

**rompetrol**KazMunayGas
International
Group Member

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE PENTRU ANUL 2020

Cifrele pe 2020 includ rezultatele financiare consolidate elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”). Situatiile financiare consolidate ale Grupului Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. si cele ale subsidiarelor Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Quality Control S.R.L. si Rompetrol Logistics S.R.L. (impreuna cu subsidiara Rompetrol Gas S.R.L.).

ISTORIC

Rompetrol Rafinare S.A., companie membra a grupului KMG International, opereaza rafinaria Petromidia, fiind localizata in Navodari, judetul Constanta. Incepand cu 1 decembrie 2007 compania opereaza si rafinaria Vega situata in Ploiesti, judetul Prahova. Incepand cu data de 1 ianuarie 2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalatiile operationale (de productie polimeri si utilitati) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Rompetrol Rafinare prelucreaza o larga varietate de titeiuri cu diferite continuturi de sulf. Aprovizionarea cu titei se realizeaza in cea mai mare parte prin terminalul marin construit de Grupul KMG International in Marea Neagra, in apropierea rafinarii Petromidia, iar diferenta prin facilitatile Oil Terminal din portul Constanta. In ceea ce priveste produsele obtinute, ele pot fi livrate pe calea ferata, auto si via mare.

La finele anului 2008 compania a incheiat si lucrarile de extindere cu 350% a capacitatii de tranzit a produselor finite prin portul Midia, prin construirea a doua noi dane de incarcare–descarcare produse petroliere, Dana 9B si Dana 9C. In 2012 Rompetrol Rafinare SA a finalizat amplul proces de modernizare ceea ce a permis extinderea capacitatii de rafinare pana la 5 milioane tone titei/an si eficientizarea si concentrarea productiei pe produsele petroliere cerute de piata.

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de productie (cresterea capacitatii de procesare impreuna cu cresterea productivitatii de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare retetelor de materii prime; aprovizionarea constanta cu titei, materii prime alternative si alte materii prime; optimizarea functiunilor unitatilor de distributie; atenuarea evenimentelor de capacitate reduca / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes pana in prezent.

In anul 2019, Rafinaria Petromidia a aniversat 40 de ani de activitate, perioada in care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din Romania si una dintre cele mai moderne din regiunea Marii Negre.

In anul 2020, activitatile de revizie generala efectuate in perioada pandemiei (incepand din martie si continuand pana la inceputul lunii mai), a fost realizata cu zero incidente, aratand astfel capacitatea excelenta in prevenirea riscurilor.

Numarul de angajati ai Rompetrol Rafinare S.A., impreuna cu cel al filialelor sale, la sfarsitul anului 2020 a fost de 1.848.

Compania foloseste cele mai bune practici pentru atragerea, pastrarea si motivarea angajatilor sai, care sunt principalii contribuabili la dezvoltarea grupului. Compania este pe deplin angajata in responsabilitatile sale pentru dezvoltarea lor si pentru comunitatile in care isi desfasoara activitatea.



ACTIUNILE COMPANIEI SI LISTAREA LA BURSA

Incepand cu data de 07 aprilie 2004, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("BVB") sub simbolul emitent - "RRC" si cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Actiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzactionate in totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucuresti. La data de 31.12.2020, numarul total de actiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 44.109.205.726, reprezentand o valoare totala a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Actiunile Societatii sunt comune, nominative, emise in forma dematerializata, a caror evidenta este tinuta de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

Activitatea desfasurata de RRC in anul 2020, in calitate de emitent de valori mobiliare pe piata de capital din Romania, se prezinta astfel:

- in anul 2020, au avut loc un numar total de 1.630 tranzactii cu actiuni RRC, cu un numar mediu zilnic de 7 tranzactii;
- volumul total al actiunilor RRC tranzactionate a fost de 33.117.257 actiuni;
- valoarea tranzactiilor in anul 2020 cu actiuni RRC a fost de 1.372.060 lei;
- tranzactiile RRC in anul 2020, au fost incheiate doar pe piata REGS;
- pretul unei actiuni in cursul anului 2020 s-a situat intre o valoare maxima de 0,051 lei si una minima de 0,0315 lei, in scadere fata de valorile inregistrate in anul 2019 cand valoarea maxima a fost de 0,0525 lei si valoarea minima a fost de 0,0425 lei, respectiv in scadere si fata de valorile inregistrate in 2018 cand valoarea maxima a fost de 0,06 lei si valoarea minima a fost de 0,044 lei.

Capitalizarea bursiera in ultima zi de tranzactionare din anii 2018, 2019 și 2020 este prezentata in tabelul de mai jos:

Actiunile Rompetrol Rafinare	2018	2019	2020
Numar de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursiera, mil. lei ¹	2.108,42	2.205,46	1.940,81
Capitalizare bursiera, mil. Euro ²	452,07	461,54	398,16
Pret maxim, lei ³	0,06	0,0525	0,051
Pret minim, lei ⁴	0,044	0,0425	0,0315
Pret la sfarsitul anului, lei	0,0478	0,05	0,044

¹ Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020.

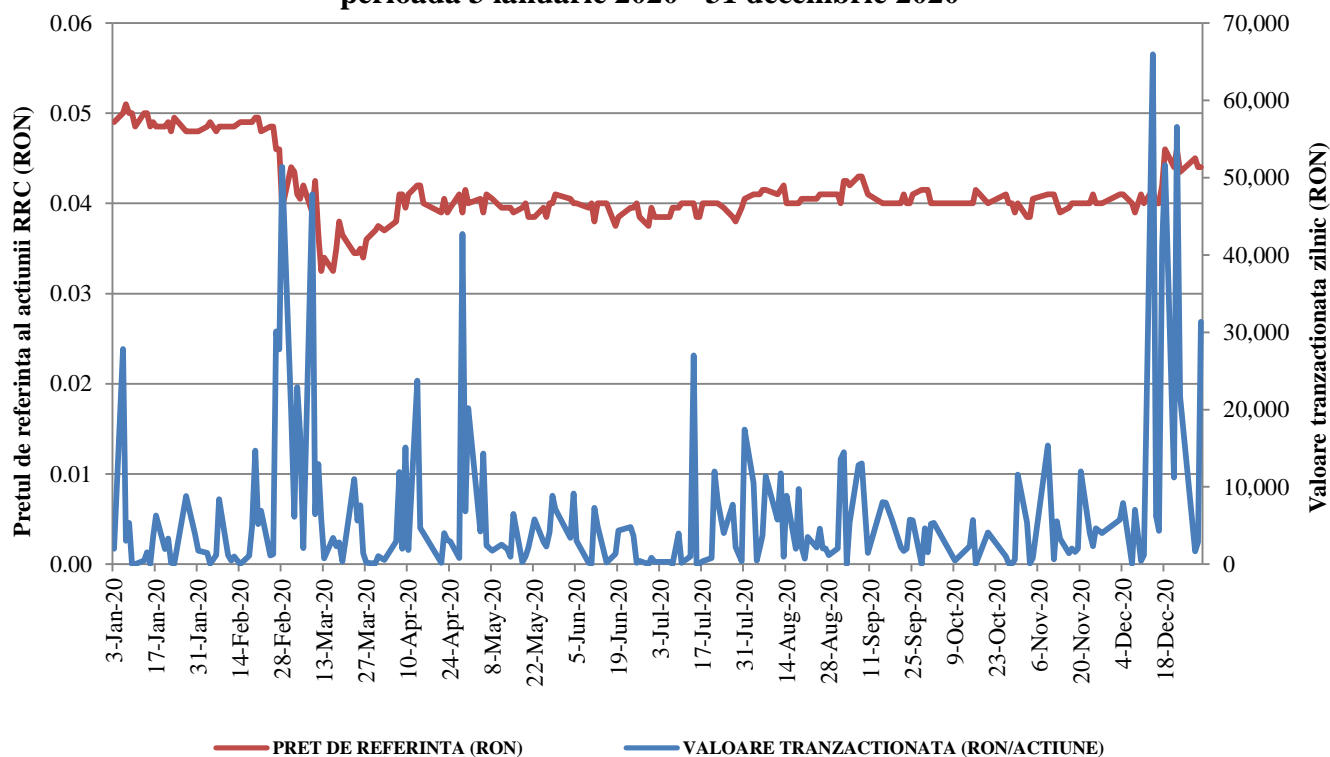
² Calculat la cursul euro (4,8744 lei) din ultima sedinta de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2020.

³ Inregistrat la data de 7 ianuarie 2020, 1 aprilie si 16 decembrie 2019, respectiv 16 februarie 2018.

⁴ Inregistrat in 13 martie 2020, 16 mai 2019, respectiv 3 septembrie 2018.



Evolutia pretului de referinta si a valorii tranzactionate a actiunilor RRC in perioada 3 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020

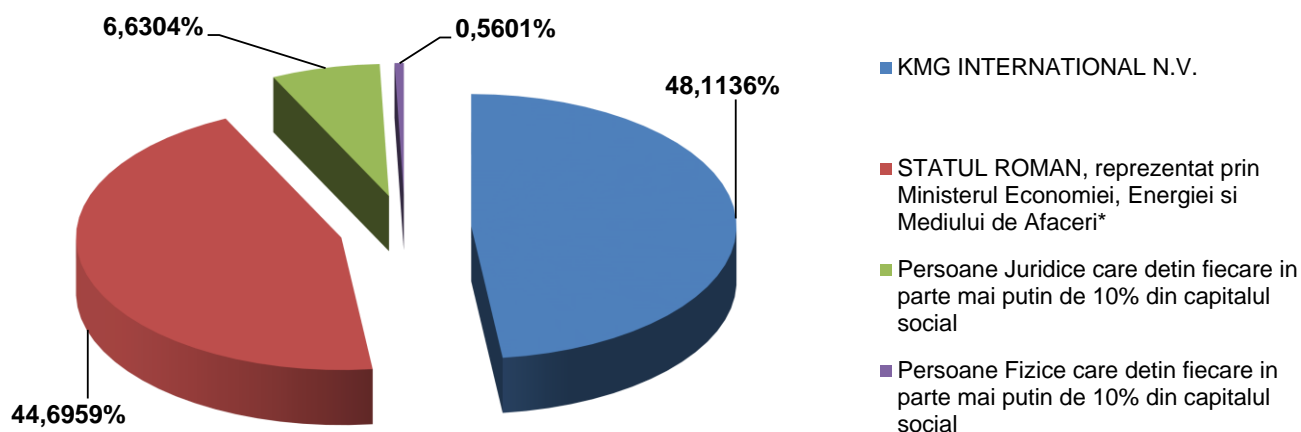


PRETUL MEDIU PONDERAT

Pretul mediu ponderat al actiunilor RRC in cursul anului 2020 = 0,041430355 lei/actiune; Volumul tranzactionat in luna decembrie 2020 reprezinta 22,35% din volumul tranzactionat in tot anul 2020 (volum total tranzactionat in 2020 = 33.117.257 actiuni).

ACTIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

In perioada analizata nu au avut loc modificari de natura sa influenteze valoarea capitalului social al Societatii. Conform Registrului Actionarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2020, structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:

**Structura consolidata de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2020****Nota:**

La data de 31.12.2020, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 24.098.569.799 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social

* La data prezentelor situatii financiare, avand denumirea Ministerul Energiei

ACTIUNI PROPRII

ROMPETROL RAFINARE S.A. detinea la data de 31.12.2020 un numar de 6.134.701 actiuni proprii, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, in valoare de 613.470,10 lei, reprezentand 0,0139% din capitalul social al Societatii.

In anul 2020, Societatea nu a tranzactionat (cumparat, respectiv vandut) actiuni proprii.

In anul 2020, Rompetrol Rafinare nu a rascumparat si nici nu a anulat actiuni proprii.

NUMARUL SI VALOAREA NOMINALA A ACTIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMA, DETINUTE DE FILIALE

In anul 2020, filialele societatii nu au detinut actiuni emise de Rompetrol Rafinare.

**CALENDARUL FINANCIAR PROPUȘ PENTRU ANUL 2021**

Calendar financiar	Data
Perioada închisă*	27 ianuarie 2021 – 25 februarie 2021
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2020 și Trimestrul IV 2020	26 februarie 2021 Vineri
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) Miercuri/Joi
Publicarea Raportului Anual 2020	29 aprilie 2021 Joi
Perioada închisă*	17 aprilie 2021 - 16 mai 2021
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2021	17 mai 2021 Luni
Perioada închisă*	14 iulie 2021 - 12 august 2021
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2021	13 august 2021 Vineri
Perioada închisă*	16 octombrie 2021 - 14 noiembrie 2021
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2021	15 noiembrie 2021 Luni
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

GUVERNANTA CORPORATIVĂ

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 emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” și a reglementărilor bursiere.

Declarația „Aplici sau Explici” 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).

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.

RAPORT DE SUSTENABILITATE

Raportul Administratorilor nu include raportul de sustenabilitate, acesta urmând a fi depus la o dată ulterioară datei aprobării Situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație.



PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETATII

Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor masurilor necesare desfasurarii activitatii Societatii, cat si pentru supravegherea activitatii. Componenta, organizarea, atributiile si responsabilitatile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societatii, disponibil pe website-ul nostru (www.rompetrol-rafinare.ro, sectiunea Relatia cu Investitorii/Guvernanta Corporativa, subsectiunea Documente de Guvernanta Corporativa).

La data de 31 decembrie 2020, componenta Consiliului de Administratie era urmatoarea:

- **Yedil Utekov**, cetatean al statului Kazahstan, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- **Alexey Golovin**, cetatean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administratie;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetatean roman, membru executiv al Consiliului de Administratie, exercitand si functia de Director General al Societatii (incepand cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codrut Stanescu**, cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie;
- **Bogdan-Catalin Steriopol**, cetatean roman, membru al Consiliului de Administratie.

COMITETE CONSULTATIVE

In activitatea sa, Consiliul de Administratie este sprijinit de doua comitete consultative si anume: Comitetul de Audit si Comitetul de Strategie, fiind insarcinate cu desfasurarea de analize si cu elaborarea de recomandari pentru Consiliul de Administratie, in domeniile specifice, avand obligatia de a inainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administratie.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul a fost constituit in baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administratie din 13 aprilie 2018.

Comitetul Consultativ de Strategie

Comitetul a fost constituit in baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administratie din 20 aprilie 2019.

Prezentarea detaliata a atributiilor si responsabilitatilor Comitetelor Consultative se regaseste in Regulamentele de organizare si functionare aprobate de Consiliul de Administratie, reglementari publicate pe pagina de internet a Societatii www.rompetrol-rafinare.ro, sectiunea Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

INFORMATII DESPRE ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR SI DREPTURILE ACTIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrata in sistem unitar, sunt structurate dupa cum urmeaza: Adunarea Generala a Actionarilor, care este cel mai inalt forum decizional al societatii si Consiliul de Administratie.

Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA")

Adunarea Generala a Actionarilor este principalul organism de guvernare corporativa a Societatii, cu atributii de decizie asupra activitatii detaliate in Actul Constitutiv al Societatii.



Din punct de vedere al structurii sale, in functie de aspectele ce necesita aprobarea actionarilor, Adunarea Generala a actionarilor poate fi ordinara sau extraordinara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor ("AGO")

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societatii actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in termenul imperativ prevazut de lege, si are urmatoarele atributii principale:

- a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar, si sa fixeze dividendul;
- b) sa aleaga si sa revoce administratorii Societatii;
- c) sa numeasca si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar, precum si sa revoce auditorul financiar;
- d) sa fixeze pentru fiecare exercitiu in curs remuneratia cuvenita administratorilor;
- e) sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;
- f) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmator;
- g) sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale Societatii;
- h) aproba limitele maxime ale remuneratiei persoanelor care ocupa/exercita functii de conducere atunci cand legea prevede acest lucru.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA")

Adunarea Generala Extraordinara are urmatoarele atributii:

- a) schimbarea formei juridice a societatii;
- b) mutarea sediului societatii;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societatii;
- d) infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;
- e) prelungirea duratei societatii;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- h) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
- i) dizolvarea anticipata a societatii;
- j) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- k) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l) emisiunea de obligatiuni;
- m) oricare alta modificare a Actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare a actionarilor.

Adunarea Generala Extraordinara deleaga Consiliului de Administratie exercitiul atributiilor prevazute la literale b) si c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generala Extraordinara poate delega administratorilor majorarea capitalului social, in conformitate cu dispozitiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.



Convocarea, functionarea, procesul de vot precum si alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate in Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum si in *“Regulamentul privind desfasurarea Adunarii Generale si respectarea drepturilor actionarilor Rompetrol Rafinare S.A.”* publicat pe pagina de internet a Societatii, in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii – Guvernanta Corporativa – Documente de Guvernanta Corporativa.

ACTIUNILE SI DREPTURILE ACTIONARILOR

Drepturile actionarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societatile, Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente si instructiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, si alte reglementari legale in vigoare.

Toti detinatorii de actiuni RRC sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

Fiecare actiune subscrisa si platita de actionari, potrivit legii, confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi alesi in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societatii si dispozitiilor legale, precum si alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale aplicabile.

Dobandirea de catre o persoana, in mod direct sau indirect, astfel prevazut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei actiuni are ca efect dobandirea de drept a statutului de actionar al societatii cu toate drepturile si obligatiile care decurg din aceasta calitate, potrivit legii si a Actului Constitutiv.

Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar fata de interesul Societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind aceea operatiune.

Actiunile emise in forma dematerializata sunt tranzactionate pe o piata reglementata in conformitate cu legislatia pietei de capital. Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Actionarii au dreptul la o completa informare in Adunarea Generala a Actionarilor asupra situatiei Societatii. In cazul emisiunii de noi actiuni, actionarii existenti au drept de preferinta la subscriere, in conditiile legii, proportional cu procentul de actiuni detinute in Societate.

Toti detinatorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeasi tip si clasa de titluri beneficiaza de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparenta in vederea exercitarii drepturilor in mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o sectiune speciala, denumita „Relatia cu Investitorii”, unde informatiile relevante cu privire la procedurile privind accesul si participarea la Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), convocarile AGA, completarile ordinii de zi ale AGA, raspunsurile Consiliului de Administratie la intrebarile adresate de actionari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale si trimestriale, situatiile financiare, exercitarea drepturilor de vot in AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procura speciala, calendarul financiar, guvernanta corporativa, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate si sunt accesibile, in acest mod contribuind la informarea transparenta si echitabila a investitorilor.

Principalele drepturi ale actionarilor in legatura cu AGA sunt:

➤ *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Actionarii RRC sunt informati despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a si intr-un ziar de circulatie nationala cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii; de



asemenea, Convocatorul se publica pe website-ul Societatii in sectiunea „Relatia cu Investitorii” si se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiara si la Bursa de Valori Bucuresti.

➤ *Dreptul de acces la informatie*

Documentele si materialele informative se publica pe pagina de internet

➤ *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social are/au dreptul, in conditiile legii, sa solicite Consiliului de Administratie al Societatii: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunarii generale, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de adunarea generala; si b) de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunarii generale.

➤ *Dreptul de a participa la AGA*

Actionarii inregistrati in lista actionarilor RRC la data de referinta comunicata in Convocatorul AGA si primita de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

➤ *Dreptul de vot*

Fiecare actiune inregistrata pe numele actionarului la data de referinta confera un drept de vot in AGA. Actionarii Rompetrol Rafinare isi pot exercita dreptul de vot dupa cum urmeaza:

1. Vot direct – personal, in cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu imputernicire speciala sau generala;
3. Vot prin corespondenta.

➤ *Dreptul de a adresa intrebari*

Fiecare actionar, indiferent de participatia la capitalul social, are dreptul sa adreseze intrebari referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunarilor generale, iar Societatea poate raspunde la intrebarile adresate de actionari prin postarea raspunsului pe website-ul Societatii. Intrebarile trebuie sa fie pertinente, sa aiba legatura cu punctele de pe ordinea de zi, sa nu lezeze confidentialitatea si interesele comerciale ale Societatii si sa fie formulate in scris, fie prin posta sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, in convocatorul adunarii generale este mentionat termenul pana la care actionarii isi pot exercita drepturile mai sus mentionate.

Actionarii au dreptul de a participa efectiv si de a vota in cadrul AGA si de a fi informati cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guverneaza AGA. Fiecare actiune confera un drept de vot, un dividend. Nu exista actiuni preferentiale fara drept de vot sau actiuni care confera dreptul la mai mult de un vot.

In situatia in care Adunarea Generala a Actionarilor aproba distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt indreptatiti sa primeasca dividende toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare hotarata de adunarea generala care aproba si valoarea dividendelor si termenul in care acestea se platesc actionarilor.



CONTACT PENTRU RELATIA CU INVESTITORII

Rapoartele anuale, semestriale si trimestriale se pun la dispozitia actionarilor, la solicitarea acestora. Solicitarile se pot efectua si in format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.

STRATEGIE

In anul 2020 Grupul a actualizat strategia de dezvoltare pe termen mediu. Aceasta strategie a evaluat perspectivele de dezvoltare ale industriei de petrol si gaz, tendintele actuale din sectorul downstream, atat la nivel regional cat si la nivel international. Aceasta reafirma increderea ca sectorul downstream va ramane extrem de atractiv pe termen mediu, in special in zonele Europa Centrala si de Est / Mediterana / Marea Neagra.

Grupul are o pozitie puternica si active in Europa Centrala si de Est si este positionat optim pentru a surprinde tendintele pozitive pe termen mediu ale pietei. Ca urmare a modernizarii si a investitiilor istorice majore, rafinaria Petromidia este situata in cuartila superioara ca stare si performanta, comparativ cu competitorii sai directi. Astfel, in perioada urmatoare, principalul accent pe investitii va fi dezvoltarea retelei de distributie in Romania, in proiecte care vizeaza eficienta energetica si dezvoltarea durabila.

Strategia reconfirma angajamentul Grupului fata de directia aleasa de crestere prin maximizarea valorii economice prin accesul consumatorilor finali la produselor fabricate de Grup.

Grupul se bazeaza pe patru piloni sinergici:

- Baza de active moderne, fiabile si performante
- Management capabil pentru a conduce la performante imbunatatite
- Strategie care leaga punctele forte ale companiei de oportunitatile de pe piata
- Accesul adecvat la pietele financiare pentru finantarea implementarii strategiei

PERSPECTIVE PENTRU 2021

Operatiuni de Grup: Grupul va continua sa se concentreze asupra initiativelor operationale identificate si puse in miscare din 2016, precum: planificarea si optimizarea productiei in rafinarie, eficienta energetica si eficienta organizationala, cresterea profitabilitatii pentru non-combustibili, cresterea profitabilitatii.

Aceste initiative operationale au ca scop principal imbunatatirea rezultatelor operationale cu costuri minime de investitii.

Din perspectiva productiei, in anul 2021, Grupul are urmatoarele asumari bugetate:

- ✓ Total materie prima planificata pentru procesare in 2021 estimata la 6,36 milioane tone sau 17,9 mii tone/zi;
- ✓ Randamentul produselor albe de 87%, +1,07% mai mare decat realizatul anului 2020;
- ✓ Marja non-fuel pentru Downstream Romania in 2021 estimata la 29,9 milioane USD, +10% comparativ cu 2020 si cu +5 milioane USD sau 20% peste performanta din 2019.

Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2021, strategia de dezvoltare pe termen mediu, precum si alte aspecte mentionate mai sus, managementul Grupului considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.



PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

	2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	3.465.662.381	5.186.124.223	-33%	13.744.817.002	20.568.168.669	-33%
Cifra de afaceri neta	2.334.222.534	3.844.114.179	-39%	9.257.526.570	15.245.756.834	-39%
EBITDA	2.566.542	131.130.649	-98%	10.178.906	520.064.154	-98%
Marja EBITDA	0,1%	3,4%		0,1%	3,4%	
EBIT	(127.951.017)	24.234.045	N/A	(507.453.733)	96.112.220	N/A
Profit / (pierdere) neta	(198.587.392)	(48.977.553)	305%	(787.597.599)	(194.244.978)	305%
Marja profit / (pierdere) neta	-8,5%	-1,3%		-8,5%	-1,3%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in anul 2020 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 3,46 miliarde USD, fiind in scadere cu 33% fata de anul 2019, ca rezultat al cotațiilor de piata mai mici comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, alaturi de un volum de vanzari mai mic, cu mai multe evenimente considerate drept factori – activitatile de revizie generala, ce au loc odata la 4 ani, activitati incepute in luna martie si continuate in luna aprilie pana la inceputul lunii mai, volatilitatea fara precedent a pietei petrolului si gazelor si scaderea semnificativa a cererii de pe piata cauzata de masurile de control impuse de pandemia de Coronavirus.

Rezultatele consolidate ale companiei, in ceea ce priveste EBITDA si rezultat net, au fost afectate de volatilitatea ridicata a mediului de piata al petrolului si gazelor naturale in perioada respectiva, determinand in principal o presiune semnificativa asupra marjelor brute de rafinare in anul 2020, scazand substantial fata de referinta comparativa din 2019 si fiind afectate de contextul pandemic global (15,2 \$/t comparativ cu 39,5 \$/t in anul 2019).



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		2020	2019	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	41,84	64,21	-35%
Titei Ural Med	USD/bbl	41,58	64,19	-35%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	0,26	0,02	1124%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	382	595	-36%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	362	586	-38%
Curs mediu RON/USD		4,24	4,24	0%
Curs de inchidere RON/USD		3,97	4,26	-7%
Curs mediu RON/EURO		4,84	4,75	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,87	4,78	2%
Paritatea USD/EURO		1,23	1,12	9%
Rata inflatiei in Romania*		2,06%	4,04%	-49%

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

Titeiul de tip Brent a scazut cu -22,4\$/bbl. (-34,8%) in timpul anului 2020 comparativ cu anul 2019 si s-a situat la un nivel mediu de 41,84\$/bbl.

Anul a inceput cu o crestere semnificativa a pretului petrolului din cauza conflictului dintre Statele Unite si Iran. Scaderea pretului a fost intensificata de Arabia Saudita care a inceput un razboi al pretului impotriva Rusiei, pietele suprasolicitate si socul fara precedent cauzat de pandemia de COVID-19. Titeiul de tip Brent a atins nivelul de 17,7\$/bbl. pe 31 martie 2020 - cel mai mic nivel din Q1 2020, nemaiintalnit din 2003 – iar propunerea OPEC de a reduce productia a fost refuzata de Rusia.

Preturile spot pentru titei au inregistrat o scadere acuta in luna aprilie (-44%) cauzata de un excedent de titei in continua crestere pe piata spot. Dupa aceasta, in a doua jumatate a trimestrului II, pretul titeiului a avut o traiectorie ascendenta si a terminat trimestrul II la un nivel de 42 \$/bbl., deoarece OPEC+ a aprobat o reducere de 10 milioane barili/zi incepand cu luna mai.

Dupa recuperarea din trimestrul II, titeiul de tip Brent a fost destul de stabil in trimestrul III, cu unele castiguri, pe masura ce piata se apropia de echilibru in urma cresterii graduale a cererii si fiind ajutat de speranta unui acord de stimuli pentru a redresa economia SUA. Intre timp, in iulie, OPEC si Rusia au convenit ca incepand cu luna august sa relaxeze reducerile record de aprovizionare, intrucat economia globala isi revine incet dupa pandemia de coronavirus, dar in septembrie, au inceput sa creasca ingrijorarile cu privire la trecerea pietei spre supraoferta.

In timpul trimestrului IV, titeiul de tip Brent a avut un trend ascendent si a reusit sa treaca peste nivelul de 50 \$/bbl pentru prima data de la inceputul lunii martie, alimentat de speranta unei recuperari mai rapide a cererii pe masura ce tarile incep sa lanseze vaccinuri COVID-19.

In decembrie, membrii OPEC+ au ajuns la un acord de crestere a productiei, cu o prima crestere programata de 0.5 milioane barili pe zi in ianuarie, urmata de intalniri lunare pentru a decide ritmul viitoarelor cresteri. Aceasta este o crestere mai lenta decat cea planificata anterior de 1.9 milioane barili pe zi.



Diferentialul Urals-Dated Brent a încheiat trimestrul II la nivelul de +2,5\$/bbl. de la -5,4\$/bbl. la 1 aprilie, deoarece exporturile din Rusia au rămas diminuate cu -20%. După aceasta, până la finalul trimestrului III a scăzut la +0,26\$/bbl. din cauza scăderii cererii de titei sulfuros din Asia și a creșterii fluxurilor către Europa.

În timpul celui de al patrulea trimestru, diferențialul Urals-Dated Brent a scăzut la niveluri negative de -1\$/bbl. deoarece Libia a început să exporte titei sulfuros la sfârșitul lunii septembrie pentru prima dată din ianuarie 2020 și pe baza așteptărilor ca OPEC+ va spori producția de titei sulfuros în ianuarie 2021.

Marja europeană de rafinare a scăzut cu -18,6\$/MT (-56%) în timpul anului 2020 comparativ cu anul 2019 și s-a situat la un nivel mediu de 14,85\$/MT.

Marjele de rafinare au început anul 2020 sub presiune din cauza marjelor slabe de motorină și jet. Marjele de motorină au fost influențate de temperaturile mai ridicate decât de obicei și de exporturile excesive de ULSD din Rusia. În a doua parte a trimestrului I, marjele au crescut pe baza prăbusirii pretului titeiului și a diminuării diferențialului Urals-Dated Brent. Marjele de motorină și-au revenit și au progresat puternic în martie datorită reducerii randamentelor în urma mentenanței de primăvară. În același timp, marjele de benzină au continuat să scadă în Europa până la nivelurile minime văzute ultima dată în 2008, deoarece stocurile globale continuă să crească iar cererea de jet a scăzut puternic în sectorul aviației, pe seama închiderii granițelor și a interdicțiilor de călătorie impuse în lumea întreagă.

Marjele de rafinare au scăzut în trimestrul II din cauza stocurilor ridicate de produse petroliere și a creșterii pretului petrolului pe baza reducerilor OPEC de producție titei. Marjele de motorină s-au prăbusit în trimestrul II, deoarece capacitatea de stocare a fost aproape de 100%, cauzată de schimbarea prea agresivă a randamentelor celorlalte produse către cel de motorină și din cauza volumelor mari de motorină venite din Rusia și Asia. Marjele de benzină au fost reduse, deoarece stocurile globale au continuat să crească pe fondul lipsei cererii, iar sezonul de conducere din vară a avut doar un sprijin mic, impactat din cauza restricțiilor coronavirusului. Marjele de jet au devenit negative în trimestrul II, fiind sub presiunea contractiei puternice a cererii din cauza impactului COVID-19 asupra călătoriilor aeriene. Aproximativ 70% din randamentul volumul de jet a fost mutat la motorină și 30% la benzină în procesul de rafinare.

Marjele de rafinare și-au revenit ușor în trimestrul III, comparativ cu trimestrul II, în urma creșterii cererii utilizatorilor finali de combustibili rutieri și după începerea sezonului de mentenanță din toamnă, totuși încă nu au ajuns la nivelurile de la începutul anului. Marjele de benzină au crescut în trimestrul III până la cel mai înalt nivel de la începutul lunii martie (109\$/MT), pe măsura ce exporturile de benzină către Africa de Vest au crescut și cererea regională a revenit. Între timp, marjele de motorină au atins în trimestrul III cel mai scăzut nivel din 1999 (18\$/MT) din cauza excesului de aprovizionare, deoarece exporturile din Orientul Mijlociu către Europa au crescut simultan cu cererea regională foarte slabă. Consumul de jet rămâne cel mai afectat sector al pieței mondiale a petrolului, deoarece pasagerii evită călătoriile cu avionul ca urmare a pandemiei și a restricțiilor guvernamentale de călătorie.

În timpul celui de al patrulea trimestru, ratele de procesare a rafinăriilor europene reduse la 68% (-12,5% față de anul precedent) au ridicat temporar marjele de la minimele atinse în vară, dar scăderea cererii de produse, ca urmare a restricțiilor suplimentare de circulație introduse de guvernele europene, a limitat rapid aceste castiguri. Cu toate acestea, în decembrie, marjele au crescut deoarece indicatorii de mobilitate au dat semne de recuperare rapidă pentru că majoritatea țărilor au redus restricțiile pentru sărbătorile de Crăciun și vaccinul COVID-19 a început să fie livrat.

În ceea ce privește cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a menținut cvasistabil în prima parte a trimestrului I 2020, pentru ca apoi să se înscrie pe o traiectorie crescătoare relativ pronunțată. La mijlocul trimestrului I 2020, cursul de schimb RON/EUR și-a inversat însă brusc sensul mișcării, repositionându-se pe o pantă



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

ascendenta, sub influentele cresterii abrupte a aversiunii globale fata de risc, survenita ca urmare a extinderii rapide a epidemiei de coronavirus, inclusiv in Europa, si a amplificarii ingrijorarilor privind impactul acesteia asupra economiei globale.

In trimestrul II 2020, cursul de schimb RON/EUR si-a continuat tendinta ascendenta dar si-a atenuat fluctuatiile, avand o medie de 4,8367- sub nivelul maxim al semestrului I 2020, dar inca la niveluri ridicate.

In trimestrul III 2020, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut cvasistabil in primele doua luni, pentru ca in septembrie sa cunoasca doua episoade de crestere mai accentuata, avand o medie de 4,8446 si atingand in data de 25 septembrie 2020, nivelul maxim de 4,8750 pentru anul 2020.

Din perspectiva variatiei anuale medii, consemnate in trimestrul IV 2020, a cursului de schimb, moneda nationala (adica RON) si-a sporit deprecierea fata de EURO dar si-a diminuat-o pe cea in raport cu dolarul SUA. In trimestrul IV 2020 cursul mediu RON/EUR a atins nivelul de 4,8714 - cel mai inalt nivel de curs mediu din ultimii 5 ani.

Banca Nationala a Romaniei a redus, in martie 2020, ratele dobanzilor de la 2,5% la 2%, pentru a combate criza pandemiei, iar in august 2020 a fost facuta o ajustare finala a dobanzii, la 1,5%.

In Romania inflatia a ramas in cursul anului 2020 la un nivel de 2,06%, calculat pe baza IPC, adica Indicele Preturilor de Consum.

**Informatiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH si Banca Nationala a Romaniei*



SEGMENTUL DE RAFINARE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.732.749.319	4.417.308.906	-38%	10.838.083.799	17.519.047.121	-38%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	1.811.028.865	3.304.612.063	-45%	7.182.540.479	13.106.091.442	-45%
EBITDA	USD/RON	(33.378.262)	108.211.674	N/A	(132.378.187)	429.167.499	N/A
Marja EBITDA	%	-1,8%	3,3%		-1,8%	3,3%	
EBIT	USD/RON	(113.042.913)	42.799.069	N/A	(448.328.191)	169.741.108	N/A
Rezultat net	USD/RON	(186.634.742)	(16.882.860)	1005%	(740.193.387)	(66.957.423)	1005%
Marja rezultatului net	%	-10,31%	-0,51%		-10,31%	-0,51%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	15,2	39,5	-61%	60,5	156,6	-61%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON) /bbl	2,1	5,4	-61%	8,3	21,6	-61%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	(11,2)	13,7	N/A	(44,5)	54,4	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/ bbl	(1,5)	1,9	N/A	(6,1)	7,5	N/A
Operational							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	4.864	6.331	-23%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	364	436	-17%			
Productie Benzina	Kt	1.159	1.628	-29%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	2.649	3.323	-20%			
Vanzari carburanti-intern	Kt	2.380	2.557	-7%			
Vanzari carburanti-export	Kt	1.248	2.169	-42%			
Export	%	34%	46%				
Intern	%	66%	54%				

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja bruta de rafinare după cum urmează - (Vanzari de produse petroliere – Costul materiei prime)/Volumul vanzarilor. Marja neta de rafinare este profitul operational (EBITDA) împartit la volumul vanzarilor.

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 2,73 miliarde în anul 2020, în scădere cu 38% comparativ cu anul 2019, fiind influențată în principal de scăderea cotațiilor internaționale pe piața de petrol și gaze, la produsele petroliere, împreună cu scăderea volumului produselor vândute, în contextul pandemiei de coronavirus.

În anul 2020, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 4,864 milioane tone, în scădere cu 23% comparativ cu anul 2019 când au fost procesate 6,331 milioane de tone.



În anul 2020, gradul de utilizare a capacității de rafinare în rafinaria Petromidia a fost de 71,8%, în scădere cu 25,7% comparativ cu anul trecut.

Această scădere se explică prin perturbarea aprovizionării cu titei cauzată de revizia generală începută în martie și continuată în aprilie, alături de cererea de piață puternic lovită de măsurile luate în contextul pandemiei de COVID-19, precum și condițiile meteo de la Marea Neagră (vânt puternic) de la începutul anului și de restricțiile impuse de Administrația portului Midia.

Rafinaria 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
- ✓ indicii intensității energetice 99,17%;

În ceea ce privește rafinaria 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 rafinaria Vega a fost de 363.803 tone în anul 2020, în scădere cu 16,56% comparativ cu anul 2019 când au fost procesate 436.018 de tone.

Rafinaria Vega a obținut următoarele performanțe operaționale în anul 2020:

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

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 rafinaria Petromidia a avut în anul 2020 un nivel de marja brută de rafinare de 15,2 \$/t în scădere față de 39,5 \$/t pentru anul 2019.

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de producție (creșterea capacității de procesare împreună cu creșterea productivității de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare rețetelor de materii prime; aprovizionarea constantă cu titei, materii prime alternative și alte materii prime; optimizarea funcțiilor unităților de distribuție; atenuarea evenimentelor de capacitate redusă / oprire planificată / evenimente neplanificate) și eficientizare a costurilor de operare (eficiența energetică și reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes până în prezent.

Criza petrolului din anul 2020 a avut un impact semnificativ asupra activității și rezultatelor Rompetrol Rafinare. Marja de piață a rafinării (componenta 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 vândute) a fost negativă la nivelul de -13 \$/t comparativ cu anul trecut, când acest indicator a atins 25,4 \$/t. Discrepanța principală provine de la Jet A1 cu o diferență negativă în marja de piață de -83,3 \$/t, de asemenea marja de motorină a scăzut cu 57 \$/t, iar marja de benzină a scăzut cu 28,2 \$/t. Aceste diferențe în marja de piață au generat un efect negativ semnificativ în rezultatele din rafinare de aproximativ -143,3 milioane USD în 2020, comparativ cu anul trecut.

În plus față de cele menționate anterior, din cauza acestei crize, vânzarile 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 rafinare de aproximativ -63,1 milioane USD.



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

În aceste condiții critice de piață, Rompetrol Rafinare a scăzut cât mai mult posibil efectele datorate pieței prin asigurarea livrarilor de produse combustibile către cele mai valoroase canale de distribuție, în principal livrarile pe piață din România fiind la același nivel ca în 2019, iar exporturile au fost reduse. De asemenea, Rompetrol Rafinare a adaptat funcționarea rafinării la structura optimă de produse valoroase, luând în considerare flexibilitatea de rafinare pentru a reacționa la schimbările pieței; principalul exemplu este scăderea producției Jet A1, având cea mai mare scădere a marjei de piață, și transferată în randamentele pentru motorină.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, platind peste 1,14 miliarde USD în anul 2020.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		2020	2019	%	2020	2019	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	149.171.871	173.446.415	-14%	591.615.640	687.888.482	-14%
EBITDA	USD/RON	(26.274.984)	(29.149.694)	-10%	(104.206.587)	(115.607.686)	-10%
EBIT	USD/RON	(42.521.116)	(45.222.718)	-6%	(168.638.747)	(179.353.300)	-6%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(32.758.531)	(48.355.331)	-32%	(129.920.335)	(191.777.243)	-32%
Operational							
Propilena procesata	kt	117	153	-23%			
Etilena procesata	kt	66	38	73%			
Productie totala polimeri	kt	143	127	13%			
Vanzari din productie proprie	kt	160	162	-1%			
Vanzari trading	kt	3	1	275%			
Total vanzari	kt	162	162	0%			
Export	%	46%	41%				
Intern	%	54%	59%				

Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare si activitatea societatii Rompetrol Petrochemicals SRL.

Activitatea curenta de petrochimie este desfasurata prin instalatiile PP si LDPE.

Instalatia de polietilena de joasa densitate (LDPE), din segmentul de petrochimie functioneaza 100% cu etilena din import iar instalatia de polipropilena (PP) functioneaza cu materie prima produsa si livrata intern de catre rafinaria Petromidia.

In anul 2020, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 143 mii tone, in crestere cu 13% comparativ cu anul 2019 cand productia totala de polimeri a fost de 127 mii tone. Cresterea productiei de polimeri din anul 2020 comparativ cu anul trecut, a fost determinata in principal de programul de functionare al instalatiei LDPE in anul 2020.

Divizia de petrochimie a reusit dezvoltarea cu succes a unui nou produs (RMB30H), un sort special de polipropilena dedicat mastilor medicale de protectie. Acesta asigura stratul din mijloc al mastii, cel mai important pentru filtrarea si protejarea impotriva agentilor patogeni.

RMB30H este destinat in special pentru obtinerea de material pentru filtrare, dar si pentru alte aplicatii in zona de produse medicale (masti de protectie, echipamente de unica folosinta) sau zona industriala (filtre profesionale cu rata mare de absorbtie).

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania, reusind constant sa-si majoreze cota de piata si pe categoriile secundare de produse. Strategia sa dinamica de dezvoltare asigura companiei o pozitie competitiva pe piata interna dar si pe cea regionala - zona Marii Negre si a Marii Mediterane, Europa Centrala si de Est, urmarind sa mentina avantajul competitiv odata ce piata se stabilizeaza.



SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		2020	2019	%	2020	2019	%
		USD	USD		RON	RON	
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.455.679.338	3.078.017.249	-20%	9.739.224.255	12.207.416.410	-20%
EBITDA	USD/RON	60.565.576	51.571.501	17%	240.203.074	204.532.573	17%
EBIT	USD/RON	26.129.576	28.688.248	-9%	103.629.899	113.777.592	-9%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	19.592.252	18.662.421	5%	77.702.872	74.015.162	5%
Operational							
Cantitati carburanti vandute retail	kt	799	789	1%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	kt	1.190	1.296	-8%			
Cantitati GPL vandute	kt	351	417	-16%			

Segmentul de distributie cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics si Rompetrol Gas

Cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 2,45 miliarde USD in anul 2020, in scadere cu 20% comparativ cu anul 2019; performanta segmentului de distributie pentru anul 2020 a atins un nivel EBITDA de 60,5 milioane USD (adica +17% sau 9 milioane USD peste nivelul atins in anul 2019).

In anul 2020, comparativ cu anul 2019, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 38% mai mici pentru motorina si cu 36% mai mici pentru benzina. Datorita mentinerii cursului RON fata de USD in 2020 la aceleasi nivel cu 2019 (media 2020 vs. media 2019), scaderea cotationii internationale a motorinei si a benzinei in moneda nationala a fost echivalenta cu scaderea in USD.

Vanzarile totale de carburanti (in zona de retail si en-gros), pentru anul 2020 s-au ridicat la 1,99 milioane tone, -5% fata de anul 2019, ca rezultat direct a doua tendinte opuse - vanzari mai mari fata de anul trecut in ianuarie si februarie, urmate de scaderi puternice pe masura ce au fost aplicate masurile restrictive in cele doua luni de blocare. De asemenea, luna iunie a semnalat o redresare puternica, cu canale de retail suprapperformante fata de anul trecut iar in trimestrele III si IV, vanzarile totale de carburanti fiind usor mai mari comparativ cu aceleasi perioade ale anului trecut.

Noi statii de distributie au fost deschise in anul 2020, ceea ce a dus la imbunatatirea zonei de retail, de asemenea, ca urmare a dezvoltarii extinse.

La sfarsitul lunii decembrie 2020, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1061 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.

Pe parcursul anului 2020, Rompetrol Gas si-a redus performanta volumului de vanzari retail cu -14% fata de anul 2019, in timp ce volumul vanzarilor GPL auto, GPL intern si Propan en-gros a atins nivelul de 141,5 mii tone, cu +26% peste nivelul anului 2019.

Rompetrol Quality Control este o companie independenta si competitiva pe piata analizelor de laborator, care ofera prin rezultatele sale, dovada de incredere atat pentru clientii terti cat si pentru companiile din Grup. In anul 2020 Rompetrol Quality Control (RQC) a continuat sa inregistreze rezultate pozitive, in scopul de a-si consolida cota de piata si pentru cresterea cifrei de afaceri si a profitabilitatii de la clientii terti.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PE ANUL 2020

	2020	2019	%	2020	2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	3.465.662.381	5.186.124.223	-33%	13.744.817.002	20.568.168.669	-33%
Taxe aferente vanzarilor	(1.131.439.847)	(1.342.010.044)	-16%	(4.487.290.432)	(5.322.411.835)	-16%
Cifra de afaceri neta	2.334.222.534	3.844.114.179	-39%	9.257.526.570	15.245.756.834	-39%
Costul vanzarilor	(2.243.249.528)	(3.624.595.337)	-38%	(8.896.727.628)	(14.375.145.108)	-38%
Marja bruta	90.973.006	219.518.842	-59%	360.798.942	870.611.726	-59%
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(216.271.006)	(210.561.860)	3%	(857.730.810)	(835.088.338)	3%
Alte venituri operationale	107.398.286	66.706.333	61%	425.941.602	264.557.316	61%
Alte cheltuieli operationale	(110.051.303)	(51.429.270)	114%	(436.463.467)	(203.968.484)	114%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(127.951.017)	24.234.045	N/A	(507.453.733)	96.112.220	N/A
Rezultat financiar	(26.661.947)	(55.570.767)	-52%	(105.741.283)	(220.393.662)	-52%
Forex nerealizat	(3.827.296)	(236.872)	1516%	(15.179.056)	(939.434)	1516%
Forex realizat	(6.039.717)	(1.101.834)	448%	(23.953.519)	(4.369.874)	448%
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit	(164.479.977)	(32.675.428)	403%	(652.327.591)	(129.590.750)	403%
Impozit pe profit	(34.107.415)	(16.302.125)	109%	(135.270.008)	(64.654.228)	109%
Profit / (pierdere) neta	(198.587.392)	(48.977.553)	305%	(787.597.599)	(194.244.978)	305%
EBITDA	2.566.542	131.130.649	-98%	10.178.906	520.064.154	-98%


ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

	Decembrie 31, 2020	Decembrie 31, 2019	%	Decembrie 31, 2020	Decembrie 31, 2019	%
	USD	USD		RON	RON	
Active						
Active imobilizate						
Imobilizari necorporale	10.970.907	8.524.600	29%	43.510.617	33.808.564	29%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	328.669.186	328.669.186	0%
Imobilizari corporale	1.168.350.972	1.179.954.903	-1%	4.633.679.951	4.679.701.144	-1%
Drept de utilizare a activelor	76.543.589	62.843.821	22%	303.571.875	249.238.595	22%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	4.161.618	26.613.222	-84%	16.504.977	105.548.039	-84%
Total active necurente	1.342.898.792	1.360.808.252	-1%	5.325.936.606	5.396.965.528	-1%
Active circulante						
Stocuri	202.167.399	261.673.893	-23%	801.795.903	1.037.798.659	-23%
Creante	553.537.032	478.076.540	16%	2.195.327.869	1.896.051.558	16%
Instrumente financiare derivate	209.030	1.171.629	-82%	829.013	4.646.681	-82%
Casa, conturi la banci	100.655.956	13.196.424	663%	399.201.521	52.337.018	663%
Total active circulante	856.569.417	754.118.486	14%	3.397.154.306	2.990.833.916	14%
Total active	2.199.468.209	2.114.926.738	4%	8.723.090.912	8.387.799.444	4%
Capitaluri si datorii						
Total capitaluri proprii	421.297.060	619.526.864	-32%	1.670.864.135	2.457.043.540	-32%
Datorii pe termen lung						
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000	0%	951.840.000	951.840.000	0%
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	-	17.009.920	-100%	-	67.461.343	-100%
Provizioane	79.332.744	80.361.840	-1%	314.633.663	318.715.057	-1%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	81.816.635	62.098.347	32%	324.484.774	246.282.044	32%
Alte datorii pe termen lung	4.695.869	4.198.444	12%	18.623.817	16.651.029	12%
Total datorii pe termen lung	405.845.248	403.668.551	1%	1.609.582.254	1.600.949.473	1%
Datorii curente						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.267.733.760	1.021.572.681	24%	5.027.832.091	4.051.557.258	24%
Datorii contractuale	30.912.849	26.280.234	18%	122.600.359	104.227.408	18%
Instrumente financiare derivate	375.916	3.704.969	-90%	1.490.883	14.693.907	-90%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.003.884	3.977.909	1%	15.879.404	15.776.387	1%
Imprumuturi pe termen scurt	65.291.249	35.690.810	83%	258.945.094	141.549.751	83%
Impozit pe profit de plata	4.008.243	504.720	694%	15.896.692	2.001.720	694%
Total datorii curente	1.372.325.901	1.091.731.323	26%	5.442.644.523	4.329.806.431	26%
Total capitaluri si datorii	2.199.468.209	2.114.926.738	4%	8.723.090.912	8.387.799.444	4%



MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea preturilor la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb intre valute si a ratelor la dobanzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul intregului Grup este de a minimiza potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului si de a dezvolta o cultura a constientizarii riscurilor in care toate partile interesate contribuie in mod proactiv la protejarea rezultatelor financiare ale Grupului de volatilitatea pietei, la minimizarea pierderilor viitoare si la optimizarea randamentelor pentru a maximiza valoarea actionarilor.

In anul 2020, din cauza crizei globale cauzate de pandemie, managementul riscurilor a fost axat pe efectuarea unei evaluari cuprinzatoare si intelegerea tuturor impacturilor potentiale pe care criza actuala le-ar putea avea asupra afacerii si dezvoltarea unei atenuari imediate pentru a reduce efectele potentiale ale focarului Covid-19.

Scenarii de criza au fost dezvoltate si implementate la toate nivelurile si a fost efectuata o monitorizare atenta a situatiei. Obiectivul principal a fost asigurarea sanatatii si sigurantei tuturor angajatilor, dar, de asemenea, au fost luate mai multe masuri pentru a asigura continuitatea afacerii: optimizarea costurilor, adaptarea productiei si vanzarilor la noul mediu, gestionarea corecta a numerarului si a soldului creantelor si datorilor pentru a asigura corectitudinea lichiditatii si functionarea afacerii.

RIScul DETERMINAT DE RATA 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 lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa.

RIScul VARIATIILOR DE CURS VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denuminate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate 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 consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

RIScul DE LICHIDITATE SI CASH-FLOW

Riscul de lichiditate deriva din posibilitatea ca surse financiare sa nu poata fi disponibile astfel incat sa onoreze la timp obligatiile scadente. Managementul firmei urmareste zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichiditatii si asigurarea indeplinirii obligatiilor fata de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilitatii acestora. Coeficientii de lichiditate curenta si imediata sunt monitorizati permanent.

Cunoasterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocuparile conducerii societatii Rompetrol Rafinare SA in desfasurarea fara sincope a activitatii economico-financiare. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMGI si prin urmare poate acoperi iesiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul este gestionat prin procese financiare, proiectii ale fluxurilor de numerar si teste de stres, mentinand un buffer de numerar suficient, revizuirii periodice ale conditiilor pietei si proceselor de planificare si investitii. Lichiditatea a fost pusa sub presiune in acest an din cauza conditiilor macroeconomice nefavorabile, dar au fost implementate masuri adecvate de gestionare a numerarului atat in domeniile operationale, cat si in cele financiare. Legislatia favorabila existenta legata de Covid -19 in Romania care a permis amanarea unor taxe, o monitorizare foarte atenta a colectarii pentru a evita deteriorarea negocierilor comerciale si cresterea unor facilitati a permis companiei sa atenueze acest risc pentru a evita orice incidente materiale de lichiditate.



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. Grupul este expus 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*

Grupul este expus riscului de credit. 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 Grupului in conformitate cu politicile Grupului.

RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI AL PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile 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 Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare iar in anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat in Rompetrol Downstream.

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 pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) 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 Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

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 fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures in functie de pozitia actuala de la momentul respectiv. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational deriva din posibilitatea producerii de accidente, erori, functionari deficitare, precum si din influentele mediului asupra rezultatelor operationale si financiare; Rompetrol Rafinare SA a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinarii, avand ca obiectiv cresterea volumului productiei, diminuarea pierderilor



tehnologice, precum si eliminarea intreruperilor accidentale in procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra imbunatatirii imaginii organizatiei, prin satisfacerea cerintelor referitoare la calitate, protectia mediului si securitatea muncii, imbunatatirea relatiilor cu autoritatile publice, comunitatea socio-economica in ansamblu, limitarea raspunderii civile si penale, prin satisfacerea reglementarilor legale referitoare la calitate –mediu-securitate.

Sistemul de management stabileste reguli si principii clare care guverneaza activitatile cheie de gestionare a riscurilor, cum ar fi inspectiile, intretinerea, testarea si instruirea, continuitatea activitatii si planificarea raspunsului la criza. Riscurile de securitate care afecteaza oamenii si operatiunile noastre sunt, de asemenea, tinute sub o monitorizare atenta de catre departamente specializate. Acest risc, perceput de obicei ca fiind ridicat datorita naturii activitatii noastre si tratat ca o prioritate ridicata de catre grupul nostru, a crescut in cursul anului 2020 cand, alaturi de provocarile normale ale afacerii, riscurile suplimentare au fost aduse de pandemia Covid-19. Toate masurile au fost luate pentru a proteja sanatatea si siguranta angajatilor. Pe toate canalele de comunicare disponibile, Rompetrol Rafinare S.A distribuie in mod continuu informatii relevante tuturor angajatilor sai privind practicile adecvate de prevenire si control al infectiilor, in special in ceea ce priveste modul de reactie / comportament in cazul in care sunt observate simptome de infectie.

Au fost implementate masuri de prevenire (calatorii de afaceri limitate sau interzise la nivel local sau international, program de lucru flexibil, lucru de acasa, intalniri online, evenimente corporative anulate, monitorizarea temperaturii corpului, solutii specifice de dezinfectare furnizate, reguli si protocoale in conformitate cu aplicabilitatea reglementarilor locale). Programul de testare, atat RT-PCR, cat si antigen, continua in toate entitatile. Testele rapide au fost distribuite operatiunilor cheie pentru a verifica frecvent starea personalului cheie (rafinarii, depozite si benzinarii). Liniile / unitatile de afaceri urmaresc si actualizeaza continuu planurile de urgenta. Salubritatea locurilor de munca cu biocide este efectuata in mod regulat.

MANAGEMENTUL RISCULUI SI CONTROL INTERN

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

Grupul se angajeaza sa desfasoare activitati in mod echitabil, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul 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 Grup si de catre directorii sai. Orice reclamatii sau acuzatii primite sunt cercetate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul 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.

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 integral platita in data de 18 februarie 2021. Facilitatea nu a fost prelungita.



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

Nota:

Raportul Consiliului de Administratie a fost redactat in baza situatiilor financiare consolidate auditate.

Moneda functionala care a stat la baza intocmirii situatiilor financiare este USD. Moneda RON este folosita ca moneda de prezentare a informatiilor in USD, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara. Toate informatiile in RON au fost obtinute inmultind valorile in USD cu cursul de schimb USD/RON = 3,9660 valabil pe 31 decembrie 2020.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

Presedinte

Yedil Utekov

DocuSigned by:

2D8DB454E0ED4A0...

Membru

Alexey Golovin

DocuSigned by:

8B1EC6E050874EF...

Membru

Bogdan-Catalin Steriopol

DocuSigned by:

9731E8E298FC477...

Membru

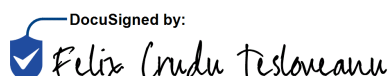
Nicolae Bogdan Codrut Stanescu

DocuSigned by:

889201E6A5B34F8...

Membru si Director General

Felix Crudu-Tesloveanu

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...

Director Economic

Ramona-Georgiana Galateanu

DocuSigned by:

13328E857004454...