.979.922)	(56.411.248)	-	(373.391.170)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2019 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri neta	14.016.114.846	734.244.293	-	14.750.359.139
Costul productiei vandute	(13.645.211.311)	(766.119.902)	-	(14.411.331.213)
Profit brut	370.903.535	(31.875.609)	-	339.027.926
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(295.163.053)	(49.266.674)	-	(344.429.727)
Alte venituri / (cheltuieli) operationale, net	70.133.170	-	-	70.133.170
Profit / (pierdere) operational(a)	145.873.653	(81.142.284)	-	64.731.369
Cheltuieli financiare	-	-	(235.486.607)	(235.486.607)
Venituri financiare	-	-	22.779.343	22.779.343
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	-	-	(145.469.631)	(145.469.631)
Profit / (Pierdere) bruta	145.873.652	(81.142.284)	(358.176.895)	(293.445.526)
Venituri / (Cheltuieli) din impozitul pe profit amanat	-	-	(59.284.942)	(59.284.942)
Profitul / (Pierdere) exercitiului	145.873.652	(81.142.284)	(417.461.837)	(352.730.468)
Cheltuiala cu amortizarea	(306.067.987)	(61.128.870)	-	(367.196.858)

In anul 2020, in cifra de afaceri a Societatii sunt inclusi clientii KazMunayGas Trading AG si Rompetrol Downstream SRL, care genereaza mai mult de 10% din total vanzari, valoarea acestora insumand 5.170,5 milioane RON (2019: 9.541,7 milioane RON).

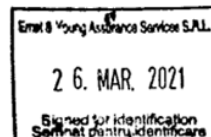
Contul de profit si pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinarie si petrochimie.

Intrucat unele din instalatiile rafinarii Petromidia sunt folosite in comun de segmentul rafinare si cel de petrochimie, bilantul contabil este analizat de catre management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinarie si petrochimie. Ca urmare, informatiile privind bilantul pentru segmentele de rafinarie si petrochimie sunt prezentate impreuna.

B. Segmente geografice

Toate facilitatile de productie ale Societatii sunt amplasate in Romania. Tabelul urmator furnizeaza o analiza a cifrei de afaceri nete a Societatii in functie de piata geografica (in functie de sediul clientului):

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Romania	5.546.277.773	8.391.435.622
Europa	2.567.020.000	6.214.454.277
Asia	144.403.185	126.410.671
America	17.409.559	18.058.569
Total	8.275.110.517	14.750.359.139



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

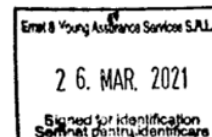
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE

Parintii ultimi ai Societatii sunt societatea "Fondul Suveran de investitii din Kazahstan – Samruk-Kazyna" (90%) si Banca Nationala a Republicii Kazahstan (10%), societati cu sediul in Kazahstan, detinute integral de statul Kazakhstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rominerv S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Societate a Grupului KMG International
Palplast S.A.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Ukraine LTD	Societate a Grupului KMG International (detinere KMG International N.V. 50%)
Rominerv Valves Iaifo SRL	Societate a Grupului KMG International
KAZMUNAYGAS – Engineering LLP (fosta Rominerv Kazakhstan LLC)	Societate a Grupului KMG International
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security Sistem S.A.	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Global Security Systems Fire Services SRL	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Downstream S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Filiala a Societatii
Rom Oil S.A.	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas S.R.L.	Societate a grupului KMG International
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
Agat Ltd	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 50%)
Rompetrol Albania Downstream Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Albania Sh.A.	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
Rompetrol Distribution Albania Sh.A	Societate a Grupului KMG International (in curs de lichidare)
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy S.A	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KazMunayGas Engineering B.V.	Societate a Grupului KMG International
KMG Rompetrol Services Center SRL (fosta Rompetrol Exploration & Production SRL)	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Drilling	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.	Societate a Grupului KMG International
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.	Societate a Grupului KMG International
Oman JV	Societate a Grupului KMG International

Nota: Mai sunt infiintate 9 sucursale si reprezentante.



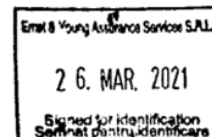
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata sunt aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite

A. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	Creante si alte active	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
KazMunayGas Trading AG	123.320.649	754.334.283
Rompetrol Downstream S.R.L	509.401.057	547.599.327
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	481	481
KMG International N.V.	10.150.180	8.686.860
Rompetrol Gas SRL	-	42.544.087
Rompetrol Bulgaria JSC	2.110.141	16.016.832
Rominerv S.R.L.	9.474.667	14.108.866
Rompetrol Quality Control S.R.L.	145.177	146.912
Rompetrol Logistics S.R.L	3.015	3.020
Midia Marine Terminal S.R.L.	899.856	951.546
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	8.964.455	13.051.590
KMG Rompetrol SRL	78.840.453	7.277.980
Global Security Sistem S.A.	606.223	606.694
KAZMUNAYGAS - ENGINEERING LLP(fost Rominerv Kazakhstan(RKZ))	666.950	716.526
Palplast S.A.	2.800.002	3.499.745
Byron Shipping SRL	2.802	2.441
Rompetrol Ukraina	15.018	16.134
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	3.026.298	3.062.259
Rompetrol Financial Group SRL	10.760	10.728
KMG Rompetrol Services Center SRL	50.933	55.103
Total	750.489.117	1.412.691.414



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

	Datorii, imprumuturi si alte datorii	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
KazMunayGas Trading AG	1.979.547.932	3.138.358.824
Rompetrol Downstream S.R.L.	66.410.166	39.446.513
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	1.334.066	8.440.871
KMG International N.V.- imprumuturi (nota14)	42.260.547	53.923.450
KMG International N.V.- dobanda	6.688.483	5.670.811
KMG International N.V.- dobanda hibrid	-	69.291.612
KMG International N.V.- datorii comerciale	20.814.163	30.838.648
Rompetrol Gas SRL	19.021.537	3.549.340
Rompetrol Moldova ICS	13.299.899	7.849.029
Rominerv S.R.L.	80.239.429	87.755.381
Rompetrol Quality Control S.R.L.	15.608.669	13.287.728
Rompetrol Logistics S.R.L.	859.818	664.272
Midia Marine Terminal S.R.L. - imprumuturi (nota 14)	-	27.211.100
Midia Marine Terminal S.R.L. - dobanda	-	1.035.171
Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale	33.332.021	20.388.322
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	22.657.670	31.350.852
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.507.235.473	992.053.807
KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling	3.911.685	4.136.452
KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale	11.172.810	38.528.222
Global Security Sistem S.A.	614.628	611.947
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	856.705	-
KMG ROMPETROL DEVELOPMENT (RDV)	371.820	2.582.822
Rompetrol Exploration & Production S.R.L.	66	66
Rompetrol Financial Group SRL - imprumuturi (nota 14)	-	10.000.000
Rompetrol Financial Group SRL - dobanda	-	6.050.485
KMG Rompetrol Services Center SRL	2.471.892	1.488.149
Rompetrol Bulgaria JSC	-	481.994
TRG PETROL TICARET ANONIM SIRKETI (RTU)	10.346	10.346
Total	3.828.719.827	4.595.006.214

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 4 august 2021.

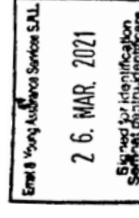
ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

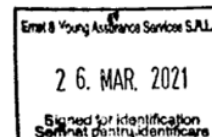
25. PARTI AFILIATE (continuare)

B. In anul 2020, respectiv in 2019 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		2020	2019	2020	2019
KazMunayGas Trading AG	Materii prime/ Produse petroliere	1.502.585.743	4.140.107.232	6.586.335.213	12.538.112.801
Rompertol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	3.678.457.583	5.412.821.772	2.218.053	2.188.957
Rompertol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	-	11.387	-	-
KMG International N.V.	Dobanda imprumut	69.291.612	-	7.938.748	18.570.003
Rompertol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	277.696.367	442.606.103	2.837.766	1.352.234
Rompertol Moldova ICS	Produse petroliere	457.502.457	968.514.567	-	-
Rompertol Bulgaria JSC	Biodisel/Produse petroliere	80.528.410	107.519.235	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.657.199	2.693.541	487.787.404	320.413.003
Rompertol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii	1.441.439	1.448.431	31.637.101	29.003.940
Rompertol Logistics S.R.L.	Transport, chirie/Chirie, utilitati	12.413	13.875	164.324	164.324
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, bunkerare, refacturari, dobanda, alte	1.209.247	2.183.747	67.398.375	66.294.803
Rompertol Well Services S.A.	Dobanda imprumut si altele	-	-	387	799.250
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	67.415.366	87.155.582	117.059.674	134.084.565
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, servicii IT, dobanda cash pooling	4.572.017	10.694.840	92.593.881	151.909.794
Global Security Sistem S.A.	Paza, curierat, curatenie, PSI	1.661	1.399	8.176.964	11.798.709
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	PSI	-	-	6.647.660	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	22.822	33.360	76.401	2.440
Rompertol Financial Group SRL	Dobanda imprumut, vanzari investitii financiare	-	-	63.517	3.304.214
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	547.744	549.171	18.186.157	16.689.858
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Produse petroliere	-	32.285	-	-
		6.143.942.080	11.176.386.527	7.429.121.625	13.294.688.895

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comerului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economiei ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri, apoi redenumit in Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.





ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au fost parti afiliate.

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2020 au fost de 1.053.850 RON (1.246.164 RON in 2019). Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2020 (in medie 13 persoane) au fost de 5.191.050 RON (4.114.475 RON in 2019, in medie 12 persoane).

26. REZULTATUL PE ACTIUNE

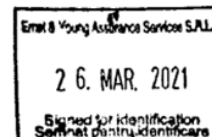
Calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat aferent actionarilor majoritari ai societatii se bazeaza pe urmatoarele date:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit net(+), pierdere (-)	(645.823.057)	(352.730.468)
Numar mediu de actiune	44.109.205.726	44.109.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(1,46)	(0,80)

27. DATORII CONTINGENTE

a) Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, D.G.F.P. Constanta a pretins ca Societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (11,08 milioane USD) care urmeaza sa fie platite de Societate pe baza inspectiei din 2003. O suspendare a controlului fiscal a fost emisa de autoritatile fiscale (D.G.S.C – A.N.A.F.). De asemenea, solutionarea recursului administrativ a fost suspendat pana la pronuntarea sentintei finale privind cauza penala conexa, deoarece autoritatea fiscala considera ca aceasta chestiune urmeaza a fi tratata in cadrul anchetei penale initiate de Procuratura Generala (a se vedea primul caz in nota 28). Managementul este increzator in apararile formulate de Societate, probabilitatea unui rezultat negativ fiind considerata extrem de scazuta. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.

b) In 2001, Societatea a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societate, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea la plata accizelor. Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societate, fiind suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,3 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei de judecata este extrem de mica. In 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o Ordonanta prin care toate acuuzatiile penale au fost respinse pe fond, sau ca fiind prescrise. In aceasta situatie, a incetat motivul pentru care a fost suspendata solutionarea contestatiei administrative. Contestatia a fost solutionata prin Decizia nr. 238/29.10.2020 in favoarea Rompetrol Rafinare, in urma acesteia stabilindu-se ca Rompetrol Rafinare nu datoreaza nicio suma de bani catre ANAF.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

c) Rompetrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestrul asigurator – Conversia obligatiunilor

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON / EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON / EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data), denumite in continuare “Instrumente Hybrid” sau “Obligatiuni”. Obligatiunile erau purtatoare de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat OUG nr.118/2003 prevedea in mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate pana la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii (KMGI).

In conformitate cu prevederile OUG 118/2003 si ale Conventiei de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. a intreprins urmatoarele tranzactii in legatura cu obligatiunile:

- a. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30.06.2010 a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD;
- b. La data de 09.08.2010, Rompetrol Rafinare S.A. a rascumparat un numar de 2.160.000 de obligatiuni in valoare totala de 54 milioane EUR.
- c. 3) La data de 30.09.2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate in actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute. Numarul de actiuni a fost calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor in actiuni prevazuta de OUG 118/2003 si de Conventia de Emisiune.

Ministerul Finantelor Publice si-a exprimat in mod public dezacordul cu privire la aceasta actiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare.

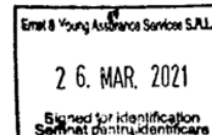
La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de infiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA in societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de catre Grup. Pana in acest moment, sechestrul nu a produs efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

In data de 15 februarie 2013, Grupul si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie (“OPSPI”) au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreeat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului. Ca urmare a protocolului de intelegere, partile au agreeat sa suspende procedurile judiciare pentru a avea timp sa implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanta a luat cunostiinta la data de 18 februarie 2013.

La 22 ianuarie 2014, Memorandumul de intelegere a fost aprobat prin Hotararea Guvernului no.35/2014 in conformitate cu care Ministerul Finantelor Publice a fost autorizat si mandatat sa indeplineasca toate actiunile procedurale necesare pentru stingerea, prin renuntarea la judecata cererilor de chemare in judecata in cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instantelor judecatoresti, inclusiv cererea principala, fara audiere pe fond ale acestora. Memorandumul de intelegere include urmatoarele aspecte-cheie:

- OPSPI va vinde si Grupul va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al Rompetrol Rafinare S.A. contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

In urma audierii din data de 24 martie 2014, s-a confirmat ca litigiul s-a finalizat ca urmare a cererii de renuntare, a tuturor actiunilor mai sus mentionate, formulata de Ministerul de Finante.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

Ca urmare a acestei decizii, Rompetrol a prezentat autoritatilor romane o cerinta de anulare a sechestrului. Atata timp cat hotararea judecatoreasca a confirmat faptul ca statul este actionar in Petromidia si, prin urmare, nu exista nici o suma de plata de catre Rafinarie catre stat, nu exista nici un obiect pentru sechestr. Cu toate acestea, sechestrul asupra activelor Rompetrol Rafinare nu a fost ridicat pana in prezent.

Acordul actionarilor privind infiintarea Fondului de Investitii Kazah-Roman a fost semnat la 26 octombrie 2018 si la scurt timp acesta a fost inregistrat ca societate pe actiuni. Toate organismele sale de conducere au fost organizate si sunt functionale.

In urma semnarii acordului de asociere pentru infiintarea Fondului de Investitii in Energie Kazah – Roman (intre KazMunayGas International (KMGI) si Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie (SAPE)), in conformitate cu prevederile Memorandumului de Intelegere, in octombrie 2018, perioada de investitii de 7 ani este stabilita in perioada 2019 - 2025.

Contingente - Managementul riscului si control intern

Angajamentul Societatii fata de integritate, responsabilitate si conduita etica este deosebit de important in domeniul mitei si prevenirii si detectarii coruptiei.

Rompertol Rafinare se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Societatea adopta o abordare de toleranta zero la mita si coruptie in toate relatiile sale comerciale, oriunde opereaza.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Societate si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Rompetrol Rafinare a stabilit si a mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, control intern si fraudă, pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. Investigatiile interne efectuate in cursul anului 2020 pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au aratat niciun caz de abateri etice si nerespectarea legilor si reglementarilor aplicabile.

28. ASPECTE LEGALE

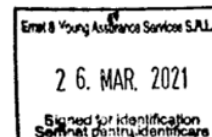
Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 au fost initiate investigatii cu privire la anumiți fosti administratori, directori si cenzori externi ai societatii Rompetrol Rafinare SA; 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.

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-Mama;
- 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 9 - 10 mai 2016 ordonante de sechestr 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.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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.

Rompotrol Rafinare a 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 KMGI 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 Rompetrol Rafinare S.A. - intr-unul dintre dosare, si, respectiv emisiunea de obligatiuni de catre Rompetrol Rafinare S.A. (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 KMGI 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.

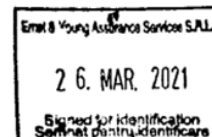
La data de 12 aprilie 2017, Societatile din Grupul KMGI au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzatiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea Rompetrol Rafinare S.A.) si OUG 118/2003 (emiterea de obligatiuni), avand in vedere recenta hotarare a Curtii Constitutionale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

**ROMPETROL RAFINARE SA**
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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 sechestr 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 depusa la 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.

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.

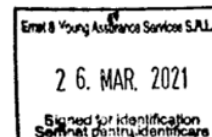
La 23 octombrie 2019, toate actiunile sechestrate in mai 2016, toate bunurile KMGI, ca si bunurile societatii Rompetrol Rafinare S.A. situate la adresa sediului secundar Vega, de pe platforma industrială din Ploiesti, ca si bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestr (in 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri ramase sub sechestr 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 noua Ordonanta prin care toate acuzatiile penale au fost clasate, fie pe fond, fie ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

Sechestrul penal este ridicat in totalitate dar, pentru a proteja partile civile, respectiv Faber si AVAS, un sechestr temporar este pastrat pana la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalatii a Rompetrol Rafinare S.A., pentru o perioada de 30 zile. Daca respectivele parti civile mai sus mentionate nu formuleaza pretentii civile in instanta impotriva societatilor din Grup, sechestrul temporar este nul. Daca partile civile vor formula asemenea actiuni in instanta, este in competenta respectivelor instante sa aprecieze motivele de mentinere a acestei masuri, pana cand pretentiile civile sunt solutionate.

Atat Faber, AVAS, cat si Grupul au atacat ordonanta. Grupul a atacat ordonanta in data de 27 decembrie 2019, cu privire la respingerea acuzatiilor fara a se intra pe fond, ci doar ca urmare a implinirii termenului de prescriptie.

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 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***28. ASPECTE LEGALE (continuare)**

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-si 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. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021.

De asemenea, in decembrie 2020, Faber a reluat cateva dosare din cele suspendate in 2005/2006. Audierile sunt programate pe 22 si 24 martie, 23 aprilie si 12 mai. Pe scurt, dosarele privesc urmatoarele:

1. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cand capitalul social a fost majorat conform evaluarii mijloacelor fixe. Fondul a fost castigat, la acest moment Faber solicitand repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise in 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompotrol Rafinare S.A.), activitati suplimentare si modificarea AC conform legislatiei societatilor comerciale;
3. Anularea documentelor statutare emise in 2003 privind evaluarea terenurilor si majorarea capitalului social de catre RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise in 2002 privind evaluarea activelor (constructii, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise in 2003 cu privire la contributia in natura facuta de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise in 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

In plus, Faber a formulat o cerere de revizuire impotriva unei Sentinte definitive de constatare a perimarii (atunci cand instanta a cerut reclamantului sa faca ceva si acesta nu isi indeplineste obligatiile in termenul de 6 luni / 1 an).

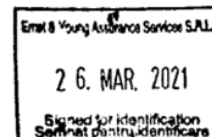
Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare SA a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa alocе societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008 - 2012 (decizia 69/CA/2011). Aceasta prima hotarare emisa de Curtea de Apel Constanta a fost contestata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei, insa apelurile au fost respinse de Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 30 octombrie 2012, hotararea curtii de prima instanta ramanand definitiva.

Conform legislatiei romanesti si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi detinute si utilizate si pentru urmatoarea perioada 2013 – 2020.

Avand in vedere faptul ca Ministerul Mediului si Guvernul Romaniei nu au respectat hotararea instantei referitoare la termenul limita, Rompetrol Rafinare SA a inaintat o actiune judecatoreasca impotriva acestora, avand ca obiect daune in valoare de 36 milioane EUR – dosarul nr 917/36/2013*.

Ultima audiere a avut loc in data de 25 februarie 2019 si o decizie a fost luata in 19 martie 2019. Instanta a admis cererea Rompetrol Rafinare SA si a tras la raspundere atat Guvernul Romaniei cat si Ministerul Mediului pentru daune in valoare de 31.806.598,74 EUR, echivalentul in RON la data platii, pentru incapacitatea observarii deciziei finale emise de catre Curtea Suprema in octombrie 2012.



ROMPETROL RAFINARE SA NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Luandu-se in considerare faptul ca, potrivit deciziei luata de instanta, aceasta a acordat o suma mai mica decat cea reclamata, a fost formulat un recurs final in termenul legal. De asemenea si paratii au formulat recurs contestand Sentinta Curtii de Apel Constanta. Curtea Suprema a stabilit ca prim termen de solutionare data de 11 noiembrie 2021, dar Societatea a depus la inceputul lunii octombrie o cerere de preschimbare a termenului, considerand ca au trecut deja 7 ani de cand a fost data o hotarare judecatoreasca favorabila societatii de catre Curtea Suprema.

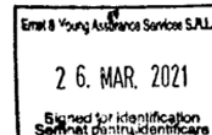
La data de 17 iunie 2020, Curtea Suprema a emis decizia finala potrivit cu care recursurile declarate de catre Rompetrol Rafinare SA si de Ministerul Mediului, a Apelor si a Padurilor, ca si de Guvernul Romaniei – secretariatul General al Guvernului, impotriva deciziei emisa de Curtea de Apel Constanta in 2019, au fost respinse. Decizia favorabila a primei instante va fi pusa in executare pentru obtinerea sumelor castigate.

La 17 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare a primit ca plata partiala de la Ministerul Mediului suma de 30 milioane RON.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare si Primaria Navodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primaria Navodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconforma se refera la reevaluarea cladirilor efectuata de societate la data de 31.12.2009 si 31.12.2011, si anume pentru ca reevaluarea nu a fost realizata asupra tuturor mijloacelor fixe inregistrate in contul 212 „Constructii”, in opinia lor, aceasta fiind realizata fara respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

- a) Impotriva Deciziei de Impunere emise de Primaria Navodari s-a depus plangerea administrativa care a fost respinsa ca fiind lipsita de obiect, fara a se pronunta o decizie pe fond. Aceasta procedura juridica a fost judecata de Curtea de Apel Constanta, care a efectuat o investigatie judiciara si a dat o sentinta la 16 martie 2017, cand a fost respinsa contestatia depusa de Rompetrol Rafinare. Solutia a fost atacata de Rompetrol Rafinare. Recursul se afla in procedura de examinare prealabila iar prima sedinta in fata Inaltei Curti este programata pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulata de reprezentantul Primariei Navodari, instanta a acordat un nou termen de judecata in data de 7 mai 2020. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 16 iulie 2020, cand recursul formulat de Rompetrol Rafinare s-a judecat, pronuntarea solutiei fiind amanata pentru data de 21 iulie 2020. La aceasta data, instanta suprema a admis recursul si a casat in intregime solutia primei instante, admitand actiunea formulata de societatea Rompetrol Rafinare SA. Decizia urmeaza a fi pusa in executare pentru obtinerea sumelor castigate. De asemenea, Curtea Suprema a admis cererea de completare a Rompetrol Rafinare S.A. si a dispus completarea deciziei cu obligatia clara a Primariei din Navodari de a restitui Rompetrol Rafinare S.A. sumele platite de companie.
- b) Deoarece decizia emisa de Primaria Navodari, de respingere a plangerii administrative ca fiind lipsita de obiect se bazeaza pe Decizia Consiliului Local Navodari nr. 435 / 21 decembrie 2015, potrivit careia Rompetrol Rafinare a obtinut anularea a 73% din penalitati, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua actiune in anularea in parte a Hotararii Consiliului Local al municipiului Navodari nr. 435/21 decembrie 2015. Aceasta actiune a fost admisa de Tribunalul Constanta. Aceasta solutie a fost atacata de Consiliul Local Navodari la Curtea de Apel Constanta, unde prima sedinta a fost stabilita la 16 ianuarie 2017, cand apelul a fost respins. Solutia este finala.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

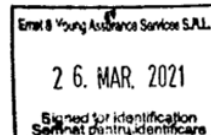
Romp petrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, in temeiul Legii 554/2004 si Ordonantei Guvernului 92/2003, dosar nr.788 / 36/2015. Declaratia de aparare a fost depusa de Primaria Navodari, iar prima sedinta a fost stabilita pentru 22 februarie 2016. Instanta a acordat castig de cauza Romp petrol Rafinare si a suspendat efectele aplicarii Raportului de inspectie fiscala si a Deciziilor fiscale emise de orasul Navodari in data de 19 noiembrie 2015. Solutia a fost atacata de Primaria Navodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. In data de 10 ianuarie 2020, prin Hotararea 73/2020 Inalta Curte de Casatie si Justitie a constatat perimat recursul formulat de Primaria Navodari. Solutia este finala.

Litigiul intre Romp petrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta S.A.

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel putin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces si a unei operari maritime in conditii de siguranta a acestuia, societatea a recurs la cateva masuri judiciare impotriva sa, dupa cum urmeaza:

- a) Plangere impotriva Societatii Nationale „Administratia Porturilor Maritime” SA pentru incalcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Romp petrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plangerea a dus la o investigatie lansata in aprilie 2016 de catre Consiliul Concurentei. Consiliul Concurentei are dreptul sa recunoasca incalcarea de catre Administratia Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sanctionarea societatii in conditiile legii si obligarea societatii de a duce la buna indeplinire, sub rezerva termenilor si conditiilor legale, a obligatiilor care ii revin ca administrator al zonelor portuare si ca furnizor de bunuri si servicii specifice exploatarei zonelor maritime nationale, in special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurentei a respins plangerile formulate de Romp petrol Rafinare SA si de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat aceasta decizie la curtea de Apel Bucuresti, primul termen fiind stabilit in data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicata intampinarea formulata de Compania Nationala „Administratia Porturilor Maritime” SA. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 21 octombrie 2019 cand plangerile celor doi reclamanti au fost respinse de catre instanta de judecata. Solutia a fost apelata de catre Romp petrol Rafinare SA iar primul termen de judecata a fost stabilit de Inalta Curte de Casatie si Justitie pentru 12 aprilie 2022.
- b) Actiune impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Romp petrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Romp petrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si i-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:
 - Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Romp petrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
 - Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntate de prima instanta. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis recursul depus de Administratia Portului Constanta, respingand recursul formulat de Romp petrol Rafinare SA si a modificat sentinta pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Romp petrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Romp petrol Rafinare va depune contestatie in termen de 30 de zile de la data comunicarii hotararii Curtii de Apel Constanta. Decizia a fost comunicata si recursul s-a introdus de catre Romp petrol Rafinare SA in data de 6 august 2018. Cazul se afla in procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai tarziu. In timpul procedurii de filtru, Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime SA a ridicat exceptia inadmisibilitatii recursului Romp petrol Rafinare, motivat de faptul ca, potrivit articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila, navigatia civila si activitatea in port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Romp petrol Rafinare SA a ridicat exceptia de neconstitutionalitate a dispozitiilor articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila. Din acest motiv, Inalta Curte de Casatie si Justitie a suspendat procedura de filtru pana cand Curtea Constitutionala se va pronunta asupra exceptiei ridicata de catre Romp petrol Rafinare SA.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentul tehnic din rafinaria Petromidia din data de 22 august 2016

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid. In urma evenimentului, doi angajati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL si 4 angajati ai celor 2 companii au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala. Totodata in cadrul dosarului Rompetrol Rafinare SA are si calitate de parte responsabila civilmente.

Dosarul penal a fost finalizat de procuror si trimis in instanta de doua ori, ocazie cu care judecatorii de camera preliminara au decis sa trimita dosarul inapoi la Parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta din cauza faptului ca rechizitoriul procurorului contine nereguli si, prin urmare, obiectul si limitele judecatii nu pot fi stabilite, au constatat nulitatea relativa a rechizitoriului emis.

Compania a fost convocata la parchet la 2 iunie 2020 pentru a fi informata despre calitatea de suspect in dosar.

Potrivit celui de-al treilea rechizitoriu, au fost retinute urmatoarele infractiuni pentru ROMPETROL RAFINARE, ROMINSERV, STANCIU DANIEL, MARGINEAN ION si CARAMAN VASILE:

- a. neluarea din culpa a masurilor legale de sanatate si siguranta a muncii, conform art. 349 alin. 2 Cod penal;
- b. vatamare corporala din culpa, conform art. 196 alin. 1 si 4 din Codul penal;
- c. ucidere din culpa conform art. 192 alin. 1,2 si 3 din Codul penal;
- d. poluare accidentala, conform art. 98 alin.1 lit.b din OUG nr. 195/2005.

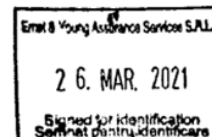
La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanta. Luand in considerare faptul ca instanta a fost sesizata cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oara s-a parcurs procedura de camera preliminara. La data de 17 septembrie 2020, judecatorul de camera preliminara a respins ca neintemeiate pretentiile si exceptiile invocate de toti inculpatii - adica Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL si persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instantei de judecata cu rechizitoriul nr. 586 / P / 2016 al Parchetului de pe langa Curtea de Apel Constanta, a administrarii probelor si a efectuării urmaririi penale si a dispus inceperea judecarii procesului. Decizia instantei a fost atacata cu apel, recursurile au fost respinse, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de 19 aprilie 2021.

Cu privire la angajatii Rompetrol Rafinare S.A., Andrei Felicia si Oancea Cornel, dosarul a fost clasat.

Pe de alta parte, a fost admisa cererea depusa de Rominserv prin care s-a invocat exceptia de neconstitutionalitate a anumitor dispozitii, care urmeaza sa fie solutionata de Curtea Constitutionala. Dispozitiile respective privesc posibilitatea de a rectifica documentul de initiere a procedurilor judiciare in timpul procedurii de camera preliminara.

Avand in vedere acuzatiile, amenda penala ce poate fi stabilita in sarcina fiecarei companii este de aproximativ 1,7 milioane USD (7,2 milioane RON).

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare a inregistrat un provizion in valoarea de 1,7 milioane RON.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul referitor la Inspecția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare S.A. in anul 2017

In decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscală 2011 - 2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitățile aparținând grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidenților și accize.

Pe baza deciziei de impunere (primită în ianuarie 2018), au fost impuse următoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentând TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul aparținând societăților din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentând impozit pe veniturile nerezidenților și diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144, 4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost în valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societățile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare și accesoriile aferente au fost parțial plătite și parțial compensate cu impozitul de încasat.

Raportul de inspecție fiscală și decizia de impunere aferentă a fost contestată pe 26 februarie 2018. La 23 ianuarie 2019, autoritatea fiscală D.G.S.C. – A.N.A.F. a emis decizia de soluționare a contestatiei administrative a societății, prin care autoritatea fiscală a decis următoarele:

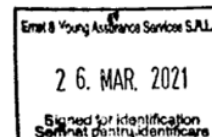
- i. Din suma de 20 de milioane RON reprezentând TVA (din care 12,8 milioane RON aferente TVA-ului Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscală respinge contestația pentru suma de 11,6 milioane RON (11,07 milioane RON în legătură cu Rompetrol Rafinare SA) și anulează decizia de impunere pentru suma de 8,4 milioane RON (1,75 milioane RON în legătură cu Rompetrol Rafinare SA).
- ii. Respinge contestația pentru suma de 6,5 milioane RON reprezentând impozitul reținut la sursa de către Rompetrol Rafinare SA și accesoriile aferente în valoare de 0,2 milioane RON.
- iii. Din suma de 16,3 milioane RON reprezentând penalități legate de TVA (din care 12 milioane RON aferente Rompetrol Rafinare SA) autoritatea fiscală respinge contestația pentru suma de 11,05 milioane RON (10,6 milioane RON în legătură cu Rompetrol Rafinare SA) și anulează decizia de impunere pentru suma de 5,3 milioane RON (1,4 milioane RON aferentă Rompetrol Rafinare SA).
- iv. Respinge contestația împotriva diminuării pierderii fiscale a Societății cu suma de 140 milioane RON.

Societatea a formulat acțiune în instanță, prin care a contestat sumele respinse de către ANAF – DGSC prin Decizia de soluționare a contestației administrative.

Sumele pentru care organul de soluționare a contestației administrative a dispus anularea deciziei și reverificarea nu fac obiectul acțiunii depuse în instanță.

Acțiunea formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost înregistrată în data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanța, formându-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanța a stabilit primul termen de judecată pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiză financiar-contabilă în dosarul cauzei și a stabilit următorul termen pentru 15 ianuarie 2020, când instanța a nominalizat trei experți pentru a realiza expertiză și a stabilit termen la 12 februarie pentru inițierea expertizei. Următorul termen a fost stabilit la 11 martie 2020 pentru depunerea raportului de expertiză. Dosarul a fost suspendat, conform art. 42 punctul 6 din Decretul Prezidențial 195/2020, privind stabilirea stării de urgență pe teritoriul României și potrivit Hotărârii conducerii Curții de Apel Constanța, de drept, fără a se realiza niciun act de procedură. În urma depunerii Raportului de expertiză ANAF a formulat obiecțiuni, Curtea de Apel Constanța stabilind termen de judecată în data de 24 martie 2021 în vederea discutării acestora.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a înregistrat un provizion în valoare de 13,65 milioane RON.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

29. ANGAJAMENTE

Riscuri si obligatii de mediu

Activitatile economice ale Societatii sunt supuse unor schimbari constante ale reglementarilor locale, nationale si europene privind mediul si activitatea industriala, care presupun indeplinirea cerintelor tot mai complexe si restrictive. In acest sens, aceste activitati pot implica resurse financiare in vederea conformarii activitatilor Societatii cu prevederile legale si reglementarile incidente restrictive.

Desi Rompetrol Rafinare a recunoscut provizioane pentru obligatii de mediu cunoscute, care sunt probabil si rezonabil estimabile, este posibil ca Societatea sa continue sa isi asume datorii suplimentare. Valoarea costurilor viitoare suplimentare nu sunt pe deplin determinabile din cauza unor factori precum evenimentul incert si amploarea actiunilor corective care ar putea fi necesare, daca este cazul. Ca urmare a acestor riscuri, obligatiile de mediu ar putea fi substantiale si ar putea implica costuri suplimentare care ar putea avea impact asupra rezultatelor operationale si asupra fluxului de numerar al Societatii. Situatiile financiare ale Rompetrol Rafinare contabilizeaza provizioane legate de obligatiile de mediu care pot fi estimate in mod rezonabil intr-o maniera relevanta.

In perioada 2019 si 2020, Societatea a avansat cu procesul de reabilitare a batalelor Vega si au fost finalizate etape majore, in timp ce data de finalizare prevazuta este 30 iunie 2022. Progresul si statusul proiectului sunt raportate in mod regulat catre autoritatile competente de mediu. In luna ianuarie 2021 a fost emis acordul de mediu revizuit, care nu reglementeaza obligatii materiale suplimentare pentru Societate.

In cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare a efectuat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 a zonei de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 („casetele Vadu”). Procesul este in derulare si se desfasoara in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”). In cursul anului 2021, un raport de analiza detaliat pregatit de catre un expert a fost furnizat autoritatilor de mediu si uratorii pasi pentru actiunile de remediere, daca va fi cazul, vor fi comunicate.

La 31 decembrie 2020, Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente rafinarii Vega, a se vedea Nota 17.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de investitii in proiecte legate de mentenanta capitala, autorizatii si obligatii privind respectarea standardelor Euro la rafinaria Petromidia in valoare de 22,07 milioane USD (2019: 70,84 milioane USD).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumparare materii prime si utilitati in valoare de 2.349,84 milioane USD (2019: 1.328,72 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere, produse petrochimice si utilitati, in valoare de 3.750,49 milioane USD (2019: 4.448,12 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

Societatea gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca va putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Notele 14 si 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	780.663.365	661.263.797
Casa si conturi la banci	(365.595.493)	(22.373.528)
Imprumuturi, net	415.067.872	638.890.269
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	1.384.556.175	2.071.875.056
Indicatorul gradului de indatorare	30,0%	30,8%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	950.339.667	1.643.380.465
Instrumente financiare derivate	-	2.585.313
Casa si conturi la banci	365.595.493	22.373.528
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.315.935.160	1.668.339.306
Datorii financiare		
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	48.949.030	103.891.017
Instrumente financiare derivate	617.651	15.786.131
Datorii comerciale si alte datorii	4.002.009.686	4.533.098.654
Imprumuturi pe termen scurt	209.904.041	48.078.893
Imprumuturi pe termen lung	570.759.324	678.275.831
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	69.291.612
Datorii leasing	59.524.287	11.820.321
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.891.764.019	5.460.242.458

Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la valoarea recuperabila neta iar urmatoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt considerate datorii financiare:

- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;
- Venituri inregistrate in avans.

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti, alta decat in cazul unei vanzari constranse sau lichidari.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite in vederea estimarii valorii juste:

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2020 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluarii:

- Nivelul 1: preturi necotate (neajustate) pe o piata activa pentru active si datorii identice;
- Nivelul 2: alte metode pentru care toate intrarile care au un efect important asupra valorii juste au la baza date din piata observabile fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3: metode care utilizeaza intrarile cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, care nu au la baza date observabile de piata.

	31 decembrie 2020	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	950.339.667	-	950.339.667	-
Casa si conturi la banci	365.595.493	365.595.493	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.315.935.160	365.595.493	950.339.667	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari si partile afiliate pe termen scurt	48.949.030	-	48.949.030	-
Instrumente financiare derivate	617.651	-	617.651	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.002.009.686	-	4.002.009.686	-
Imprumuturi pe termen scurt	209.904.041	-	209.904.041	-
Imprumuturi pe termen lung	570.759.324	-	570.759.324	-
Datorii leasing	59.524.287	-	59.524.287	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	4.891.764.019	-	4.891.764.019	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

	31 decembrie 2019	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	1.643.380.465	-	1.643.380.465	-
Instrumente financiare derivate	2.585.313	-	2.585.313	-
Casa si conturi la banci	22.373.528	22.373.528	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	1.668.339.306	22.373.528	1.645.965.778	-
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	103.891.017	-	103.891.017	-
Instrumente financiare derivate	15.786.131	-	15.786.131	-
Datorii comerciale si alte datorii	4.533.098.654	-	4.533.098.654	-
Imprumuturi pe termen scurt	48.078.893	-	48.078.893	-
Imprumuturi pe termen lung	678.275.831	-	678.275.831	-
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	69.291.612	-	69.291.612	-
Datorii leasing	11.820.321	-	11.820.321	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	5.460.242.458	-	5.460.242.458	-

La data de 31 decembrie 2020, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

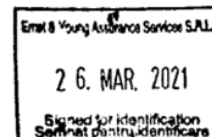
Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

De asemenea realizeaza tranzactii de hedging privind riscul de crestere a ratelor de dobanda in USD.

Bilant	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare derivate	-	2.585.313
Datorii financiare derivate	(617.651)	(15.786.131)
Pozitia neta - activ/(datorie)	(617.651)	(13.200.818)

Contul de profit si pierdere	ianuarie - decembrie 2020	ianuarie - decembrie 2019
Castiguri nerealizate	-	-
Pierderi nerealizate	-	-
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	-	-
(Castiguri) / Pierderi realizate - net	(215.657.142)	13.370.350
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	(215.657.142)	13.370.350

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

E) RISCUL DE PIATA

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotelor internationale la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare si a ratelor dobanzilor. Obiectivul general al Societatii in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale Societatii.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

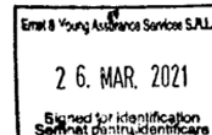
Importurile de titei, imprumuturile si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denumite in valuta straina, in principal in dolari US. Prin urmare, pentru datorii in valuta Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale in timp ce pentru creante in valuta Societatea este expusa riscului de depreciere a monedei americane. In plus, anumite active si datorii sunt exprimate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Societatii este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Societatii in valuta straina.

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Societatea este expusa la riscul de fluctuatie al monedelor USD si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al RON cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denumite in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb RON/USD cu 5% si generata de o variatie negativa a cursului de schimb RON/EUR cu 5%. Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb RON fata de USD si o crestere a cursului de schimb RON fata de EUR cu 5% rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

	USD		EUR	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON				
5%	(155.214.504)	(155.128.555)	9.902.374	2.390.308
(5)%	155.214.504	155.128.555	(9.902.374)	(2.390.308)



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de fluxuri de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Societatea are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Societatea atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Notele 14 si 15.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost intocmita pe baza instrumentelor financiare la data raportarii. Pentru datoriile purtatoare de dobanzi variabile, analiza a fost intocmita pornind de la ipoteza ca valoarea datoriei in sold la data de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 31 decembrie 2020 ar creste / descreste cu 21,2 milioane RON (2019: crestere/ descrestere cu 15,3 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

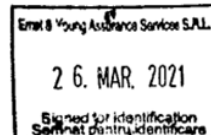
I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 in baza platilor contractuale neactualizate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie 2020	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 – 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	3.981.362.245	20.179.852	467.590	-	-	4.002.009.687
Instrumente financiare derivate	617.651	-	-	-	-	617.651
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	48.949.030	-	-	-	-	48.949.030
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	416.138	1.386.286	210.740.798	-	-	212.543.222
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	4.133.724	12.401.173	592.805.854	-	609.340.751
Datorii leasing	368.167	736.333	3.313.500	14.920.921	65.945.522	85.284.443
	4.031.713.231	26.436.195	226.923.061	607.726.775	65.945.522	4.958.744.784

Sold la 31 decembrie 2019	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3 – 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	4.055.345.538	303.936.617	173.816.500	-	-	4.533.098.654
Instrumente financiare derivate	15.786.131	-	-	-	-	15.786.131
Imprumuturi de la parti afiliate pe termen scurt	-	579.594	105.629.798	-	-	106.209.392
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	169.063	670.310	48.764.047	-	-	49.603.420
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	6.974.028	20.922.084	650.379.719	-	678.275.831
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	-	-	-	69.291.612	69.291.612
Datorii leasing	597.144	1.198.549	5.078.182	5.091.804	1.126.555	13.092.234
	4.071.897.876	313.359.097	354.210.610	655.471.523	70.418.167	5.465.357.274

Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
26. MAR. 2021
 Signed for Identification
 Se semnă pentru identificare



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

J) RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Societatea este expusa riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare.

Activitatile operationale ale Societatii necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile de produse petroliere catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Societatii si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) este acoperit folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar viitor. In anul 2012 Societatea a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de materii prime si vanzarile de produse petroliere catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie efectiva fizica este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Societatea vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures in functie de pozitia actuala de la momentul respectiv. Aceasta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

K) RISCUL DE CREDIT

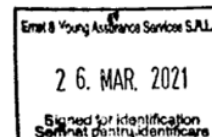
Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

Riscul de credit aferent activitatilor bancare si institutiilor financiare este gestionat de trezoreria Societatii in conformitate cu politicile Societatii.



ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre KMG International N.V. in valoare de pana la 250 milioane USD a fost rambursata integral la 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost extinsa.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii in data de 24 martie 2021 si vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in data de 28 aprilie 2021 de catre:

YEDIL UTEKOV

Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

Yedil Utekov

2D8DB454E0ED4A0...

FELIX CRUDU-TESLOVEANU

Director General

DocuSigned by:

Felix Crudu Tesloveanu

8C456324FA134C6...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU

Director Economic

DocuSigned by:

Ramona Galateanu

13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Sef

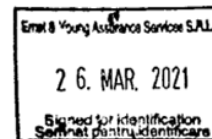
DocuSigned by:

Alexandru Anton

BB329880337E4FA...



**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

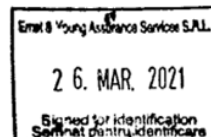


**ROMPETROL RAFINARE S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR**

**RAPORT ANUAL INDIVIDUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
*2020***



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020RAPORT ANUAL
ROMPETROL RAFINARE S.A.

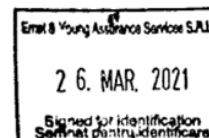
asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost competat și modificat, și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de supraveghere Financiară (ASF), pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020

Data raportului:	24 martie 2021
Denumirea emitentului:	Rompetrol Rafinare S.A.
Sediul social:	B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, Năvodari, 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 Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI¹	
Capitalul social subscris și vărsat:	4.410.920.572,60 lei

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

- **Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central S.A. București**
 - **Număr total de acțiuni:** **44.109.205.726**
 - **Valoare nominală:** **0,10 lei**
 - **Simbol acțiuni la BVB:** **RRC**

¹Începând cu 5 ianuarie 2015 acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a Bursei de Valori București („BVB”). Pana la această dată au fost tranzacționate la categoria a II-a a BVB.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****CUPRINS**

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE	13
1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII.....	13
a) Activitatea de bază a ROMPETROL RAFINARE	13
b) Data înființării	40
c) Fuziuni sau reorganizări semnificative	42
d) Achiziții și înstrăinări de active	42
e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății	43
1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ.....	43
1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETĂȚII	45
Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2020	45
1.1.3. ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ	52
1.1.4. ACTIVITATEA DE VÂNZARE	53
1.1.5. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE	55
1.1.6. ACTIVITATEA PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI.....	57
1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE – DEZVOLTARE	60
1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI.....	61
1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ROMPETROL RAFINARE S.A.....	67
2. ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE.....	71
2.1. AMPLASAREA ȘI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂȚI DE PRODUCȚIE.....	71
2.2. GRADUL DE UZURĂ A ACTIVELOR	73

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

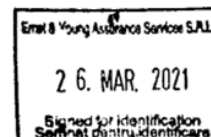
2.3. POTENȚIALELE PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE S.A.	74
3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	77
3.1. PIEȚELE DIN ROMÂNIA ȘI DIN ALTE ȚĂRI PE CARE SE TRANZACȚIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	77
3.1.1. ACTIVITATEA RRC LA BVB	77
ACȚIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE	79
3.1.2. COMUNICAREA CU ACȚIONARII ȘI INVESTITORII	80
3.2. DIVIDENDE	81
3.3. ACȚIUNI PROPRII	82
3.4. NUMĂRUL ȘI VALOAREA NOMINALĂ A ACȚIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ, DEȚINUTE DE FILIALE	82
4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII	83
4.1. PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII	83
4.2. MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE A SOCIETĂȚII	92
4.3. LITIGII ÎN CARE AU FOST IMPLICAȚI ÎN ULTIMII 5 ANI ADMINISTRATORII SAU MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE	93
4.4. MODIFICAREA ACTELOR CONSTITUTIVE	94
5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ INDIVIDUALĂ LA 31.12.2020	95
a) SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE	95
b) SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERI	98
c) SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ	99

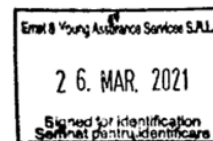
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

6. DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	103
6.1. STANDARDELE BVB PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	103
6.2. INFORMAȚII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR	104
DESFĂȘURAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR ROMPETROL RAFINARE S.A., CONFORM ACTULUI SĂU CONSTITUTIV ACTUALIZAT	109
HOTĂRĂRI ADOPTATE DE ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR ÎN CURSUL ANULUI 2020	110
6.3. INFORMAȚII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE	113
6.4. INFORMAȚII DESPRE MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL ROMPETROL RAFINARE LA DATA DE 31.12.2020.....	117
6.5. PREZENȚA ADMINISTRATORILOR LA ȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	123
6.6. COMITETE CONSULTATIVE.....	125
6.7. CONDUCEREA EXECUTIVĂ A ROMPETROL RAFINARE.....	129
6.8. ACȚIUNILE ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR.....	129
6.9. ALTE ELEMENTE PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	132
6.9.1. TRANSPARENTĂ, COMUNICARE ȘI RAPORTAREA PERIODICĂ ȘI CONTINUĂ 132	
6.9.2. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATISTĂ (CSR) 2020 ȘI DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ	133
6.9.3. CONTROLUL INTERN ȘI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR ÎN RELAȚIE CU PROCEDURILE DE RAPORTARE FINANCIARĂ	136
6.10. ACTELE JURIDICE RAPORTATE.....	136
6.11. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI.....	137


ROMPETROL RAFINARE S.A.
**RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Calendarul Financiar propus pentru anul 2021	138
7. DECLARAȚII ȘI SEMNĂTURI.....	140
8. ANEXE.....	141
ANEXA 1 - Modificări ale Actului Constitutiv al Societății	141
ANEXA 2 - Actele de demisie/demitere în rândul membrilor administrației, conducerii executive, auditorului.	142
ANEXA 3 - Lista punctelor de lucru ale Rompetrol Rafinare	143
ANEXA 4 – Lista filialelor ROMPETROL RAFINARE	144
ANEXA 5 - Lista părților afiliate Societății	146
ANEXA 6 - Stadiul implementării Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București la 31 decembrie 2020	148



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****REZULTATELE ROMPETROL RAFINARE ÎN 2020, ÎN CONTEXTUL
PANDEMIEI ȘI A VOLATILITĂȚII FĂRĂ PRECEDENT DIN PIAȚA
PETROLULUI*****ANUL 2020 PENTRU INDUSTRIA DE OIL&GAS**

Anul 2020 a fost un an dificil pentru întreaga industrie de oil & gas, pe tot lanțul său de activități – de la extracția țițeiului și până la distribuția de produse petroliere.

Efectele și influențele determinate de COVID19 s-au reflectat și în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotațiilor internaționale pentru carburanți, dar și în marjele negative de rafinare.

Impactul acestor factori la nivel european a dus la acumularea de stocuri ridicate de produse finite, obligând companiile de profil să își ajusteze rapid activitățile și să se adapteze noilor condiții.

Astfel, acestea și-au regândit modelele de business și strategiile pe termen mediu, fiind obligate să adopte și alte măsuri necesare protejării activităților principale. (de ex: reduceri de personal, externalizări, închideri sau vânzarea unor active, suspendarea și prioritizarea proiectelor de investiții).

Măsurile s-au reflectat în evoluția capacității europene de rafinare în 2020 - o scădere cu aproximativ 50 milioane de țiței/an (unități închise, trecute în conservare sau convertite) față de 2019. La acest nivel, se adaugă alte 100 milioane de tone afectate temporar din cauza pandemiei (revizii tehnice, reducerea gradului de procesare – de la o medie de 80-85% în 2019 la circa 70% în 2020).

Marja brută de rafinare - un indicator cheie pentru sectorul de rafinare a înregistrat în premieră un nivel negativ pentru mai mult de patru luni la rând în cursul lui 2020. În perioada mai – august, marja de rafinare a fost una negativă, de circa -14 USD/tonă.

Marja negativă de rafinare s-ar putea explica prin faptul că valoarea unei tone de produs petrolier este mai mică decât valoarea materiilor prime necesare obținerii acestuia, la care se adaugă și costurile de prelucrare.

ANUL 2020 PENTRU ROMPETROL RAFINARE S.A.

Aceste evoluții s-au reflectat și în activitatea Rompetrol Rafinare, 2020 fiind unul dintre cei mai dificili ani din istoria sa. Niciodată nu ne-am mai confruntat cu marje negative de rafinare pentru atâtea luni consecutive.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

Scăderea bruscă a vânzărilor de carburanți pe fondul restricțiilor impuse de pandemie, sistarea livrărilor de combustibil pentru aviație, obligativitatea realizării unor investiții de mediu și respectarea reviziilor generale ale unităților de producție, toate acestea au pus presiune în menținerea unui echilibru financiar la nivelul atât a Rompetrol Rafinare S.A. cât și a întregului Grup KMG Internațional.

Cu eforturi considerabile, am reușit să ne protejăm și să ne menținem în funcțiune activitățile de producție, **dar și să continuăm să fim un pilon de stabilitate pentru angajați, clienți, parteneri de business, autorități locale și centrale.**

În centrul strategiei Rompetrol Rafinare S.A. din 2020 au fost angajații, atât pentru protejarea acestora și reducerea la minim a riscului de infectare cu noul virus, cât și pentru păstrarea locurilor de muncă.

Astfel, pentru a veni în sprijinul colegilor, au fost implementate proiecte de digitalizare ale funcțiilor de suport, s-au dezvoltat programe flexibile de lucru sau work from home, dar și alte măsuri pentru asigurarea de echipamente și soluții IT.

La acestea se adaugă și eforturile pentru menținerea locurilor de muncă, în contextul în care această perioadă a fost caracterizată la nivel național de decizii de trimitere în șomaj tehnic, reducerea programului de muncă, concedieri colective, închideri sau suspendarea activităților direct afectate.

În contextul actual, toate aceste eforturi s-au reflectat în consemnarea unor rezultate negative în 2020. De exemplu, indicatorul Rezultatul Operațional a înregistrat o pierdere în valoare de aproximativ 635 milioane Lei în anul 2020 față de un profit în valoare de aproximativ 65 milioane Lei în anul 2019, conform datelor auditate.

Rolul și impactul Rompetrol Rafinare S.A. în economia națională a fost unul major în 2020, atât prin menținerea în funcțiune a rafinăriilor și benzinăriilor Grupului, continuarea proiectelor de modernizare și dezvoltare (revizii, extinderea rețelei de distribuție carburanți), dar și prin nivelul contribuțiilor virate către bugetele locale și centrale (circa 4,85 miliarde Lei echivalentul a 1,15 miliarde USD).

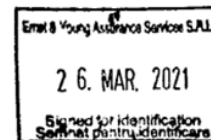
În calitate de unic producător intern de polimeri, Rompetrol Rafinare S.A. a reușit să dezvolte un nou sortiment, vital în realizarea echipamentelor medicale de protecție. Acesta este folosit pentru stratul de mijloc al măștii, cel mai important strat pentru filtrare și protecție împotriva agenților patogeni.

În prezent, Rompetrol Rafinare este singurul producător din regiune care poate asigura materia primă necesară realizării echipamentelor medicale (măști, bonete, combinezoane), necesare în reducerea răspândirii virusului Covid-19.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Rafinăria Petromidia a reușit să obțină o performanță operațională bună în anul 2020, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obținute de 85,93%wt;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,89%wt
- ✓ indicele intensității energetice 99,17%;



În ceea ce privește rafinăria Vega (cea mai veche unitate de procesare din România (din anul 1905) și singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 363.803 tone în anul 2020, în scădere cu 16,56% pentru anul 2020, comparativ cu întreg anul 2019 când au fost procesate 436.018 de tone.

Rafinăria Vega, a obținut următoarele performanțe operaționale în anul 2020:

- ✓ pierdere tehnologică de 0,75%;
- ✓ consum energetic de 2,57GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,7%.

Vega funcționează în sinergie perfectă cu rafinăria **Petromidia - Năvodari**, cea mai mare din România și una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre. Astfel, **Petromidia** îi asigură integral rafinării din Ploiești materiile prime/semifabricatele necesare obținerii de produse speciale cu o valoare adăugată ridicată.

Rezultatele financiare ale activității de rafinare în anul 2020 au fost influențate negativ de condițiile de piață nefavorabile, înregistrând marje de rafinare foarte scăzute în primele două luni ale anului, înainte de oprirea instalațiilor pentru revizia din martie și de asemenea, au fost impactate de măsurile de control impuse de pandemie după repornirea activității la începutul lunii mai, drept urmare rafinăria Petromidia a avut în anul 2020 un nivel de marjă brută de rafinare de 15,2 USD/t în scădere față de 39,5 USD/t pentru anul 2019.

Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare a atins valoarea de 11,5 miliarde Lei (echivalentul a 2,73 miliarde USD) în 2020, înregistrând o valoare cu 38% mai mică comparativ cu anul precedent.

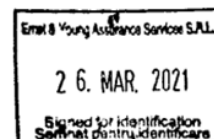
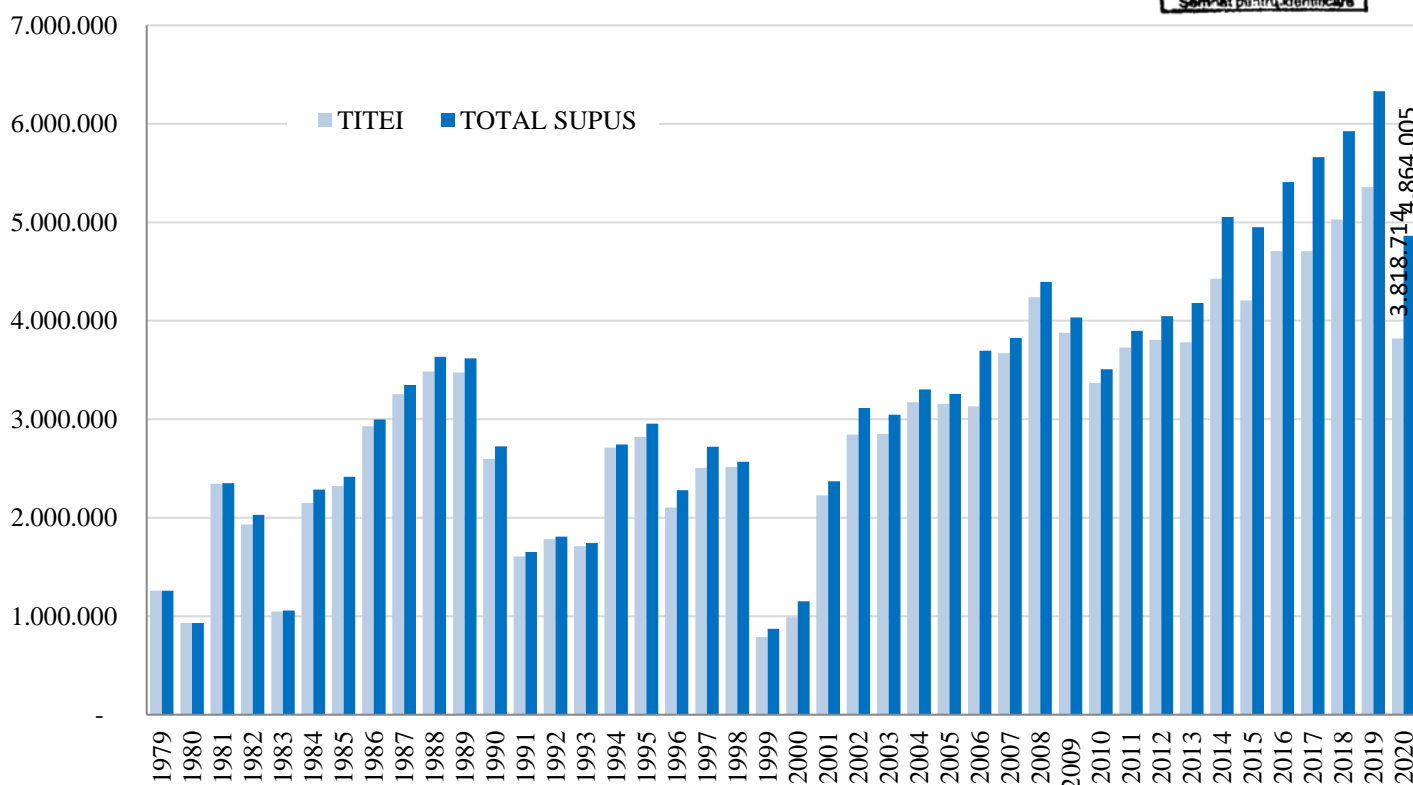
Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activității și rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piață a rafinării (componentă a marjei brute din contul de profit și pierdere ca diferență între cotațiile de piață ponderate la materiile prime consumate și cotațiile de piață la volumele

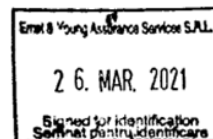
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

vândute) a fost negativă la nivelul de -13 USD/t comparativ cu anul trecut, când acest indicator a atins 25,4 USD/t. Discrepanța principală provine de la Jet A1 cu o diferență negativă în marja de piață de -83,3 USD/t, de asemenea marja de motorină a scăzut cu 57 USD/t, iar marja de benzină a scăzut cu 28,2 USD/t. Aceste diferențe în marja de piață au generat un efect negativ semnificativ în rezultatele din rafinărie de aproximativ -143,3 milioane USD în 2020, comparativ cu anul trecut.

În plus față de cele menționate anterior, din cauza acestei crize, vânzările Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scăzut cu 1,35 milioane tone față de anul trecut (adică până la 4,6 milioane tone) și acest lucru a generat un efect negativ în rezultatele din rafinărie de aproximativ -63,1 milioane USD.

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2020 este redată în graficul de mai jos:

**Prelucrari 1979 - 2020, tone**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****PROIECTE NOTABILE ÎNȚIATE DE COMPANIE - PROIECTUL DELFIN**

În anul 2014, s-a perfectat un contract de consultanță, ce a avut ca obiect analiza detaliată a rafinăriei Petromidia și a principalelor companii asociate cu funcționarea rafinăriei, pe fluxurile de activități: Planificare și Lanț Aprovizionare, Producție și Ingineria Proceselor, Energie, Mentenanță, Eficiență Organizațională.

În urma acestei analize a fost demarat proiectul Delfin care are ca obiectiv creșterea rezultatelor operaționale pe Platformele Petromidia și Vega și identificarea de oportunități noi, proiecte și acțiuni în scopul realizării strategiei pe termen lung, stabilită la nivel de grup, pentru ambele platforme.

Inițiativele definite în cadrul Proiectului Delfin în perioada 2015-2016 au fost continuate și în 2017 în cadrul celor 5 echipe de lucru: Proiecte fără cost (cost redus), Îmbunătățire Continuă, Mentenanță, CAPEX (pentru Producție și Energie), Eficiență Organizațională.

Concluziile formulate în urma analizelor desfășurate de echipa de consultanță au fost preluate, dezvoltate și implementate în cadrul echipelor de proiect. Rolul echipei de consultanță a fost preponderent orientat către monitorizarea implementării inițiativelor și de a oferi suport în activitățile de management de proiect.

Începând cu anul 2018, proiectul s-a derulat exclusiv cu resurse interne, fără asistența unei echipe de consultanță externă.

În 2020 s-a continuat implementarea atât a inițiativelor dezvoltate în etapa anterioară cât și a inițiativelor noi, sub numele de "Delfin 4". Echipele au fost reorganizate în 6 echipe de lucru: Energie, Îmbunătățire Continuă, Mentenanță, Eficiență Organizațională, Rafinăria digitalizată, și Reducere Pierderi Tehnologice.

Toate echipele au avut un scop comun:

- Creșterea performanței operaționale în Petromidia și Vega - *maximizarea profitabilității rafinăriei fără investiții de capital;*
- Elaborarea, actualizarea și implementarea de noi procese / structuri / sisteme - *implementarea unui mod modern de lucru și susținerea dezvoltării constante;*
- Identificarea de noi oportunități, generatoare de îmbunătățiri continue - *evaluarea și dezvoltarea de idei și investiții profitabile pentru viitor.*

Scopul proiectului în 2020 a fost stabilit la finalul anului 2019 și s-a orientat către următoarele zone: creșterea capacității de utilizare a rafinăriei, optimizarea amestecurilor, îmbunătățirea

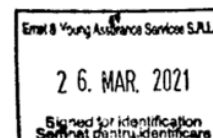


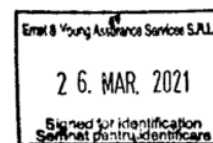
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

randamentelor de produse, reducerea consumului de utilități, reducerea pierderilor tehnologice, pentru acestea fiind estimat un beneficiu de **7,4 milioane USD**.

Începând cu luna mai 2020, având în vedere noile condiții ale mediului de afaceri afectat de coronavirus, scopul proiectului a fost rapid revizuit și adaptat în scopul susținerii performanței rafinării.

La finalul anului **2020**, beneficiile de **12,10 milioane USD** înregistrate prin implementarea inițiativelor de către echipele de proiect au depășit cu 4,7 milioane USD beneficiul de 7,4 milioane USD planificat pentru anul 2020.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE****1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII****a) Activitatea de bază a ROMPETROL RAFINARE**

Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare „RRC” sau „Societatea”), companie membră a Grupului KMG International, este o societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar, având sediul în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța care operează rafinăriile Petromidia, localizată în Năvodari, județul Constanța, și Vega din Ploiești, județul Prahova. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare fiscală 1860712.

Începând cu data de 01.01.2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale (de producție polimeri și utilități) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetrol Rafinare S.A. domeniul principal de activitate îl constituie „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 192), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților afiliate din România, Elveția, Olanda, Bulgaria, Serbia, Republica Moldova, Turcia, etc.

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

Rompetrol Rafinare este titulara Autorizațiilor Integrate de Mediu, emise de autoritățile de mediu competente în conformitate cu legislația de mediu, pentru funcționarea celor 2 rafinării aflate în patrimoniul său: Petromidia și Vega.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt liber tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul de piață RRC. Capitalizarea bursieră la data de 31 decembrie 2020 a fost de 1.940,81 milioane lei.

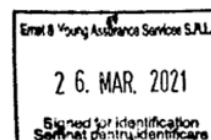
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Rompetrol Rafinare este societatea-mamă pentru subsidiarele Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L. din cadrul Grupului KMG Internațional.

Situațiile financiare individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (UE IFRS) conform Ordinului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

Situațiile financiare anuale consolidate Rompetrol Rafinare S.A. și pe cele ale subsidiarelor Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L., sunt de asemenea pregătite de Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE. La rândul său, societatea mamă Rompetrol Rafinare este parte a Grupului KMG International care întocmește situații financiare consolidate la nivelul KMG International N.V. care are sediul în Olanda.

Situațiile financiare individuale și consolidate ale Rompetrol Rafinare sunt publice și pot fi obținute de pe pagina de internet a Societății www.rompetrol-rafinare.ro.

**I) Activitatea de producție în anul 2020**

Rompetrol Rafinare este proprietara a trei capacități de producție: rafinăriile Petromidia (localizată în Năvodari), Vega (localizată în Ploiești) și Uzina Petrochimie (localizată în Năvodari).

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. pentru anul 2020 a fost conceput cu o prelucrare totală de 5.494.102 tone, din care 4.849.465 tone țiței și 644.637 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2020.

Prelucrarea realizată în anul 2020 este de 4.864.005 tone, din care 3.818.714 tone țiței și 1.045.291 tone alte materii prime, aceasta fiind influențată de revizia generală din martie – aprilie 2020 cât și de pandemia cu noul Coronavirus- Covid19.

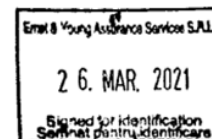
Această prelucrare reprezintă 88,53 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2020.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

[tone]

2020	Buget	Realizat
Total supus	5.494.102	4.864.005
Țiței prelucrat	4.849.465	3.818.714
Alte materii prime	644.637	1.045.291



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

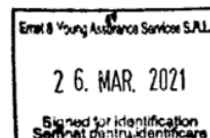
Prelucrări	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Total 2020
Buget (tone)	1.204.795	1.023.339	1.664.004	1.601.964	5.494.102
Realizat (tone)	1.239.996	875.842	1.388.504	1.359.663	4.864.005
Realizat/Buget (%)	102,92	85,59	83,44	84,87	88,53

În aceeași strategie, a asigurării unei funcționări continue și la o încărcare cât mai bună a instalațiilor, s-a înscris și acțiunea de atragere în prelucrare a altor materii prime (ex: motorină și păcură de primă distilare).

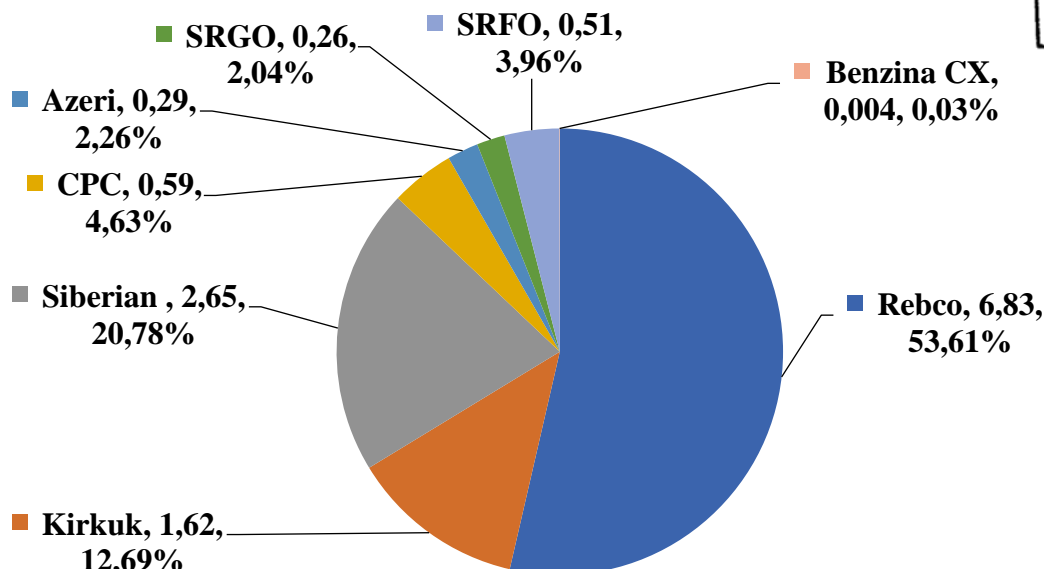
Petromidia a reușit capturarea oportunităților din piață diversificând structura de materii prime prelucrate, în special înlocuirea țițeiurilor scumpe cu cele mai ieftine precum Kirkuk și păcură materie primă de distilare atmosferică, cu impact pozitiv asupra marjei brute de rafinărie, având în vedere și flexibilitatea tehnologică și operațională a rafinăriei.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Structura de materii prime, mii tone/zi & %



Randamentul pentru motorină s-a situat la 51,77% în 2020, nivel record atins în istoria Petromidiei ca urmare a optimizării și utilizării componentului de petrol ca și component de motorină și optimizării fluxurilor funcție de cerința de piață, în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 74,79% în 2020.

Petromidia a realizat 2,52 milioane tone de motorină în 2020, cel mai ridicat randament de motorină, 51,77%, atins de rafinărie, de la punerea sa în funcțiune în 1979.

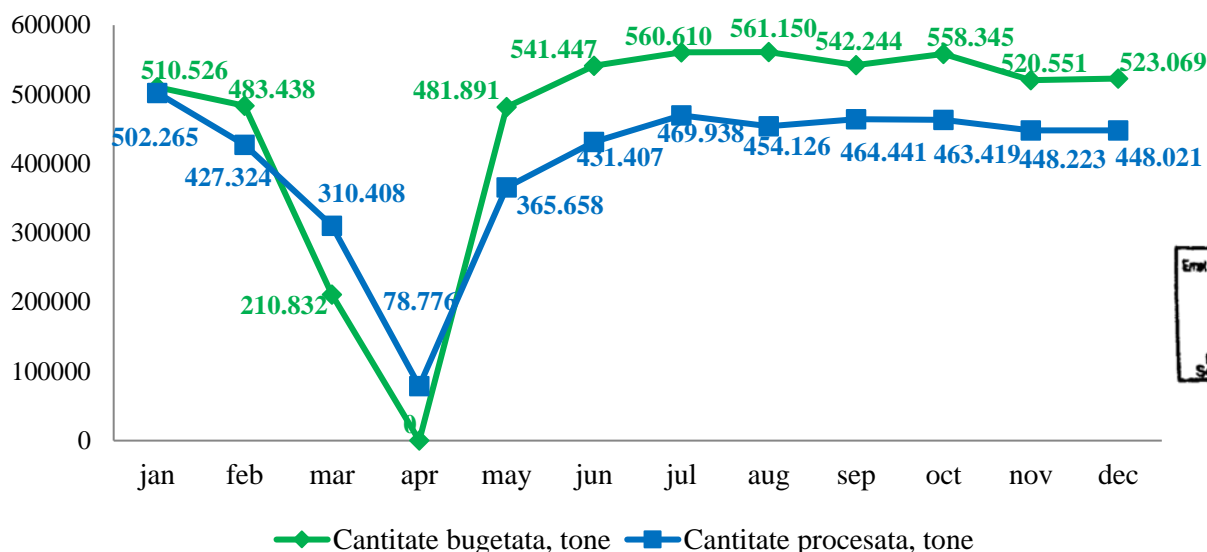
Indicele de intensitate energetică (Energy Intensity Index) realizat în anul 2020 a fost de 99,17 puncte. După revizia generală realizată în Martie – Aprilie 2020 echipamentele au funcționat cu un grad ridicat de siguranță, Petromidia realizând o disponibilitate mecanică de 96,93%.

Operarea instalațiilor rafinării se realizează în acord cu cele mai ridicate standarde de performanță, asigurând în același timp respectarea angajamentelor asumate privind protecția mediului.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

**Evoluția lunară a prelucrărilor comparativ cu bugetul,
anul 2020**



Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 26. MAR. 2021
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

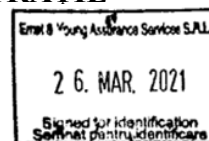
Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget		Realizat	
	tone	%	tone	%
Produse finite	5.378.233	97,89	4.748.894	97,63
Benzine	1.373.840	25,01	1.128.351	23,20
Motorine	2.612.967	47,56	2.518.297	51,77
Jet	341.209	6,21	138.646	2,85
Păcură	179.645	3,27	165.644	3,41
Propilenă	127.298	2,32	117.477	2,42
Gaz petrolier lichefiat	237.405	4,32	222.578	4,58
Cocs	223.013	4,06	203.018	4,17
Sulf	47.126	0,86	46.235	0,95
Alte produse	235.731	4,29	208.648	4,29
Consum total :	125.267	2,28	127.807	2,63
Produse albe obtinute		86,49		85,93

În anul 2020, s-a bugetat un preț de achiziție a țițeiului de 440,95 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 341,64 USD/tonă.

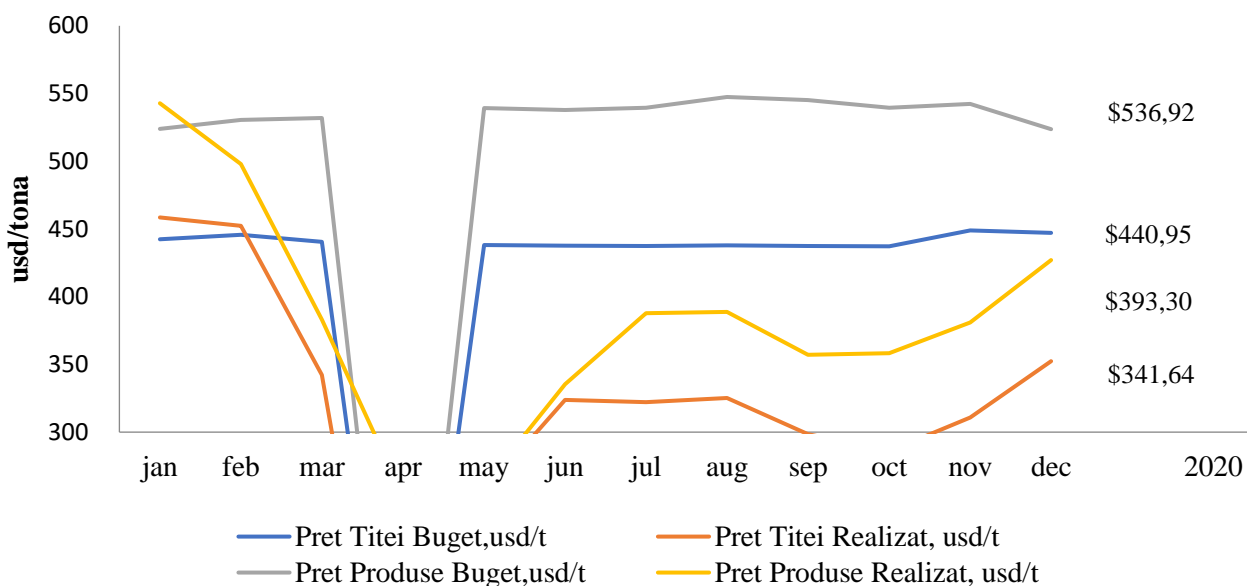


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020

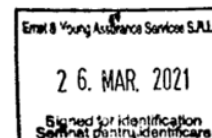
Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2020 la 536,92 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 393,30 USD/tonă.

După cum se observă, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o scădere la nivel de an de 22,52%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend descrescător față de buget, scăderea fiind de 26,75%.

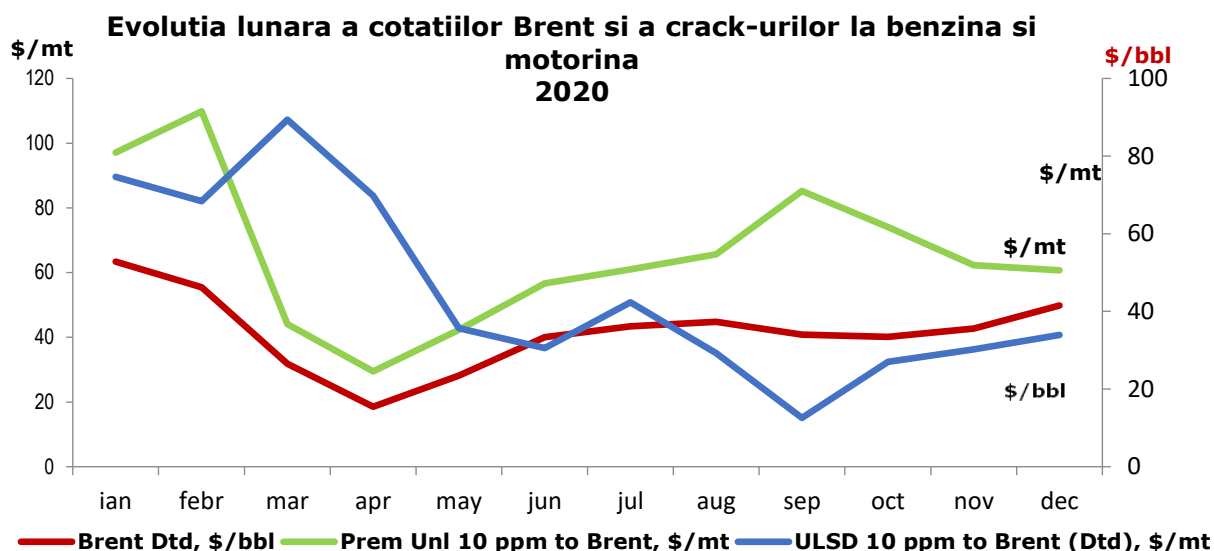
Evoluția lunară a prețurilor la țiței și produse față de buget,
2020



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Pe perioada anului 2020 crack-ul benzinei l-a depășit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 20,39 USD/tonă, trendul menținându-se ușor descrescător în perioada martie-aprilie 2020, crescător în restul anului.



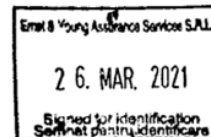
Sursa: Platts

În anul 2020 s-a înregistrat un consum energetic de 3,06 GJ/t raportat la tona de supus, mai mare decât consumul energetic înregistrat în anul 2019 cu ~ 2,25 % corelat cu supusul mai mic din rafinărie.

În anul 2020, costul cu utilitățile a fost 10,7\$/mt fiind mai mare cu 12% (~1,14\$/mt) față de anul anterior, corelat cu supusul mai mic din rafinărie.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
Benzină auto	977.517	325.597	33,31	651.920	66,69	0	0,00
Benzină de chimizare	151.875	0	0,00	3.755	2,47	148.121	97,53
Petroluri	142.117	111.279	78,30	18.471	13,00	12.367	8,70
Motorină auto	2.517.386	1.949.877	77,46	567.509	22,54	0	0,00
Păcură	172.163	4.995	2,90	16.462	9,56	150.706	87,54
Propan Propilena	117.477	0	0,00	0	0,00	117.477	100,00
Gaze petroliere lichefiate	223.323	223.323	100,00	0	0,00	0	0,00
Cocs de petrol	198.942	161.190	81,02	37.752	18,98	0	0,00
Sulf de petrol	49.835	63	0,13	49.771	99,87	0	0,00
Alte Produse	95.971	43.208	45,02	0	0,00	52.764	54,98
TOTAL	4.646.607	2.819.533	60,68	1.345.641	28,96	481.434	10,36

* livrările la intern cuprind produsele petroliere comercializate pe piața internă, livrările către Vega și Petrochimie, fiind trecute la rubrica "transfer"

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2020 a fost conceput cu o prelucrare totală de 400.013 tone, din care 399.944 tone materii prime din grup și 69 tone materii prime achiziționate din afara grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2020.

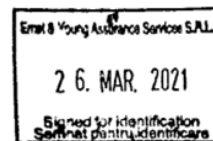
Prelucrarea realizată în anul 2020 este de 363.803 tone, din care 363.791 tone din grup și 12 tone non grup.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Această prelucrare reprezintă 90,95 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2020, în acord cu materiile prime disponibile din Rafinăria Petromidia și corelate cu cererea de piață.

[tone]

2020	Bugetat	Realizat
TOTAL SUPUS	400,013	363,803
Grup	399,944	363,791
Non grup	69	12



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

SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	TOTAL
Realizat (tone)	72.130	81.991	110.431	99.250	363.803
Bugetat (tone)	61.640	91.388	121.818	125.168	400.013
Realizat/Buget (%)	117,0%	89,7%	90,7%	79,3%	90,95%

În anul 2020 s-a prelucrat cu 9,05% mai puțin decât bugetat, media lunară a fost de 30.317 tone față de 33.334 tone bugetat.

Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	396.411	361.107
Benzine + Solvenți	163.861	128.129
n-Hexan	78.282	68.636
White spirit și Comb P	4.655	6.531
Calor Extra I	3.245	4.258
Combustibil lichid ușor tip III	5.125	9.624
Păcură	24.305	21.300
Bitum	116.938	122.629
Alte produse	-	-

Produse albe obtinute, %	BUGET	ACTUAL
Raportate la total supus	61,7	55,9
Raportate la produse comerciale	62,3	56,3



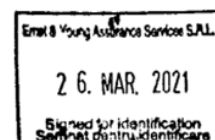
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020

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

În anul 2020, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o creștere cu aproximativ 7% față de anul 2019, influența provinind din scăderea cantității prelucrate, datorită lipsei de materii prime disponibile.

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2020 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	TOTAL LIVRĂRI 2020		INTERN		EXPORT	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	%	[tone]	%
Benzine naphtha	94.209	25.64	19.160	20,34	75.049	79,66
Bitum	122.666	33.38	122.420	99,80	246	0,20
Combustibili încălzire	14.025	3.82	14.025	100,00	0	0
Hexan	72.305	19.68	3.744	5,18	68.561	94,82
Păcură	21.175	5.76	21.175	100,00	0	0
Petrol și White spirit	6.787	1.85	3.358	49,48	3.429	50,52
Solvenți ecologici	36.323	9.88	635	1,75	35.688	98,25
Total	367.490	100.00	184.517	50,21	182.973	49,79



Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Petrochimie)

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. – Petrochimie pentru anul 2020 a fost întocmit pentru funcționarea instalațiilor de polimeri PP și LDPE cu obținerea unei producții de 151.113 tone polimeri: PP - 82.283 tone și LDPE - 68.850 tone.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2020.

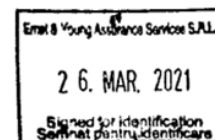
Producția de polimeri realizată în anul 2020 a fost de 143.327 tone, din care PP - 78.758 tone și LDPE - 64.569 tone.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget [tone]	Realizat [tone]
Materii prime	197.731	183.498
Amestec propan propilenă	127.298	117.172
Etilenă	70.434	66.326



Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2020, se prezintă astfel:

ANUL 2020	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	168.330	154.796
Producție polimeri	151.113	143.327
PP	82.283	78.758
LDPE	68.850	64.569
Producție Propilenă polimerizabilă	17.197	11.469

Din comparația buget-realizat se observă că producția de PP s-a realizat în proporție de 96 % față de buget și producția de LDPE s-a realizat în proporție de 94 % față de buget.

Situația realizării producției de polimeri, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2020
PP	Buget, tone	18.815	15.503	23.983	23.983	82.283
	Realizat, tone	19.218	14.584	21.040	23.917	78.758
	Realizat/Buget (%)	102%	94%	88%	100%	96%
LDPE	Buget, tone	15.750	13.050	20.025	20.025	68.850
	Realizat, tone	13.474	13.571	20.472	17.052	64.569
	Realizat/Buget (%)	86%	104%	102%	85%	94%

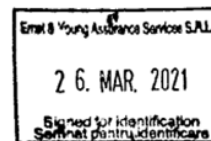
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2020, a fost pentru:

- Amestec propan-propilenă – bugetat la 676 USD/t și s-a realizat 588 USD/t
- Etilenă - bugetat la 731 USD /t și s-a realizat 765 USD /t

Prețul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2020, a fost pentru:

- PP bugetat la 1.090 USD/tonă și s-a realizat 941 USD/tonă
- LDPE bugetat la 970 USD/tonă și s-a realizat 942 USD/tonă



Structura cantitativă a livrărilor de polimeri este sintetizată în tabelul următor:

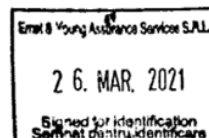
PRODUSE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI			
		INTERN		EXPORT	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]
PP	79.071	38.555	49%	40.517	51%
LDPE	68.705	34.601	50%	34.104	50%

II) Activitatea de investiții

În anul 2020 compania a continuat programele de investiții inițiate în anii anteriori în vederea:

- producerii de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierii la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor;
- alinierea la reglementările de siguranță și Securitate;
- proiecte de modernizare, de reabilitare utilaje statice și dinamice, în scopul asigurării stării perfecte de funcționare a tuturor instalațiilor rafinării.

Investițiile totale realizate în anul **2020** în Rompetrol Rafinare au însumat **110,944,885 USD**.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Principalele **proiecte finalizate în anul 2020** în Rompetrol Rafinare au fost:

➤ **Revizia Generala 2020 în Rafinăria Petromidia, Uzina Petrochimie și Rafinăria Vega**

Pentru rafinăriile Petromidia și Vega revizia generală reprezintă o programare pe scala largă a unor activități de mentenanță în cadrul căreia întregul proces de producție este scos din funcțiune pe o perioadă mai lungă în vederea unei reabilitări și implementarea de proiecte de investiții. Această operație implică o mulțime de pregătiri și necesită multe precauții, în special în timpul pornirii.

Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare a adoptat în ședința 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.

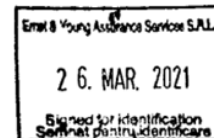
Pentru a atinge obiectivul rafinăriei și anume de a avea o disponibilitate mecanică ridicată, rafinăria trebuie să aibă un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor la un cost scăzut de mentenanță. Acest aspect poate fi atins numai prin realizarea periodică de oprire generală a rafinăriei.

Principalele pachete de lucrări au constat în:

- Înlocuire / regenerare catalizatori și Servicii Catalizatori – toate lucrările legate de înlocuirea catalizatorilor aflați la finalul ciclului 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 Operaționale - 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 sau depozitelor din procesul tehnologic;
- Mentenanța – Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentelor statice/dinamice și conducte, activități ce nu se pot efectua în timpul operării;
- Lucrări pentru menținerea capitalului rafinăriei – echipamente care se înlocuiesc doar în timpul opririi instalației;
- Proiecte Capex de mentenanța capitală – Implementarea proiectelor CAPEX care se poate face doar cu instalațiile oprite;
- Lucrări neprevăzute/lucrări rezultate – lucrări apărute după deschiderea echipamentelor.

Prin realizarea acestui proiect, se aduc următoarele beneficii:

- Menținerea Rafinăriilor Petromidia și Vega la capacitatea nominală lunară;
- Reducerea costurilor cu mentenanța;
- Menținerea instalațiilor în condiții normale și sigure de operare până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor cu disponibilitate mecanică ridicată;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

- Păstrarea unui procent ridicat de disponibilitate mecanică;
- Creșterea fiabilității/ disponibilității echipamentelor în timpul operării;
- Siguranță – zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor).

➤ **Reabilitarea rezervorului C100 și conectare la facilități de livrare**

Implementarea acestui proiect a dus la obținerea următoarelor beneficii:

- Asigurarea facilităților pentru. operarea în condiții de siguranță a rezervoarelor din punct de vedere tehnologic și safety;
- Funcționare cu Instalația de Amestec în Linie automatizat și utilizarea corespunzătoare a motorinei component din instalațiile Instalata Hidrofinare Petrol Motorina, Instalata Hidrofinare Petrol Reactor, Instalata Hidrodesulfurare Distilat de Vid transformata in hidrofinare motorina, Instalata Hidrocracare blândă.
- Mărirea capacității de stocare pentru motorină component și produs finit pentru a asigura flexibilitate operațională și logistică în vederea funcționării rafinării la capacitatea de prelucrare de 5 milioane tone/an.

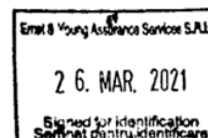
➤ **100C1- Coloana de distilare atmosferică - creșterea temperaturii fluxului de benzină recirculate și înlocuirea pompelor 100P3AR din Instalația DAV (Distilare Atmosferică și în Vid)**

Proiectul a avut ca obiectiv asigurarea funcționării constante și la capacitate maximă a instalației DAV, mărirea gradului de operabilitate dar și a fiabilității coloanei principale de distilare, 100C1, din instalația DAV, recuperarea corespunzătoare a motorinei când instalația DAV este operată la capacitate ridicată și când se procesează o rețetă de țiteiuri cu potențial ridicat de motorină, ajustarea parametrilor de operare a coloanei de Distilare Atmosferică 100-C1 în scopul evitării fenomenului de coroziune la secțiunea de vârf a echipamentului. Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului sunt în faza de monitorizare.

➤ **Îmbunătățirea operării coloanei de fractionare 180C2 prin instalarea recirculării de LCGO**

Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului constau în recuperarea de motorină ușoară la aceeași calitate prin reducerea motorinei grele și scăderea presiunii pe camerele de cocs cu ~0,1 bar, având efect în reducerea producției de cocs.

Scopul proiectului a fost de a imbunatati bilantul termic pe coloana (in zona de varf) prin reducerea sarcinii termice a fluxului de vapori la varful coloanei, mentinand in acelasi timp calitatea/ randamentul de motorina usoara, fiind reprezentat de implementarea unui reflux recirculat de motorina usoara si a unui reflux intern de motorina usoara la coloana de fractionare 180 C2, din cadrul instalatiei Cocsare Intarziata.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**➤ **Înlocuirea reactorului 130 R1, R2, R3**

Scopul implementării acestui proiect a fost fabricarea și montajul unui reactor nou pe poziția 130 R1, R2, R3 din instalația Instalatie Reformare Catalitica, de aceeași formă constructivă cu cel existent.

Beneficiile implementării proiectului sunt:

- Posibilitatea obținerii autorizației de funcționare a reactorului în conformitate cu prescripțiile tehnice în vigoare;
- Creșterea nivelului de siguranță și securitate a personalului;
- Creșterea nivelului de prevenire și intervenție în caz de incendiu ori situații de urgență;
- Reducerea riscului de oprire accidentală a instalației RC;

➤ **Reabilitare Instalație de Cracare Catalitică în Strat Fluidizat**

În timpul Reviziei Generale a Rafinăriei din 2020 a fost implementat, un amplu proiect de modernizare care a constat în înlocuirea unor echipamente critice din Instalația de Cracare Catalitică în Strat Fluidizat.

Dintre beneficiile obținute în urma implementării proiectului se pot menționa:

- Reducerea riscului de opriri neplanificate / de urgență a instalației Cracare Catalitică din cauza problemelor mecanice;
- Creșterea Disponibilității Mecanice a instalației Cracare Catalitică

• **Obținere autorizații ISCIR (Inspectia de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune și Instalațiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinăriei Petromidia (ISCIR PEM 2019-2020)**

Scopul proiectului a constat în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, s-au desfășurat activități VTP (Verificări Tehnice periodice) și elaborări documentații tehnice în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente în 2019 și 2020.

Prin realizarea acestui proiect s-a urmărit:

- Funcționarea instalațiilor din Rafinăria Petromidia în condiții de siguranță conform legislației în vigoare, datorită examinărilor amănunțite care se execută în cadrul acestor programe de expertiză, având ca rezultat și evaluarea stării tehnice a echipamentelor după

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

anumiți ani de funcționare, dar și eliminarea/repararea acelor defecte care vor apărea în urma expertizărilor;

- Obținerea autorizațiilor de funcționare la echipamentele și conductele sub presiune și instalațiile de ridicat conform legislației în vigoare.

➤ **Înlocuirea conductei de apă de incendiu aferenta Pachetului 2020 - secțiunile T009, T010, T013, T049, T050, T051**

Pentru anul 2020, programul de reabilitare a fost continuat cu 1,490 m în cadrul căruia s-au înlocuit secțiunile T009 (375 ml), T010 (260 ml), T013 (305 ml) din zona Petrochimie și secțiunile T049 (110 ml), T050 (230 ml), T051 (210 ml) în zona Azot-Oxigen.

Proiectul a avut drept scop reabilitarea infrastructurii civile și mecanice a rețelei de prevenire și stingere incendii, în concordanță cu prioritățile stabilite pentru 2020, în baza proiectului tehnic de execuție.

Beneficiile realizate prin implementarea proiectului:

- Creșterea nivelului de siguranță și securitate a personalului și a activelor companiei.
- Creșterea nivelului de prevenire și protecție în caz de situații de urgență (incendiu) prin asigurarea condițiilor de operare necesare sistemului de apă de incendiu: operare în mod stand by la presiunea de 12 barg și să fie capabilă să reziste la presiunea de 16 barg.

➤ **Conducta nouă de înalta presiune (36barg) între Rafinaria Petromidia (limita Uzina Termoelectrică Midia S.A. -nod A) și Petrochimie (nod H)**

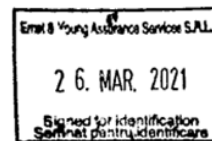
Scopul proiectului a fost înlocuirea conductei existente de abur de 36 barg - înalta presiune HP (1,200 m; Dn 350) cu o conductă de diametru mai mic (Dn 200), între nodul A din Rafinaria Petromidia și nodul H din Petrochimie. Beneficiul implementării acestui proiect este asigurarea parametrilor optimi de abur de înaltă presiune pentru toți consumatorii. Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului sunt în faza de monitorizare.

➤ **Maximizarea utilizării potențialului termic al condensului de la Desulfurizare Gaze și Recuperare Sulf**

Proiectul a avut ca obiectiv creșterea eficienței energetice a Rafinăriei, prin reducerea indicelui de eficiență energetică (EII) cu 0,29 puncte, prin maximizarea utilizării potențialului condensului fierbinte de la instalația DGRS. În cadrul Fazei 1 a fost realizat Basic Design în cadrul căruia s-a realizat și o simulare a procesului pentru identificarea tuturor constrângerilor pe noul sistem precum și pentru a se verifica beneficiile inițiale. Beneficiile rezultate prin implementarea proiectului sunt în faza de monitorizare.



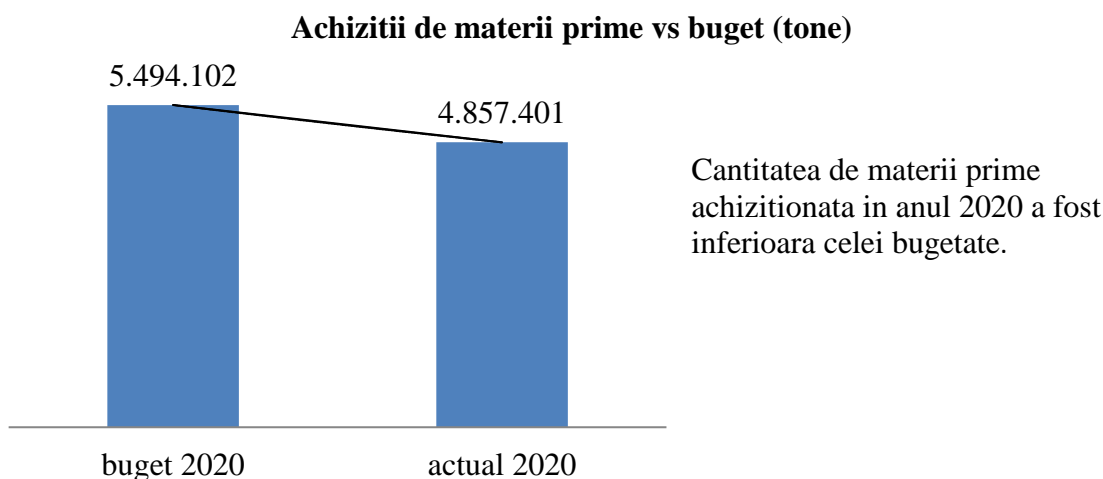
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020



III) Activitatea Comercială

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

1. Activitatea de aprovizionare materii prime



În anul 2020, achizițiile de țiței au fost inferioare (3,825,505) celor din 2019 (5,324,175 tone) ca urmare a reviziei tehnice generale efectuată în 2020 derulată în perioada martie- începutul lunii mai, dar și a crizei pandemice neprevăzute care a afectat la nivel global și industria petrolului. Importurile de țiței s-au derulat exclusiv prin compania de trading a Grupului, Kazmunaygas Trading AG.

Volumul tuturor materiilor prime achiziționate în 2020 din surse externe (4,730,249 tone) a fost inferior celui din anul precedent 2019 (6,074,447 tone).

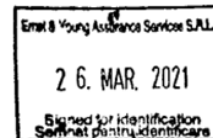
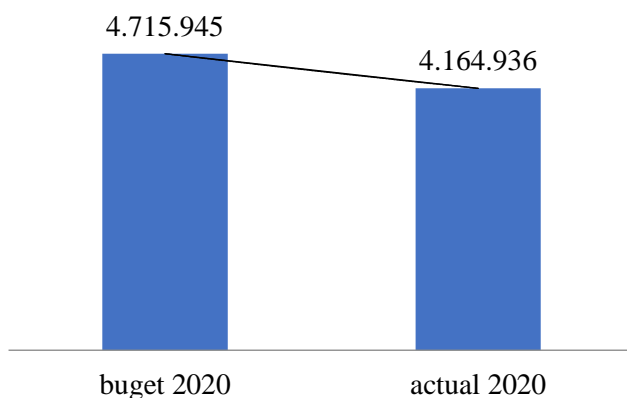
Prețul mediu al țițeiului achiziționat în 2020 a fost inferior (335 USD/tonă) celui din 2019 (474 USD/tonă) pe fondul scăderii semnificative a cotațiilor internaționale datorate crizei pandemice care a afectat extrem de serios piața petrolului (în 2020 cotația medie pentru țițeiul Brent a fost de 42 USD/bbl (315 USD/mt) față de 64 USD/bbl (484 USD/tonă) în anul 2019.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

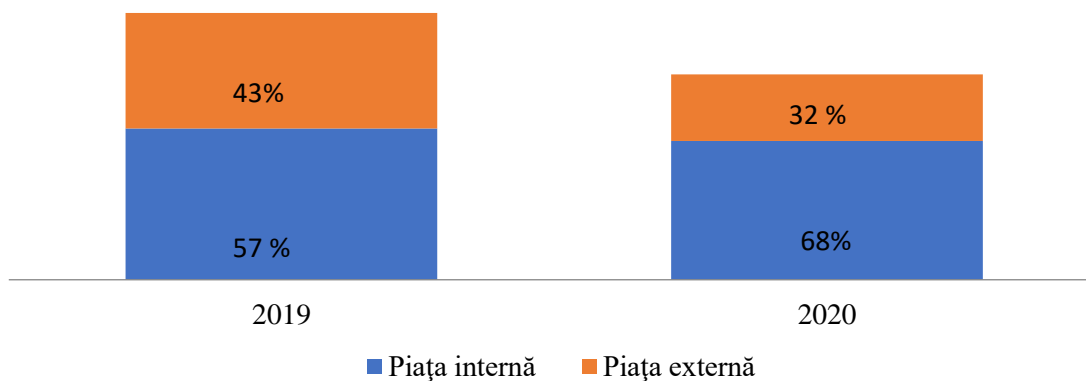
Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2020 de 99,828 tone față de 107,661 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantitățile de materii prime provenite de la Rafinăria Vega în cantitate totală de cca. 27,324 tone (66,904 tone în 2019).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- Socar Petroleum - metanol
- Prio Biocombustibil; Expur - biodiesel

**2. Activitatea de vânzări****Volume de produse finite vândute vs buget (tone)**

Cantitatea de produse finite vândute în anul 2020 a fost inferioară celei bugetate.

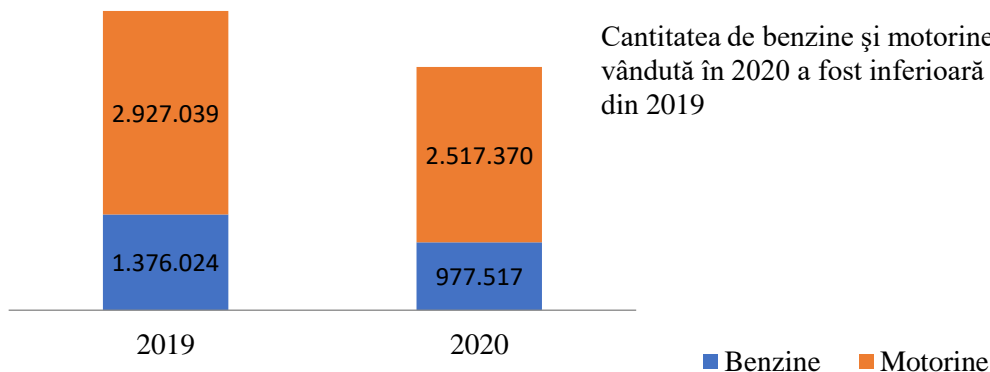
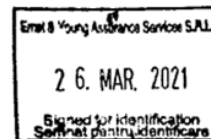
Structura vânzărilor totale pe canale de distribuție



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Cantități vândute de benzene + motorine (tone)

Total 4.303.063 tone Total 3.494.887 tone



Cantitatea de benzine și motorine auto vândută în 2020 a fost inferioară celei din 2019

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega

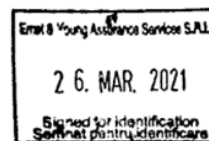
Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2020 este sintetizată în tabelul următor:

Grupă produse	Total livrări 2020		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Alte benzine	94,209	25.64	19,160	10.38	75,049	41.02
Bitum	122,666	33.38	122,420	66.35	246	0.13
Combustibili încălzire	14,025	3.82	14,025	7.60	-	0.00
Hexan	72,305	19.68	3,744	2.03	68,561	37.47
Păcură	21,175	5.76	21,175	11.48	-	0.00
Petrol și White spirit	6,786	1.85	3,358	1.82	3,429	1.87
Solvenți ecologici	36,323	9.88	635	0.34	35,688	19.50
Total	367,490	100.00	184,517	100.00	182,972	100.00

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

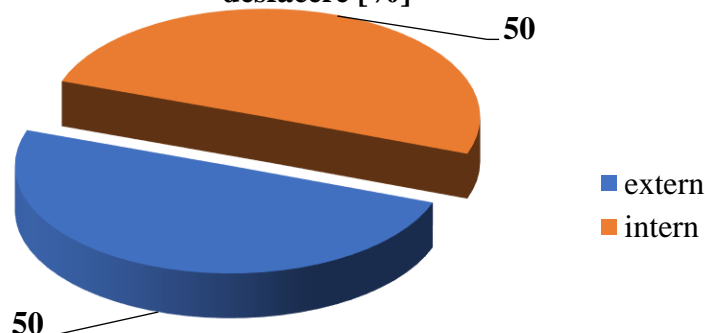
Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

- Ungaria, Slovacia, Cehia, Polonia, Bulgaria pentru benzină naphtha;
- India, Turcia, Ucraina, Bulgaria, Rusia pentru hexan;
- Germania, Ungaria, Ucraina, Spania, Moldova pentru solvenți ecologici;
- Bulgaria, Moldova pentru white spirit;
- Bulgaria pentru bitum

**Piața de desfacere**

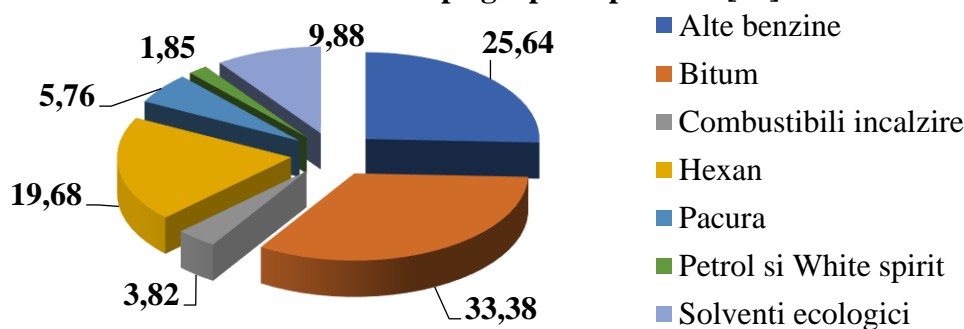
Vânzările în anul 2020 au totalizat o cantitate de 367,490 tone. Pe canalul de distribuție internă s-au livrat 184,517 tone, iar pe canalul de distribuție externă s-au vândut 182,972 tone. Ponderile vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere au fost relativ egale pentru cele două canale de distribuție.

Structura vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere [%]



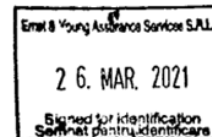
Vânzarile de produse albe (benzină naphtha, solvenți ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 57 % din totalul vânzărilor pe anul 2020.

Structura vânzărilor pe grupe de produse [%]





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020



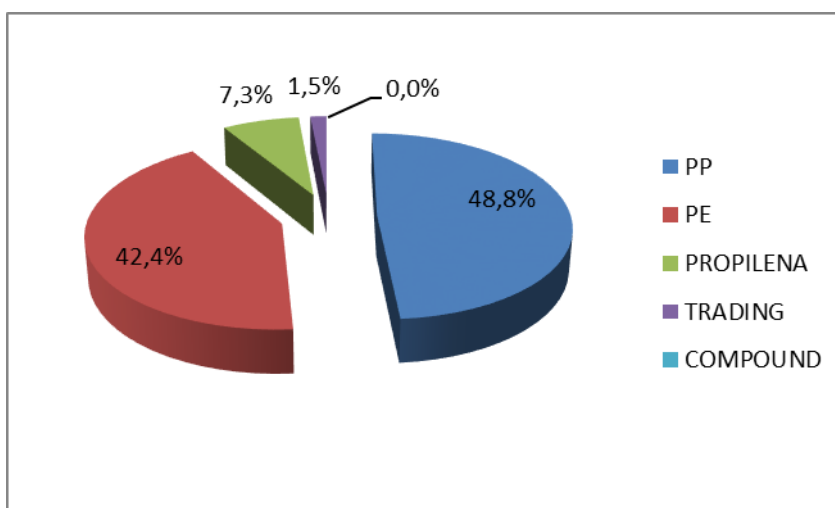
Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie

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

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

Vânzările Uzinei Petrochimie în anul 2020 au totalizat o cantitate de 162,192 tone.

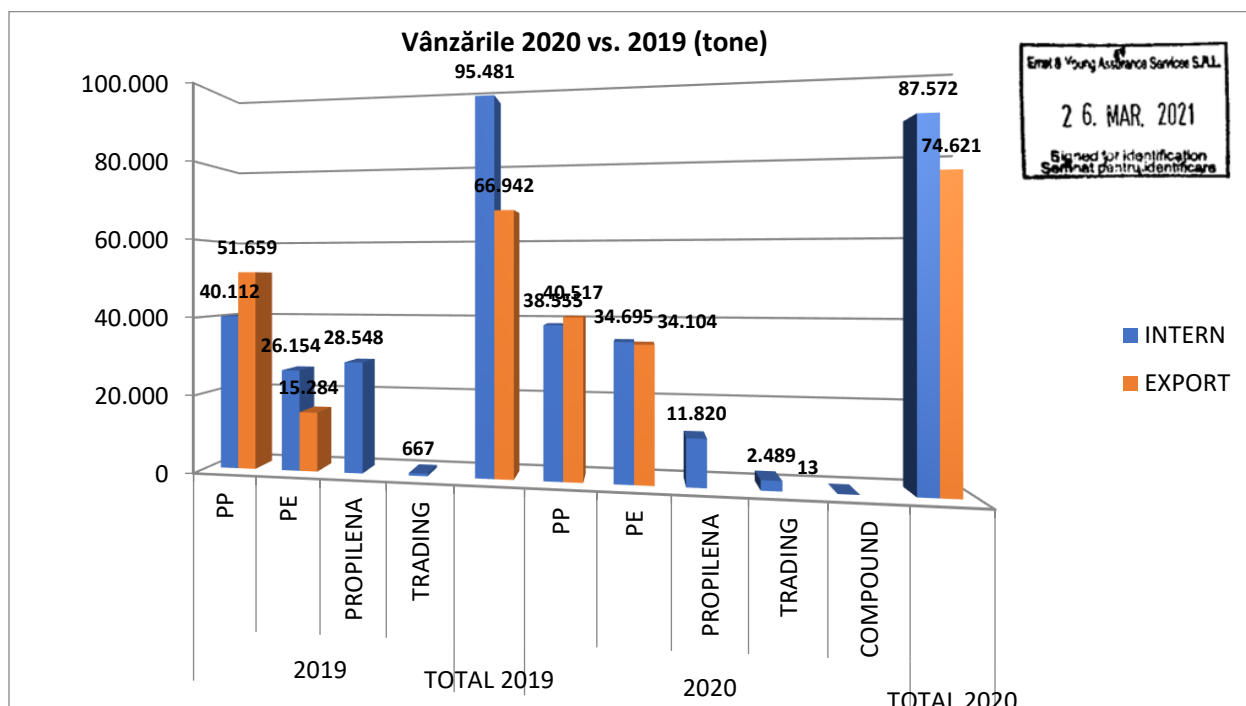
În anul 2020, 48,8% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 42,4% reprezintă polietilene iar restul de 8,8% reprezintă vânzările de propilena și activitatea de trading.



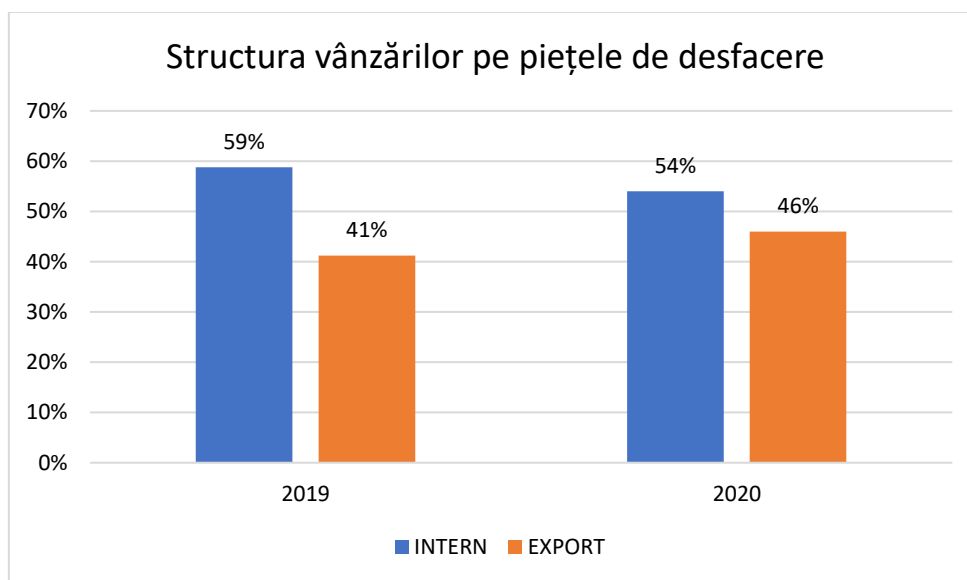
Creșteri semnificative ale vânzărilor, comparativ cu anul 2019, au înregistrat polietilenele (PE) (+66%) și activitatea de trading (+ 273%).



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020



Din totalul vânzărilor, 54% reprezintă piața internă iar restul de 46% reprezintă exporturi.





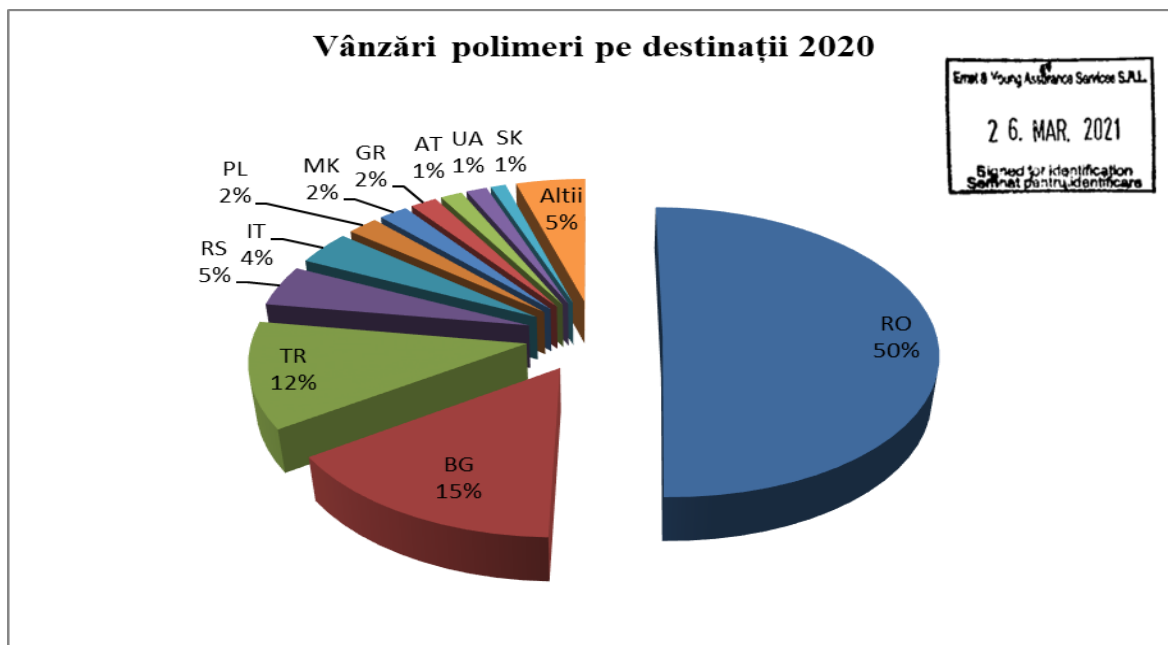
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020

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

Anul 2020 marchează un nou record istoric privind vânzările de polimeri pe piața internă: 75.751,75 tone.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 79% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

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



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****IV) Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă și Protecția Mediului (QHSE)**

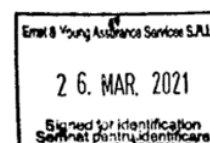
Activitățile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2020. Toate acestea s-au materializat prin **menținerea** sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, confirmată prin **auditul de supraveghere**, efectuat de către reprezentanții firmei DNV-GL (aprilie 2019).

Activități specifice QHSE desfășurate în anul 2020 în scopul atingerii obiectivelor QHSE (detalierea activităților de mediu și safety se regăsesc în capitolele aferente din prezentul raport):

- Au fost menținute certificările Rompetrol Rafinare, pentru:
 - Combustibilii auto și bitumuri, conform cerințelor legale și de reglementare
 - Sistemul de Management Calitate – Mediu - Sănătate și securitate ocupațională (QHSE) conform standardelor ISO 9001, 14001 & ISO 45001
 - Sistemul de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification), din punct de vedere a cerințelor de sustenabilitate prevăzute în Directiva 2009/28/CE (RED)
- Implicare activă în scopul menținerii certificării Sistemului de Management al Energiei precum și a pregătirii tranziției acestuia în conformitate cu noua versiune a standardul ISO 50001;
- Au fost menținute/elaborate/revizuite/verificate documente ale sistemului integrat de management (politici/ obiective/ programe/ planuri/ proceduri/ instructiuni/ regulamente, etc.)
- A fost menținut și actualizat trimestrial Registrul de riscuri la nivelul Rompetrol Rafinare;
- În contextul pandemiei de coronavirus, s-au identificat și implementat măsurile necesare de prevenție referitoare la organizare în scopul prevenției și documentare (Plan de contingență, Plan de continuitate, procedura de management al situației de criză), comunicare constantă a informațiilor relevante interne (Ordine interne, recomandări) și externe (din surse oficiale) precum și monitorizarea prin inspecții a respectării tuturor regulilor de prevenție stabilite.
- Pe toată perioada desfășurării reviziei 2020 în contextul pandemic, au fost derulate activități specifice astfel încât să se asigure atât fluidizarea activităților cât și sănătatea și securitatea în muncă. Astfel, revizia a fost încheiată cu **0 incidente și 0 cazuri de infectare** cu virusul SARS-COV 2.
- S-au efectuat audituri și inspecții interne conform planificărilor/inopinate/tematice, pentru a identifica atât punctele slabe cât și oportunități de îmbunătățire;
- S-au întocmit statistici și raportări specifice, cu frecvențe stabilite (săptămânale/ lunare/ trimestriale/ semestriale/ anuale/ la solicitare), pentru a răspunde atât cerințelor interne cât și cerințelor de conformare și ale părților interesate relevante;

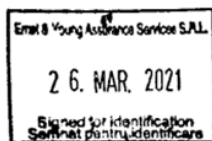
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

- A fost revizuită Autorizația de Gospodărire a Apelor (Petromidia); pentru celelalte Autorizații au fost efectuate demersurile necesare revizuirii - documentații întocmite și depuse la Autoritățile de mediu, procedura de autorizare fiind în derulare.
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinarie și Petrochimie) și Rafinăria Vega din punct de vedere al protecției mediului, în conformitate cu cerințele Autorizațiilor Integrate de mediu și de Gospodărire a apelor, precum și din punct de vedere al cerințelor de conformare prevăzute în Autorizațiile privind emisiile de gaze cu efect de seră;
- S-a menținut eficacitatea proiectului safety “1.Life/1.Viață”, prin formarea unui subcomitet de Process Safety Management și prin efectuarea de peste 2000 de safety audituri.
- Au fost întreprinse:
 - Acțiuni de recunoaștere și motivare a personalului,
 - ✓ Ziua Internațională a sănătății și securității în muncă
 - ✓ Campanie de oferire a unor măști de protecție
 - ✓ Campanie de Crăciun Small rewards on site – Christmas campaign
 - Acțiuni de promovare a imaginii companiei, prin participarea și susținere de prezentări la:
 - ✓ Forum 2020 – Managementul Sănătății și securității în muncă, cu peste 300 participanți – prezentare “Jurnal de revizie”
 - ✓ Sănătatea mentală la locul de muncă – prezentare A”BIS” - Awareness & Adaptability
 - ✓ Interviu publicat în Ghidul HSE - România 2020





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

SITUAȚIA

PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2020, COMPARATIV
CU BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2020

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 2844/2016	
		Realizat 2020	BVC 2020
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	4.864.005	5.494.102
2	Cifra de afaceri netă	8.275.110.517	12.283.641.497
3	Costul producție vândute	(8.646.900.936)	(11.825.780.398)
4	Profit brut/ (Pierdere)	(371.790.419)	457.861.099
5	Cheltuieli de desfacere și general administrative	(343.120.147)	(228.732.820)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	79.881.482	(5.473.200)
7	Profit / (Pierdere) operațional	(635.029.084)	223.655.079
8	Cheltuieli financiare	(182.465.147)	(202.535.931)
9	Venituri financiare	86.748.261	287.735
10	(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net.	208.940.736	-
11	Profit brut/ (Pierdere)	(521.805.234)	21.406.882
12	Venituri/ (Cheltuieli) din impozitul pe profit amânat/Interese minoritare	(124.017.823)	(40.945.985)
13	Profitul/(Pierdere) exercițiului	(645.823.057)	(19.539.102)
14	Active imobilizate	5.337.995.718	-
15	Stocuri	527.073.050	-
16	Creanțe	1.167.390.890	-
17	Disponibilitati banesti	365.595.493	-
18	Datorii totale (inclusiv provizioane)	6.062.448.007	-
19	Capitaluri proprii	1.335.607.145	-
20	Număr mediu salariați	1.138	1.151

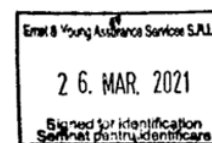
Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2020 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

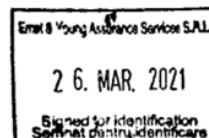
- În anul 2020, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de Țiței și alte materii prime de 4.864.005 tone, în scădere cu 11% față de cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli,

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

respectiv cu 630.097 tone mai puțin decât bugetat, pe fondul unei cereri reduse în piață pentru produsele petroliere ca efect al pandemiei de Covid-19 comparativ cu anul 2019.

2. Cifra de afaceri realizată în anul 2020 a fost la un nivel redus cu 33% față de valoarea bugetată, variația negativă fiind determinată în principal de 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.
3. Costul producției vândute înregistrate în anul 2020 a fost cu 27% sub nivelul bugetat, variația fiind determinată în principal de reducerea producției și a cantităților de produse petroliere vândute pe fondul cererii reduse din piață, precum și a reducerii cotațiilor la țiței și alte materii prime pe piața internațională în contextul pandemiei de Covid-19.
4. Rezultatul din activitatea de exploatare este negativ (pierdere) în sumă de **(635.029.084) lei**; Cheltuielile financiare înregistrează valori mai mici decât cele bugetate cu 10% pe fondul unei producții scăzute și al unui necesar mai mic de finanțare pentru cantitatea de țiței achiziționată și procesată față de nivelul bugetat.
5. Diferențele nete de curs valutar înregistrate în cursul anului 2020 sunt favorabile, valoarea acestora atingând 208.940.736 lei, prin prisma aprecierii continue a monedei naționale față de USD începând cu luna mai 2020 și până la finalul anului 2020.
6. **La finele anului 2020, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat net negativ (pierdere) de (645.823.057) lei.**
7. Suma totală achitată în cursul anului 2020 către bugetul statului și bugetele locale a fost de 4.852.598.157 lei (echivalentul a aproximativ 1,15 miliarde USD) constând în principal din accize, TVA, impozite și taxe salariale, taxe locale și altele. Din taxele și impozitele achitate de Societate către bugetul de stat, sume importante, cote stabilite de legislația ce reglementează bugetele locale, sunt direcționate către autoritățile locale în raza cărora societatea își desfășoară activitatea.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****b) Data înființării**

Rompetrol Rafinare S.A. este cel mai important activ al KMG International N.V. în România, cu impact economic semnificativ și contribuție la securitatea energetică. Societatea are o experiență de peste 40 ani în domeniul fabricării produselor obținute din prelucrarea țițeiului și o istorie care a început în anul 1979, odată cu punerea în funcțiune a primei instalații, cea de DA (distilare atmosferică).



Cele mai importante momente din istoria Societății pot fi sintetizate după cum urmează:

1975 - 1977	<ul style="list-style-type: none"> • Complexul Petrochimic Midia Năvodari (prima denumire a societății Rompetrol Rafinare S.A.) a fost proiectat pe baza tehnologiilor românești de rafinare și a unor licențe străine.
1979	<ul style="list-style-type: none"> • Se pune în funcțiune prima instalație - cea de Distilare Atmosferică
1991	<ul style="list-style-type: none"> • Combinatul Petrochimic Midia se transformă în societate comercială pe acțiuni, fiind preluat integral patrimoniul fostei unități. Noua societate, purtând denumirea de 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 anexa nr. 1 a actului

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

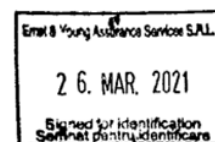
	<p>normativ este menționat sediul societății pe acțiuni, ca fiind în localitatea Constanța, str. DN 228 km 23, județul Constanța.</p> <ul style="list-style-type: none"> Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare 1860712.
2000	<ul style="list-style-type: none"> Prin Hotărârea de Guvern nr. 540/2000 privind aprobarea încadrării în categorii funcționale a drumurilor publice și a drumurilor de utilitate privată deschise circulației publice, drumul DN 228 a fost reîncadrat ca drum județean fiind denumit Drumul Județean 226. Urmare a actului normativ au fost modificate actele constitutive și certificatul de înregistrare al Societății.
2001	<ul style="list-style-type: none"> Modificarea denumirii societății din “PETROMIDIA S.A.” în “ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.”
2003	<ul style="list-style-type: none"> Societatea își modifică numele în „ROMPETROL RAFINARE S.A.”
2004	<ul style="list-style-type: none"> Listarea acțiunilor la Bursa de Valori București, sub simbol „RRC”
2007	<ul style="list-style-type: none"> Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 17 septembrie 2007 a hotărât dobândirea proprietății integrale asupra instalațiilor și echipamentelor din cadrul Rafinăriei Vega, situată în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova. Dobândind dreptul de proprietate și reluând posesia asupra terenului și a tuturor activelor din perimetrul Rafinăriei Vega, Societatea și-a înființat un Punct de lucru propriu la Ploiești și a obținut începând cu data de 1 decembrie 2007, calitatea de Antrepozitar autorizat de producție pentru produse energetice și asupra Rafinăriei Vega Ploiești.
2010	<ul style="list-style-type: none"> Prin Decizia nr. 2 a Consiliul de Administrație din 19 octombrie 2010 s-a aprobat modificarea adresei sediului social din Năvodari, Drumul Județean 226, km 23, județul Constanța în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța ca urmare a Hotărârii Consiliului Local Năvodari nr. 187/24.07.2009 privind acordarea de denumiri unor străzi și alei necuprinse în nomenclatorul stradal precum și a adreselor comunicate de Primăria orașului Năvodari privind alocarea de numere stradale proprietății Societății situată în Năvodari.
2013	<ul style="list-style-type: none"> Prin Hotărârea nr. 6/2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-a aprobat dobândirea, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în imobilizări necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

	corporale), investiții în curs și stocuri, afectate sau aferente activității principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
2019	<ul style="list-style-type: none"> Aniversarea a patru decenii de performanțe și profesionalism În 2019, Rafinaria Petromidia din Navodari a aniversat 40 de ani de activitate, perioadă în care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din România și una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre.
2020	<ul style="list-style-type: none"> Vega Ploiești, 115 ani de performanță în industria de rafinare În 2020, Rafinăria Vega Ploiești, operată de Rompetrol Rafinare, a împlinit 115 ani de activitate în industria prelucrării produselor petroliere. Cu o istorie bogată și plină de evenimente care i-au marcat dezvoltarea, unitatea din Ploiești reprezintă astăzi un reper important în sectorul energetic românesc. În prezent, rafinăria nu mai prelucrează țiței, ci numai produse distilate medii, provenite de la Rafinăria Petromidia din Năvodari. Astfel, chiar dacă este cea mai mică unitate de profil din țară, cu o capacitate de producție anuală de aproximativ 400.000 de tone, Vega Ploiești dezvoltă exclusiv produse cu valoare adăugată ridicată.

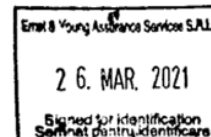
c) Fuziuni sau reorganizări semnificative

În exercițiul financiar 2020, nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative în cadrul RRC sau în cadrul societăților controlate de aceasta. Societatea face parte din Grupul KMG Internațional. RRC controlează în mod direct filiale Rompetrol Downstream S.R.L. (în proporție de 99,994688898%), Rompetrol Quality Control S.R.L. (în proporție de 70,91%), Rom Oil S.R.L. (în proporție de 99,9998505%), Rompetrol Logistics S.R.L. (în proporție de 66,1911%), Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (în proporție de 100%) și în mod indirect pe Rompetrol Gaz S.R.L și Global Security Sistem S.A. prin Rompetrol Logistics S.R.L.

**d) Achiziții și înstrăinări de active**

În anul 2020, Societatea nu a dobândit participații la alte societăți, a dobândit active de natura mijloacelor fixe și nu a înstrăinat active. În cursul exercițiului financiar analizat nu au avut loc achiziții de active, cu excepția celor necesare desfășurării și dezvoltării activității, reflectate în planul de investiții și în bugetele aprobate în acest sens. Cheltuielile totale pentru investiții din cursul anului 2020 au fost în valoare de aproximativ 482 milioane lei.

De asemenea, nu au avut loc înstrăinări de active, cu excepția celor scoase din uz în condițiile legii.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****e) *Principalele rezultate ale evaluării activității societății***

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2020 o cifră de afaceri netă de **8.275.110.517** lei, aceasta fiind puternic impactată de un cumul de factori reprezentați de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-mai 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 exercitiul financiar 2020 societatea a înregistrat o pierdere netă de **(645.823.057) lei**, anul 2020 fiind un an dificil pentru întreaga industrie de petrol și gaze, pe tot lanțul său de activități – de la extracția țițeiului și până la distribuția de produse petroliere. Efectele și influențele determinate de COVID19 s-au reflectat și în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotațiilor internaționale pentru carburanți, dar și în marjele negative de rafinare.

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Veniturile Societății provin, în principal, din producția și vânzarea de produse petroliere obținute din prelucrarea țițeiului și a altor materii prime, și anume: 8.275.110.517 lei.

Rezultate financiare

Indicatori (lei)	2020
Pierdere	(645.823.057)
Rezultat din exploatare - pierdere	(635.029.084)
Cifra de afaceri netă, din care:	8.275.110.517
Export	2.728.832.744
Costul producției vândute	(8.646.900.936)
Cota de piață (%) ²	31%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	365.595.493

² Livrările de carburanți auto (benzine și motorine) pe segmentul de piață internă, se fac în exclusivitate de către trader-ul autorizat din cadrul grupului – societatea ROMPETROL DOWNSTREAM SRL - care deține un procent de 31% din piața românească de distribuție a carburanților auto.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****a) Pierdere**

La finele anului 2020, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat negativ (pierdere) de **(645.823.057) lei**.

b) Cifra de afaceri

În 2020, cifra de afaceri netă a societății a fost de **8.275.110.517 lei**. Cifra de afaceri în anul 2020 a fost puternic impactată de un cumul de factori reprezentați de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-mai 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.. Rezultatele înregistrate în 2020 au fost cu 44% mai mici față de 2019.

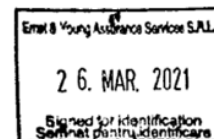
c) Export

În anul 2020, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca. 33%, Societatea concentrându-se mai mult pe maximizarea vânzărilor pe piața internă, care generează marje de profit superioare celor obținute din vânzările la export, în contextul scăderii cotațiilor pe piețele internaționale de referință.

Suma totală realizată în cursul anului 2020 din vânzările externe de produse finite a fost de 2.728.832.744 Lei (aferele celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie).

d) Costul producției vândute

Costul producției vândute a înregistrat o scădere cu aproximativ 40% față de 2019.

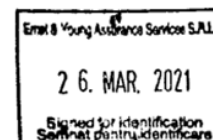
**e) Procent din piață deținut**

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2020 a atins nivelul de circa 31% (prin distribuția către retail), în creștere față de cota deținută anul trecut.

f) Lichiditate

Compania a făcut eforturi sustinute pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o scădere de la 0,56 în 2019 la 0,40 în 2020.

Anul 2020 a fost un an dificil pentru întreaga industrie de petrol și gaze, pe tot lanțul său de activități – de la extracția țițeiului și până la distribuția de produse petroliere. Efectele și influențele determinate de COVID19 s-au reflectat și în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotațiilor internaționale pentru carburanți, dar și în marjele negative de rafinare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETĂȚII*****Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2020***

Nomenclatorul de producție al Rompetrol Rafinare S.A. - punct de lucru Năvodari - Rafinăria Petromidia, cuprinde o gamă largă de produse finite, comercializate atât pe piața internă cât și pe cea externă, grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi**a) Benzine**

- Benzină RON 92
- Benzină Euro Super 98
- Benzină RON 98
- Benzină Eurostandard
- Benzină Europlus 50 ppm
- Benzină Europlus 10 ppm
- Benzină Europlus BIO 10 ppm
- Efix S Benzină 98
- Efix Benzină 95
- Rafinat chimizare

b) Motorine

- Motorină euro 5
- Motorină 51 EFIX
- Motorină 51 EFIX Winter
- Motorină 55 nemarcată
- Motorină 55 winter
- Motorină 55 EFIX S
- Motorină Euro 5 (Winter diesel)
- Motorină Euro 5 (Winter Diesel) marcată
- Motorină Euro 5 (cu biodiesel)
- Motorină Euro 5 (Super Diesel Euro 5)
- Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****d) Păcură****2. Combustibili gazoși****a) Gaze petroliere lichefiate**

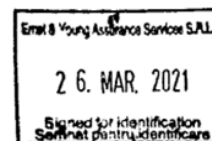
- GPL
- Combustibil auto GPL
- Propan combustibil
- Propan-Butan comercial

b) Gaze

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

3. Combustibili solizi

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol



Nomenclatorul de producție al Rompetrol Rafinare S.A. - Punctul de lucru Ploiești - Rafinăria Vega cuprinde o gamă largă de produse finite grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi**a) Solvenți**

- Solvenți ecologici
- Normal Hexan
- Benzină naphtha
- Light naphtha type II
- Light naphtha type A

b) White spirit și petroluri

- White spirit
- Combustibil neindustrial tip P

c) Motorine

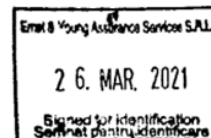
- Calor Extra I

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****d) Combustili**

- Combustibil lichid ușor tip III
- Calor Economic 3

e) Păcură**f) Bitumuri**

- Bitumuri de drumuri
- Bitumuri speciale
- Bitumuri modificate cu polimeri

g) Aditivi

Nomeclatorul de producție al Rompetrol Rafinare S.A.- Punct de lucru Năvodari – Uzina Petrochimie, cuprinde o gamă largă de produse finite petrochimice grupate în următoarele categorii:

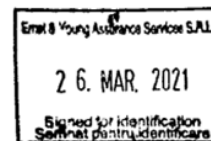
1. Polipropilenă (PP)

- Sorturi de injecție - J500, J600, J700, J800, J900, J1000, J1100, J1200, J1300, J1400, J1450, RHC40, J1500
- Sorturi rafie - F301, F401, F501
- Sort termoformare - RTF-3
- Sorturi film - F500, F600, RCF9, F400BO
- Sorturi de fibre - S711, S1001
- Sorturi de fibre neesute - RSB25, RSB35H *new*, RSB40H *new*, RSB45H *new*, RMB30 *new*

Sorturile noi dezvoltate în 2020 au aplicații din zona medicală și igienă personală, RSB35H și RSB40H sunt dedicate pentru obținerea de material neșesut pentru straturile exterioare ale materialelor sanitare, iar RMB30H pentru obținerea de material neșesut pentru stratul interior/filtrare al acestora.

2. Polietilenă de joasă densitate (LDPE)

- Sorturi film subțire - B20/2, B21/2, B20/3, B21/3
- Sort film pentru saci groși - B20/03
- Sort film pentru ambalaje lichide - B21/05
- Sorturi film pentru folie termocontractibilă - B22/025, B22/07
- Sort film agricol pentru solar - RGH-035 UV

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****Principalele servicii prestate de Rompetrol Rafinare în anul 2020***

În cursul anului 2020, 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, constând în:

- aer instrumental, aer tehnic, apă recirculată, apă incendiu, apă potabilă, apă fierbinte, condens returnat, tratare ape uzate, apă demineralizată, apă brută, apă filtrată, gaze combustibile de rafinare, energie electrică, energie termică, apă potabilă, propan pentru încălzire.

Servicii prestate către terți : tratare ape uzate în instalația Epurare ape.

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

- energiei electrice - tarifele de distribuție la energia electrică pe cele două nivele de tensiune de joasă tensiune și medie tensiune sunt reglementate de Agenția Națională de Reglementare în Domeniul Energiei;
- apei potabile - tariful de distribuție pe apă potabilă este reglementat de Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice;
- serviciu tratare ape uzate, pentru apele uzate ale căror caracteristici se încadrează în limitele impuse prin contract - tarif reglementat de ANRSC (Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice)

Totodată societatea a achiziționat servicii constând în: preluare, transport, în vederea eliminării finale în instalații autorizate a nămolurilor periculoase cu cod deșeu: 05 01 09* și 19 08 13*.

1.1.2.1. Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs și metodele de distribuție

În anul 2020, vânzările pe piața internă au însemnat 68% din totalul vânzărilor, pondere superioară celei din anul 2019. Ponderea carburanților auto (benzine și motorine) a atins 84% din volumul total

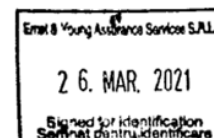
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

de produse petroliere vândute. Pe piața internă s-a vândut cca. 65% din cantitatea totală de benzine și motorine auto, comercializată în 2020. Vânzările de benzine și motorine auto destinate consumului pe piața internă prin rețeaua de benzinării au acoperit toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca. 86%) în vânzările de carburanți auto comercializați la nivel național a avut-o vânzările de motorine.

Vânzările externe au avut ca destinații finale atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au avut o pondere de cca. 29% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, ușor inferioară celei din 2019 (33%).

Pe țări, vânzările au avut următoarele principale destinații:

Benzine	- Grecia, Georgia, Albania, Bulgaria, Moldova, Turcia
Motorine	- Georgia, Grecia, Bulgaria, Moldova, Turcia, Serbia
Petrol	- Moldova, Bulgaria
Cocs	- Moldova, Ucraina, Serbia
Sulf	- Egipt



Distribuirea produselor petroliere vândute pe piața internă s-a făcut în cea mai mare parte cu mijloace auto și pe cale ferată, dar și cu barje. Pe canalul de vânzări externe, ponderea cea mai mare a distribuției s-a realizat pe cale maritimă prin porturile Midia și Constanța dar și pe mijloace auto și feroviar.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 79% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

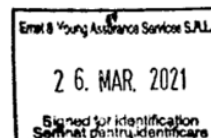
Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) sunt reprezentate de: România, Bulgaria, Republica Serbia și Italia.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****1.1.2.2. Ponderea fiecărei categorii de produse în veniturile și în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 ani**

Indicatori	Valoare-milioane lei			% în cifra de afaceri		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Cifra de afaceri netă, din care:	14.100	14.750	8.275	100,0%	100,0%	100,0%
Benzină și motorină	10.880	11.382	6.360	77,2%	77,2%	76,9%
Alte produse petroliere	2.401	2.606	1.260	17,0%	17,7%	15,2%
Produse petrochimice	779	732	619	5,5%	5,0%	7,5%
Mărfuri	19	7	11	0,1%	0,0%	0,1%
Utilități	8	9	9	0,1%	0,1%	0,1%
Servicii	13	15	15	0,1%	0,1%	0,2%

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

**1.1.2.3. Produsele noi avute în vedere în viitorul exercițiu financiar și stadiul de dezvoltare al acestor produse**

În anul 2020, Rompetrol Rafinare a continuat producția sortimentelor de combustibili “Motorina 55” și “Efix S Motorina 55 cu proprietăți de iarnă îmbunătățite. Produsul este comercializat în stațiile de carburanți sub denumirea “Xtreme Winter Efix S”, principala sa proprietate fiind rezistentă la temperaturi de până la -35 grd C.

În anul 2021, Rompetrol Rafinare va continua să livreze pe piața internă numai carburanți Euro 5 (conținut de sulf max. 10 mg/kg) și cu un conținut de biocarburant de minimum 8% în volum pentru benzină și minimum 6,5% în volum pentru motorină (conform Lege nr. 311/2018).

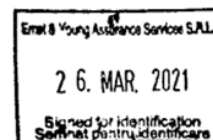
Sortimentele de carburanți Euro 5 sunt:

- Efix S Benzină 98;
- Benzină RON 98;
- Efix Benzină 95;
- Benzină EuroPlus;



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

- Efix S Motorina 55;
- Motorina 55;
- Efix Motorina 51;
- Motorina Euro 5.



Pentru anul 2021, Rompetrol Rafinare nu are în vedere mărirea portofoliului de carburanți auto.

Anul 2020 a constituit o provocare majoră pentru divizia de Petrochimie, datorată în primul rând situației generate de pandemia de SARS-Cov2.

Încă din 2018, instalația PP avea în portofoliu un sort pentru aplicația de tip spunbond, RSB25, utilizabil în sectorul medical pentru fabricarea de costume de protecție precum și pentru straturile exterioare ale măștilor de protecție.

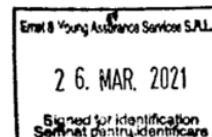
În plină criză de echipamente de protecție, divizia de Petrochimie s-a focalizat pe dezvoltarea unui sort nou de polipropilena, care este utilizat ca strat filtrant al măștilor de protecție. Noul sort, RMB30H produce un material meltblown cu excelente proprietăți de filtrare și organoleptice, Rompetrol Rafinare fiind astăzi unul dintre puținii producători din Europa ai unui sort pentru aceasta aplicație. În paralel s-a îmbunătățit sortul de spunbond și s-au introdus în fabricație sorturile RSB35H și RSB40H, pentru fabricarea stratului interior al măștilor, cel care vine în contact cu pielea și care are o finete mai mare.

Gama sortimentală destinată sectoarelor medicale și de igienă a fost diferențiată de restul produselor prin adăugarea sufixului H la numele sorturilor respective.

În prezent, Rompetrol Rafinare are capacitatea de a produce sorturi pentru acoperirea integrală a consumului intern pentru fabricarea de măști și costume de protecție.

În anul 2020, Rafinăria Vega s-a axat în continuare pe producția de solvenți (SE 30/60, n-Hexan, White spirit), benzină naphta, combustibili lichizi ușori și grei, pentru încălzire, bitumuri rutiere normale și modificate cu polimeri. Ca urmare a cererii foarte scăzute din piață și a costurilor ridicate aferente înregistrării Reach, în anul 2020 s-a renunțat la fabricarea produsului “Combustibil neindustrial tip P”.

Pentru anul 2021 nu s-a prevăzut introducerea în fabricație a unor produse noi.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****1.1.3. ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ**

Aprovizionarea tehnico-materială legată de materialele și produsele necesare desfășurării activității se realizează atât din surse indigene cât și de import.

RRC are asigurate sursele de aprovizionare pentru desfășurarea în bune condiții a activității de bază, iar stocurile de materii prime și materiale sunt dimensionate corespunzător pentru continuitatea în exploatarea a celor două Rafinării din Năvodari și respectiv Ploiești, precum și a activității Uzinei Petrochimie.

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

Firma KazMunayGaz Trading A.G., traderul Grupului KMG International, a fost cea care a contractat cantitatea de țiței necesară prelucrării pentru anul 2020. KazMunayGaz Trading A.G. este situată în Elveția și este o firmă specializată în operațiunile comerciale cu țiței și produse petroliere. Rolul este bine definit: asigură importuri de țiței și alte materii prime, iar pe parte de downstream preia produsele petroliere spre vânzare pe piețele externe.

Procesul de producție al Rafinării Petromidia se bazează pe livrări de materii prime achiziționate în urma unor contracte importante încheiate, atât din import, cât și de pe piața internă. Principala materie primă a Rompetrol Rafinare, țițeiul, se achiziționează doar din import, fiind asigurat prin contracte ferme. Acest fapt asigură stabilitatea și siguranța de care are nevoie Rafinaria Petromidia pentru funcționare la parametrii maximi. Volumele de țiței achiziționate se derulează prin societatea Midia Marine Terminal S.R.L., membră a Grupului KMG Internațional, fiind descărcate în terminalul marin amplasat în imediata vecinătate a Rafinării Petromidia. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și din interne.

În legătură cu achiziția materiilor prime, Grupul urmează tendința cotațiilor de pe piețele internaționale, iar ca fundament este folosit calculul cotațiilor de referință (Brent, Ural). An de an, nivelul este determinat de fluctuațiile din piață, de contextul internațional influențat de factori geopolitici, ori economici. Toți factorii se reflectă, în final, în nivelul prețurilor de achiziție al materiilor prime.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

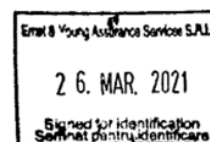
Pentru descărcarea țițeiului venit din Kazahstan, Rompetrol Rafinare folosește un terminal marin modern, care aparține grupului KMG International și care este amplasat în proximitatea Rafinăriei Petromidia.

Pentru încărcarea și descărcarea materiilor prime și a produselor petroliere în porturile Constanța și Midia, sunt încheiate și contracte cu prestatori de servicii, cum ar fi Conpet S.A., Oil Terminal S.A. și Midia Marine Terminal S.R.L, respectiv Decirom S.A. (pentru produse solide).

Etilena este materie primă pentru polietilene și este achiziționată de pe piața externă la prețuri care urmează tendința cotațiilor.

Chimicalele achiziționate de către Rompetrol Rafinare S.A. (pentru cele două rafinării) în cursul anului 2020 pot fi grupate în:

- catalizatori
- aditivi
- servicii chimice pentru tratare ape
- alte chimicale (inhibitori, chimicale de proces, etc.)
- reactivi
- uleiuri

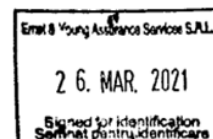
**1.1.4. ACTIVITATEA DE VÂNZARE****a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și/sau externă și perspectivele pe termen mediu și lung**

Vânzările totale în 2020 au scăzut față de anul 2019 datorită pe de o parte reviziei tehnice generale efectuată în perioada martie - începutul lunii mai, dar și pe fondul crizei pandemice care a afectat la nivel global și industria petrolului. Pe piața externă, volumele tranzacționate au fost inferioare celor din 2019 la toate grupele de produse. Cea mai mare parte a volumelor s-a vândut pe piețele regionale. Pentru anul 2021 se urmărește consolidarea piețelor existente dar și pătrunderea pe alte piețe. Pentru piața internă, strategiile de marketing vizează în continuare creșterea cotei de piață printr-o rețea extinsă de benzinării la nivel național.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****b) Situația concurențială, ponderea pe piață a produselor societății și principalii competitori***

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

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



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

Pentru produsele petrochimice, principalii **competitori** (care sunt și producători dar nu sunt locați în România) pe piața internă dar și externă sunt:

- TVK
- Slovnaft
- HIP Pancevo
- Lukoil Burgas
- Borealis
- Sabic
- DOW
- Petkim

c) Dependente semnificative față de un singur client sau grup de clienți a căror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Societății

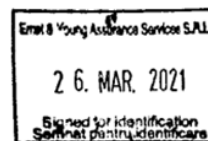
Din punct de vedere a dependenței semnificative față de un singur client sau grup de clienți:

- ✓ KazMunayGaz Trading A.G., societate afiliată Rompetrol Rafinare S.A.- deține peste 10% din vânzările societății pe piața externă.
- ✓ Clienți cu peste 10% din vânzările societății pe piața internă: Rompetrol Downstream S.R.L. (filială a Rompetrol Rafinare S.A.)

Rompetrol Rafinare, ca membră a Grupului KMG International și-a lărgit baza de clienți cu o parte din companiile afiliate din cadrul Grupului KMG International. Tranzacțiile cu aceste companii sunt făcute pe baza principiului valorii de piață și sunt prezentate în situațiile financiare individuale ale

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Rompetrol Rafinare și raportate către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) conform cerințelor și regulamentelor ASF.

**1.1.5. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE**

Activitatea desfășurată de RRC pe parcursul anului 2020, în domeniul resurselor umane a avut ca principale obiective:

- Menținerea stabilității personalului și creșterea gradului de implicare a acestuia prin utilizarea unor instrumente financiare și nefinanciare;
- Menținerea unui dialog deschis între administrație și partenerii de dialog social – Sindicatele care activează în cadrul Societății.

a) Numărul, nivelul de pregătire a angajaților societății și gradul de sindicalizare a forței de muncă

La data de 31.12.2020, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 936 angajați, dintre care: 240 - personal cu studii superioare.

La data de 31.12.2020, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 186 angajați, dintre care: 35 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2020, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1.122 angajați, dintre care: 275 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 78.34 % (901 salariați sunt membri de sindicat).

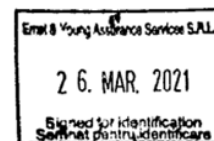
În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (599 membri), Sindicatul Liber Vega (45 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (235 membri).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Împărțirea salariaților pe grupe de vârstă:

- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Petromidia

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	130	14%
30 – 39	158	17%
40 - 49	135	14%
50 - 59	474	51%
>60	39	4%

**- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega**

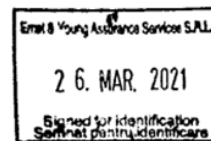
Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	18	10%
30 - 39	14	8%
40 - 49	40	22%
50 - 59	110	59%
>60	4	2%

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

Au participat un număr total de 328 angajați (non-unici), la programele de instruire care au totalizat 4.044 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 12,5 ore instruire/angajat.

Costul total al instruirilor în anul 2020 a fost de 39.573 USD.

Tot în anul 2020 totii angajații au avut posibilitatea să se înscrie pe o platformă online cu 100 de cursuri pentru dezvoltarea competențelor soft (de ex. competențe de management, competențe de rezolvarea problemelor, competențe de comunicare scrisă și vorbită, etc.).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****b) Raporturile dintre conducere și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi***

Drepturile și obligațiile angajaților sunt stipulate în Contractul Colectiv de Muncă („CCM”) al Rompetrol Rafinare, în Contractele Individuale de Muncă („CIM”) și în Regulamentul Intern al Societății.

Activitatea angajaților se desfășoară conform programului de lucru stabilit, a fișei postului, precum și a regulamentului de Organizare și Funcționare („ROF”).

Raporturile dintre managementul Societății și salariați sunt normale, neinfluențând negativ performanțele economice ale Societății. Există în mod regulat un dialog social între managementul Societății și sindicate iar măsurile pe care angajatorul le-a luat pentru măsurile de prevenire și control al infecțiilor cu coronavirusul SARS-CoV-2, au fost discutate și agreeate inclusiv cu reprezentanții salariaților.

Actul normativ care guvernează raporturile de muncă din cadrul Rompetrol Rafinare este Codul Muncii - Legea nr. 53/2003, cu modificările și completările ulterioare în baza căruia în cursul anului 2020 s-a semnat un protocol pentru prelungirea CCM între societatea Rompetrol Rafinare și Sindicatul Liber Petrochimistul („SLP”) – sindicat reprezentativ la nivelul Societății cu personalitate juridică, conform legislației în vigoare pe perioada stării de alertă.

1.1.6. ACTIVITATEA PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI

Societatea deține și operează Rafinăria Petromidia, situată în Năvodari, județul Constanța și Rafinaria Vega situată în Ploiești, județul Prahova.

Prin natura activităților desfășurate (de prelucrare a țițeiului), acestea fac parte din domeniul celor cu impact asupra mediului, motiv pentru care managementul societății este în mod continuu preocupat pentru prevenirea și controlul impactului activităților asupra factorilor de mediu, alocându-se resurse financiare considerabile pentru realizarea de investiții în acest sens.

Strategia de mediu a Rompetrol Rafinare se bazează pe respectarea legislației prin monitorizarea permanentă și raportarea periodică a gradului de conformare cat și pe continuarea programelor de

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

investiții, în vederea alinierii cu cele mai bune tehnici disponibile din domeniu (BAT BREF) având următoarele principii:

- Respectarea legislației și a altor cerințe aplicabile, monitorizarea permanentă a gradului de conformare legală;
- Utilizarea sistemului de management al mediului pentru a integra în deciziile companiei criterii de performanță și protecție a aerului, apei, solului și resurselor naturale;
- Continuarea programului de investiții în vederea conformării cu legislația din domeniul protecției mediului;
- Evaluarea performanțelor de mediu ale companiei, comunicarea către părțile interesate (inclusiv comunitățile locale), cu privire la îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu.
- Promovarea informării și conștientizării angajaților companiei, privind măsurile de prevenire și de reducere a emisiilor în atmosferă, apă și sol, inclusiv a măsurilor privind managementul deșeurilor și substanțelor periculoase, pentru activitățile desfășurate și care pot avea impact asupra mediului.
- Informarea publicului cu privire la riscurile asociate substanțelor chimice periculoase și a măsurilor de securitate și comportamentului în caz de accident major;
- Participarea la proiecte de voluntariat și de responsabilitate socială în comunitățile învecinate.

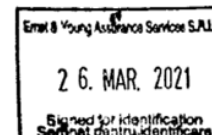
Autorizația Integrată de Mediu:

În cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a funcționat în baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 1/10.05.2013 actualizată la data de 18.02.2019. Autorizația Integrată de mediu se află în procedura de revizuire în vederea integrării proiectelor finalizate / implementate în perioada 2019-2020.

Rafinăria Vega a funcționat pe baza Autorizației Integrate de Mediu nr.9/08.07.2015 emisă de APM Prahova, cu valabilitate până în 08.07.2025. Autorizația integrată de mediu se află în procedura de revizuire.

Acord de mediu

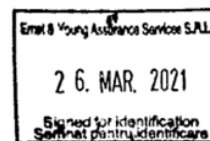
În cursul anului 2020 toate proiectele de investiții s-au realizat cu respectarea procedurii de evaluare a impactului asupra mediului și obținerea actelor de reglementare specifice (Decizii / Acorduri de mediu) de la autoritatea competentă de protecția mediului.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Pentru proiectul “Reabilitarea și amenajarea zonei de teren din incinta ROMPETROL RAFINARE S.A. - Rafinăria Vega Ploiești pe care sunt amplasate batalurile de gudroane acide și reziduuri petroliere” având Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, aflat în desfășurare, în anul 2020 s-a retransmis documentația pentru revizuirea acordului de mediu și în ianuarie 2021, a fost obținut noul Acord de mediu revizuit.

De asemenea, lucrările la batalul 18 au fost finalizate și s-au început lucrările de tratare a deșeurilor pentru batalele 16 și 17, lucrări care sunt în curs de desfășurare, la acest moment.

**Autorizația de Gospodărire a Apelor**

În anul 2020 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a funcționat în baza Autorizației de Gospodărire a Apelor nr. 222 /05.09.2018 (valabilitate 30.09.2020); aceasta a fost reînnoită, emițându-se de către ANAR Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 135/19.10.2020, cu valabilitate de 3 ani.

Rompetrol Rafinare SA - Rafinăria Vega a funcționat în baza Autorizației de Gospodărire Ape nr. 1/03.01.2018 emisă de SGA Prahova având valabilitate de 3ani. Autorizația se află în procedura de revizuire.

Autorizația privind Gazele cu Efect de Seră (CO₂)

În cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare SA-punct de lucru Petromidia a funcționat pe baza Autorizației privind Gazele cu Efect de Seră nr.135 / rev. 05.06.2019, pentru perioada 2013-2020.

Rompetrol Rafinare SA - punct de lucru Vega a funcționat în baza Autorizației GES nr 196/30.07.2013 revizuită în 20.12.2018.

În decursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a întocmit și depus la Agenția Națională pentru Protecția Mediului documentele suport în vederea emiterii Autorizației privind Gazele cu Efect de Sera aferent perioadei 2021-2030 (faza IV) și Planul privind monitorizarea și raportarea emisiilor de CO₂ pentru anul 2021, procedura fiind în derulare.

Urmare a aprobării accesării rezervei pentru nou intrați pentru perioada nov. 2018-2020 (creșterea capacității de procesare) în cursul anului 2020 Rompetrol Rafinare – punct de lucru Petromidia a obținut suplimentar 188090 certificate CO₂.

În luna aprilie 2020 s-a finalizat procedura de conformare prin returnarea în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor de CO₂ ale anului 2020.

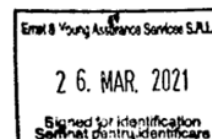
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Conformare cu Regulamentul REACH – conform cerințelor Agenției Europene pentru Substanțe Chimice (ECHA) în ceea ce privește înregistrarea substanțelor produse / importate precum și a informațiilor comunicate prin intermediul fișelor cu date de securitate.

În anul 2020, la Rompetrol Rafinare – Punct de lucru s-au continuat lucrările de golire a Haldei nr.1.

Referitor la porțiunea de teren contaminat cu produs petrolier aflat în localitatea Vadu (Casetele 1 și 2, destinate conform datelor de proiect depozitării nămolului biologic dragat din Iazul 1), în cursul anului 2019 Agenția de Protecție a Mediului (APM) Constanța a fost desemnată ca autoritate de reglementare în vederea derulării procedurii de decontaminare, pentru cele două casete procedura aplicabilă fiind cea reglementată prin Legea nr. 74/2019 privind gestionarea siturilor potențial contaminate și a celor contaminate. Conform cerințelor de reglementare, respectiv a Legii nr. 74/2019, au fost elaborate și depuse la APM “Raportul de investigare preliminar” și “Raportul de investigare detaliată & evaluare risc”. Ca urmare a publicării în luna septembrie 2020 metodologiei de investigare a siturilor contaminate, APM a solicitat informații suplimentare & revizuire raport de investigare detaliat.

Pentru identificarea emisiilor fugitive / pierderilor asociate echipamentelor - ce pot fi reduse prin activitatea de mentenanță (proiect LDAR-Leak Detection and Repair), în timpul reviziei programate desfășurate în cursul anului 2020 au fost reparate > 80% din sursele de emisii fugitive identificate în instalațiile tehnologice de pe platforma Petromidia. În cursul anului 2020 s-a luat decizia continuării acestui proiect prin resurse proprii și s-a inițiat procedura de achiziție a unei camere de detecție cu IR.

**1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE – DEZVOLTARE**

Cheltuieli în exercițiul financiar 2020 precum și cele ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare

Cheltuieli realizate în anul 2020

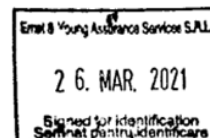
Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

519.191 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2021

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

1.069.300 USD

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Principalele studii realizate în anul 2020 sunt:

- *Studiu de Evaluare a Secțiilor de Fraționare, Concentrare Gaze, MEROX GPL și MEROX Benzină din cadrul Complexului de Cracare Catalitică*
- *Studiu reclasificare valori capacitate prelucrare instalații din Rafinărie*
- *Membru Asociația CONCAWE (European Petroleum Refiners Association)*
- *Întocmirea raportului de audit energetic necesar menținerii acordului de exceptare de la plata certificatelor verzi conform prevederilor HG 495/2014*
- *Consultanță de specialitate în domeniul protecției anticorozive a răcitoarelor de apă aferente turn G1 prin implementarea protecțiilor catodice cu anodi de sacrificiu*

În cadrul studiilor propuse de Rompetrol Rafinare a fi realizate în 2021 putem menționa:

- *Studiu benchmark 2020 Solomon*
- *Basic Design și Detail Design pentru conversia instalației PJP (Polietilenă de joasă presiune) la PP (Polipropilenă) – continuare din 2020*
- *Membru Asociația CONCAWE (European Petroleum Refiners Association)*
- *Întocmirea raportului de audit energetic necesar menținerii acordului de exceptare de la plata certificatelor verzi, conform prevederilor HG nr. 495/2014*

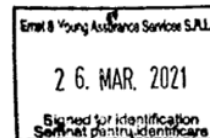
1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

Expunerea Societății 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. Din acest motiv managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost implementată în cadrul Rompetrol Rafinare S.A începând cu luna ianuarie 2011. În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime și produse petroliere, riscul de preț pentru aceste stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) este acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Din punctul de vedere al lichidității, pe fondul unei piețe a petrolului și produselor rafinate volatile, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente situându-se în 2020 la o valoare de 0,40.

***Politicele și obiectivele Societății privind managementul riscului***

Activitățile societății o expune unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea prețurilor la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute și a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregii societăți este de a minimiza potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare.

Riscul determinat de rata dobânzii

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică acelui instrument financiar. Riscul de lichidități determinat de rata dobânzii este riscul ca și costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Societatea are datorii pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun societatea atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă. În cursul anului 2020 Societatea și-a acoperit riscul determinat de rata dobânzii prin instrumente de tip Interest Rate Swap.

Riscul variațiilor de curs valutar

Moneda de raportare a societății este considerată leul românesc (RON). Faptul că principalele achiziții reprezentate de importurile de țiței și alte materii prime, precum și o parte semnificativă a produselor petroliere vândute sunt denominate în principal în dolari US, însă peste 60% din vânzările Societății sunt efectuate în moneda națională, RON, generează o poziție monetară netă în USD, fapt care generează o expunere semnificativă față de riscul de valută. Conducerea Societății lucrează la identificarea unor metode de gestionare și reducere a riscului valutar cu impact în situațiile financiare individuale în RON, care vor fi aduse spre cunoștință Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare SA. În plus, anumite active și datorii sunt denominate în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria societății este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor societății în valută străină.

Riscul de lichiditate și cash-flow

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului,

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

bugetele locale etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare S.A. în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanțare continuă și la nivelele planificate și eliminarea situațiilor de lipsa temporară a fluxurilor financiare și de asigurare a lichidității firmei a fost posibilă în 2020 ca urmare a luării următoarelor măsuri: amanarea plății datoriilor la Bugetul de Stat și bugetele locale conform reglementărilor legale valabile din aceasta perioadă, obținerea de acorduri de extindere a scadențelor ale datoriilor comerciale și renegocieri de contracte pentru extinderea termenelor de plată scadente. Rompetrol Rafinare S.A. este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG International și prin urmare poate acoperi ieșiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusă riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valuta străină și alte instrumente financiare.

- *Creanțe Comerciale*

Societatea este expusă riscului de credit, motiv pentru care aplica o politica de credit control și colectare prin care se urmărește reducerea riscurilor de credit și creșterea gradului de colectare a creanțelor. Astfel Societatea analizează bonitatea financiară a clienților în vederea acordării unor limite de credit pentru vanzarile realizate către aceștia și stabilește necesitatea garantării limitelor de credit cu diferite instrumente de garantare. De asemenea aplica un proces de colectare a creanțelor în etape, funcție de valoarea, scadența și a garanțiilor aduse pentru securizarea acestora. Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

- *Instrumente financiare și depozite la bănci*

Riscul de credit aferent activităților bancare și instituțiilor financiare este gestionat de trezoreria Societății în conformitate cu politicile existente.

Riscul de preț al materiilor prime și produselor petroliere

Societatea este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale societății necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al societății și care a fost aprobată în aspectele sale

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, s-a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare S.A.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime și produse petroliere, riscul de preț pentru aceste stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) este acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul societății, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor creșterii prețului la țiței, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2020 s-a bazat pe contracte futures în timp ce o anumită cantitate mai mare decât stocul tehnologic a rămas neacoperită.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de materii prime și vânzările de produse petroliere către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate).

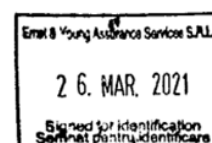
Societatea vinde sau cumpără un număr echivalent de contracte futures în funcție de poziția actuală de la momentul respectiv. Această tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente. Compania a avut, de asemenea, operațiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare.

Riscul operațional

Riscul operațional derivă din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționării deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin satisfacerea cerințelor referitoare la calitate, 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.

Pentru proiectele și activitățile pe care le desfășoară, Rompetrol Rafinare dezvoltă în mod proactiv și implementează strategii de gestionare a riscurilor cu potențial de a afecta compania și părțile interesate.

Cu scopul de a identifica, evalua și minimiza riscurile aferente comunităților, angajaților, contractorilor, mediului înconjurător și afacerii noastre, Rompetrol Rafinare este parte activă la

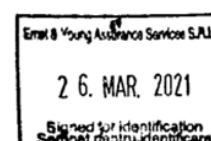


**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

consolidarea culturii de conștientizare a riscurilor abordând managementul preventiv al riscurilor într-un mod disciplinat, iterativ, accesibil și consecvent, prin parcurgerea următoarelor etape:

1. Implementarea politicii de risc și metodologiei dezvoltate de KMGI, aliniată la cele mai bune practici și standarde profesionale din perspectiva globală;
2. Implementarea procesului anual de identificare și evaluare prin:
 - Identificarea, în timp util, a tuturor factorilor de risc/ riscurilor care ar putea afecta obiectivele stabilite utilizând Clasificarea Unificată a Riscurilor (Unified Risks Classification), prin menținerea Registrului de riscuri care conține informații detaliate și analiza tuturor riscurilor societății, precum și o descriere a acelor factori a căror schimbare ar putea influența sau determina apariția riscurilor;
 - Evaluarea impactului factorilor de risc identificați, utilizând metodele detaliate în metodologie;
 - Măsuri de diminuare și informații despre realizarea riscurilor
3. Monitorizarea și reevaluarea trimestrială a riscurilor deja identificate prin:
 - Actualizarea datelor și nivelului de risc în vederea stabilirii impactului acestora asupra realizării obiectivelor stabilite;
 - Administrarea și implementarea măsurilor stabilite pentru controlul riscurilor aferente implementării proceselor prin evaluarea trimestrială a progresului realizat;
 - Monitorizarea evoluției trimestriale a factorilor de risc;
 - Analiza și închiderea evenimentelor de risc, dacă este cazul;
 - Menținerea bazei de date cu riscurile materializate trimestrial;
 - Asigurarea furnizării de informații complete și în timp util cu privire la statutul riscurilor și performanța măsurilor de control implementate prin Pachetul de raportare a riscurilor trimis trimestrial pentru aprobarea conducerii societății și departamentului Enterprise Risk Management din KMGI;
4. Asigurarea că există mecanisme de management pentru riscuri specifice, proceduri de control adecvate pentru procese (standarde, regulamente, politici corporative pentru administrarea anumitor tipuri de riscuri) și care vizează reducerea nivelului de risc.

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.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

S-a continuat proiectul “1.Life/1.Viata”, de creștere și consolidare a culturii safety prin implicarea tuturor angajaților de pe Platformele Petromidia și Vega, urmărindu-se dezvoltarea și implementarea unui management al sănătății și securității în muncă la cele mai înalte standarde și atingerea unui nivel de siguranță comparabil cu nivelele din cele mai renumite companii din lume. Programul are ca scop îmbunătățirea activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări asupra abordării unui comportament sigur și a reducerii riscurilor de accidentare și/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităților desfășurate pe platformele Petromidia și Vega.

Asfel, în cursul anului 2020, pe lângă activitățile curente, a fost înființat un nou subcomitet, anume Comitetul pentru Siguranța Proceselor (Process Safety Management -PSM); au fost stabilite obiectivele PSM și au fost dezvoltate și aplicate teste pilot pentru două elemente din PSM și anume: “Analiza de Risc a Barierei/Straturilor de Protecție (Layers of Protection Analysis – LOPA) pe o analiză de tip RCA (Root Cause Analysis) la instalația AFPE, respectiv “Pre-Start-up Safety Review – Checklist pornire/repornire instalație/echipament”, aplicat la pornirea instalațiilor DG, CC.

Proiectul LOTO (Lock Out -Tag Out), element al PSM, este implementat, funcțional, se monitorizează prin inspecțiile interne.

Societatea a continuat și în 2020 identificarea și evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în acest sens efectuându-se analize de risc tip HAZOP, pentru instalații tehnologice MTBE Rompetrol Rafinare, respectiv pentru Instalația rectificare Vega.

A continuat aplicarea Managementului Schimbării (MOC) utilizând o aplicație dedicată, astfel încât să fie asigurate identificarea /urmărirea/comunicarea/revizuirea și aprobarea schimbărilor înainte de implementare.

S-a continuat efectuarea auditurilor safety BBS (BBS – Behaviour Based Survey) care pun accent pe auditul comportamental, atât la locurile de muncă cât și în conducerea autoturismelor pentru angajații Rompetrol Rafinare.

Conform cerințelor legale și a celor de standard ISO 45001, s-a pus accent pe participarea și consultarea lucrătorilor și reprezentanților acestora la: evaluarea aspectelor și decizii ce țin de sănătate și securitate în muncă prin ședințele CSSM (Comitet de Sănătate și Securitate în Muncă), evaluarea riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională, cercetarea accidentelor, revizuirea procedurilor și planurilor SSM-SU, etc.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Autorizația de funcționare a Stației de salvare de pe Platformele industriale a fost menținută prin auditul de supraveghere efectuat de INCD INSEMEX Petroșani. S-a reautorizat de către INSEMEX Petroșani personalul operativ care activează în cadrul Stației de Salvare.

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platforme și pe baza scenariilor din Planul de urgență Internă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt cooptați și subcontractorii de lucrări sau operatori din vecinătate. În acest sens, pe lângă exercițiile de alarmare realizate în conformitate cu graficul de exerciții, au fost efectuate 4 exerciții neplanificate (utilizare stingătoare într-o instalație tehnologică, pentru participanții la programul internship și în organizările de șantier ale contractorilor) și un exercitiu de alarmare, inițiat de Rompetrol Rafinare și comun cu compania UT Midia aflată în vecinătatea Platformei Petromidia, pentru aplicarea Planului de Urgență Externă (planificat prin programul de management QHSE).

1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ROMPETROL RAFINARE S.A.**a) Factori de incertitudine care pot influența lichiditatea Societății**

Anul 2020 a fost un an dificil pentru întreaga industrie de oil & gas, pe tot lanțul său de activități – de la extracția țițeiului și până la distribuția de produse petroliere. Efectele și influențele determinate de COVID19 s-au reflectat și în scăderea abruptă a cererii pentru produsele petroliere, o volatilitate ridicată a cotațiilor internaționale pentru carburanți, dar și în marjele negative de rafinare.

Compania a făcut eforturi sustinute pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o scădere de la 0,56 în 2019 la 0,40 în 2020.

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente ale Societății. 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.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri de lichiditate constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare S.A. în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Asigurarea de resurse de finanțare continuă și la nivelele planificate a fost posibilă printr-o politică de creditare adecvată și corelată cu identificarea nevoilor curente și de investiții.

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

În contextul specific de piață a produselor petroliere, marcat de o volatilitate crescută a prețurilor, Managementul companiei a implementat o politică de management de risc cu obiectiv principal atenuarea impactului de risc de preț la țiței și produse petroliere în rezultatele companiei. De asemenea, un interes major a fost acordat și politicii de management de risc în ceea ce privește evoluția cursului valutar și a ratei de dobândă.

Compania este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare.

Activitățile operaționale ale Companiei necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită volatilității ridicate a prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

b) Cheltuieli de capital curente și anticipate asupra situațiilor financiare ale Societății

Activitatea de investiții din anul **2020** a fost canalizată, conform programului, pe:

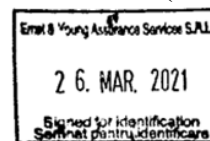
- creșterea capacității de prelucrare a rafinării și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Principalele **proiecte finalizate în anul 2020**, în Rafinăria Petromidia:

- **Modernizarea instalațiilor VRU din IPPA și Rampa CF**

Scopul acestui proiect este reprezentat de alinierea la cerințele legislative BAT – BREF în conformitate cu Legea nr. 278/2013 privind limitele de emisie de compuși organici volatili (COV) și benzene la ieșire din instalațiile de recuperare vapori.

Proiectul a fost implementat în perioada reviziei generale 2020.



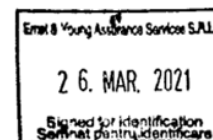
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

- **Montat membrane plutitoare pe rezervoare A53, A12, A118, A92, A95 - Platforma Vega**

Beneficiile estimate ale proiectului sunt date de reducerea emisiilor de compuși organici volatili în atmosferă în conformitate cu cerințele Deciziei UE 9/10/2014 BAT prin reducerea cu 70% a pierderilor prin evaporare, ca urmare a instalării membranelor plutitoare anteriorare. De asemenea, prin montarea membranelor plutitoare în interior se va evita riscului de poluare atmosferică prin emisii de COV și se va reduce riscul de a primi penalizări din partea instituțiilor abilitate în domeniul protecției mediului. Reducerea riscului de amendă din partea ISU (Inspectoratul Situațiilor de Urgență) directiva SEVESO din cauza emisiilor de hidrocarburi în atmosferă care pot genera amestec exploziv, respectiv incendiu în parcul de rezervoare.

c) *Evenimente, tranzacții și schimbări economice care afectează veniturile din activitatea de bază*

Cifra de afaceri înregistrată în anul 2020 în valoare de 8.275.110.517 lei, a fost puternic impactată de un cumul de factori reprezentați de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-mai 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, realizându-se astfel doar 67% din suma bugetată și înregistrând o scădere de 44% față de cifra de afaceri realizată în anul 2019. Acest lucru se datorează în principal: scăderii abrupte a cererii pentru produsele petroliere, volatilitatea ridicată a cotațiilor internaționale pentru carburanți, dar și a marjelor negative de rafinare față de prevederile din buget.



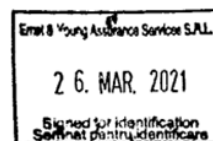
d) *Altele*

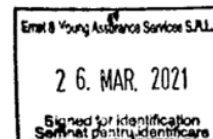
La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic în instalația Distilare Atmosferică și în Vid („DAV”) urmat de un incendiu care a fost stins de către personalul din rafinărie și serviciile private și publice de pompieri. În urma evenimentului, doi salariați ai Rominserv S.R.L., societate membră a Grupului KMG International, au suferit arsuri și două persoane au decedat. Autoritățile competente au inițiat investigații în scopul stabilirii împrejurărilor și cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea și decesul salariaților Rominserv SRL. În ceea ce privește accidentul de muncă, Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Constanța s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, în cadrul căruia au fost audiați salariați ai celor două companii și administrată expertiză tehnică. Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL și 3 angajați ai celor 2 companii au fost trimiși în judecată pentru: neluarea din culpa a măsurilor privind securitatea și sănătatea în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală. Totodată în



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

cadrul dosarului, Rompetrol Rafinare S.A. are și calitate de parte responsabilă civilmente. Totodată Inspectoratul Teritorial de Muncă a comunicat Societății Procesul Verbal de Cercetare la data de 10 martie 2017, în temeiul acestui act Societatea fiind sancționată cu amendă în cuantum de 18.000 lei, sancțiune ce a fost contestată în instanță, la data emiterii prezentului raport litigiul fiind suspendat până la soluționarea definitivă a dosarului penal.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****2. ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE****2.1. AMPLASAREA ȘI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂȚI
DE PRODUCȚIE**

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

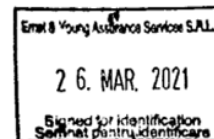
Rafinăria Petromidia este singura unitate de profil din România situată la Marea Neagră, având astfel un avantaj competitiv datorită accesului imediat la rutele de transport naval și fluvial, și anume:

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanța – unul din cele mai mari din regiune;
- Acces direct la Canalul Dunăre- Marea Neagră;
- Acces direct la Portul Midia;
- Aproximare de rețeaua de conducte de țiței;
- Propriul sistem de infrastructură feroviară;
- Facilități logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țițeiului și livrarea produselor lichide prin vapoare, barje, vagoane-cisternă și cisterne auto.

- Capacitate nominală de proiect din 1975: **3,5 milioane tone materie primă**
- Capacitate utilizată: **4.864 milioane tone materie prima în 2020** (urmare a proiectului de extindere a capacității de rafinare)
- Capacitate viitoare ce se va utiliza în anul **2021: 6.001 milioane tone materie primă pe an**
- Infrastructură:
Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcționează peste 20 de companii (incluzând și subcontractorii din afara Grupului), cu diverse domenii de activitate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

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



Începând cu anul 2014, sectorul Petrochimic a fost inclus în Business Unit-ul Rafinare alături de Rafinărie. Sectorul Petrochimic este axat pe producerea de polimeri, având o capacitate de producție de 80.000 tone/an de polipropilenă, 60.000 tone/an de Polietilenă de Înaltă Presiune și 60.000 tone/an de Polietilenă de Joasă Presiune. Este unicul producător din țară pe acest segment de piață. Livrează atât pe piața internă cât și pe cea externă (zona Mării Negre și Mării Mediterane, Centrul și Estul Europei).

Localizată strategic pe coasta Mării Negre secția Petrochimie, include un terminal marin pentru descărcarea etilenei, rezervoare criogenice de stocare a etilenei și propilenei precum și posibilități variate de livrare a produselor pe vapoare, vagoane CF sau camioane.

Începând din decembrie 2007, **Rafinării VEGA** a fost transformată în antrepozit fiscal de producție al Rompetrol Rafinare SA.

Rafinăria VEGA este situată pe drumul național DN 1A, la o distanță de aproximativ 60 km față de București, capitala României, în apropierea drumului european E 60, cu acces atât la acesta cât și la rețeaua CFR.

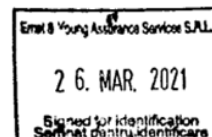
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

Rafinaria Vega este situată în partea de nord a orașul Ploiești, la circa 1 km distanță de Gara CFR Ploiești Nord, cu care are legătură directă. Exploatarea liniilor CF precum și operațiunile de manevră și transport sunt efectuate de către societatea Grup Feroviar Român, proprietar al acestora fiind Rompetrol Logistics S.R.L.

Rafinaria Vega are în exploatare în momentul actual următoarele instalații: Distilare în vid, Bitum, Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP. Rampele auto și CF aferente AFP-ului sunt exploatate de Midia Marine Terminal S.R.L.

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

Rafinaria dispune de parc de rezervoare de materie primă, semifabricate și produse finite, rampe auto și rampa CF pentru livrare produse petroliere. În momentul de față, livrările de produse petroliere din Rafinaria Vega se fac atât în cazane CF cât și în cisterne auto.

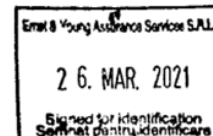
**2.2. GRADUL DE UZURĂ A ACTIVELOR**

La finele anului 2020, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2020	sold la 31.12.2020
Terenuri-(amenajari)	29.214.330	30.871.081
Construcții	209.504.136	311.975.552
Instalații tehnice și mașini	2.259.602.810	2.469.959.076
Alte instalații, utilaje si mobilier	8.954.926	10.047.159
Total	2.507.276.201	2.822.852.869

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Conform Decizei nr.3 a Consiliului de Administrație din 15 mai 2018, pentru perioada 2018 – 2026, s-a aprobat propunerea Conducerii Executive a Societății pentru programarea Reviziilor Generale și a Opririlor Planificate, în sensul reducerii ciclului de 5 ani între două Revizii Generale la un ciclu de 4 ani, respectiv pentru stabilirea unei Opri Programate între 2 Revizii Generale, la 2 ani.

**2.3. POTENȚIALELE PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE
PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE ROMPETROL
RAFINARE S.A.**

1. La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de înființare a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor. Această măsură este încă în vigoare, însă la data emiterii prezentului raport, acest sechestr nu produce efecte directe asupra operațiunilor recurente ale Societății.

La data întocmirii prezentului raport, Statul Român a renunțat la judecata cererilor de chemare în judecată în cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instanțelor judecătorești al căror obiect era în legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005.

Stingerea datoriilor Rompetrol Rafinare SA către Statul Român, generate de modalitatea de aplicare a OUG nr. 118/2003, cu modificările ulterioare, ne determină să preconizăm că și sechestrul asigurator prezentat la acest capitol va fi ridicat în scurt timp, acesta rămânând fără obiect.

2. În data de 6 mai 2016 Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism a emis Ordonanța de instituire a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor, conturilor bancare și creanțelor. În aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanță de eliberare de sub sechestr a tuturor imobilelor aflate în proprietatea Rompetrol Rafinare S.A., cu excepția celor aferente Rafinării Petromidia. În 5 decembrie 2019, DIICOT, prin ordonanța emisă în acest scop, a ridicat sechestrul în întregime dar, pentru a proteja părțile civile, se menține temporar sechestrul penal asupra a 4 din instalațiile Rompetrol Rafinare S.A., evaluate până la 106 milioane USD. Dacă părțile civile menționate nu vor introduce acțiuni civile în instanță împotriva companiilor Grupului KMG

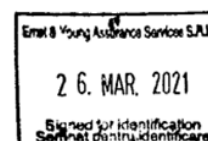
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

International, sechestrul temporar va fi de asemenea ridicat. Dacă vor introduce aceste acțiuni, este de competența instanțelor civile să stabilească dacă există motive pentru menținerea în vigoare a acestui sechestr, până la soluționarea acțiunilor civile.

În 10 iulie 2020, Curtea Supremă a emis decizia finală potrivit cu care toate plângerile formulate împotriva respingerii plângerilor împotriva Ordonanței din 5 decembrie 2019, emisă în dosarul penal 225/D/P/2006 de către PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

3. În cursul anului 2016, Marway Fertilchim SA, având în prezent denumirea de Novifert SRL, a introdus în contradictoriu cu societatea Rompetrol Rafinare SA două acțiuni în instanță:

- O acțiune în granițuire aflată pe rolul Judecătoriei Constanța, privind stabilirea liniei de hotar ce desparte sediul secundar al Rompetrol Rafinare SA din Năvodari de imobilul aparținând reclamantei în suprafață de 51.873 mp, identificat cu număr cadastral 103053 și obligarea Rompetrol Rafinare de a lăsa în deplină proprietate și posesie suprafața de teren ce va reieși din măsurători ca aparținând Novifert. Acțiunea este în curs de soluționare la data formulării prezentelor precizări, următorul termen de soluționare fiind în data de 25 martie 2021;
- Cerere de arbitraj aflată pe rolul Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României prin care se solicită obligarea Rompetrol Rafinare S.A. de a repune pe poziție și de a repara sistemul de conducte proprietatea Novifert dezafectat de Rompetrol. De asemenea, se solicită obligarea Rompetrol Rafinare de a executa toate lucrările de construire, reparații și întreținere asumate prin Convenția părților și autentificată sub nr. 1548/11.06.2001. Prin aceeași acțiune, se solicită obligarea societății Rompetrol Rafinare SA să restituie societății Novifert SRL bunurile imobile ce au făcut obiectul contractului de comodat din 2001. La data întocmirii prezentului raport, cererea de arbitraj formulată de către reclamanta Novifert S.R.L. a fost admisă în parte, societatea Rompetrol Rafinare S.A. fiind obligată să restituie bunurile care au făcut obiectul contractului de comodat și bunurile proprietatea reclamantei, existente pe terenul aferent sediului secundar al pârâtei. În același timp însă, au fost respinse pretențiile reclamantei Novifert S.R.L. de obligare a societății Rompetrol Rafinare S.A. de reparare a conductelor proprietatea Novifert S.R.L. De asemenea, cererea reconvențională formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost admisă în parte, fiind constatată încetarea dreptului de servitute al Novifert S.R.L. asupra terenului Rompetrol Rafinare S.A. Hotărârea pronunțată de tribunalul arbitral a fost atacată prin acțiune în anulare de către Novifert S.R.L., care a fost respinsă.
- În cursul anului 2018, societatea Novifert S.R.L. a introdus pe rolul Tribunalului Constanța, în contradictoriu cu Rompetrol Rafinare S.A., o nouă acțiune în instanță având însă același obiect ca cel precizat de reclamantă în cererea de arbitraj, soluționată de Curtea de Arbitraj Internațional din cadrul CCINA România. Tribunalul Constanța a trimis cauza spre competență

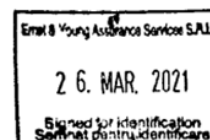


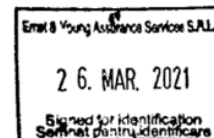
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

soluționare, din nou, Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României. În data de 6 noiembrie 2020, Curtea de Arbitraj Comercial Internațional a respins ca neîntemeiată acțiunea formulată împotriva societății Rompetrol Rafinare S.A. Și această hotărâre a fost atacată prin acțiune în anulare de către Novifert SRL, dosarul fiind în curs de soluționare.

4. De asemenea, în cursul anului 2020, societatea Novifert SRL a introdus la Judecătoria Constanța o acțiune în stabilirea unui drept de servitute de trecere auto și pietonal asupra unui lot de teren în suprafață de 8.844 mp, având număr de CF 101506, a localității Năvodari, pentru ca societatea reclamană să aibă acces de la proprietatea sa la drumul public. Acțiunea este în curs de soluționare.

5. Terenul aferent Stației de distribuție carburanți situată în Constanța, Strada Primăverii colț cu Strada Soveja, este în domeniul privat al statului și îl avem în folosință în temeiul unui contract de asociere în participațiune, încheiat, pe de o parte, de Unitatea Administrativ Teritorială Constanța, prin primar, și de societatea Rompetrol Rafinare S.A., având denumirea în respectiva perioadă Petromidia S.A. În cursul lunii noiembrie 2018, societatea a fost informată despre existența unei hotărâri judecătorești soluționată definitiv, prin care se constată că Primăria Constanța a încheiat, printre altele, contractul de asociere în participațiune cu societatea Rompetrol Rafinare S.A., prin încălcarea dispozițiilor Legii 215/2001. Au avut loc discuții cu Primăria Constanța pentru remedierea unor deficiențe de natură juridică. Nu s-a ajuns la un acord în acest sens, în condițiile în care hotărârea judecătorească nu ne este opozabilă, Societatea nu a fost parte în proces și nu a putut exprima un punct de vedere despre asocierea din 2000. Situația nu s-a schimbat nici în 2019 și nici în 2020.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE****3.1. *PIEȚELE DIN ROMÂNIA ȘI DIN ALTE ȚĂRI PE CARE SE
TRANZACȚIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE***

Începând cu data de 7 aprilie 2004, acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”) sub simbolul emitent “RRC” și cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București. La data de 31.12.2020, numărul total de acțiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726 acțiuni, reprezentând o valoare totală a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Acțiunile Societății sunt comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidență este ținută de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București, în calitate de registru independent, autorizată de Autoritatea pentru Supraveghere Financiară.

3.1.1. ACTIVITATEA RRC LA BVB

Activitatea desfășurată de RRC în anul 2020, în calitate de emitent de valori mobiliare pe piața de capital din România, se prezintă astfel:

- ❖ În anul 2020, au avut loc un număr total de 1.630 tranzacții cu acțiuni RRC, cu un număr mediu zilnic de cca. 7 tranzacții;
- ❖ Volumul total al acțiunilor RRC tranzacționate a fost de 33.117.257 acțiuni (cu cca. 68% mai mult decât în 2019 când a fost înregistrat un volum total de 19.717.579 acțiuni);
- ❖ Valoarea totală a tranzacțiilor în anul 2020 cu acțiuni RRC a fost de 1.372.060 lei;
- ❖ Tranzacțiile RRC în anul 2020, au fost încheiate doar pe piața REGS;
- ❖ Prețul unei acțiuni în cursul anului 2020 s-a situat între o valoare maximă de 0,051 lei și una minimă de 0,0315 lei, în scădere față de valorile înregistrate în anul 2019 când valoarea maximă a fost de 0,0525 lei și valoarea minimă a fost de 0,0425 lei, respectiv în scădere și față de valorile înregistrate în 2018 când valoarea maximă a fost de 0,06 lei și valoarea minimă a fost de 0,044 lei.

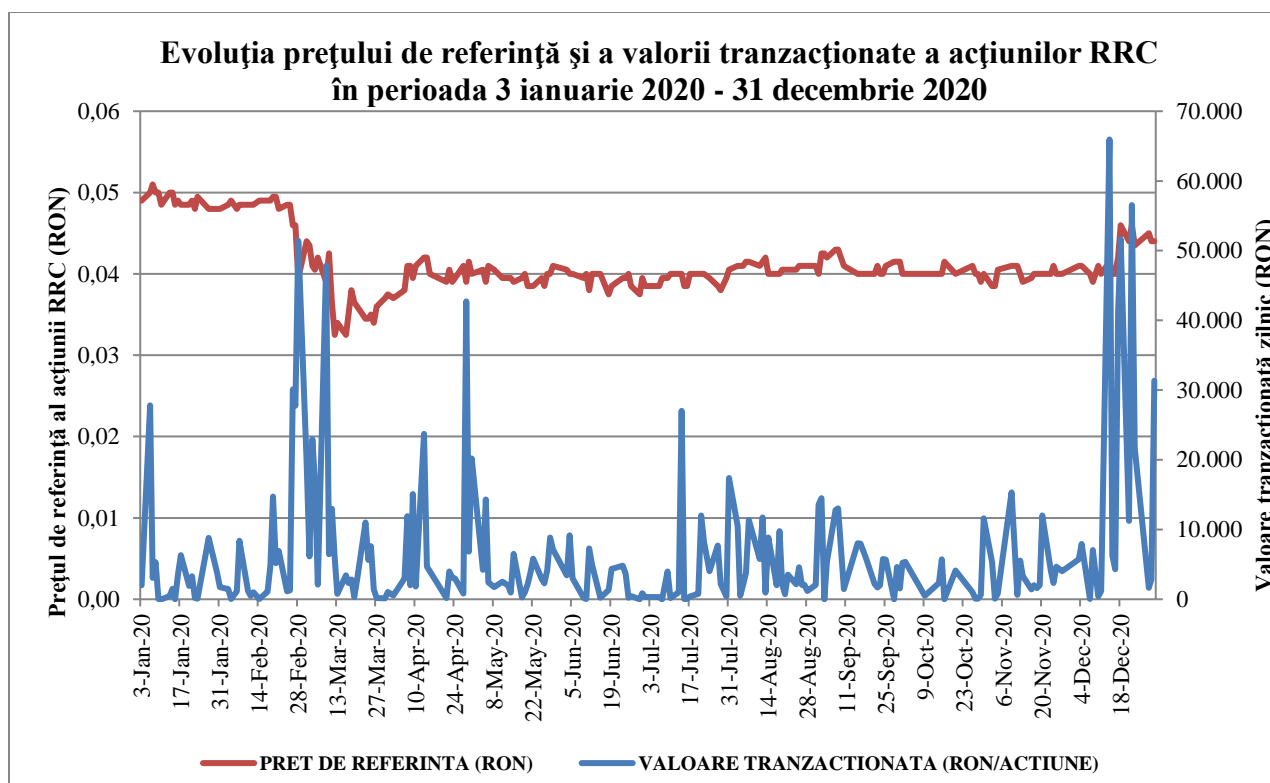


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020

- ❖ Capitalizarea bursieră³ în ultima zi de tranzacționare din anii 2018, 2019 și 2020 este prezentată în tabelul de mai jos.

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2018	2019	2020
Număr de acțiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei ⁴	2.108,42	2.205,46	1.940,81
Capitalizare bursieră, mil. Euro ⁵	452,07	461,54	398,16
Preț maxim, lei ⁶	0,06	0,0525	0,051
Preț minim, lei ⁷	0,044	0,0425	0,0315
Preț la sfârșitul anului, lei	0,0478	0,05	0,044



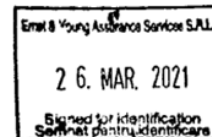
³ Capitalizarea reprezintă valoarea totală de piață a Societății (număr acțiuni * prețul de piață al acțiunii)

⁴ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020

⁵ Calculat la cursul euro (4,8744 lei) din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020

⁶ Înregistrat în 7 ianuarie 2020, 1 aprilie și 16 decembrie 2019, respectiv 16 februarie 2018

⁷ Înregistrat în 13 martie 2020, 16 mai 2019, respectiv 3 septembrie 2018

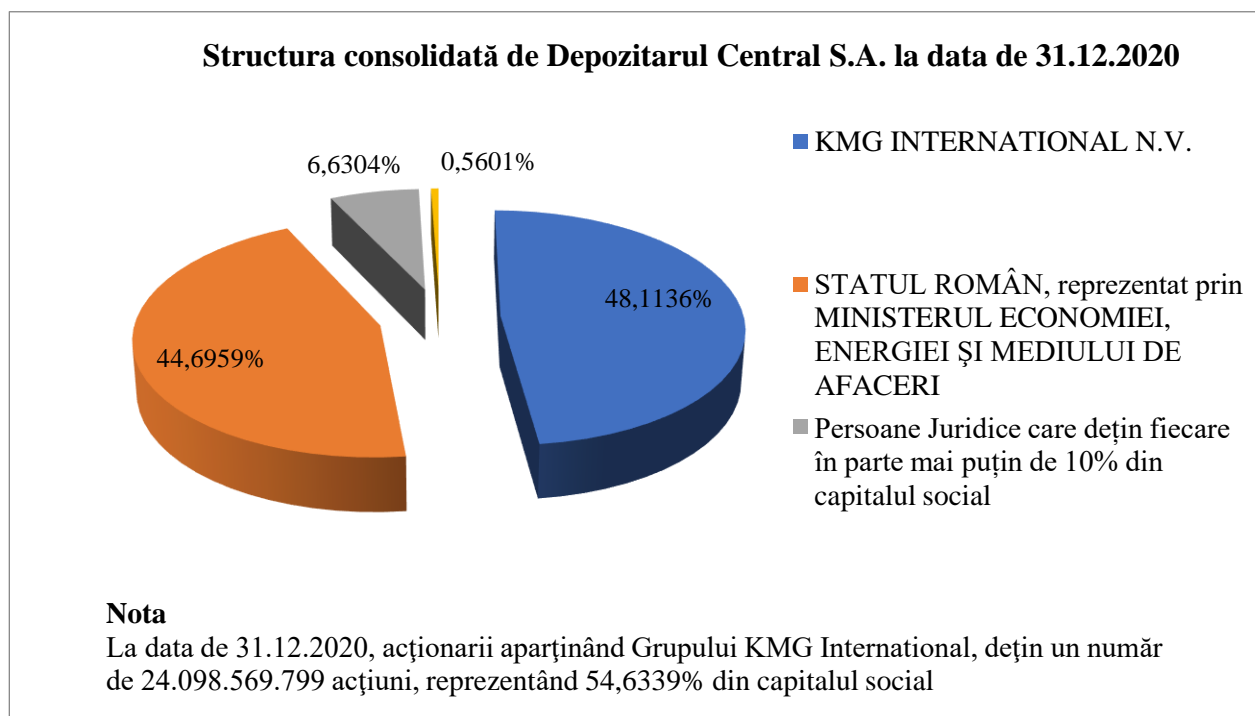
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Prețul mediu ponderat (PMP) al acțiunilor RRC în cursul anului 2020 = 0,041430355 lei/acțiune;
Volumul tranzacționat în luna decembrie 2020 reprezintă cca. 22,35% din volumul tranzacționat în tot anul 2020 (volum total tranzacționat în 2020 = 33.117.257 acțiuni).

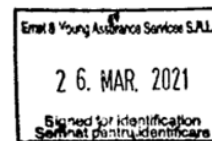
ACȚIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

În perioada analizată nu au avut loc modificări de natură să influențeze valoarea capitalului social al Societății.

Conform Registrului Acționarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2020, pus la dispoziție de Depozitarul Central, structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în graficul de mai jos:



Sursa: Depozitarul Central, Rompetrol Rafinare S.A.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****3.1.2. COMUNICAREA CU ACȚIONARII ȘI INVESTITORII**

Activitatea de Comunicare și Relații cu Investitorii se desfășoară în conformitate cu prevederile legale în vigoare cuprinse în Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările la zi, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Codul Bursei de Valori București și Codul Depozitarului Central precum și reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

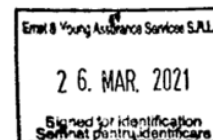
La nivelul intern se urmărește comunicarea informațiilor de natură financiară, legislativă, a guvernantei corporative și a responsabilității sociale către investitori și acționari (cerință obligatorie a unei companii listate la bursă sau urmare a unei solicitări a acționarilor, investitorilor sau a altor terțe părți interesate de evoluția Societății).

Acțiunile de comunicare cu acționarii și investitorii s-au concretizat în anul 2020 în:

- ❖ Transmiterea cu promptitudine de informații la solicitările acționarilor/potențialilor investitori;
- ❖ Organizarea Adunărilor Generale a Acționarilor și a celorlalte acțiuni legate de garantarea drepturilor acționarilor; Având în vedere recomandările autorităților publice române în legătură cu prevenirea / limitarea răspândirii COVID-19 din cursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a recomandat acționarilor săi ca în măsura posibilului: (a) să acceseze materialele informative pentru Adunările organizate pe parcursul anului 2020, în format electronic, disponibile pe website-ul Societății, mai degrabă decât în format fizic la Registratură; (b) să voteze prin corespondență, prin utilizarea Formulelor de Buletin de Vot prin corespondență; (c) să utilizeze, ca mijloace de comunicare, e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată, mai degrabă decât transmiterea prin poștă sau prin curier la Registratură atunci când transmit: (i) propuneri cu privire la adăugarea de noi puncte pe ordinea de zi a AGOA, (ii) propuneri de candidați pentru poziția de membru al Consiliului de Administrație, (iii) proiecte de hotărâre, (iv) întrebări scrise înainte de AGA, (v) procurile pentru reprezentare în AGA sau (vi) Buletinele de Vot pentru votul prin corespondență;
- ❖ Colectarea informațiilor, întocmirea rapoartelor curente, transmiterea acestora la autoritățile competente (BVB și ASF) și publicarea lor pe site-ul Societății cu respectarea termenelor impuse de legislația în vigoare;
- ❖ Updateare site RRC pentru îmbunătățirea accesului la informații relevante a acționarilor și investitorilor.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020



3.2. DIVIDENDE

La data de 31 decembrie 2018, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat **pierdere netă în sumă de (230.205.630) lei.**

La data de 31 decembrie 2019, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat **pierdere netă în sumă de (352.730.468) lei.**

La data de 31 decembrie 2020, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat **pierdere netă în sumă de (645.823.057) lei.**

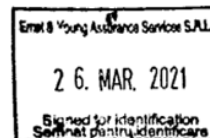
Având în vedere cele sus menționate, Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru nici unul din anii financiari 2018, 2019 și 2020.

În situația în care Rompetrol Rafinare S.A. va înregistra profit în anii financiari următori, poate înregistra și achita dividende repartizate din profitul net, numai după aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor și a propunerii de repartizare a profitului.

Informații cu privire la Dividende și la distribuția anuală de dividende (dacă va fi cazul) sau de alte beneficii către acționari, va fi propusă de Conducerea Executivă a Societății (Directorul General și directorul Economic) și adoptată de Consiliul de Administrație.

Propunerea de repartizare a profitului (când este cazul) va fi supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor. Societatea va publica principiile politicii anuale de distribuire a profitului net (când Societatea înregistrează acest indicator) pe pagina de internet a RRC, în secțiunea Relația cu Investitorii/ subsecțiunea Informații despre acțiuni/Dividende.

Pe pagina de internet a RRC la secțiunea sus menționată vor fi publicate informații cu privire la plata dividendelor (în situația în care va fi posibilă calcularea și acordarea acestora după aprobarea situațiilor financiare anuale și a propunerii de repartizare a profitului net), a modului prin care se va efectua plata, precum și a datelor la care plata dividendelor se va prescrie (când va fi cazul).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****3.3. ACȚIUNI PROPRII**

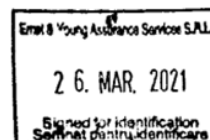
ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la finele anului 2020 un număr total de 6.134.701 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare totală de 613.470,10 lei, reprezentând 0,0139% din capitalul social emis.

În cursul exercițiului financiar, încheiat la 31 decembrie 2019, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

În 2020, Rompetrol Rafinare nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

**3.4. NUMĂRUL ȘI VALOAREA NOMINALĂ A ACȚIUNILOR EMISE DE
SOCIETATEA MAMĂ, DEȚINUTE DE FILIALE**

În anul 2020, filialele societății nu au deținut acțiuni emise de Rompetrol Rafinare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII****4.1. PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII**

Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componenta, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul nostru (www.rompetrol-rafinare.ro, secțiunea Relația cu Investitorii/Guvernanta Corporativă, subsecțiunea Documente de Guvernanta Corporativă).

Pe parcursul anului 2020, au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

- *4 iunie 2020:* prin Decizia nr. 1 din 4 iunie 2020, Consiliul de Administrație a luat act de renunțarea domnului Mihai-Liviu Mihalache la mandatul de membru al Consiliului de Administrație începând cu 4 iunie 2020 și a constatat vacanțarea unui post de administrator;
- *4 iunie 2020:* prin Decizia nr. 1 din 4 iunie 2020, Consiliul de Administrație a desemnat pe domnul Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de administrator provizoriu, începând cu data de 4 iunie 2020, până la întrunirea următoarei ședințe a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor;
- *18 septembrie 2020:* în temeiul Hotărârii nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea domnului Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de administrator permanent al Societății în locul domnului Mihai-Liviu Mihalache ca urmare a revocării acestuia din funcția de administrator, începând cu 4 iunie 2020. Mandatul domnului Bogdan-Cătălin Steriopol a fost stabilit începând cu data acestei adunări generale și până în 30.04.2022 (data expirării mandatului celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii). Propunerea de candidatură a d-lui Bogdan-Cătălin Steriopol a fost formulată de acționarul semnificativ, Statul Român reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri⁸. În perioada 4 iunie 2020 – 17 septembrie 2020, Bogdan-Cătălin Steriopol a exercitat calitatea de administrator provizoriu.

⁸ La data prezentului Raport, având denumirea Ministerul Energiei

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

- *18 septembrie 2020:* în temeiul Hotărârii nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea d-lui Felix Crudu-Tesloveanu în calitate de administrator al Societății în locul domnului Saduokhas Meraliyev, ca urmare a renunțării acestuia la mandat, începând cu 1 octombrie 2020. Mandatul domnului Felix Crudu-Tesloveanu a fost stabilit începând cu 1 octombrie 2020 și până în 30.04.2022 (data expirării mandatului celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii) iar propunerea de candidatură a fost formulată de acționarul majoritar KMG International N.V.
- *1 octombrie 2020:* prin Decizia nr. 1, Consiliul de Administrație a ales pe domnul Yedil Utekov în funcția de președinte începând cu data de 1 octombrie 2020 (data numirii de către AGOA din 18 septembrie 2020 a unui administrator în locul d-lui Saduokhas Meraliyev care a renunțat atât la funcția de președinte al Consiliului de Administrație cât și la cea de administrator), până la 30 aprilie 2022 (data expirării mandatelor tuturor celor 5 membri ai Consiliului de Administrație).

Consiliul de Administrație mulțumește d-lui Mihai-Liviu Mihalache pentru serviciile și expertiza pe parcursul mandatului de cca. 5 ani cât a exercitat calitatea de administrator.

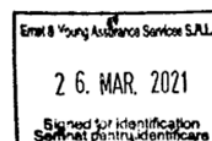
În același timp, Consiliul de Administrație mulțumește dlui Saduokhas Meraliyev pentru pasiunea, abnegația, contribuția personală avută în rezultatele obținute până în prezent atât în cadrul Societății cât și în cadrul blocurilor Producție & Servicii Industriale, Marketing & Retail precum și Trading & Supply Chain la nivelul Grupului KMG International, pentru experiența, angajamentul său și pentru întreaga dedicare pe parcursul a peste 12 ani de activitate în cadrul Grupului KMG International N.V.

Președintele Consiliului de Administrație a fost ales de către Consiliul de Administrație dintre membrii săi. Președintele Consiliului de Administrație este numit pe o perioadă care nu poate depăși durata mandatului său de administrator și poate fi revocat oricând de către Consiliul de Administrație.

Administratorii pot fi revocați oricând de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Fiecare administrator a acceptat în mod expres exercitarea mandatului.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, membrii Consiliului de Administrație au obligația de a se asigura de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul unui astfel de conflict de a se abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective.

Membrii Consiliului de Administrație au obligația de a-și exercita mandatul cu profesionalism, bună-credință, onestitate, prudență și diligență a unui bun administrator, în interesul Societății și nu au voie să divulge informații confidențiale și secrete de afaceri ale Societății.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

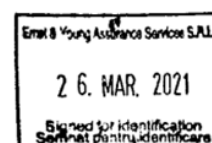
La data de 31 decembrie 2020, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

- **Yedil Utekov**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Alexey Golovin**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație, exercitând și funcția de Director General al Societății (începând cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație.

Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind calificarea și experiența profesională a administratorilor Societății aflați în funcție la data de 31.12.2020.

CV-urile administratorilor actuali ai companiei sunt prezentate și pe pagina de internet a Societății www.rompetrol-rafinare.ro, secțiunea “Relații cu investitorii - Guvernanța Corporativă - Consiliul de Administrație”.

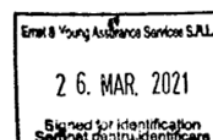
Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
Yedil Utekov	43 ani	<p>- Președinte al Consiliului de Administrație de la data de 1 octombrie 2020</p> <p>Membru în Consiliul de Administrație de la data de 04.03.2015 – pana la 30 septembrie 2020.</p> <p>- Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 01.10.2014 – 03.03.2015.</p>	<p>Absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia.</p> <p>Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, s-a alăturat Grupului KMG International în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p> <p>A fost ales Director General al Rompetrol Rafinare începând cu 12 iunie 2014 pana la 31 decembrie 2019, iar anterior a deținut poziția de Director General Adjunct al Societății, din ianuarie 2013.</p> <p>Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul</p>	30.04.2022





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

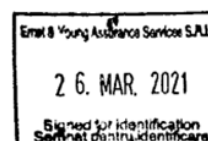
Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
			<p>Akasaraisky Gas Processing Plant din Rusia.</p> <p>În perioada septembrie 2001 – iunie 2002 a devenit operator la ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan.</p> <p>Începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinăriei Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță.</p> <p>În perioada aprilie 2005 – aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan. Ultimul post deținut în cadrul acestei companii a fost de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 – aprilie 2010.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International deține și funcția de Administrator Unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p> <p>- începând cu 1 octombrie 2020 a fost ales Președinte al Comitetului de Strategie în locul dlui Saduokhas Meraliyev, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</p>	
Alexey Golovin	42 ani	<p>- Membru al Consiliul de Administrație din data de 13.04.2017 - prezent.</p> <p>- Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 10.02.2017 – 12.04.2017.</p>	<p>Alexey Golovin a absolvit Facultatea de Drept "Adilet", un Program Pre-Masterat al Universității Oxford, Marea Britanie și deține un Master în Administrarea Afacerilor în cadrul programului EMBA Essec & Mannheim.</p>	30.04.2022





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

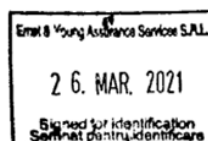
Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
			<p>S-a alăturat Grupului KMG International în noiembrie 2009 în calitate de Director Grup Guvernanță Corporativă. În 2011 a fost numit Director Corporativ Grup Marketing și Comunicare, fiind responsabil de coordonarea funcțiunilor Marketing, Brand Management, Relații Publice și Comunicare Internă, iar în perioada 2013 – 2014 a ocupat poziția de Director General Dezvoltare Corporativă și Comunicare, fiind responsabil cu dezvoltarea strategiei pe termen lung a companiei. În perioada ianuarie 2015 – decembrie 2016 a coordonat strategia și activitatea companiei naționale KazMunayGas în sectorul de prelucrare, în afara Kazahstanului.</p> <p>Începând din decembrie 2016, Alexey Golovin a fost Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului KMG International. Din această poziție, a coordonat dezvoltarea strategică, proiectele de fuziuni și achiziții, relațiile publice, relațiile cu autoritățile guvernamentale și cu acționarul unic.</p> <p>Din martie 2019 ocupă poziția de Chief Legal and Corporate Affairs Officer în cadrul Grupului KMG International.</p> <p><i>Responsabilități:</i></p> <p>- începând cu 13 aprilie 2018 a fost ales membru neexecutiv al Comitetului de Audit constituit prin Decizia nr. 1 a Consiliului de</p>	





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

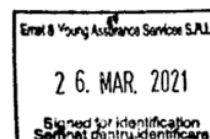
Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
			<p>Administrație din data de 13 aprilie 2018, și reconfirmat prin Decizia nr. 3 CA din data de 3 mai 2018, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</p> <p>- începând cu 1 aprilie 2019 a fost ales membru neexecutiv al Comitetului de Strategie constituit prin Decizia nr. 4 a Consiliului de Administrație din data de 20 martie 2019, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</p>	
Felix Crudu-Tesloveanu	50 ani	<p>- Membru executiv în Consiliul de Administrație de la data de 1 octombrie 2020.</p> <p>- A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 18 septembrie 2020</p>	<p>DI Felix Crudu-Tesloveanu și-a început cariera în 1988 în segmentul operațional, unde a activat timp de 10 ani la rafinăria Petromidia. Apoi a ocupat, pe rând, funcțiile de Manager de Stație în Constanța, Coordonator Zonal, Coordonator Regional de Vânzări, Manager Regional de Vânzări, Director de Vânzări, Director de Operațiuni și Director General al Rompetrol Downstream – divizia de retail a Grupului în România. În 2016 a preluat conducerea subsidiarei Grupului din Republica Moldova, iar apoi a fost numit Manager General al Rominserv Valves IAIFO.</p> <p>DI. Felix Crudu Tesloveanu a absolvit Facultatea de Management Comercial din cadrul Universității „Dimitrie Cantemir” din Constanța.</p> <p><i>Responsabilități:</i> deține și funcția de Director General al Rompetrol Rafinare</p>	30.04.2022





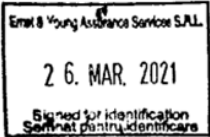
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	46 ani	<p>Membru neexecutiv independent în Consiliul de Administrație: începând cu 27.04.2018</p> <p>A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2018.</p> <p>A mai deținut calitatea de administrator al Societății în perioada 12.06.2015 – 27.04.2016</p>	<p>Este reprezentantul Ministerului Energiei, în Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare.</p> <p>Din 2016 până în prezent este Consultant Strategie în cadrul Cancelariei Băncii Naționale Române.</p> <p>Doctor în drept, este licențiat în științe juridice din 1996, fiind, totodată, absolvent al Universității Petrol și Gaze, în 1999. A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate și Apărare Națională” (Universitatea Națională de Apărare Carol I), „Spațiul Public European” (Școala Națională de Studii Politice și Administrative), „Drept Internațional Public” (Academia de Poliție Alexandru Ioan Cuza București). De asemenea, deține specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român – Certificatul European Bancar și diploma pentru Mediere Bancară.</p> <p>Începând din anul 1998, a ocupat funcțiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietății de Stat, director în cadrul APAPS București, Director al Direcției Contencios Privatizare din cadrul</p>	30.04.2022





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
			<p>Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului, precum și Director General al Direcției Generale Juridice din cadrul aceleiași instituții (2007 - 2010). În perioada 2013 - 2014, a deținut postul de expert în cadrul Diviziei de Achiziții al Societății Naționale Nuclearelectrica.</p> <p>Începând cu anul 2010 a ocupat poziția de consilier al Viceguvernatorului Băncii Naționale a României, iar din anul 2013 până în ianuarie 2014 a fost consilierul personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice.</p> <p>Din ianuarie 2015 și până în august 2016 a ocupat funcția de Director General la Direcția Generala Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului (DGPAPSE) din cadrul Ministerului Energiei.</p> <p>Din august 2019 până în prezent este președinte al Directoratului în cadrul "Societății de Administrare a Participațiilor în Energie S.A." (S.A.P.E.).</p> <p><i>Responsabilități:</i></p> <p>- începând cu 1 mai 2018 a fost ales membru neexecutiv independent al Comitetului de Audit, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</p> <p>- începând cu 1 aprilie 2019 a fost ales membru neexecutiv independent al Comitetului de Strategie, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2022.</p>	



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

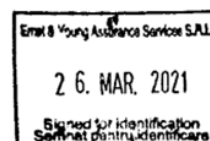
Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea; Mandat	Alte informații (calificare, experiență profesională)	Data expirare mandat
Bogdan-Cătălin Steriopol	35 ani	<p>Membru neexecutiv independent în Consiliul de Administrație: începând cu 4 iunie 2020.</p> <p>Pe perioada 4 iunie 2020 – 17 septembrie 2020 a fost administrator provizoriu</p> <p>A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 17 septembrie 2020</p>	<p>Este reprezentantul Ministerului Energiei, în Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare, începând cu data de 4 iunie 2020.</p> <p>În 2008, dl. Bogdan Cătălin Steriopol a absolvit Facultatea de Marketing, din cadrul Universității „Artifex”, din București, obținând diploma de licență și calificarea de Economist. De asemenea, dl. Bogdan Cătălin Steriopol este masterand al Academiei de Informații „Mihai Viteazu” București, având o experiență profesională de peste 10 ani în domeniul media și comunicare.</p> <p>În perioada 2017 - 2019, dl. Steriopol a ocupat funcția de Referent de Specialitate în cadrul Companiei Transelectrica SA. Apoi, a ocupat funcția de Expert în Serviciul de monitorizare a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrica București-Ilfov.</p> <p>În noiembrie 2019, a fost numit Consilier în cadrul Ministerului Educației și Cercetării.</p>	<p>30.04.2022</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content;"> <p><small>Emil B Young Assurance Services S.A.L.</small></p> <p align="center">26. MAR. 2021</p> <p align="center"><small>Signed for identification Semnat pentru identificare</small></p> </div>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți de către acționari, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. După știința administratorilor, **nu a existat niciun acord, înțelegere sau legătură de familie** între administratori și o altă persoană datorită căreia să fi fost numiți ca administratori.

Conform Registrului Acționarilor Societății, consolidat la data de 31.12.2020 și pus la dispoziție de Depozitarul Central S.A., administratorii Rompetrol Rafinare nu dețin acțiuni emise de Societate.

Niciunul din membrii Consiliului de Administrație al Societății nu este persoană afiliată Societății, în sensul Regulamentului ASF 5/2018.

**4.2. MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE A SOCIETĂȚII**

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

Felix Crudu-Tesloveanu – Director General

Prin Decizia din data de 18 decembrie 2019, Consiliul de Administrație l-a numit pe dl Felix Crudu-Tesloveanu în funcția de Director General al Societății începând cu 1 ianuarie 2020, până în 30 aprilie 2022, și i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății.

Mircea-Ștefan Stănescu – Director Economic

Prin Decizia nr. 2 din data de 12 noiembrie 2018, Consiliul de Administrație l-a numit pe dl Mircea-Ștefan Stănescu în funcția de Director Economic al Societății și i-a delegat conducerea executivă a Societății și atribuții de reprezentare a Societății, pentru un mandat începând cu data de 15 noiembrie 2018 și care va expira la data de 30 aprilie 2022.

Prin Decizia nr. 1 din 16 decembrie 2020, Consiliul de Administrație a numit pe dna **Ramona-Georgiana Gălățeanu în funcția de Director Economic al Societății, începând cu 1 ianuarie 2021, până în 30 aprilie 2022**, și i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

Prin Decizia nr. 3 din 24 decembrie 2019, Consiliul de Administratie a aprobat noua organigramă a Societății începând cu data de 1 ianuarie 2020 privind primele 4 niveluri de ierarhie, iar poziția de **Director General Adjunct și Operațiuni** este ocupată de dl **Kuanysh Dosmurov**, cetățean al statului Kazahstan.

La data de 31.12.2020, 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

Membrii conducerii executive exercită funcțiile deținute pentru un mandat ce va expira la data de 30.04.2022 (odată cu administratorii care i-au numit în funcție).

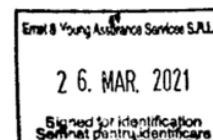
Ramona-Georgiana Gălățeanu - Directorul Economic al Societății, la data întocmirii prezentului Raport

Prin Decizia nr. 1 din data de 16 decembrie 2020, Consiliul de Administratie a numit pe dna Ramona-Georgiana Gălățeanu în funcția de Director Economic al Societății și i-a delegat conducerea executivă a Societății și atribuții de reprezentare a Societății, pentru un mandat începând cu data de 1 ianuarie 2021 și care va expira la data de 30 aprilie 2022.

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.

Niciunul din cei doi directori prezentați în tabelul de la punctul 4.2. nu dețin acțiuni la Societate.

4.3. LITIGII ÎN CARE AU FOST IMPLICAȚI ÎN ULTIMII 5 ANI ADMINISTRATORII SAU MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE

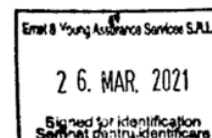


Niciunul dintre cei doi Directori Executivi în funcție la data întocmirii prezentului raport (Directorul General și Directorul Economic) nu este implicat în litigii sau proceduri administrative.

Începând cu data de 22 martie 2005, au fost declanșate investigațiile de natură penală cu privire la anumiți foști administratori, directori și cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A.; acestea s-au derulat la nivel formal și s-au concretizat în diverse activități specifice procesului penal (inclusiv expertize judiciare de specialitate).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

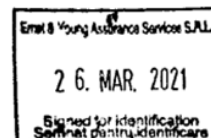
Aceste acuzații au fost disjuncte de parchet dintr-un dosar inițial format în anul 2004 (care a fost trimis în instanță ca urmare a acestei disjungeri și care în prezent este soluționat definitiv) și fac obiectul unui dosar separat care privește următoarele: a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce privește Societatea-Mamă; b) declararea nelegală a accizelor și altor datorii către bugetul de stat; c) ținerea incorectă a registrelor contabile cu privire la operațiunile tehnologice cu produse întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal, acuzații care vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002; d) situația adoptării OUG 118/2003. La data de 5 decembrie 2019, acuzațiile de mai sus au fost clasate în întregime printr-o ordonanță emisă de DIICOT. Toate plângerile formulate împotriva acestei Ordonanțe au fost respinse de Înalta Curte de Casație și Justiție la 10 iulie 2020.

**4.4. MODIFICAREA ACTELOR CONSTITUTIVE**

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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ INDIVIDUALĂ LA 31.12.2020

Situațiile Financiare Individuale Auditate sunt anexate. În continuare sunt prezentate extrase cuprinzând elementele principale.

a) *SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE**SITUAȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ÎN PERIOADA 31.12.2018 - 31.12.2020*

	2020		2019		2018	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizări necorporale	26.873.710	0%	22.713.799	0%	17.940.585	0%
Fond comercial	152.720	0%	152.720	0%	152.720	0%
Imobilizări corporale	3.623.946.290	49%	3.516.851.506	45%	3.622.505.369	45%
Drepturi de utilizare a activelor	58.002.943	1%	9.018.898	0%	-	0%
Imobilizări financiare	1.629.020.055	22%	1.629.020.055	21%	1.629.020.055	20%
Creanțe privind impozitul amânat	-	0%	110.131.585	2%	163.026.035	2%
Total active imobilizate	5.337.995.718	72%	5.287.888.563	68%	5.432.644.764	68%
Stocuri, net	527.073.050	7%	822.822.149	10%	816.566.125	13%
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.167.390.890	16%	1.784.692.732	23%	1.530.215.763	19%
Instrumente financiare derivate	-	0%	2.585.313	0%	6.197.265	0%
Casa și conturi la bănci	365.595.493	5%	22.373.528	0%	19.450.444	0%
Total active circulante	2.060.059.433	28%	2.632.473.722	32%	2.372.429.597	32%
TOTAL ACTIVE	7.398.055.151	100%	7.920.362.285	100%	7.805.074.361	100%

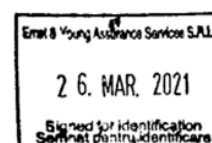


ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

	2020		2019		2018	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Capital social subscris	4.410.920.573	60%	4.410.920.573	56%	4.410.920.573	54%
Prime de capital	232.637.107	3%	232.637.107	3%	232.637.107	3%
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	509.938.277	7%	533.398.479	7%	566.948.566	7%
Alte rezerve	3.395.246.289	46%	3.386.268.737	43%	3.408.959.991	42%
Pierdere reportata	(6.567.312.044)	-89%	(6.242.510.389)	-79%	(6.049.107.446)	-80%
Rezultatul exercitiului financiar curent	(645.823.057)	-9%	(352.730.468)	-5%	(230.205.630)	5%
Total capitaluri proprii	1.335.607.145	18%	1.967.984.039	25%	2.340.153.161	32%
Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	-	0%	69.291.612	1%	69.291.612	1%
Imprumut de la banci pe termen lung	570.759.324	8%	613.184.904	8%	489.405.927	0%
Provizioane	297.034.901	4%	342.060.438	4%	335.464.381	4%
Datorii leasing pe termen lung	56.981.732	1%	5.368.671	0%	-	0%
Datorii privind impozitul amanat	9.417.626	0%	-	0%	-	0%
Total datorii pe termen lung	934.193.583	13%	1.029.905.625	13%	894.161.920	5%
Datorii comerciale si alte datorii	4.774.877.899	65%	4.701.068.748	59%	3.936.412.324	48%
Datorii contractuale	91.363.247	1%	47.196.182	1%	89.334.760	1%
Datorii leasing pe termen scurt	2.542.555	0%	6.451.650	0%	-	0%
Instrumente financiare derivate	617.651	0%	15.786.131	0%	-	0%
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	48.949.030	1%	103.891.017	1%	438.118.914	8%
Imprumut de la banci pe termen scurt	209.904.041	3%	48.078.893	1%	106.893.282	6%
Total datorii curente	5.128.254.423	69%	4.922.472.621	62%	4.570.759.280	63%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	7.398.055.151	100%	7.920.362.285	100%	7.805.074.361	100%

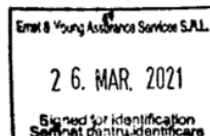
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (49%) o ocupă **imobilizările corporale** - terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2020 acestea ating valoarea de 3.623.946.290 lei, mai mare cu 3% decât cea înregistrată în 2019, respectiv aproximativ egala față de cea înregistrată în 2018 influențată în special, de următorii factori:
- continuarea efectuării de investiții noi;
 - amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).
- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (22%), întreaga valoare (1.629.020.055 lei) o reprezintă acțiunile și părțile sociale deținute la entitățile afiliate. Valoarea acestora s-a menținut la același nivel înregistrat și la finele anului 2019, respectiv 2018.
- iii) **Creanțele și cheltuielile înregistrate în avans** (16%) sunt mai mici decât cele de la data de 31.12.2019 cu 35%.
- iv) **Capitalul social** (60%) înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anilor 2019 și 2018, respectiv 4.410.920.573 lei;
- v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 1.335.607.145 lei, atingând un nivel cu 32% mai mic față de valoarea acestora la 31.12.2019 și cu 43% mai mic față de valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2018. Reducerea capitalurilor proprii este datorată în principal rezultatului exercitiului financiar current negativ.
- La 31 decembrie 2020 activul net al Societății este la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, similar cu finalul anului 2019, fata de un nivel la finalul anului 2018 peste jumătate din valoarea capitalului social subscris în conformitate cu Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, republicată.
- vi) **Datoriile comerciale și alte datorii** la finele anului 2020 înregistrează o usoara crestere față de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2019 și o crestere cu 21% față de finalul anului 2018.
- vii) În ceea ce privește **împrumuturile pe termen scurt (de la afiliați și bănci)** nivelul acestora a atins la finalul anului 2020 o valoare totală de 258.853.071 lei în crestere cu 70% față de finalul anului 2019. Față de finalul anului 2018 acestea au scăzut cu 52%. Cresterea în 2020 fata de 2019 a fost generată în mare parte datorită utilizării facilitatilor pe termen scurt de tip revolving acordate de Banca Transilvania și de utilizarea unei noi facilitati de credit pe termen scurt (Facilitatea C) acordată în cadrul contractului de Credit Sindicalizat. În același timp au fost rambursate integral împrumuturile acordate de entitățile afiliate Midia Marine Terminal și Rompetrol Financial Group.





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**b) SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERI**

Activitati continue	2020	2019	2018
Cifra de afaceri netă	8.275.110.517	14.750.359.139	14.115.915.691
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	12.124.701.665	19.439.433.814	18.265.248.407
Venituri din vânzarea de mărfuri	11.007.498	6.698.163	18.191.556
Venituri din vânzarea de utilități	8.813.904	9.255.572	8.313.460
Venituri din vânzarea altor produse	398.214	797.266	746.271
Venituri din chirii și alte servicii	15.136.662	13.712.960	12.958.673
Cifra de afaceri brută	12.160.057.943	19.469.897.775	18.305.458.367
Minus taxe aferente vânzării	(3.884.947.426)	(4.719.538.636)	(4.189.542.676)
Total	8.275.110.517	14.750.359.139	14.115.915.691
Costul producție vândute	(8.646.900.936)	(14.411.331.213)	(13.609.234.205)
din care			
Țiței și alte materii prime	7.614.092.570	13.226.728.823	12.638.548.476
Utilități	416.956.855	489.802.104	397.646.059
Profit brut/ (Pierdere)	(371.790.419)	339.027.926	506.681.486
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(343.120.147)	(344.429.727)	(326.753.920)
Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	79.881.482	70.133.170	(68.837.668)
Profit / (Pierdere) operațional	(635.029.084)	64.731.369	111.089.898
Cheltuieli financiare	(182.465.147)	(235.486.607)	(173.755.558)
Venituri financiare	86.748.261	22.779.343	14.718.404
(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net	208.940.736	(145.469.631)	(181.901.099)
Pierdere brută	(521.805.234)	(293.445.526)	(229.848.355)
Venituri/(cheltuială) din impozitul pe profit amânat	(124.017.823)	(59.284.942)	(357.275)
Pierdere exercițiului	(645.823.057)	(352.730.468)	(230.205.630)

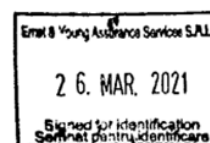
- i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată în anul 2020 a fost mai mică atât față de anul 2019, cât și față de anul 2018. Cifra de afaceri în anul 2020 a fost puternic impactată de un cumul de factori reprezentați de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

generale desfășurată în lunile martie-mai 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.. Rezultatele înregistrate în 2020 au fost cu 44% mai mici fata de 2019 si cu 41% fata de 2018.

- ii. În ceea ce privește **costul producției vândute**, acesta înregistrează o scadere cu aproximativ 40% față de 2019 și cu 36% față de valoarea înregistrată în anul 2018.
- iii. La data de 31.12.2020, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **o pierdere operațională (din exploatare)** de **635.029.084 lei**, față de rezultatele pozitive înregistrate atât în 2019 în valoare de 64.731.369 lei, cat și în anul 2018 în valoare de 111.089.898 lei. Rezultatul operational negativ din anul 2020 a fost determinat în pricipal de oprirea planificată a rafinăriilor operate de Societate pentru derularea reviziei generale desfășurată în lunile martie-mai 2020 și de reducerea ulterioară a activităților de producție și vânzări față de perioada anterioară perioadei stărilor de urgență si alerta decretate pe teritoriul României în contextul pandemiei de Covid-19. Aceste aspecte, împreuna cu marjele de rafinare negative înregistrate în cursul anului 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut au condus la rezultatul operational negativ înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în anul 2020.
- iv. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o scadere de 23% în 2020 față de anul 2019 și o creștere cu 5% față de nivelul înregistrat în anul 2018. De menționat că, la finele anului 2020 societatea a înregistrat un castig net din diferențe de curs valutar în sumă de 208.940.736 lei, față de pierderile înregistrate în 2019 (145.469.631 lei) și 2018 (181.901.099 lei). Diferențele de curs valutar favorabile, înregistrate la finele anului 2020 se datorează aprecierii continue a monedei naționale față de USD incepand cu luna mai 2020 si pana la finalul anului 2020. Astfel, dacă la sfârșitul anului 2019 1 USD = 4,2608 lei, la data de 31.12.2020, 1 USD era egal cu 3,9660 lei.

În ceea ce privește **rezultatul final al exercițiului** la data de 31.12.2020, **Societatea înregistrează o pierdere netă în valoare de (645.823.057) lei.**



c) **SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ**

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din cursul anului 2020 au fost influențate semnificativ de activitățile de producție și vânzări reduse împreună cu marjele de rafinare negative înregistrate în anul 2020 față de anul 2019, precum și de variația soldurilor datoriei comerciale și a altor datorii, concomitent cu reducerea soldurilor creanțelor comerciale și a valorii stocurilor.

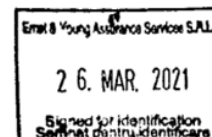
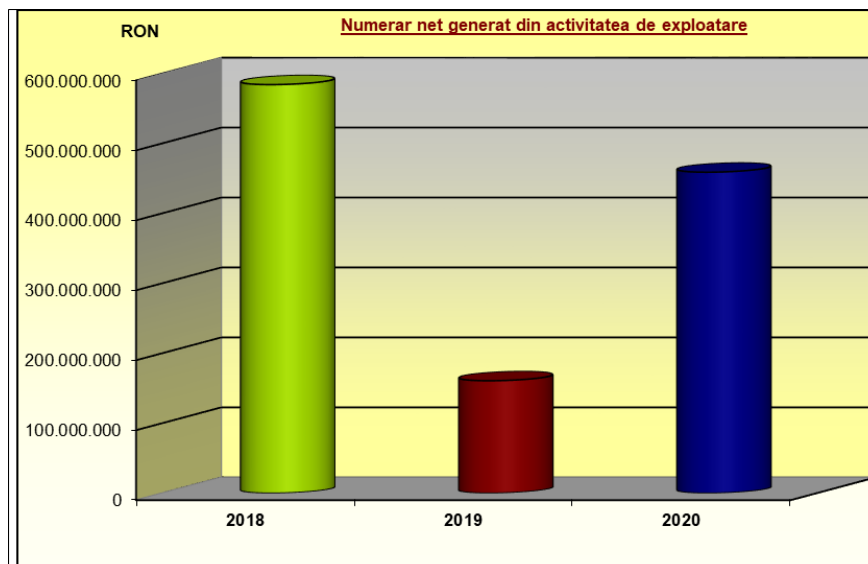
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piata a rafinarii (componenta a marjei brute din contul de profit si pierdere ca diferenta intre cotationile de piata ponderate la materiile prime consumate si cotationile de piata la volumele vandute) a fost negativa la nivelul de -13 USD/t comparativ cu anul trecut, avand un efect negativ in numerarul utilizat in activitatea de exploatare.

In plus fata de cele mentionate anterior, din cauza acestei crize, vanzarile Rompetrol Rafinare din anul 2020 au scazut cu 1,35 milioane tone fata de anul trecut (adica pana la 4,6 milioane tone).

Pretul mediu al titeiului achizitionat in 2020 a fost inferior (335 USD/tona) celui din 2019 (474 USD/tona) pe fondul scaderii semnificative a cotationilor internationale datorate crizei pandemice care a afectat extrem de serios piata petrolului (in 2020 cotationia medie pentru titeiul Brent a fost de 42 USD/bbl (315 USD/mt) fata de 64 USD/bbl (484 USD/tona) in anul 2019.

Numerarul net pozitiv generat din activitatea de exploatare se datoreaza variatiilor de capital circulant.

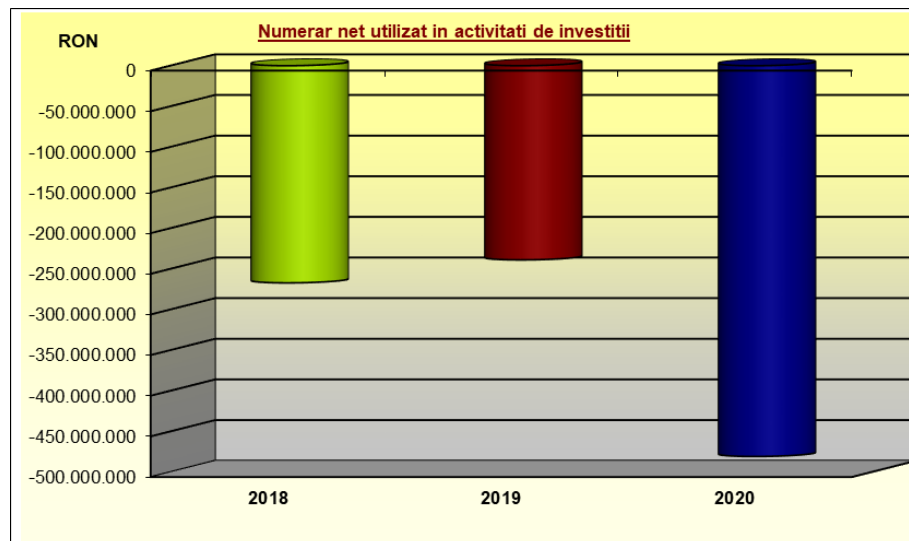


În anul 2020 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele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

Proiecte majore de investiții din anul 2020 au vizat lucrarile de Revizie Generală a rafinariilor Petromidia și Vega si unității de petrochimie operate de Societate, autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

de vedere ISCIR, înlocuirea catalizatorilor din instalații, proiectele de modernizare rezervoare și proiectul de reabilitare a instalației Cracare Catalitică., modernizarea rampelor de incarcare produse si proiecte specifice de optimizare a rafinării.



Ernst & Young Assurance Services S.A.L.
26. MAR. 2021
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din cursul anului 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 rafinării, precum și de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat.

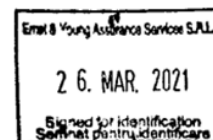
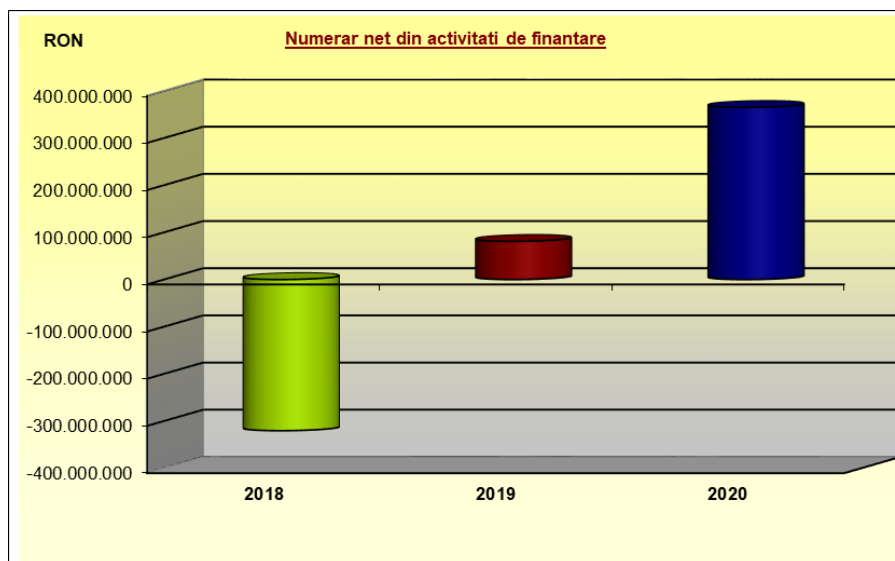
De asemenea, alți factori care au influențat numerarul din activitatea de finanțare au constituit reducerea semnificativă a expunerii Societății față de creditele contractate de la societățile afiliate, concomitent cu utilizările suplimentare din facilitatile de credit pe termen scurt acordate de banci.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

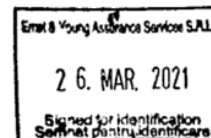
Lucrarile de mentenanta capitala planificate din perioada Reviziei Generale a rafinariilor Petromidia și Vega și unității de petrochimie operate de Societate au fost surprinse într-un context nefavorabil de piață cu marje de rafinare negative în anul 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019 pe fondul unei cereri reduse în piață pentru produsele petroliere cauzate de pandemia de Covid-19. Nevoia de finanțare a investițiilor majore din această perioadă împreună cu necesitatea constituirii unor resurse financiare de siguranță pentru asigurarea continuării operațiunilor Societății în caz de risc generate de pandemia de Covid-19 au pus presiune pe numerarul din exploatare generat de Societate, care a fost nevoită să apeleze la o serie de măsuri pentru a depăși aceste nevoi. Dintre aceste măsuri amintim:



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

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, precum si utilizari suplimentare din facilitatile de credit bancare si din sistemul cash pooling.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****6. DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ**

Rompetrol Rafinare este o societate administrată în sistem unitar, emitentă de acțiuni listate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”). Admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de Societate pe piața administrată BVB a fost hotărâtă prin Decizia nr. 27/25.03.2004 a Consiliului Bursei privind admiterea la tranzacționare iar data introducerii la tranzacționare a fost 7 aprilie 2004. Anterior acestei date acțiunile Societății au fost listate pe piața reglementată operată de RASDAQ.

Acțiunile Societății sunt tranzacționate la BVB sub simbolul de piață “RRC”.

Raportul Guvernantei Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2020 este întocmit în baza Codului de Guvernanta Corporativă („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” și a reglementărilor bursiere.

Codul are drept scop garantarea unor condiții înalte de transparență și vizibilitate pentru toți acționarii și pentru toate terțele părți („stakeholders”).

6.1. STANDARDELE BVB PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanta Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010 și continuă să își îmbunătățească principiile de bună guvernanta corporativă.

În cursul anului 2020, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanta corporativă astfel încât practicile interne să corespundă din punct de vedere calitativ noilor cerințe aferente calității de societate admisă la tranzacționare la BVB.

Rompetrol Rafinare respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanta Corporativă care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația de Guvernanta Corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport anual.

Societatea își propune să își îmbunătățească modul de implementare a principiilor și recomandărilor CGC al BVB.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

Declarația „Aplici sau Explici” (a se vedea Anexa 6 la prezentul raport) prezintă stadiul conformării Societății cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului și orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piață. De asemenea vor fi raportate și aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).

6.2. INFORMAȚII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrată în sistem unitar, sunt structurate după cum urmează: Adunarea Generală a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al societății și Consiliul de Administrație.

Adunarea Generală a Acționarilor (“AGA”)

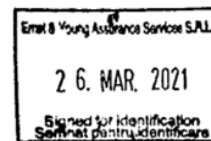
Adunarea Generală a Acționarilor este principalul organism de guvernare corporativă a Societății, cu atribuții de decizie asupra activității detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Din punct de vedere al structurii sale, în funcție de aspectele ce necesită aprobarea acționarilor, Adunarea Generală a acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (“AGO”)

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020***Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA")*

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;
- 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 a acționarilor.

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

De asemenea, Adunarea Generală Extraordinară poate delega administratorilor majorarea capitalului social, în conformitate cu dispozițiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Totodată, în conformitate cu art. 92¹ din Legea nr. 24/2017, Societatea are obligația să supună aprobării acționarilor politica de remunerare a conducătorilor Societății în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor.

Convocarea, funcționarea, procesul de vot precum și alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum și în "*Regulamentul privind desfășurarea Adunării Generale și respectarea drepturilor acționarilor Rompetrol Rafinare S.A.*" publicat pe pagina de internet a Societății, în cadrul secțiunii "*Relația cu investitorii – Guvernanța Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă*."

Procesul de convocare AGA

Adunarea Generală este convocată de către Consiliul de Administrație al Societății, ori de câte ori este necesar, în conformitate cu prevederile legale. Convocatoarele și, ulterior, Hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

cu reglementările pieței de capital și sunt făcute public și pe pagina de internet a Societății, în cadrul secțiunii *“Relația cu investitorii – Adunarea Generală a Acționarilor”*.

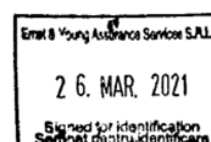
Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori este nevoie, prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și într-unul din ziarele locale sau naționale de largă răspândire în localitatea unde se află sediul Societății. Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administrație, iar convocarea se face cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită pentru ținerea adunării. Convocatorul adunării generale se transmite simultan către B.V.B. și A.S.F., și este disponibil cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării și pe site-ul Societății la adresa: www.rompetrol-rafinare.ro, în secțiunea Relația cu Investitorii. Diseminarea informațiilor se face atât în limba română, cât și în limba engleză.

AGA poate fi convocată în următoarele situații;

- (i) Ori de câte ori este cazul ca urmare a Deciziei Consiliului de Administrație, de către Președintele CA sau de un membru al acestuia, pe baza împuternicirii acordate de Președinte;
- (ii) La cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social și dacă cererea conține dispoziții ce intră în atribuțiile Adunării.

În conformitate cu prevederile aplicabile (Legea nr. 31/1990, Legea nr. 24/2017, Regulamentul ASF nr. 5/2018) și cu prevederile Actului Constitutiv, Convocatorul AGA cuprinde cel puțin următoarele informații:

- ❖ Denumirea emitentului;
- ❖ Data, ora de începere și locul de desfășurare AGA pentru prima și a doua convocare;
- ❖ Ordinea de zi propusă;
- ❖ Descrierea clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul Adunării Generale, respectiv informații cu privire la:
 - Dreptul unuia sau mai multor acționari reprezentând, individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Societății, de a introduce puncte pe ordinea de zi (cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare) și de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de cel puțin 15 zile de la data publicării convocării. Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege și/sau de Actul Constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înaintea ședinței AGA, la data menționată în convocatorul inițial.
 - Precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondență precum și condițiile în care se exercită. La exercitarea votului prin împuternicire (prin reprezentare) trebuie să se țină cont de faptul că pentru acest tip de vot trebuie utilizate formularele de împuternicire (speciale și/sau generale).
 - Modalitatea de obținere a formularelor de împuternicire specială/generală pentru reprezentare în AGA, data limită și locul unde vor fi depuse/primate împuternicirile, precum și mijloacele



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

prin care Societatea poate accepta notificarea desemnării reprezentanților prin mijloace electronice.

- Procedurile care permit votul prin corespondență

❖ Data de referință, precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul Adunării Generale; Data de referință trebuie să îndeplinească următoarele criterii: (i) să fie ulterioară publicării convocatorului și anterioară AGA, (ii) să fie anterioară datei – limită până la care se pot depune/expedia către Societate împuternicirile, (iii) nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică, (iv) între data publicării convocării de către Societate și data de referință să existe un termen de cel puțin 8 zile. La calcularea acestui termen nu sunt incluse aceste două date. (v) între data – limită admisă pentru cea de-a doua sau următoarele convocări a adunării generale și data de referință trebuie să existe un termen de cel puțin 6 zile. La calcularea acestui termen nu trebuie incluse cele două date;

❖ Data - limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor. Data – limită se fixează astfel încât perioada în care se pot face propuneri privind candidații pentru posturile de administratori să fie de minim 3 zile lucrătoare ulterioare publicării convocatorului/suplimentului la convocator, având pe ordinea de zi alegerea administratorilor. În convocator se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de acționari;

❖ Locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor aferente adunării generale și al proiectelor de hotărâre, alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a AGA, data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum și procedura care trebuie urmată în acest sens; Societatea asigură disponibilitatea documentelor aferente adunării generale ale acționarilor la sediul și pe site-ul Societății www.rompetrol-rafinare.ro, cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării generale și până la data adunării inclusiv;

❖ În situația în care pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor;

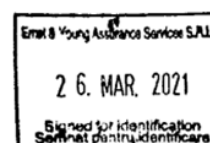
❖ Adresa website-ului Societății;

❖ Propunerea privind data de înregistrare, privind ex-date și, dacă este cazul propunerea privind data plății;

❖ Precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant, prin corespondență și condițiile în care se exercită;

❖ Modalitatea de distribuire a buletinului de vot prin corespondență și a formularului de împuternicire specială pentru reprezentarea în AGA, precum și data începând cu care acestea sunt disponibile;

❖ Data limită și locul unde trebuie transmise/primate împuternicirile speciale și buletinele de vot prin corespondență;



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

❖ Indicarea faptului că, acționarii semnificativi au dreptul de a opta pentru aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Administrație, în cazul în care acest subiect se află pe ordinea de zi a AGA în conformitate cu prevederile art. 84 din Legea nr 24/2017.

Convocatorul adunării generale, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acționarilor, documentele și materialele informative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a adunării generale, situațiile financiare, raportul anual, propunerea cu privire la distribuirea de dividende (dacă este cazul), formularele de Împuterniciri speciale, Formularele de Vot prin corespondență și proiectele de hotărâri, sunt puse la dispoziția acționarilor Societății atât în limba română cât și engleză, la sediul Societății și pot fi descărcate de pe website-ul Societății, de la data convocării.

Acționarii vor putea solicita în scris copii ale acestor documente, prin curier sau prin e-mail.

Cerințe de cvorum

Acționarii prezenți în adunare (direct sau prin reprezentant) precum și cei care au transmis votul valid prin corespondență vor fi luați în calcul de secretariatul tehnic al adunării la stabilirea ponderii capitalului social reprezentat la ședință din total capital social al Rompetrol Rafinare S.A., pentru stabilirea cvorumului necesar desfășurării adunării și validitatea hotărârilor adoptate.

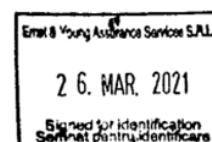
AGOA

Pentru prima convocare a AGOA, cerințele de cvorum sunt îndeplinite dacă la Adunare sunt prezenți sau reprezentați acționarii care reprezintă cel puțin 1/4 din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile pot fi luate în mod valid cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate. Pentru cea de-a doua convocare, Adunarea poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate.

AGEA

Pentru prima convocare a AGEA, cerințele de cvorum sunt îndeplinite dacă la Adunare sunt prezenți sau reprezentați acționarii care reprezintă cel puțin 1/4 din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile pot fi luate în mod valid cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. Pentru cea de-a doua convocare, Adunarea poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, dacă sunt prezenți sau reprezentați cel puțin 1/5 din numărul total de drepturi de vot, adoptând hotărâri cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

Hotărârile 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 iau cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****DESĂȘURAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR ROMPETROL
RAFINARE S.A., CONFORM ACTULUI SĂU CONSTITUTIV ACTUALIZAT***

Adunarea generală se poate întruni la sediul Societății sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator. La adunările generale ale acționarilor au dreptul de a participa și vota numai acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut și eliberat de Depozitarul Central S.A. București, la data de referință stabilită prin convocatorul adunării generale. Conform prevederilor legale, acționarii pot fi reprezentați personal (prin reprezentanții legali) sau prin reprezentant, pe bază de împuternicire specială sau împuternicire generală și, sau prin corespondență, pe bază de Formular de vot prin corespondență, ambele documente fiind puse la dispoziția acționarilor traduse și în limba engleză. Acționarii pot completa Împuternicirile speciale/generale sau Formularul de vot prin corespondență fie în limba română, fie în limba engleză.

Acționarii pot fi reprezentați în adunarea generală și prin persoane care nu au calitatea de acționar al Societății, cu excepția administratorilor.

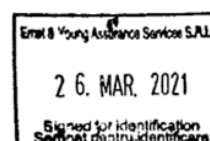
Adunarea generală este prezidată de președintele Consiliului de Administrație sau de o persoană numită de acesta, care desemnează, dintre membrii adunării generale sau dintre acționarii Societății, unul până la trei secretari, plus un secretar tehnic dintre salariați. Aceștia întocmesc lista de prezență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

- actele de identitate ale persoanelor care se prezintă la ședința Adunării Generale în calitate de acționari sau împuterniciți ai acestora;
 - împuternicirea specială sau împuternicirea generală prezentată de împuterniciții acționarilor.
- Se va avea în vedere că împuternicirea specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.
- formularele de vot prin corespondență.

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

Dacă adunarea generală ordinară sau extraordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condițiilor legale de prezență, 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 pentru AGOA, respectiv cu prezența acționarilor reprezentând cel puțin 1/5 din numărul total de drepturi de vot pentru AGEA, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate (pentru AGOA)/ voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați (pentru AGEA).

După prezentarea materialelor aferente ordinii de zi, acționarii sunt invitați să adreseze întrebări iar problemele supuse dezbaterii acționarilor sunt supuse la vot de către Președintele de ședință.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

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

Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în cadrul ședințelor adunării generale ale acționarilor Rompetrol Rafinare. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi “pentru”, “împotriva” și mențiunii “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 împuternicirilor speciale, de către secretarul adunării generale. Voturile înscrise în cadrul împuternicirii speciale sunt exercitate numai în maniera dorită de acționar.

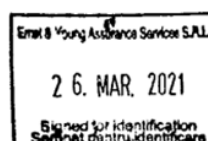
Secretarul sau secretarii de ședință, pe baza votului liber exprimat de către acționari, vor întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale.

În termen de cel mult 24 de ore de la data la care s-a desfășurat adunarea generală a acționarilor, Societatea întocmește un raport curent în care va prezenta pe scurt modul de desfășurare a Adunării Generale, precum și hotărârile adoptate în adunare. Raportul va fi diseminat către instituțiile pieței de capital, respectiv către B.V.B. și A.S.F. Raportul curent aferent hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor se publică și pe website-ul Societății împreună cu rezultatul votului. De asemenea hotărârile adunării generale sunt publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

HOTĂRÂRI ADOPTATE DE ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR ÎN CURSUL ANULUI 2020

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 29 aprilie 2020 a hotărât următoarele:

- aprobarea situațiilor financiare anuale individuale, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană (UE IFRS), astfel cum este prevăzut în Ordinul Ministerului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, și cele consolidate (întocmite conform IFRS), auditate, aferente anului financiar 2019, pe baza Rapoartelor Anuale ale Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului financiar;
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2019, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate al Societății pentru anul 2020, inclusiv planul de investiții pentru anul 2020;



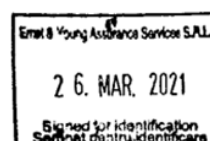
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

- stabilirea pentru anul curent: (i) a unei remunerații a membrilor Consiliului de Administrație al Societății în sensul menținerii aceluiași quantum net lunar al remunerației administratorilor valabil pentru anul 2019, și anume pentru fiecare administrator o remunerație lunară netă de 9.000 Lei, corespunzătoare unei remunerații lunare brute de 15.385 Lei, impozitul și contribuțiile sociale aferente acestei remunerații, datorate de membrii Consiliului de Administrație, fiind reținute și plătite către bugetul de stat conform prevederilor legislației fiscale; (ii) a unei remunerații lunare brute de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit; și (iii) a unei remunerații lunare brute de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie.
- numirea societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL, având ca reprezentant permanent pe ION BOGDAN, ca auditor financiar al Societății, pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2020, durata contractului de audit fiind de un an;
- aprobarea datei de 19 mai 2020, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 1/2020, nr. 2/2020 și nr. 3/2020 adoptate în AGOA din 29 aprilie 2020 și a datei de 18 mai 2020 ca *ex date*;
- împuternicirea domnului Saduokhas Meraliyev, Președinte al Consiliului de Administrație, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 1/2020, nr. 2/2020 și nr. 3/2020 adoptate de această AGOA și a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Director General al Societății, pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestor hotărâri adoptate, ambii având posibilitatea submandatării de terțe persoane.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 29 aprilie 2020 a hotărât următoarele:

- Aprobarea modificării și completării Actului Constitutiv al Societății, în conformitate cu nota prezentată acționarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 1) în sensul că, se ia act de 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 se aprobă modificarea articolelor corespunzătoare ale Actului Constitutiv al Societății, modificându-se 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;”.
- Aprobarea închiderii de către Rompetrol Rafinare S.A. a punctului de lucru denumit “Punct de lucru Constanța”, situat în Clădirea organizare de șantier TMUC, Birou nr. 1, amplasat în incinta



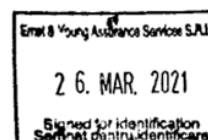
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Oil Terminal, Sectia Platforma Sud, Constanța, spațiu având suprafața de 15 mp conform Contract nr. 183/02.05.2019, în conformitate cu nota prezentată acționarilor pentru acest punct de pe ordinea de zi (punctul 2), în sensul că nu s-a mai materializat extinderea activității de comercializare a produselor petroliere în afara antrepozitului fiscal din Năvodari;

- Confirmarea continuării activității Societății, în condițiile în care în conformitate cu situațiile financiare auditate individuale ale anului 2019, aprobate de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 aprilie 2020, ora 11:00, activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris;
- Aprobarea datei de 19 mai 2020, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 4/2020 și nr. 5/2020 adoptate în AGEA din 29 aprilie 2020 și a datei de 18 mai 2020 ca *ex date*;
- Împuternicirea domnului Saduokhas Meraliyev, Președinte al Consiliului de Administrație, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 4/2020 și nr. 5/2020 adoptate de această AGEA, inclusiv semnarea Actului Constitutiv Actualizat al Societății, și a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Director General al Societății, pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestor hotărâri adoptate, ambii având posibilitatea submandatării de terțe persoane.

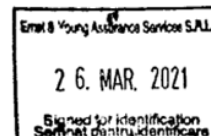
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 18 septembrie 2020 a hotărât următoarele:

- Aprobarea revocării domnului Mihai-Liviu MIHALACHE din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, ca urmare a renunțării acestuia la mandat, începând cu 4 iunie 2020.
- Aprobarea încetării mandatului de membru al Consiliului de Administrație al Societății a domnului Saduokhas Meraliyev ca urmare a cererii acestuia de renunțare la această calitate începând cu 1 octombrie 2020.
- Aprobarea alegerii a 2 (doi) noi membrii în Consiliul de Administrație al Societății, după cum urmează:
 - Domnul Bogdan-Cătălin STERIOPOL, în calitate de nou membru permanent al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe cu data Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 septembrie 2020 și va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație);
 - Domnul Felix CRUDU-TESLOVEANU, în calitate de nou membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe cu 1 octombrie 2020 și va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

- Aprobarea datei de 6 octombrie 2020, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 6/2020 adoptată în AGOA din 18 septembrie 2020 și a datei de 5 octombrie 2020 ca ex date;
- Împuternicirea domnului Yedil Utekov, Membru al Consiliului de Administrație, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de această AGOA și a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Director General al Societății, pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestei hotărâri adoptate, ambii având posibilitatea submandatării de terțe persoane.

**6.3. INFORMAȚII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

Așa cum a fost menționat și la punctul 4.1 din cuprinsul prezentului document, Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componenta, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de *Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație* și *Actul Constitutiv* al Societății, ambele documente disponibile pe website-ul societății www.rompetrol-rafinare.ro în secțiunea Relația cu investitorii.

Activitatea Societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi și acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină. În cursul anului 2020, dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administrație 3 sunt reprezentanți ai acționarului majoritar KMG Internațional N.V. (dintre care, începând cu data de 1 octombrie 2020, unul a devenit executiv) și 2 reprezentanți ai acționarului semnificativ Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri⁹ (dintre care unul a fost neexecutiv și independent până la data de 4 iunie 2020, iar începând cu această dată ambii administratori sunt neexecutivi și independenți). **Mandatul actualilor administratori se va încheia în data de 30 aprilie 2022.**

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

- a) La expirarea mandatului care poate fi de 4 ani sau o altă durată a mandatului stabilită de Adunarea Generală Ordinară odată cu numirea administratorului;
- b) În cazul demisiei sau revocării de către Adunarea Generală a Acționarilor.

⁹ La data redactării prezentului Raport, cu denumirea Ministerul Energiei

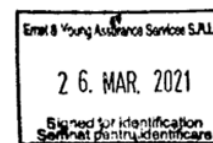
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

La expirarea mandatului, oricare membru al Consiliului de Administrație poate fi reales de adunarea generală.

Atribuțiile Consiliului de Administrație, conform Actului Constitutiv și Regulamentului de Organizare și Funcționare sunt următoarele:

- 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 nr. 85/2014 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:
 - ii) **USD 50.000.000** pentru cazul actelor juridice având ca obiect aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate;
 - iii) **USD 20.000.000** pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate, aprobarea participării la constituirea unor societăți cu un aport care depășește această limită valorică, alte acte cu conținut patrimonial care depășesc această limită valorică;
- h) să aprobe structura organizatorică a Societății.

Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor societății.



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

- a) decide cu privire la mutarea sediului societății;
 - b) decide cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societății (cu excepția domeniului principal și activității principale a societății);
 - c) decide cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune de noi acțiuni, conform legii.
- Consiliul de Administrație îndeplinește și alte atribuții, stabilite de drept în sarcina sa, în temeiul actelor normative în vigoare.

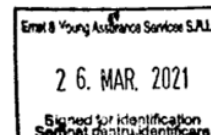
În ceea ce privește emisiunea de acțiuni, Consiliul de Administrație poate iniția această operațiune în cadrul operațiunilor de majorare capital social, exercitate în baza atribuțiilor delegate conform prevederilor Legii nr. 31/1990 coroborate cu prevederile Legii nr. 24/2017.

Pe parcursul anului 2020, componența Consiliului de Administrație a suferit următoarele modificări:

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Pentru perioada 1 ianuarie 2020 și până la 4 iunie 2020, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;*
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv¹⁰;*
- Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv;*
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv independent*



Pentru perioada 4 iunie 2020 – 18 septembrie 2020, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;*
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv;*
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv independent;*
- Bogdan-Cătălin Steriopol - *administrator provizoriu neexecutiv independent.*

Pentru perioada 18 septembrie 2020 – 1 octombrie 2020, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Meraliyev Saduokhas - *administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;*
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv;*
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv independent;*
- Bogdan-Cătălin Steriopol - *administrator permanent neexecutiv independent.*

Pentru perioada 1 octombrie 2020 – prezent, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Yedil Utekov - *administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;*
- Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Felix Crudu-Tesloveanu - *administrator executiv;*
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv independent*
- Bogdan-Cătălin Steriopol - *administrator neexecutiv independent;*

¹⁰ Până la 1 ianuarie 2020 a avut funcția de administrator executiv, întrucât a avut delegată funcția de Director General în conformitate cu art. 143 din Legea 31/1990

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020*****Remunerația membrilor Consiliului de Administrație***

Rompetrol Rafinare nu are stabilită o politică de remunerare pentru anul 2020 în ceea ce privește Conducătorii Societății.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație este stabilită anual de AGA Ordinară, pentru anul în curs.

Conform Hotărârii nr 2/2020 adoptată de AGOA din 29 aprilie 2020, pentru anul 2020 s-a aprobat:

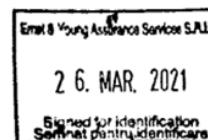
- o remunerație lunară brută de 15.385 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 9.000 Lei pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație;
- o remunerație lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit;
- o remunerație lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie.

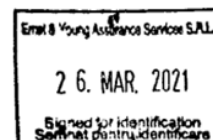
Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor (executivi și neexecutivi) este prezentată în Nota explicativă nr. 25 aferentă situațiilor financiare anuale individuale la 31.12.2020.

Indemnizațiile plătite administratorilor Societății în cursul anului 2020 au fost de 1.053.850 Lei (1.246.164 Lei în 2019). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2020 (în medie 13 persoane) au fost de 5.191.050 Lei (4.114.475 Lei în 2019, în medie 12 persoane).

Potrivit prevederilor art. II alin (2) din Legea nr. 24/2020 emitenții au un termen de 12 luni de la intrarea în vigoare a Legii nr. 158/2020 pentru a se conforma obligațiilor stabilite de art. 92¹ din Legea nr. 24/2017 care se referă printre altele și la faptul că emitenții supun aprobării acționarilor politica de remunerare a conducătorilor în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor prevăzută la art. 111 din Legea nr. 31/1990. În aceste condiții, în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor aferentă anului 2021 (programată pentru data de 28/29 aprilie 2021), Rompetrol Rafinare va întocmi și va supune aprobării acționarilor politica de remunerare a conducătorilor Societății.

În conformitate cu art. 92² din Legea nr. 24/2017, Rompetrol Rafinare va întocmi un raport de remunerare, care să ofere o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul exercitiului financiar 2021, conducătorilor în mod individual, inclusiv celor nou recrutați și foștilor conducători în conformitate cu politica de remunerare prevăzută la art. 92¹.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020*****Administratorii neexecutivi și independența administratorilor***

Conform criteriilor de evaluare a independenței membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație, doi membrii - domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu¹¹ și Bogdan-Cătălin Steriopol¹² - în funcție la 31.12.2020, au întrunit criteriile de independență prevăzute de principiile și recomandările Codului.

Evaluarea Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație nu a inițiat pe parcursul anului 2020 un program de evaluare a activității sale.

***6.4. INFORMAȚII DESPRE MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL ROMPETROL RAFINARE LA DATA DE 31.12.2020***

Nume, anul nașterii, cetățenie, durata mandatului pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, responsabilități, pregătirea și calificarea profesională.

Componența actualului Consiliu de Administrație este următoarea:

Yedil Utekov

Născut în 1976, cetățean kazah

Durata mandatului de administrator: din 01.10.2014 până în 30.04.2018, fiind reales pentru un nou mandat de patru ani, respectiv până în 30.04.2022¹³.

Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Începând cu data de 01.10.2020 a fost ales și Președinte al Consiliului de Administrație în locul dlui Meraliyev Saduokhas care și-a depus cererea de renunțare la mandat, urmând a exercita

¹¹ Ales în calitate de administrator începând cu 1 mai 2018 conform Hotărârii nr. 3/2018 AGOA din 27 aprilie 2018

¹² Ales în calitate de administrator provizoriu începând cu 4 iunie 2020 și administrator permanent începând cu 18 septembrie 2020 conform Hotărârii nr. 6/2020 AGOA din 18 septembrie 2020

¹³ Pe perioada 01.10.2014 – 03.03.2015 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 04.03.2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

această calitate până în 30 aprilie 2022. La aceeași dată, 1 octombrie 2020 a fost ales și membru al Comitetului de Strategie, ocupând în cadrul acestui Comitet Consultativ funcția de Președinte

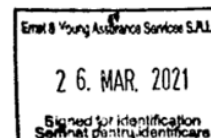
Responsabilități: în cadrul Rompetrol Rafinare S.A. a deținut și funcția de Director General¹⁴ precum și cea de Director General și Administrator Unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L. Începând cu data de 18 decembrie 2019 a preluat funcția de Director Producție și Servicii Industriale din cadrul Blocului Operațional al Grupului KMG International, poziție aflată în prezent în directă subordonare a lui Arlan Shabdarbayev, Chief Officer Operations.

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia. Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasarsky Gas Processing Plant din Rusia, urmând ca în perioada septembrie 2001 - iunie 2002 să devină operator pentru ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan. Ulterior, începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinării Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță. În perioada aprilie 2005 - aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan, ultimul post deținut în cadrul acestei companii fiind cel de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 - aprilie 2010. Având o experiență profesională de peste 11 ani în industria de petrol și gaze, domnul Yedil Utekov s-a alăturat Grupului KMG International (cu vechea denumire Rompetrol Grup) în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals. A fost ales Director General al Societății începând cu 12 iunie 2014 exercitând această funcție până în 31 decembrie 2019.

Alexey Golovin

Născut în 1978, cetățean kazah

Durata mandatului de administrator: din 10.02.2017 până în 30.04.2018, fiind reales pentru un nou mandat de patru ani, respectiv până în 30.04.2022¹⁵.



Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Responsabilități: din martie 2019 este Chief Legal and Corporate Affairs Officer în cadrul Grupului KMG International, până la această dată fiind Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului.

¹⁴ Începând cu data de 1 ianuarie 2020, Directorul General al Rompetrol Rafinare este dl Felix Crudu-Tesloveanu.

¹⁵ Pe perioada 10.02.2017 – 12.04.2017 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2017 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 13.04.2017.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

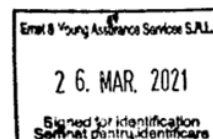
Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Drept "Adilet", un Program Pre-Masterat al Universității Oxford, Marea Britanie și Master în Administrarea Afacerilor în cadrul programului EMBA Essec & Mannheim.

Felix Crudu-Tesloveanu

Născut în 1970, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 01.10.2020 până în 30.04.2022

Membru executiv al Consiliului de Administrație



Responsabilități: în cadrul Rompetrol Rafinare S.A. deține și funcția de Director General¹⁶, ocupând anterior poziția de Head al COO Office al Grupului KMG International. Dl. Felix Crudu-Tesloveanu și-a început cariera în 1988, în segmentul operațional, unde a activat timp de 10 ani la Rafinaria Petromidia. Apoi a ocupat, pe rând, funcțiile de Manager de Stație în Constanța, Coordonator Zonal, Coordonator Regional de Vânzări, Manager Regional de Vânzări, Director de Vânzări, Director de Operațiuni și Director General al Rompetrol Downstream – divizia de retail a Grupului în România și filială a Rompetrol Rafinare S.A. În 2016 a preluat conducerea subsidiarei Grupului din Republica Moldova, iar apoi a fost numit Manager General al Rominserv Valves IAIFO.

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Management Comercial din cadrul Universității „Dimitrie Cantemir” din Constanța.

Cele două noi poziții de administrator înființate prin Hotărârea nr. 7/2011 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 29 noiembrie 2011, prin care s-a aprobat majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație de la un număr de 3 la 5 membri, **la data de 31.12.2020 sunt ocupate de Nicolae Bogdan Codruț Stănescu și Bogdan-Cătălin Steriopol**. Ambii au fost aleși în aceste funcții la propunerea acționarului Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei¹⁷.

Nicolae Bogdan Codruț Stănescu a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2018 iar Bogdan-Cătălin Steriopol prin Hotărârea nr. 6/2020 a AGOA din 18 septembrie 2020.

¹⁶ Începând cu data de 1 ianuarie 2020, Directorul General al Rompetrol Rafinare este dl Felix Crudu-Tesloveanu.

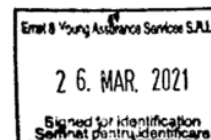
¹⁷ În cursul anului 2020 cu denumirea Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****Nicolae Bogdan Codruț Stănescu¹⁸**

Născut în 1974, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 01.05.2018 până în 31.04.2022

Membru independent și ne-executiv al Consiliului de Administrație



Pregătirea și calificarea profesională: Doctor în Drept al Academiei „Alexandru Ioan Cuza” (promoția 2001); licențiat în științe juridice a Universității Hyperion București (promoția 1996) și totodată absolvent al Facultății de Tehnologie de Procesare a Petrolului și Petrochimie (promoția 1999). A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate și Apărare Națională” (Universitatea Națională de Apărare Carol I), „Spațiul Public European” (Școala Națională de Studii Politice și Administrative), „Drept Internațional Public” (Academia de Poliție Alexandru Ioan Cuza București). Deține specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român - Certificatul European Bancar și diploma pentru Mediere Bancară. Deține Certificat în Public Leaders și specializare în „Protocol și comunicare”

Repere în carieră:

- Consultant Strategie în cadrul Cancelariei Băncii Naționale Române (2016 – prezent)
- Consilier al Viceguvernatorului Băncii Naționale a României (iunie 2010 - prezent);
- Consilier personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice (octombrie 2013 – ianuarie 2015);
- Director General al Direcției Generale Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului din cadrul Ministerului Energiei (ianuarie 2015 – august 2016)
și Administrare a Participațiilor Statului în Departamentul pentru Energie din Ministerul Economiei;
- expert în cadrul Diviziei de Achiziții al Societății Naționale Nuclearelectrica (septembrie 2013 - septembrie 2014);
- Director General al Direcției Contencios Privatizare din cadrul Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (septembrie 2004 – ianuarie 2007), precum și Director al Direcției Generale Juridice din cadrul aceleiași instituții (2007 – 2010).
- Începând din anul 1998, a ocupat funcțiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietății de Stat („FPS”) și director în cadrul APAPS București (fost FPS).

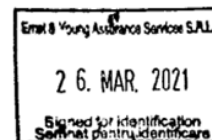
¹⁸ *Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 101409/AA/12.04.2018 formulată de acționarul semnificativ Ministerului Energiei – Cabinet Ministru.*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****Bogdan-Cătălin Steriopoli¹⁹**

Născut în 1986, cetățean roman

Durata mandatului de administrator: din 04.06.2020 până în 31.04.2022²⁰

Membru independent și ne-executiv al Consiliului de Administrație



Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Marketing, din cadrul Universității „Artifex”, din București, obținând diploma de licență și calificarea de Economist și masterand al Academiei de Informații „Mihai Viteazu” București, având o experiență profesională de peste 10 ani în domeniul media și comunicare.

Repere în carieră:

În perioada 2017 - 2019, dl. Steriopoli a ocupat funcția de Referent de Specialitate în cadrul Companiei Transelectrica SA. Apoi, a ocupat funcția de Expert în Serviciul de monitorizare a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrica București-Ilfov. În noiembrie 2019, a fost numit Consilier în cadrul Ministerului Educației și Cercetării.

Informații privind alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale membrilor Consiliului de Administrație

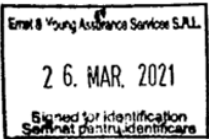
<i>Nume</i>	<i>Societate</i>	<i>Funcția deținută</i>	<i>Perioada</i>
Yedil Utekov	Rompetrol	Director General	13.11.2013 – prezent
	Petrochemicals S.R.L.*	Administrator Unic	01.03.2014 – prezent
	Rompetrol Well Services S.A.*	Președinte CA	01.10.2020 – 29.04.2022
		Membru Comitet de Audit	01.10.2020 – 29.04.2022
	ROMINSERV S.R.L.*	Membru CA	15.09.2020 – 14.09.2024
	PALPLAST S.A.*	Președinte CA	19.10.2020 - 31.03.2021
	Rompetrol Energy S.A.*	Președinte CA	01.10.2020 – 31.01.2022

¹⁹ Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 8266/VDP/19.08.2020 formulată de acționarul semnificativ Ministerului Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri – Cabinet Ministru.

²⁰ Pe perioada 04.06.2020– 17.08.2020 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 18.09.2020



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

Alexey Golovin 	<i>Fondul de Investiții în Energie Kazah – Român*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>07.11.2018 – 06.11.2024</i>
	<i>Rompetrol Energy S.A.*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>01.10.2018 – 31.01.2022</i>
	<i>Uzina Termoelectrică Midia S.A.*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>08.11.2018 – 08.11.2022</i>
	<i>TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI*</i>	<i>Vicepreşedinte CA</i>	<i>31.03.2017 – prezent</i>
	<i>Rompetrol France SAS*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>13.06.2017 – 13.06.2021</i>
	<i>KMG ROMPETROL SERVICES CENTER SRL*²¹</i>	<i>Membru CA</i>	<i>11.09.2020 – 10.09.2024</i>
	<i>KMG International NV</i>	<i>Membru Comitet Strategie si Investiții</i>	<i>07.12.2016 - prezent</i>
Nicolae Bogdan Codruș Stănescu	<i>Oltchim SA, Rm. Vâlcea</i>	<i>Administrator Special</i>	<i>27.03.2013 - până la finalizarea procedurii de insolvență</i>
	<i>SNGN Romgaz SA – FIGN DEPOGAZ Ploiești</i>	<i>Preşedinte al Consiliului de Administrație</i>	<i>04.2018 – prezent</i>
	<i>Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie S.A.</i>	<i>Preşedinte al Comitetului Director</i>	<i>01.08.2019 – 01.08.2023</i>
Bogdan-Cătălin Steriopol	<i>Ministerul Educației</i>	<i>Consilier Ministru</i>	<i>noiembrie 20219 - prezent</i>
	<i>INCERTRANS S.A.</i>	<i>Membru al Consiliului de administrație</i>	<i>17.12.2020 – prezent</i>

* Societate membră a Grupului KMG International

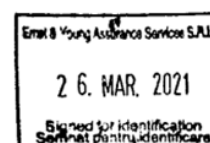
²¹ Cu vechea denumire Rompetrol Exploration & Production S.R.L.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****6.5. PREZENȚA ADMINISTRATORILOR LA ȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin odată la trei luni și ori de câte ori este nevoie. Membrii Consiliului de Administrație au acordat permanent atenția cuvenită îndatoririlor de diligență și loialitate față de Societate. Astfel, membrii Consiliului de Administrație și ai Conducerii executive au luat deciziile privind activitatea Rompetrol Rafinare spre binele acesteia.

În cursul anului 2020, Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 17 ședințe.

Având în vedere recomandările autorităților publice române în legătură cu prevenirea / limitarea răspândirii COVID-19 din cursul anului 2020, majoritatea ședințelor Consiliului de Administrație s-au organizat prin intermediul comunicării electronice (sub forma comunicației prin email - prin vot electronic). Un număr de 2 (două) ședințe s-au desfășurat în prezența fizică a administratorilor, 1 (unu) ședință a fost organizată sub forma întâlnirii prin Microsoft Teams, celelalte 14 ședințe fiind organizate prin intermediul comunicării electronice (sub forma comunicației prin email - prin vot electronic). Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual (individual și consolidat) și organizării adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv a documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; în vederea aprobării documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA Extraordinară din 29 aprilie 2020 privind propunerea de actualizare a Actului Constitutiv al Societății, închiderea punctului de lucru din Constanța situat în incinta Oil Terminal, precum și pentru confirmarea continuării activității Rompetrol Rafinare, în condițiile în care în conformitate cu situațiile financiare auditate individuale ale anului 2019, aprobate de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 aprilie 2020, ora 11:00, activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris; în vederea completării ordinii de zi a Adunării Generale Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2020 cu includerea pe ordinea de zi a adunării a subiectului privind alegerea Auditorului financiar al Societății pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2020; pentru aprobarea Raportului Consiliului de Administrație privind situația patrimonială a Rompetrol Rafinare SA la data de 31 decembrie 2019 pentru a fi pus la dispoziția acționarilor Societății în conformitate cu prevederile legale și supus dezbaterii în AGEA convocată la data de 29/30 aprilie 2020 la punctul 3 de pe ordinea de zi a acestei adunări în vederea adoptării unei hotărâri pentru confirmarea continuării activității Societății; în vederea aprobării rapoartelor și materialelor aferente rezultatelor financiare semestriale și trimestriale pentru 2020; aprobarea încheierii unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, achiziția serviciilor de mentenanță pentru anul 2020, etc și respectiv vânzarea de produse petroliere; în vederea numirii domnului Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de membru interimar al Consiliului de Administrație ca urmare a demisiei dlui Mihai-Liviu Mihalache din calitatea de administrator; pentru convocarea și organizarea AGOA din 18 septembrie 2020 în vederea alegerii a doi noi administratori ai Societății ca urmare a demisiilor



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

domnilor Mihai-Liviu Mihalache și Saduokhas Meraliyev; în vederea actualizării Regulamentului Comitetului de Audit; aprobarea alegerii domnului Yedil Utekov în funcția de Președinte a Consiliului de Administrație și de membru al Comitetului de Strategie ca urmare a cererii dlui Saduokhas Meraliyev de renunțare la aceste funcții; pentru alegerea dnei Ramona-Georgiana Gălățeanu în funcția de Director Economic, ca urmare a demisiei domnului Mircea-Ștefan Stănescu, pentru un mandat începând cu 1 ianuarie 2021 până la 30 aprilie 2022; etc.

De asemenea, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor sale, etc., precum și informări de către Conducerea Executivă cu privire la situația Activului Net înregistrat de Rompetrol Rafinare la 30 iunie 2020, respective 30 septembrie 2020 și a principalelor opțiuni de redresare a acestuia.

Pe parcursul anului 2020, componența Consiliului de Administrație a suferit două actualizări și anume: (i) ca urmare a Deciziei nr 1 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 4 iunie 2020, s-a luat act de demisia dlui Mihai-Liviu Mihalache din funcția de administrator și a fost numit domnul Bogdan-Cătălin Steriopol în calitate de administrator provizoriu și (ii) prin Hotărârea nr. 6/2020 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 18 septembrie 2020 în temeiul căreia Domnul Bogdan-Cătălin Steriopol a fost ales administrator permanent al Societății, pentru un mandat începând cu data acestei adunări și până la 30 aprilie 2022 iar Domnul Felix Crudu-Tesloveanu a fost ales administrator în locul Domnului Saduokhas Meraliyev începând cu 1 octombrie 2020. Totodată, prin Decizia nr. 1 din 1 octombrie 2020, Consiliul de Administrație a suferit încă o actualizare în ceea ce privește desemnarea dlui Yedil Utekov în calitate de președinte al Consiliului de Administrație.

Rompetrol Rafinare, în calitate de societate având valori mobiliare listate pe piața de capital, a întocmit și transmis către ASF și BVB rapoartele curente privind informațiile privilegiate legate de modificările suferite în componența Consiliului de Administrație.

Toate ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat cu prezența celor 5 administratori conform prevederilor Actului Constitutiv și a Regulamentului Consiliului de Administrație, prin participare directă.

Deciziile Consiliului de Administrație în 2020 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți (fiind în câteva situații formulat(e) vot(uri) de abținere însă nu s-au înregistrat voturi împotriva). Majoritatea voturilor abținere au fost formulate întrucât s-a ținut cont că punctele supuse aprobării au privit desemnarea administratorului în diverse funcții și din acest motiv acesta a înțeles să se abțină votului. De asemenea, a existat și o abținere a unui administrator din prisma conflictului de interese, subiectul supus aprobării privind aprobarea încheierii unui contract între Rompetrol Rafinare și o societate afiliată acesteia, în ambele societăți parte din contract,

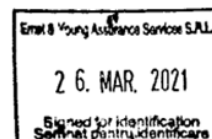
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

administratorul în cauză deținând calitatea de membru al Consiliului de Administrație. Acest motiv a determinat administratorul în cauză să se abțină votului.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2020:

Nume	Prezența
Saduokhas Meraliyev ²²	12/12/17
Alexey Golovin	17/17/17
Yedil Utekov	17/17/17
Mihai-Liviu Mihalache ²³	6/6/17
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	17/17/17
Bogdan-Cătălin Steriopol ²⁴	11/11 ²⁵ /17
Felix Crudu-Tesloveanu ²⁶	5/5/17

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitatea sa de administrator, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2020, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate pe parcursul anului 2020.

**6.6. COMITETE CONSULTATIVE**

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de două comitete consultative și anume: Comitetul de Audit și Comitetul de Strategie, fiind însărcinate cu desfășurarea de analize și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație, în domeniile specifice, având obligația de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administrație.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administrație din 13 aprilie 2018.

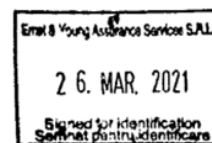
²² Administrator până în data de 30 septembrie 2020;

²³ Administrator până în data de 4 iunie 2020;

²⁴ Membru interimar al Consiliului de Administrație din 4 iunie 2020 până la 17 septembrie 2020, fiind ales administrator permanent al Consiliului de Administrație din 18 septembrie 2020 până în 30 aprilie 2022

²⁵ În 6 ședințe a exercitat calitatea de administrator interimar

²⁶ Administrator din 1 octombrie 2020

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020***Comitetul Consultativ de Strategie*

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administrație din 20 aprilie 2019.

Prezentarea detaliată a atribuțiilor și responsabilităților Comitetelor Consultative se regăsește în Regulamentele de organizare și funcționare aprobate de Consiliul de Administrație, reglementări publicate pe pagina de internet a Societății www.rompetrol-rafinare.ro, secțiunea „Relația cu investitorii – Guvernanța Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă”.

Fiecare Comitet Consultativ are desemnat un secretar și un președinte.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul de Audit îndeplinește atribuțiile legale prevăzute la art. 65 din Legea nr. 162/2017²⁷ care constau în principal în monitorizarea procesului de raportare financiară, de audit intern, de gestionare a riscurilor din cadrul Societății și asigurarea conformității, precum și în supravegherea activității de audit statutar al situațiilor financiare anuale și în gestionarea relației cu auditorul extern.

La data de 31 decembrie 2020, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- Dan Alexandru Iancu – Președinte
- Alexey Golovin
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu

Informații privind sesiunile Comitetului de Audit în cursul anului 2020

În anul 2020 au fost organizate un număr de 6 sesiuni ale Comitetului de Audit desfășurate cu întrunirea efectivă (1 sesiune), sau prin mijloace electronice de comunicare (5 sesiuni dintre care 2 prin întâlnire organizată prin Microsoft teams iar 3 prin vot electronic) a membrilor Comitetului.

²⁷ Legea nr. 162 din 15 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare consolidate și de modificare a unor acte normative



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Totodata, în scopul îndeplinirii atribuțiilor sale legale, în anul 2020 Comitetul de Audit a stabilit întâlniri de lucru cu departamente interne ale Societății, respectiv cu Departamentele de Risc și Audit Intern, precum și întâlniri cu auditorul extern al Societății

Numele și prenumele	Participare efectivă/mijloace electronice de comunicare
Dan Alexandru Iancu	6 ²⁸ /4
Alexey Golovin	5 ²⁹ /4
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	6/5 ³⁰

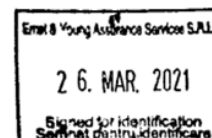
În anul 2020, Comitetul de Audit a formulat recomandări către Consiliul de Administrație al RRC referitoare la teme ce intră în sfera sa de atribuții, după cum urmează:

- Raportul privind activitatea auditului intern pe anul 2019;
- Situațiile Financiare Anuale Individuale și cele Consolidate la sfârșitul anului 2019, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS – UE), pe baza rapoartelor auditorului independent și a raportului anual al administratorilor pentru anul 2019;
- Raportul asupra activității de administrație semestrial, întocmit în conformitate cu prevederile legale

În ceea ce privește gestionarea conflictelor de interese, fiecare membru al Consiliului de Administrație se asigură de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul apariției unui astfel de conflict se abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În vederea asigurării corectitudinii, tranzacțiile cu părțile implicate, membrii Consiliului de Administrație apelează la următoarele criterii, fără a se limita doar la acestea:

- Păstrarea competenței Consiliului de Administrație sau AGA, după caz, de a aproba cele mai importante tranzacții (potrivit limitelor de competență cuprinse în Actul Constitutiv al Societății);
- Solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacții din partea structurilor de control intern



²⁸ În 2 ședințe ale Comitetului de Audit a participat fizic

²⁹ Într-o ședință a Comitetului de Audit a acordat pocură de reprezentare unui alt membru al Comitetului

³⁰ În două ședințe a participat prin întâlnire organizată în format Microsoft teams

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Tranzacțiile încheiate în anul 2020 cu părțile afiliate și raportate autorităților pieței de capital din România și acționarilor RRC, în baza prevederilor art. 82 din Legea nr. 24/2017 și respectiv art. 92³ din Legea nr. 24/2017, nu au ridicat probleme privind potențiale conflicte de interes cu administratorii RRC.

Planificarea activităților de audit intern este realizată în urma unui process de evaluare a riscurilor.

Comitetul Consultativ de Strategie

Comitetul de Strategie asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților acestuia în domeniul elaborării și actualizării strategiei generale de dezvoltare a Societății.

În cursul anului 2020, componența Comitetului de Strategie a suferit o singură modificare în sensul alegerii, începând cu 1 octombrie 2020, a domnului Yedil Utekov în calitate de membru al Comitetului de Strategie ca urmare a cererii domnului Saduokhas Meraliyev de renunțare la calitatea de administrator și Președinte al Consiliului de Administrație precum și de Președinte al Comitetului de Strategie.

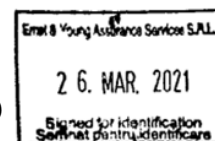
Drept urmare, pe parcursul anului 2020, componența Comitetului de Strategie a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2020 și până la 30 septembrie 2020, membrii Comitetului de Strategie au fost următorii:

- Saduokhas Meraliyev – Președinte (administrator neexecutiv)
- Alexey Golovin - membru (administrator neexecutiv)
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu – membru (administrator neexecutiv independent)

Pentru perioada 1 octombrie 2020 și până la 31 decembrie 2020, membrii Comitetului de Strategie au fost următorii:

- Yedil Utekov– Președinte (administrator neexecutiv)
- Alexey Golovin - membru (administrator neexecutiv)
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu– membru (administrator neexecutiv independent)

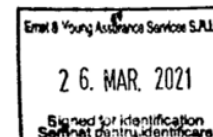


Potrivit regulamentului propriu, Comitetul de Strategie desfășoară analiza și elaborează recomandări pentru Consiliul de Administrație al RRC cu privire la: coordonarea elaborării/actualizării și monitorizării strategiilor de dezvoltare a Societății; analizeazarea periodică a stadiului implementării acestor strategii de dezvoltare și măsurilor care se impun pentru atingerea obiectivelor stabilite;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

monitorizează proiectele de diversificare a activității Societății prin realizarea unor obiective de investiții.

În anul 2020, activitatea Comitetului Consultativ pentru Strategie a vizat în principal, formularea unor recomandări către Consiliul de Administrație al RRC cu privire la propunerea de Buget de venituri și cheltuieli al anului 2020.

**6.7. CONDUCEREA EXECUTIVĂ A ROMPETROL RAFINARE**

Conform art. 16.1 din ultimul Act Constitutiv al Societății - actualizat la data de 30 aprilie 2020, conducerea executivă a Societății căreia i-au fost delegate atribuții de conducere de către Consiliul de Administrație în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea nr. 31/1991 privind societățile a fost asigurată de Directorul General și Directorul Economic.

La data de 31 decembrie 2020, conducătorii executivi ai Societății sunt:

dl Felix Crudu-Tesloveanu - Director General și membru al Consiliului de Administrație
dl Mircea-Ștefan Stănescu³¹ - Director Economic

6.8. ACȚIUNILE ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

Drepturile acționarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societățile, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente și instrucțiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, și alte reglementări legale în vigoare.

Toți deținătorii de acțiuni RRC sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societății și dispozițiilor legale, precum și alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale aplicabile.

³¹ La 1 ianuarie 2021, Directorul Economic al Societății este Doamna Ramona-Georgiana Gălățeanu

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, astfel prevăzut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect dobândirea de drept a statutului de acționar al societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din această calitate, potrivit legii și a Actului Constitutiv.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind aceeași operațiune.

Acțiunile emise în formă dematerializată sunt tranzacționate pe o piață reglementată în conformitate cu legislația pieței de capital. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Acționarii au dreptul la o completă informare în Adunarea Generală a Acționarilor asupra situației Societății. În cazul emisiunii de noi acțiuni, acționarii existenți au drept de preferință la subscriere, în condițiile legii, proporțional cu procentul de acțiuni deținute în Societate.

Toți deținătorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeași tip și clasă de titluri beneficiază de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparentă în vederea exercitării drepturilor în mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o secțiune specială, denumită „Relația cu Investitorii”, unde informațiile relevante cu privire la procedurile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), convocările AGA, completările ordinii de zi ale AGA, răspunsurile Consiliului de Administrație la întrebările adresate de acționari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale, situațiile financiare, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procură specială, calendarul financiar, guvernanta corporativă, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate și sunt accesibile, în acest mod contribuind la informarea transparentă și echitabilă a investitorilor.

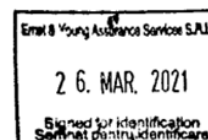
Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu AGA sunt:

➤ *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Acționarii RRC sunt informați despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și într-un ziar de circulație națională cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, Convocatorul se publică pe website-ul Societății în secțiunea „Relația cu Investitorii” și se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la Bursa de Valori București, sub forma unui raport curent.

➤ *Dreptul de acces la informație*

Documentele și materialele informative se publică pe pagina de internet



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**➤ *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul, în condițiile legii, să solicite Consiliului de Administrație al Societății: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

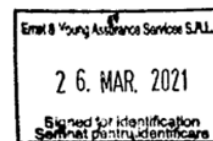
➤ *Dreptul de a participa la AGA*

Acționarii înregistrați în lista acționarilor RRC la data de referință comunicată în Convocatorul AGA și primită de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

➤ *Dreptul de vot*

Fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință conferă un drept de vot în AGA. Acționarii Rompetrol Rafinare își pot exercita dreptul de vot după cum urmează:

1. Vot direct – personal, în cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu împuternicire specială sau generală;
3. Vot prin corespondență.

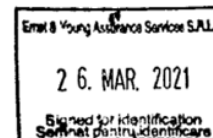
➤ *Dreptul de a adresa întrebări*

Fiecare acționar, indiferent de participația la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, iar Societatea poate răspunde la întrebările adresate de acționari prin postarea răspunsului pe website-ul Societății. Întrebările trebuie să fie pertinente, să aibă legătură cu punctele de pe ordinea de zi, să nu lezeze confidențialitatea și interesele comerciale ale Societății și să fie formulate în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, în convocatorul adunării generale este menționat termenul până la care acționarii își pot exercita drepturile mai sus menționate.

Acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul AGA și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează AGA. Fiecare acțiune conferă un drept de vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****Dreptul acționarilor la dividende***

În situația în care Adunarea Generală a Acționarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt îndreptățiți să primească dividende toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare hotărâtă de adunarea generală care aprobă și valoarea dividendelor și termenul în care acestea se plătesc acționarilor.

**6.9. ALTE ELEMENTE PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ****6.9.1. TRANSPARENȚĂ, COMUNICARE ȘI RAPORTAREA PERIODICĂ ȘI
CONTINUĂ**

Fiind o societate admisă la tranzacționare, RRC acționează în conformitate cu cerințele de informare reglementate de regulile pieței de capital, prin întocmirea de raportări periodice și continue cu privire la evenimente importante ce privesc Societatea, incluzând, fără a se limita la aceasta, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea Societății.

Pentru asigurarea transparenței prin comunicare cu legislația în vigoare, Rompetrol Rafinare a creat pe pagina sa de internet (www.rompetrol-rafinare.ro) o secțiune specială (Relația cu Investitorii), unde orice investitor poate accesa cu ușurință informații despre: (i) știri, informații și evenimente; (ii) guvernanta corporativă; (iii) drepturile acționarilor; (iv) rapoarte; (v) situații financiare; (vi) Adunarea Generală a Acționarilor; (vii) calendarul de comunicare financiară; etc.

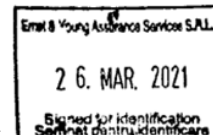
Rompetrol Rafinare acordă importanță deosebită transparenței în comunicarea și informarea acționarilor și investitorilor. În cursul anului 2020 au fost întocmite rapoarte, prezentări și comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocări AGA și la hotărârile adoptate de AGA, raportările periodice (trimestriale, semestrială, anuală), tranzacții semnificative, etc. Informațiile ce au făcut obiectul raportărilor curente și periodice au fost comunicate operatorului de piață, Bursa de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară și au fost disponibile prin postarea pe website-ul Societății, www.rompetrol-rafinare.ro în cadrul Secțiunii Relații cu Investitorii. Informațiile sunt diseminate atât în limba română, cât și în limba engleză.

În conformitate cu prevederile legale, situațiile financiare individuale și consolidate sunt auditate de firma Ernst & Young Assurance Services S.R.L., auditor financiar independent.

RRC transmite Bursei de Valori București („BVB”), în termen de cel mult 120 de zile de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Anual întocmit în conformitate cu reglementările în materie, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), însoțite de toate documentele prevăzute de reglementările ASF.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

RRC transmite BVB, în termen de cel mult 45 de zile de la încheierea perioadei de raportare, atât Raportul Semestrial, cât și Raportul Trimestrial pentru primul și respectiv cel de-al treilea trimestru, întocmite în conformitate cu reglementările în materie, emise de ASF, însoțite de toate documentele prevăzute de reglementările pieței de capital.

**6.9.2. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATISTĂ (CSR) 2020 ȘI
DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ****Sustenabilitate**

Rompetrol Rafinare S.A, companie membră a Grupul KMG International, are ca obiectiv principal desfășurarea operațiunilor într-un mod sigur, etic și responsabil din punct de vedere social, minimizând impactul asupra mediului. Aceste aspecte sunt integrate în strategia noastră și sunt înglobate în procesele noastre operaționale, de la planificare până la luarea deciziilor și la implementare. Inițiativele de încurajare a inovației și progresul continuu evidențiază și mai mult aceste aspecte, ce conferă constant eficiența și sustenabilitate la nivelul întregii companii. Responsabilitatea socială și sustenabilitatea sunt principii de bază după care ne ghidăm în dezvoltarea strategiei de business și administrarea operațiunilor.

Fiind parte din Grupul KMG International, Rompetrol Rafinare a aderat la Strategia de Sustenabilitate a Grupului.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la informația nefinanciară, Rompetrol Rafinare publică un Raport de Sustenabilitate distinct, care include informațiile cerute prin declarația nefinanciară.

Rapoartele de Sustenabilitate publicate de Rompetrol Rafinare, sunt elaborate de Grupul KMG International și cuprind informații detaliate atât despre companiile membre, cât și cu privire la Rompetrol Rafinare descriind intențiile Grupului KMG International privind sustenabilitatea. Raportul de Sustenabilitate al Grupului KMG International pentru anul 2020 va fi publicat până la data de 30 iunie 2021 atât pe site-ul companiei mamă <https://kmginternational.com>, cât și pe propriul site www.rompetrol-rafinare.ro, într-o secțiune distinctă dedicată Rapoartelor de Sustenabilitate, situată în secțiunea “*Relația cu Investitorii*”, subsecțiunea “*Rezultate financiare și Rapoarte/Rapoarte de Sustenabilitate*”.

**Impactul social al Rompetrol Rafinare în 2020
Abordare**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

2020 a fost un an extrem de provocator. Pandemia COVID-19 a surprins întreaga lume și comunități întregi au fost prinse în bătălia cu un dușman invizibil, dar mortal. Acesta a fost un adevărat punct de cotitură în istoria omenirii și o piatră de hotar pentru dezvoltarea durabilă și viitorul comunităților noastre.

Situațiile de criză reprezintă un test de solidaritate și responsabilitate socială, atât pentru societatea civilă, cât și pentru companii, iar această pandemie este o criză majoră care ne-a schimbat modul de viață, de a lucra, de a fi. În ciuda distanțării sociale prelungite, acesta a fost un an în care ne-am apropiat mai repede și mai puternic ca niciodată.

Această pandemie a schimbat planurile de la începutul anului, o parte din fonduri fiind direcționate către nevoile actuale și urgente ale sistemului de sănătate și ale personalului medical. Cu toate acestea, ne-am adaptat rapid și am continuat sau am ajustat majoritatea proiectelor de durată pentru a se potrivi realității actuale.

Alături de contextul de piață volatil, Pandemia COVID-19 a adus o presiune semnificativă pe activitatea Rompetrol Rafinare. Cu toate acestea, compania membră a Grupului KMG International, a găsit resurse să sprijine eforturile în lupta împotriva virusului SARS-CoV-2, prin donații, proiecte speciale și prin implicarea socială și în educație.

În primul rând, carburantul produs în rafinăria Petromidia a fost folosit pentru a sprijini activitatea din sistemul sanitar, dar și activitatea autorităților, după cum urmează:

- 37.000 de litri de combustibil au ajuns la Serviciul de Ambulanță Județean Constanța, pentru sprijinirea în activitatea de zi cu zi, care a înregistrat o creștere semnificativă din cauza apariției virusului;
- 6.500 de litri de carburant au fost livrați către administrațiile publice din Chișinău și alte localități direct responsabile cu dezinfectarea locurilor publice, livrarea și asigurarea produselor și echipamentelor medicale, dar și cu transferul cadrelor medicale către spitale și locuințele lor;
- 10.000 de litri de combustibil au fost folosiți pentru a ajuta autoritățile locale și profesioniștii din domeniul sănătății în lupta lor împotriva răspândirii noului coronavirus;
- 60.000 de litri de carburant au fost donați Centrului de Coordonare a Situațiilor de Urgență din Georgia pentru limitarea pandemiei de COVID-19.

Apoi, Rompetrol Rafinare, prin divizia de petrochimie din rafinăria Petromidia, a reușit să dezvolte cu succes un sort nou de polipropilenă dedicat măștilor medicale de protecție. Acesta asigură stratul din mijloc al măștii, cel mai important pentru filtrarea și protejarea împotriva agenților patogeni.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Printre beneficiile asigurate de RMB30H se numără o capacitate ridicată de filtrare de peste 98%, un indice de curgere la topirea produsului final de până la 1.500 grame/10 minute în funcție de temperatura de procesare, un diametru între 1 – 5 microni pentru fibrele rezultate, dar și inodor/fără miros - o proprietate foarte importantă pentru măștile de protecție sau sisteme de filtrare.

RMB30H este destinat în special pentru obținerea de material pentru filtrare, dar și pentru alte aplicații în zona de produse medicale (măști de protecție, echipamente de unică folosință - cearșaf, capișoane, șervețele umede etc) sau zona industrială (filtre profesionale cu rată mare de absorbție).

Prin eforturile Rompetrol Rafinare, România a devenit o sursă importantă în regiune pentru furnizarea materiei prime necesare în producția de materiale sanitare.

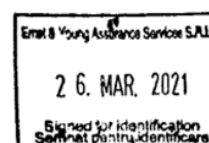
În ceea ce privește educația, în companiile membre ale KMG International, cu precădere în rafinăriile Petromidia și Vega, s-a desfășurat și în 2020 programul de internship. În ciuda contextului dificil, care a limitat prezența fizică a celor 55 de tineri pe platformele industriale, programul a fost continuat cu succes, prin implementarea modului de lucru în online. După cele două luni de internship, în rafinăriile Petromidia și Vega au fost integrați tineri, ca urmare a succesului programului de instruire prin care au trecut.

Povestea programului nostru de Internship nu este doar despre dezvoltarea profesională a viitorilor profesioniști, ci și despre dezvoltarea lor personală. Energia, curiozitatea și entuziasmul sunt caracteristici importante care definesc un tânăr aflat la început de carieră. Astfel, timp de două luni, viitorii specialiști au avut oportunitatea de a-și consolida cunoștințele tehnice, iar prin numeroase ateliere interactive online să își dezvolte o serie de competențe specifice precum comunicarea, empatia, adaptabilitatea și ascultarea activă, atât de necesare într-un mediu în continuă schimbare.

Din punct de vedere practic, stagiarii au avut șansa de a lua pulsul unui mediu de rafinărie dinamic și complex, participând la diverse acțiuni pe platformele Vega și Petromidia alături de mentorii lor, validându-și cunoștințele dobândite în cadrul sesiunilor online.

În ceea ce privește arta și cultura, în 2020 s-a organizat o expoziție despre istoria Rafinării Vega. Astfel, în primăvara anului 2020, a avut loc o expoziție de prezentare a evoluției rafinării Vega, parte integrantă din istoria Ploieștiului ca oraș al "aurului negru", în cadrul Muzeului Județean de Științe Naturii Prahova, unica instituție de cultură din România dedicată petrolului.

Prin informațiile prezentate, prin intermediul documentelor și al obiectelor tridimensionale din patrimoniul muzeului, precum și prin obiecte aparținând rafinării Vega, expoziția a prezentat momente importante din evoluția istorică a uneia dintre cele mai vechi rafinării românești.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020****6.9.3. CONTROLUL INTERN ȘI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR
ÎN RELAȚIE CU PROCEDURILE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

Compania a adaptat în mod continuu mecanismul actual de control intern ca un ansamblu de proceduri și metode de lucru cu scopul prevenirii faptelor contrare intereselor economice ale Societății și a cadrului reglementat de desfășurare a activității, de identificare a deficiențelor și de stabilire a măsurilor necesare pentru restabilirea cadrului reglementat. Acesta vizează relațiile, fenomenele și procesele financiare, având ca scop în principal asigurarea unei bune funcționări a activității economice. De asemenea, sunt analizate aspectele de oportunitate, necesitate și economicitate a operațiunilor desfășurate de companie. În materie de proceduri de raportare financiară, la nivelul companiei sunt dezvoltate proceduri de raportare internă cât și externă în afara companiei. Procedurile sunt revizuite periodic de care departamente specializate ale companiei. Sistemele de raportare financiară au la bază principii, norme și reglementări legale în vigoare. De asemenea, în calitate de membru al Grupului KMG International, Societatea este auditată periodic de departamentul de audit intern al Grupului KMG International. De asemenea, activitatea de control și audit intern este asigurată și de către un auditor intern angajat al societății.

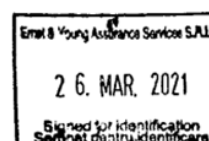
Angajamentul Societății față de integritate, responsabilitate și conduita etică este deosebit de important în domeniul mitei și prevenirii și detectării corupției.

Rompetrol Rafinare se angajează să desfășoare activități în mod echitabil, onorabil, cu integritate și onestitate și în conformitate cu toate legile aplicabile. Societatea adoptă o abordare de toleranță zero la mită și corupție în toate relațiile sale comerciale, oriunde operează.

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Societate și de către directorii săi. Orice reclamații sau acuzații primite sunt cercetate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Rompetrol Rafinare a stabilit și a menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, control intern și fraudă, pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. Investigatiile interne efectuate în cursul anului 2020 până la data aprobării situațiilor financiare nu au arătat niciun caz de abateri etice și nerespectarea legilor și reglementărilor aplicabile.

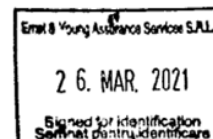
6.10. ACTELE JURIDICE RAPORTATE

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe parcursul anului 2020 de către Societate în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017 și cu art. 92³ din Legea nr. 24/2017, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 4244/25 iunie 2020, nr. 4722/17 iulie 2020 și nr. 5028/29 iulie



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

2020. De asemenea, Societatea a raportat tranzacțiile cu părțile afiliate în conformitate cu art. 92³ din Legea nr. 24/2017 având valoarea mai mare decât 5% din activul net al Societății conform Raportelor nr. 223/12 ianuarie 2021 și nr. 569/28 ianuarie 2021. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice precum și pe site-ul www.rompetrol-rafinare.ro în secțiunea Relația cu Investitorii/Rezultate financiare și rapoarte, subsecțiunea Rapoarte curente.

**6.11. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI*****Schimbări în conducerea Societății***

Prin Decizia din 16 decembrie 2020, Consiliul de Administrație al RRC a aprobat numirea Directorului Economic al Societății, Doamna Ramona-Georgiana Gălățeanu, începând cu data de 1 ianuarie 2021, pentru un mandat care va expira la data de 30 aprilie 2022.

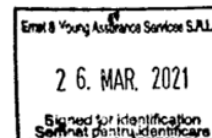
Schimbarea denumirii unui acționar semnificativ

În temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 212/2020, a fost înființat Ministerul Energiei prin preluarea activităților, personalului aferent și patrimoniului corespunzător din domeniul energiei de la Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, printre care și domeniul procesării petrolului și gazelor naturale și derivate.

Ulterior, în temeiul acestui act normativ, în Monitorul Oficial al României nr. 268/17.03.2021 a apărut Hotărârea de Guvern 316/2021, privind organizarea și funcționarea Ministerului Energiei. În Anexa nr. 2 a acestui act normativ sunt enumerate unitățile aflate sub autoritatea Ministerului Energiei. Printre aceste companii se numără și Rompetrol Rafinare SA.

Această restructurare la nivelul aparatului administrativ central al statului, prin înființarea Ministerului Energiei, determină, după cum este prevăzut și în actul normativ mai sus citat, necesitatea actualizării Actului Constitutiv al RRC în sensul înlocuirii sintagmei “Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri” cu “Ministerul Energiei”, pentru a fi în acord cu noile dispoziții legale.

Intrucât modificarea Actului Constitutiv al RRC reprezintă o atribuție a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, Rompetrol Rafinare va convoca Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru modificarea și actualizarea Actului Constitutiv al Societății cu modificarea și actualizarea datelor de identificare a acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020*****Alte informații***

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către KMG International N.V. în valoare de până la 250 milioane USD a fost rambursată integral la 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost extinsă.

Activul net al Societatii (în valoare de 1,336 milioane RON la 31 decembrie 2020) s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris (în valoare de 4,410 milioane RON la 31 decembrie 2020), iar conducerea executivă și Consiliul de Administrație al Societatii intenționează să reglementeze această situație a raportului dintre activul net al Societatii și capitalul social al acesteia, în termenul prevăzut de lege, conform prevederilor art.153.24 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată și în conformitate cu hotărârile statutare adoptate.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului

A se vedea informațiile prezentate la capitolul „1.1.8. Activitatea privind managementul riscului”, subcapitol intitulat „Politicile și a obiectivelor societății privind managementul riscului”.

Calendarul Financiar propus pentru anul 2021

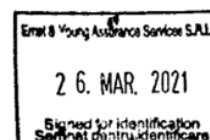
Calendar financiar	Data
Perioada închisă*	27 ianuarie 2021 - 25 februarie 2021
Prezentarea rezultatelor financiare preliminare, individuale și consolidate, pentru anul 2020 și Trimestrul IV 2020	26 februarie 2021 <i>Vineri</i>
Perioada închisă*	29 martie 2021 - 27 aprilie 2021
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2020	28 aprilie 2021 (prima convocare)/ 29 aprilie 2021 (a doua convocare) <i>Miercuri/Joi</i>
Publicarea Raportului Anual 2020	29 aprilie 2021 <i>Joi</i>
Perioada închisă*	17 aprilie 2021 - 16 mai 2021
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2021	17 mai 2021



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020

	<i>Luni</i>
Perioada închisă*	14 iulie 2021 - 12 august 2021
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2021	13 august 2021 <i>Vineri</i>
Perioada închisă*	16 octombrie 2021 - 14 noiembrie 2021
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2021	15 noiembrie 2021 <i>Luni</i>
Conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitorii și analiștii financiari, după caz	la solicitare

*perioada închisă se referă la 30 de zile calendaristice înainte de anunțarea unui raport financiar interimar sau al unui raport financiar de sfârșit de an în care emitentul nu poate face modificări asupra datelor calendaristice agreeate în prezentul calendar financiar



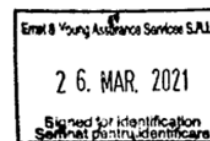
Contact pentru Relația cu Investitorii

Rapoartele anuale, semestriale și trimestriale se pun la dispoziția acționarilor, la solicitarea acestora. Solicitățile se pot efectua și în format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

7. DECLARAȚII ȘI SEMNĂTURI

Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că Situațiile Financiare Individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, neauditate și Situațiile Financiare Consolidate întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) aprobate de Uniunea Europeană), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind Poziția Financiară a Societății și respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare („Grupul RRC”), Performanța Financiară și Fluxurile de Numerar pentru exercițiul financiar al anului 2020. Acest Raport, întocmit în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexei nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, cuprinde informații corecte și conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea și performanța Societății și a Grupului RRC, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:

Președinte

Yedil Utekov

DocuSigned by:
Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0...

Membru

Alexey Golovin

DocuSigned by:
Alexey Golovin
8B1EC6E050874EF...

Membru

Nicolae Bogdan Codruț Stănescu

DocuSigned by:
Nicolae Bogdan Codrut Stanescu
889201E6A5B34F8...

Membru și Director General

Felix Crudu-Tesloveanu

DocuSigned by:
Felix Crudu Tesloveanu
8C456324FA134C6...

Membru

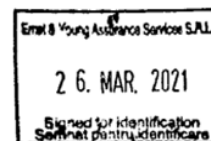
Bogdan-Cătălin Steriopol

DocuSigned by:
Bogdan-Catalin Steriopol
9731E8E298FC477...

Director Economic

Ramona-Georgiana Gălățeanu

DocuSigned by:
Ramona Galateanu
13328E857004454...

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****8. ANEXE*****ANEXA 1 - Modificări ale Actului Constitutiv al Societății***

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

În anul 2020 a intervenit o singură modificare și actualizare a Actului Constitutiv al Societății.

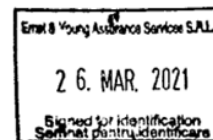
Prin Hotărârea nr 4/2020 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2020, a fost aprobată modificarea Actului Constitutiv al RRC.

Astfel, se modifică subpunctul 2 al articolului 1 denumit “Acționarii”, punctul 1.1., litera A. “Acționari semnificativi” din Actul Constitutiv al Societății în sensul că s-a luat act de 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.

Forma modificată a subpunctul 2 al articolului 1, punctul 1.1. din Actul Constitutiv, este următoarea:

“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;”.

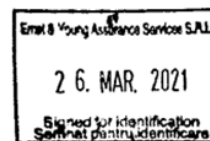
Actul Constitutiv valabil la data întocmirii prezentului raport a fost actualizat la data de 30 aprilie 2020 și poate fi consultat pe siteul Societății în secțiunea Relația cu Investitorii subsecțiunea Guvernanța Corporativă.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020*****ANEXA 2 - Actele de demisie/demitere în rândul membrilor administrației,
conducerii executive, auditorului.***

În anul de raportat, în rândul membrilor administrației au intervenit următoarele acte de demisie: a domnului Mihai-Liviu Mihalache din calitatea de membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 4 iunie 2020 și cererea domnului Saduokhas Meraliyev de renunțare la funcția de președinte al Consiliului de Administrație și administrator al Societății începând cu data de 1 octombrie 2020.

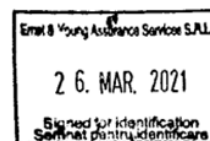
Pe parcursul anului analizat a intervenit cererea domnului Mircea-Ștefan Stănescu de renunțare la funcția de Director Economic al Societății, începând cu 1 ianuarie 2021.

Nu au intervenit demisii / demiteri ale auditorului financiar extern al Societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020*****ANEXA 3 - Lista punctelor de lucru ale Rompetrol Rafinare***

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

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța;
- și
- 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”.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****ANEXA 4 – Lista filialelor ROMPETROL RAFINARE**

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

în mod direct:

- **Rompetrol Logistics S.R.L.** (cu sediul în Ploiești, str. Basarabilor, nr. 7, județul Prahova, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J29/2556/16.09.2008, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO 14156698).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Logistics S.R.L. constă în *Transporturi de marfă pe calea ferată* - Cod CAEN 4920.

- **Rompetrol Petrochemicals S.R.L.** (cu sediul în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, cam. 21, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/2681/09.12.2002, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO15077797).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Petrochemicals S.R.L. constă în *Fabricarea materialelor plastice în forme primare* - Cod CAEN 2016.

- **ROM OIL S.A.** (cu sediul în Zărnești, Str. Mare, nr. 1, Parter, județul Brașov, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J8/549/13.05.1998, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO 10600770).

Începând din 2017, obiectul principal de activitate al ROM OIL S.A. constă în *Închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau închiriate* - Cod CAEN 6820.

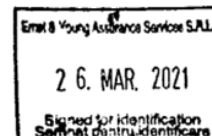
- **Rompetrol Quality Control S.R.L.** (cu sediul în Navodari, Bulevardul Navodari nr. 215-Pavilion Administrativ, etaj 2 camera 220, județul Constanța, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/6775/22.06.2004, având Cod Unic de Înregistrare RO16542407).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Quality Control S.R.L. constă în *Activități de testări și analize tehnice* - Cod CAEN 7120.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020**

- **Rompetrol Downstream S.R.L.** (cu sediul în București, City Gate Northern Tower, Piața Presei Libere nr. 3-5, etaj 2, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/1716/24.02.2000, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO12751583).

Activitatea principală a Rompetrol Downstream S.R.L. constă în *Comert cu amanuntul al carburantilor pentru autovehicule in magazine specializate* - Cod CAEN 4730.

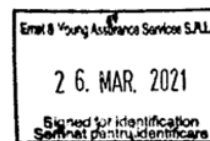
în mod indirect:

- **Global Security Sistem S.A.** (cu sediul în București, strada Constantin Căpitanu, , sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/10517/25.11.1999, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO12452549).

Activitatea principală a Global Security Sistem S.A. constă în *Activități de protecție și gardă* - Cod CAEN 8010.

- **Rompetrol Gas S.R.L.** (cu sediul în București, strada Piața Presei Libere, City gate Northern Tower, etaj 5, camerele 4 - 5, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/11389/12.07.2006, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO18846690).

Activitatea principală a Rompetrol Gas S.R.L. constă în *Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate* - Cod CAEN 4671.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2020****ANEXA 5 - Lista părților afiliate Societății³²**

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International³³.

Societățile mamă ale Rompetrol Rafinare S.A. sunt compania națională Welfare Fund “Samruk-Kazyna” (90%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (10%), societăți cu sediul în Kazahstan, deținute în întregime de Statul Kazahstan.

Părțile afiliate sunt prezentate mai jos:

1. Companii cu sediul în România

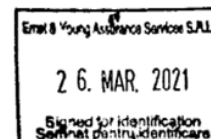
- Oilfield Exploration Business Solutions S.A.
- Rompetrol Downstream S.R.L.
- Rompetrol Well Services S.A.
- Palplast S.A.
- Rompetrol Logistics S.R.L.
- Rominserv S.R.L.
- Rom Oil S.A.
- Global Security Sistem S.A.
- Uzina Termoelectrică Midia S.A.
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Financial Group S.R.L.
- Rompetrol Gas S.R.L.
- Midia Marine Terminal S.R.L.
- KMG Rompetrol S.R.L.
- Byron Shipping S.R.L.
- Rominserv Valves Iafo S.R.L.
- Rompetrol Energy S.A.
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.
- Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.

³² La acest punct sunt enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International

³³ Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercițiul financiar 2020**

- KMG Rompetrol Services Center SRL³⁴
- Rompetrol Drilling S.R.L.³⁵ – activitate suspendată

**2. Companii cu sediul în străinătate**

- KMG International N.V.³⁶
- Byron Shipping LTD
Intreprinderea Mixtă “Rompetrol Moldova” S.A.
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SAS
- Rompetrol Ukraine LLC - în curs de lichidare
- AGAT LTD. - în curs de lichidare
- KazMunayGas-Engineering LLP³⁷
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞİRKETİ
- Rompetrol Bulgaria JSC
- KazMunayGaz Trading A.G.
- Rompetrol Albania Downstream Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania Wholesale Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania ShA - în curs de lichidare
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A. - în curs de lichidare
- KazMunayGas Engineering B.V.

Notă: mai sunt înființate de asemenea 11 sucursale și reprezentanțe ale Grupului KMG International

³⁴ Cu vechea denumire ROMPETROL EXPLORATION & PRODUCTION SRL

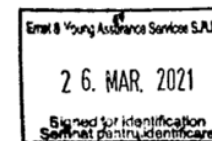
³⁵ Cu activitatea suspendată între 24.08.2018 – 24.08.2021

³⁶ Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V

³⁷ Cu vechea denumire de Rominserv Kazakhstan LLC



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**ANEXA 6 - Stadiul implementării Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București la 31 decembrie 2020³⁸**

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.	DA		
A.3. Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	DA		

³⁸ Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București www.bvb.ro



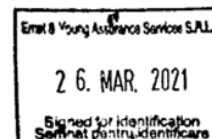
ROMPETROL RAFINARE S.A.

 RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
 pentru exercițiul financiar 2020

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă	DA		



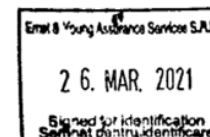
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020



Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.			
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va		N/A	Societatea este inclusă în categoria Standard.

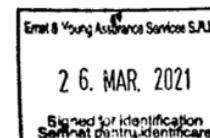


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.			
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în	DA		


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
**RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.			
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		Respectă parțial	Va fi implementat in 2021
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este		NU	Va fi implementată în 2021.

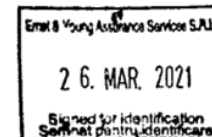


ROMPETROL RAFINARE S.A.

 RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
 pentru exercițiul financiar 2020

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.			În 2021, Societatea a stabilit Politica de remunerare în conformitate cu art. 92 ¹ din Legea nr. 24/2017. În AGOA programată pentru data de 28/29 aprilie 2021, Societatea va supune aprobării Politica de remunerare a Conducătorilor Societății.


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
**RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; 		Respectă parțial	Recomandarea nu este implementată în ceea ce privește alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmează să fie implementată.
<ul style="list-style-type: none"> D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de 	DA		



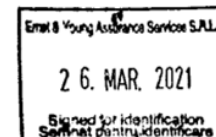
ROMPETROL RAFINARE S.A.

 RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
 pentru exercițiul financiar 2020

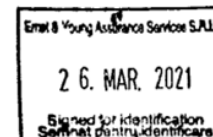
Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;			
<ul style="list-style-type: none"> D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. 	DA		
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020

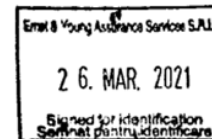
Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Urmează să fie implementată.
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		Auditorii externi sunt invitați la AGA atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul	DA		


rompetrol

 KazMunayGas
International
Group Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
**RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2020**


Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		Respectă parțial	Se consideră că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare sunt complete, asigură un grad ridicat de transparență și sunt relevante din punct de vedere al informațiilor necesare luării deciziei investiționale. Organizarea unor astfel de evenimente va fi stabilită în funcție de solicitările formulate din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		

Abrevieri:

AGA = Adunarea Generală a Acționarilor

CA = Consiliu de Administrație

CV = Curriculum Vitae

Președintele Consiliului de Administrație
Yedil Utekov

 DocuSigned by:

 2D8DB454E0ED4A0...