



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

2022

Rompetro Rafinare S.A.

2022 PREZENTARE BUGET

ROMPETROL RAFINARE SA

215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 207 | email: office.rafinare@rompetrol.com

www.rompetrol.com



Cuprins

1. REZUMAT PLAN DE AFACERI	3
1.1 Ipoteze macroeconomice cheie.....	3
1.2 Rafinăria Petromidia.....	3
1.3 Rafinăria Vega.....	4
1.4 Petrochimie.....	4
2. RAFINĂRIA PETROMIDIA	5
2.1 Prezentare.....	5
2.2 Scurt istoric.....	5
2.3 Strategia de marketing.....	7
2.3.1 Portofoliul de produse.....	7
2.3.2 Concurența.....	8
2.3.3 Ipoteze de piață.....	8
2.3.4 Vânzări.....	10
2.4 Strategie și obiective.....	12
2.5 Programul de producție.....	13
2.6 Capital circulant.....	14
3. DIVIZIA DE PETROCHIMIE	15
3.1 Prezentarea companiei.....	15
3.2 Strategia de marketing.....	15
3.2.1 Cota de piață.....	17
3.2.2 Ipoteze de piață.....	17
3.2.3 Vânzări.....	18
3.2.4 Programul de producție.....	19
4. RAFINĂRIA VEGA	20
4.1 Prezentarea companiei.....	20
4.2 Strategia de marketing.....	20
4.2.1 Portofoliul de produse.....	20
4.2.2 Cota de piață.....	22



4.2.3	Competitori	22
4.2.4	Ipoteze de piata	23
4.2.5	Vânzari	24
4.3	Strategie si obiective:.....	25
4.4	Planul de productie.....	25
4.5	Proiect Decontaminare Batale Rafinaria Vega.....	26
4.5.1	Scurta descriere a proiectului	26
4.5.2	Rafinaria Vega a realizat urmatoarele actiuni importante cu privire la batale:	26
4.5.3	Bugetul 2022	27
4.5.4	Aspecte referitoare la provizionul constituit de Societate in ce priveste proiectul de decontaminare a batalelor din Rafinaria Vega	28
5.	Bugetul de venituri si cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A (Rafinăria Petromidia, Rafinăria Vega si Divizia de petrochimie)	28
	CONSILIUL DE ADMINISTRATIE	0



Nota importanta: *Bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii pentru anul 2022 a fost elaborat fara a avea in vedere consecinte care pot impacta activitatea Societatii ca urmare a razboiului din Ukraina, a restrictiilor ce pot fi impuse de autoritatile comunitare si/sau romane cu privire la importul de titei din Federatia Rusa, a majorarilor imprevizibile la preturile utilitatilor, etc.*

In functie de evolutia contextului, ce la acest moment apare ca fiind imposibil de anticipat si extrem de volatil, Societatea va reevalua Bugetul de venituri si cheltuieli in consecinta.

1. REZUMAT PLAN DE AFACERI

1.1 Ipoteze macroeconomice cheie

- **Marja de piață a rafinării**

In baza previziunilor privind mediul de afaceri in 2022 in ceea ce privește nivelul cotațiilor internaționale, compania estimează obținerea unei marje de piață de 8,1 \$/tonă.

Marja de piață = valorificarea producției la cotații de piață din care se deduce media ponderata a materiilor prime consumate valorificate la cotații de piață.

- **Cursurile de schimb** au fost estimate conform ultimilor previziuni privind evoluția cursului valutar care arata o depreciere a monedei naționale:

EUR/USD	EUR/RON	USD/RON
1,23	5,01	4,08

1.2 Rafinăria Petromidia

- 5,66 milioane tone total materii prime procesate;
- 5,03 milioane de tone de țiței prelucrat pe parcursul anului 2022, cu un supus mediu zilnic de 14,805 mii tone/zi (cu o rețeta de țiței in următoarele proporții - 71,7% Rebco, 20,0% Siberian, 3,7% CPC, 3,4% Kirkuk, 1,3% alte materii prime echivalent titei);



- Motorină: conform noului regulament, în perioada de vară și de iarnă, motorina care va fi introdusă pe piață trebuie să conțină biodiesel 6,5%;
- Benzină: conform noului regulament, benzina pentru piața internă va conține o pondere de minim 8% Bioetanol.
- In perioada 17 Martie si 10 Aprilie, Rafinaria Petromidia va fi oprita timp de 25 zile. In aceasta perioada se vor efectua activitati ISCIR in vederea reautorizarii echipamentelor principale si se vor schimba catalizatorii din instalatiile 122-Hidrofinare Motorina, 125-Hidrofinare Motorina, Hidrofinare benzina, se va regenera catalizatorul la instalatia Reformare Catalitica si se va decoca cuptorul din instalatia Cocsare.

1.3 Rafinăria Vega

- Cantitatea totală de materii prime procesate la un nivel de 452,8 mii tone;
- Producția totală influențată de funcționarea rafinării Petromidia;
- Unitatea de bitum funcționată în perioada martie-decembrie, datorită cererii sezoniere a pieței.

1.4 Petrochimie

- Nivelul producției planificate 217 mii tone;
- Instalația Polipropilenă (PP): funcționare normală, integrare completă cu rafinăria Petromidia, activități de revizie pentru 25 zile planificate in perioada martie-aprilie;
- LDPE: funcționare normală, cu achiziție continuă de etilenă (materie primă), de asemenea cu activități de revizie pentru 25 zile planificate in perioada martie-aprilie;
- HDPE: instalația rămâne neoperațională, până la implementarea programului de conversie HDPE in PP.



2. RAFINĂRIA PETROMIDIA

2.1 Prezentare

Rafinăria Petromidia este una dintre cele mai mari și complexe rafinării din Europa de Est și Centrală.

Rafinăria Petromidia este situată pe coasta Mării Negre, având un avantaj competitiv datorită accesului pe rutele de transport și căile navigabile interioare.

Aprovizionarea cu țiței este asigurată prin portul Midia, prin terminalul maritim Midia, companie din KMG International NV, conductă care a fost folosită în februarie 2009. Terminalul are o capacitate anuală de transfer de 24 milioane tone de țiței și nave până la 160.000 dwt pot fi descărcate. În mod alternativ, aprovizionarea cu țiței poate fi asigurată din portul Constanța printr-o conductă lungă de 40 km.

Capacitatea de prelucrare a țițeiului rafinării este de 5 milioane tone anual. Pentru a livra produse petroliere, compania noastră folosește mai multe facilități de încărcare/descărcare, precum: transportul feroviar, nava prin portul Midia și tancurile auto.

2.2 Scurt istoric

În 2012, Rompetrol Rafinare a finalizat ultima fază a programului său de creștere a capacității pentru rafinăria Petromidia, denumită „Pachet 2010”, de la 3,8 milioane tone/an, la peste 5 milioane tone/an de petrol brut prelucrat. Programul de investiții pentru creșterea capacității rafinării permite consolidarea și dezvoltarea prezenței Rompetrol în Europa Centrală și de Vest.

Principalele obiective ale „pachetului 2010” au fost următoarele:

- creșterea capacității operaționale a rafinării la 5 milioane tone de petrol brut / an;
- să îndeplinească noile standarde UE și românești privind specificațiile de combustibil (Euro 5) (Regulamentul COM (2005) 683);
- să crească randamentele diesel cu 8% (de la 37% la 45%);
- să funcționeze rafinăria în conformitate cu cerințele de mediu ale UE și românești (sistemul BAT) (Directiva 70/220 / CEE);



- pentru a crește disponibilitatea mecanică și fiabilitatea rafinării.

Obiectivele asumate ale „pachetului 2010” au fost realizate pe deplin. Din pachetul de investiții putem menționa:

- Noua Uzină de Hidrogen a fost pusă în funcțiune, instalația avansată produce hidrogen cu o puritate de 99,98%, care este necesară pentru a obține combustibili mai curați prin prelucrarea ulterioară în unitățile de hidrotratare. Uzina de hidrogen funcționează începând cu 1 mai 2012. Materia primă este CH₄ cu un volum de 96.800 tone / an.

- De asemenea, a fost pusă în funcțiune New Mild Hydrocracking Unit. Instalația este proiectul de bază al pachetului, un proces complex care combină hidrotratarea și fisurarea la presiune ridicată și temperaturile benzinei grele folosind hidrogen. Acest proces de hidrocracție combină necesitatea transformării hidrocarburilor în produse valoroase (fisurarea) cu constrângerea scăderii sulfului în produse (hidrotratare).

- Noua unitate de recuperare a sulfului prelucrează mai multe crude de sulf necesare pentru a obține mai mult sulf din combustibili. Noua unitate este capabilă să îndeplinească noile standarde de combustibil, împreună cu limitarea emisiilor de SO₂ de 1.000 mg / Nm³ în aer.

Au fost introduse în România începând cu octombrie 2012 noile produse Efix S:

- benzina ALTO RON 101 a fost înlocuită cu benzină 98 RON / benzină EFIX S RON 98;
- Diesel ALTO 55 a fost înlocuit cu Diesel 55 / Diesel EFIX S 55.

În 2021, funcționarea rafinării Petromidia a fost afectată pe fondul incidentului survenit pe data de 2 iulie 2021 în instalația de Hidrofinare Petrol Motorină (HPM). În această perioadă o serie de lucrări au avut loc pentru refacerea instalațiilor afectate. Instalațiile tehnologice au fost repornite etapizat începând cu 24 septembrie 2021 și se preconizează că vor atinge, până la finele lunii octombrie, capacitățile și randamentele optime de funcționare. Deși în această perioadă, activitatea de producție a fost complet sistată, pentru asigurarea vânzării pe piața internă și în rețeaua de distribuție din Rompetrol Bulgaria și Moldova au fost importate componente pentru combustibilii auto și de asemenea combustibilii de aviație pentru principalele aeroporturi din România.

În 2021, au fost procesate 4,59 milioane tone în scădere cu 5,7% față de supusul total de materie primă de anul trecut, aceeași perioadă, când a fost procesată o cantitate de 4,86 milioane/tonă.

În 2021, gradul de utilizare a capacității de rafinare în rafinaria Petromidia a fost de 66,2%, în scădere cu 7,1% față de perioada similară a anului trecut.



Performanta operationala a Rafinarii Petromidia in 2021 a fost influentata de incidentul din instalatia HPM din luna iulie. Rezultatele obtinute pentru principalii parametrii tehnologici si operationali sunt urmatoarele:

randamentul produselor albe obtinute de 86,12%wt;
pierdere tehnologica de 0,82%wt.

2.3 Strategia de marketing

2.3.1 Portofoliul de produse

Rompetrol Rafinare S.A. produce o gamă largă de produse petroliere de înaltă calitate, care sunt distribuite unui număr mare de clienți, de la persoane fizice la entități mari. Având o experiență vastă în acest domeniu, compania vinde o mare varietate de produse petroliere, precum:

- Efix benzină și Euro plus benzină fără plumb, benzină 98 RON / benzină EFIX S RON 98;
- Diesel Efix și Super Euro 5 Diesel, Diesel 55 / Diesel EFIX S 55;
- Propan de gaz și combustibil C5-C6;
- Amestec de propan-propilenă;
- Combustibil de avion;
- Cocs;
- Sulf;
- GPL petrolier lichefiat, GPL auto și propan butan comercial;
- Distilat de vid.

Rompetrol Rafinare are o ofertă unică de produse care se adresează tuturor tipurilor de clienți. Compania se va concentra însă pe companii mari, atât pe piața internă, cât și pe cea de export, deoarece asigură cel mai mare potențial de rentabilitate.

Principalii clienți de pe piața internă sunt: Rompetrol Downstream SRL, Rompetrol Gas SRL, OMV Petrom, MOL România Petrol, Air BP Sales, Elsid SA, Uzina Termoelectrica Midia. Partenerul principal de export este: KazMunayGas Trading AG.

Extinderea regională a Grupului Rompetrol în Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova, Serbia, precum și în Liban va asigura creșterea portofoliului de clienți.



2.3.2 Concurența

Principalii concurenți ai Rompetrol Rafinare sunt OMV-Petrom (rafinăria Petrobrazii), rafinăriile Lukoil (rafinăria Petrotel) și produse petroliere importate prin terminalul Oil Terminal și distribuite pe piața românească.

2.3.3 Ipoteze de piață

Estimarea propusă pentru nivelul cotațiilor brute este stabilită pe baza nivelului mediu al cazului de bază al institutului independent de cercetare a pieței de petrol și gaze JBC Energy:

Brent Dated	\$/bbl	60,0
Urals RCMB	\$/bbl	59,4
Diferențialul Ural - Brent	\$/bbl	-0,6

Rompetrol Rafinare a decis să ia în considerare o marjă de piață prudentă pentru bugetul 2022, având în vedere volatilitatea mare declanșată de evenimentele perturbatoare ale pieței la nivel mondial începând cu 2020 și continuând în 2021, conform previziunilor de piață disponibile de la principalii cercetători independenți de piață precum JBC, Wood Mackenzie sau Platts Pira.

Luând în considerare ipotezele de produse individuale menționate anterior - la nivelul anului 2022, dieta de materii prime și produse finite - nivelul mediu ponderat al marjei de piață de rafinare pentru anul 2022 este asumat la un nivel de 8,1 USD/tonă prelucrată.



Luand in considerare ipotezele individuale de piata ale produselor menționate anterior - la nivelul anului 2022 si mixului de dietă materie primă și produse finite-nivelul mediu ponderat al Marjei de rafinare a pieței in anul 2022 este asumat la 8,1 \$/tonă procesat.

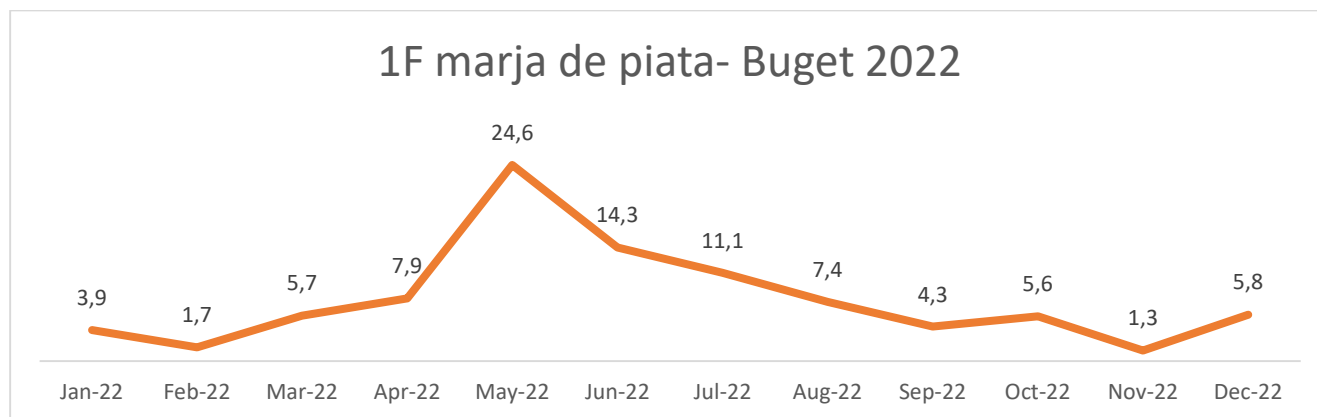
• **1F - VÂNZĂRI/PRODUCTIE Marja comerciala (\$/t) Internal Plan 2021**

1F marja comerciala		8,1	
		Marja comerciala (\$/t)	Randamente producție (%)
Materii prime		455,4	100,0%
CPC		474	3,49%
REBCO		428	67,77%
SIBERIAN LIGHT		443	18,89%
KIRKUK		432	3,19%
BIODIESEL		1.194	2,54%
BIOETHANOL		773	0,74%
METHANE		410	1,17%
MTBE		692	0,42%
Alte materii prime		425	1,79%
Productie		463,5	100,0%
Benzine		572	22,69%
Motorine		514	44,74%
Petroluri		529	4,53%
Nafta		506	1,09%
Gaz petrolier lichefiat		382	5,03%
Propilena		706	2,74%
Reziduu de vid		304	3,39%
Păcura		306	0,36%
SLURRY		348	0,01%
Cocs de petrol (preț)		109	4,54%
Sulf		53	0,92%
Rafinat		504	3,79%
Gaz combustibil & Consum tehnologic		0	6,17%



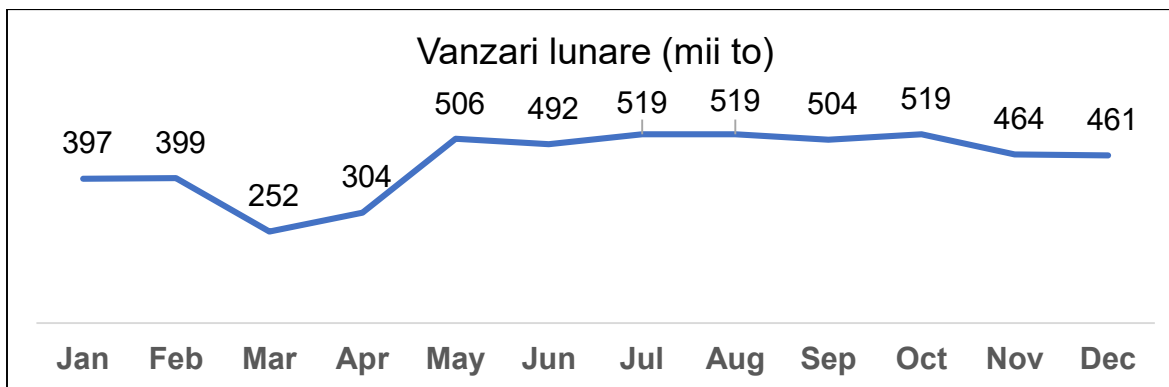
Marja de piață a rafinării (1F) reprezintă diferența dintre:

- 1) Producția evaluată la cotațiile asumate de piață pentru toate produsele rafinate.
- 2) Consumul de materii prime evaluate la prețurile de piață.



2.3.4 Vânzări

Pe parcursul anului 2022, cantitățile vândute sunt influențate de oprirea programată a rafinării și de evoluția marjei de piață, cu o producție/vanzare mai mică în ianuarie-aprilie și maximizată în următoarea perioadă.



În ceea ce privește orientarea către piață / strategia de plasare a produselor, în 2022 compania estimează vânzare pe piața internă de 4 milioane tone sau 75% din producție și 1,3 milioane tone sau 25%.



Vanzari 2022 (mii to)	Intern	Export	Total
Total produse din care:	4.006	1.330	5.336
Benzine	842	567	1.409
Petroluri	242	19	262
Motorine	2.058	635	2.693
Pacura	181	19	200
Gaze	63	-	63
Propilena	146	-	146
Gaz petrolier lichefiat	273	-	273
Cocs	202	40	242
Sulf	-	49	49

Rompetrol Rafinare S,A, - Rafinaria Petromidia își va continua strategiile de dezvoltare în 2022, ținta finală fiind extinderea activităților pe toate nivelurile de la producție la comercializare, după cum urmează:

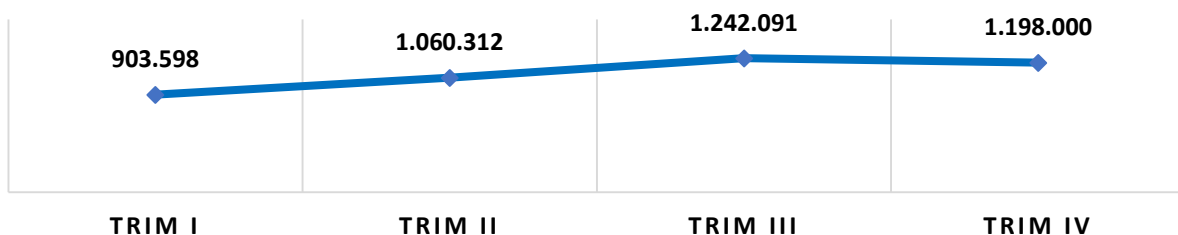
- Venituri brute de 4,248 miliarde USD, din care piața internă 3,568 miliarde USD (84%) și piața externă 680 miliarde USD (14%), ca urmare a vânzării 5.366 mii tone produse;

Evoluție istorică a livrărilor de pe piața internă:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 Buget
Piața internă (%)	53%	54%	55%	56%	60%	70%	73%	75%
Export (%)	47%	46%	45%	44%	40%	30%	27%	25%



VENITURI BRUTE BUGET 2022(MII USD)



Veniturile brute cuprind și valoarea produselor care vor fi transferate către Rafinăria Vega.

2.4 Strategie și obiective

Strategia companiei este de a utiliza canalele de distribuție ale Grupului atât pe piețele interne cât și pe cele externe pentru a crește cota sa de piață.

Obiective principale:

- menținerea calității produselor petroliere în conformitate cu standardele europene;
- să continue programul de eficiență energetică și tehnologic prin proiecte de implementare a echipei noastre interne, Delfin;
- reducerea costurilor de procesare la un nivel optim pentru a contracara impactul negativ necontrolabil al pieței în interiorul marjei brute de rafinărie;
- creșterea disponibilității mecanice;
- respectarea cerințelor actuale de mediu și alinierea la cele europene;
- menținerea unui nivel ridicat de siguranță și protecție a muncii.



2.5 Programul de producție

Îmbunătățirile operaționale asumate în Planul de afaceri 2022, ca urmare a programului Delfin I -IV deja implementat și a inițiativelor suplimentare fără costuri / costuri scăzute ale programului Noul Delfin în vigoare:

- Inițiative de producție, asigurând o performanță mai ridicată în ceea ce privește randamentele și performanțele de producție (de exemplu, nivelul producției de combustibil de avioane de 262 mii tone asumat în bugetul 2022; performanța MTBE pentru 2022 de 30,5% față de 22% pentru anul anterior implementării Delfin), creșterea randamentului de propilenă, creșterea sinergiei între entități: transfer de combustibil mai mare de la rafinăria Vega la PEM, pentru a fi procesat în instalația de Cocsare întârziată și creșterea performanței privind pierderea tehnologică față de anii precedenți (adică 0,83% vizați pentru bugetul 2022);
- Îmbunătățirea randamentului produselor albe prin implementarea următoarelor proiecte pe parcursul procesului 2022: îmbunătățirea funcționării coloanei de fracționare 180C2 (Cocsare întârziată) și a coloanei de distilare atmosferică 100C1 - creșterea eliminării căldurii de la pompa pe benzină;

Principalii indicatori operaționali de performanță

Zile de functionare	zile	340
Materie primă procesată, din care:	mii tone	5.664
Titei procesat	mii tone	5.034
Alte materii prime	mii tone	630
Supus zilnic	t/zi	16.659
din care : Titei	t/zi	14.805
Production, din care	mii tone	5.519
Motorine	mii tone	2.693
Benzine	mii tone	1.409
Petroluri	mii tone	262
Propilena	mii tone	146
Gaz petrolier lichefiat	mii tone	273
Pacura	mii tone	200
Gaz combustibil	mii tone	246
Cocs de petrol	mii tone	241
Sulf	mii tone	49
Randament produse albe	%	85,54%
Consum Tehnologic	%	0,83%



Planul de producție pentru 2022 presupune procesarea a 5.664 mii tone de materii prime, din care 5.034 mii tone țiței și 630 mii tone alte materii prime.

2.6 Capital circulant

Finanțarea necesară pentru fondul de rulment care va fi utilizată pentru achizițiile de materii prime va fi finanțată prin auto-resurse și prin facilitățile existente de linie de credit. Utilizarea liniilor medii pentru fiecare facilitate de credit după cum urmează:

Împrumutul	Banca / Facilitatea	Medie anuala de utilizare (Milioane USD)
RRC	Banca Transilvania	70
RRC	Credit Sindicalizat (Unicredit, ING, BCR, Raiffeisenbank)	315
RRC	Unicredit Tiriac	13
RRC	Ing Bank	11
RRC	BCR	19
RRC	Raiffeisenbank	16
KMGT (RRC linii credit)	ING Geneva	0
KMGT (RRC linii credit)	BCP	0
KMGT (RRC linii credit)	Credit Agricole	0
KMGT (RRC linii credit)	Natixis	18
KMGT (RRC linii credit)	MUFG	0
KMGT (RRC linii credit)	Sberbank	0
KMGT (RRC linii credit)	Cargill	40
Total linii credite utilizate		502



3. DIVIZIA DE PETROCHIMIE

3.1 Prezentarea companiei

Complexul Petrochimic al Petromidiei a fost proiectat și construit la mijlocul anilor '80, fiind cel mai nou din România la momentul respectiv, folosindu-se atât tehnologie românească, cât și tehnologie străină (Mitsui, Snamprogetti, Heat Research Corporation, Pullman Kellogg etc.).

Fluxul tehnologic este axat pe producerea olefinelor (etilenă și propilenă), transformate ulterior în polietilene și polipropilenă.

Complexul este format din patru secții: Piroлиза, Polipropilenă, Polietilena de joasă presiune (HDPE) și Polietilena de înaltă presiune (LDPE). În prezent operează instalațiile de polipropilenă (PP), polietilena de înaltă presiune (LDPE), în timp ce în Piroлиза, coloana de purificare a propilenei, operează pentru a asigura materia primă pentru instalația de Polipropilenă și generatoarele de abur.

Localizarea favorabilă, gradul ridicat de integrare cu rafinăria și lucrările de modernizare efectuate în ultimii ani fac din divizia Petrochimie una din cele mai interesante companii din acest domeniu de activitate din Europa Centrală și de Est.

3.2 Strategia de marketing

Portofoliul de produse

Activitatea Rompetrol Petrochemicals este organizată pe câteva direcții principale:

- Producție de polipropilenă (PP);
- producerea polietilenei de înaltă presiune (LDPE);
- producerea polietilenei de joasă presiune (HDPE);
- comercializare de produse petrochimice;
- activități auxiliare (producția de abur și frig).

Polipropilena (PP) se obține prin homopolimerizarea sau copolimerizarea propilenei cu catalizatori microsferici sau superactivi, la presiune și temperatură scăzută. Capacitatea de producție este de 90.000 tone pe an. Sunt produse sorturi care sunt folosite pentru injecție, suflare, film, fibre.

- Sorturile de injecție se folosesc pentru: mobilier de grădină, ustensile de bucătărie, jucării, lăzi, cutii, cutii acumulatori, etc.



- Sorturile de suflare se folosesc pentru: corpuri suflate (bidoane, recipiente), țevi, etc.
- Sorturile de film se folosesc pentru: ambalaje de produse alimentare, îmbrăcăminte, film biorientat, etc.
- Sorturile de fibre se folosesc pentru: multifilamente și fibre pentru textile cu caracteristici de rezistență la albire și ultraviolete, etc.
Produsul poate fi livrat în saci de 25 Kg, big-bags de 1000 Kg, vrac în cisterne auto sau CF.

Polietilenă de joasă presiune (HDPE) tehnologia Mitsui constă în două reactoare cu amestecare continuă de mărime identică care pot fi operate în paralel sau serie.

Capacitatea de producție a instalației este de 60.000 tone/an polietilenă.

Produce sorturi de polietilenă de înalta densitate care se pot prelucra prin injecție, suflare, extrudare. Principalele aplicații sunt: folie subțire, corpuri injectate, țeava, recipiente.

Produsul se poate livra în saci de 25 kg, sub formă de paleți sau saci mari de 1 tonă (big-bags).

Polietilenă de înalta presiune (LDPE) tehnologia are la baza în polimerizarea etilenei la presiune de 2400 kg/cm²G și temperatura de maxim 300°C, într-un reactor tubular în prezența de inițiatori: decanoil peroxid și oxigen. Reacția are loc cu mecanism radicalic și este exoterma;

Capacitatea de producție a instalației este de 70.000 tone/an polietilenă.

Sorturile de LDPE sunt utilizate pentru filme pentru ambalaje extrafine, filme de înalta claritate pentru ambalaje, cu transparența bună și luciu, filme pentru agricultura, filme de protecție, filme de înaltă rezistență pentru saci.

Produsul se poate livra în saci de 25 kg, sub formă de paleți sau saci mari de 1 tonă (big-bags).



3.2.1 Cota de piață

Divizia de Petrochimie a continuat în 2021 să fie unicul producător de polimeri din România, polipropilenă și polietilenă cu densitate mică și înaltă.

Calitatea și diversitatea produselor oferite, distribuția/livrarea locației și a traseului, asistența tehnică au făcut din divizia Petrochimice un partener de încredere în România și în regiunea Mării Negre.

Unul dintre avantajele companiei este determinat de apropierea de clienți, oferind produse în sistem Just-In-Time, oferind, de asemenea, consultanță tehnică și monitorizare asistată a ciclului lor de producție.

3.2.2 Ipoteze de piață

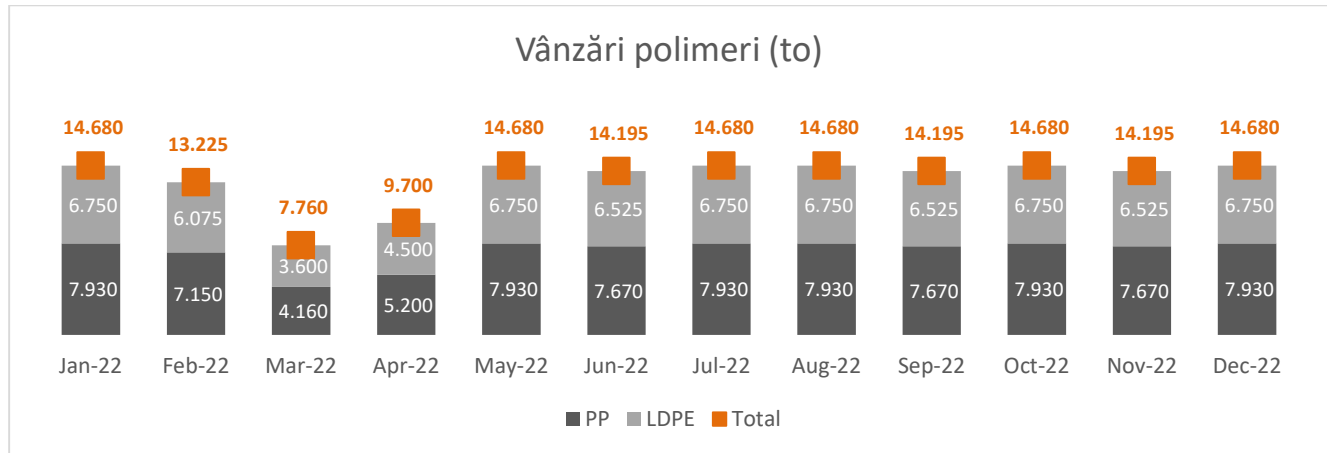
În bugetul pentru anul 2022, au fost considerate următoarele ipoteze de pe piața unitară pentru principalele produse:

- Prețul etilenei a fost estimat conform noului contract la cotația de polietilenă cu densitate redusă minus 330 \$/t;
- Prețul polietilenei cu densitate scăzută, a fost estimat în funcție de marja medie (diferența dintre materiile prime și prețul de vânzare) de 278 \$/t pentru piața internă și 238 \$/t pentru export.;
- Prețul polipropilenei a fost determinat în funcție de marja medie a anului trecut (diferența dintre materiile prime și prețul de vânzare) 644 \$/t pentru piața internă și 574 \$/t pentru export.



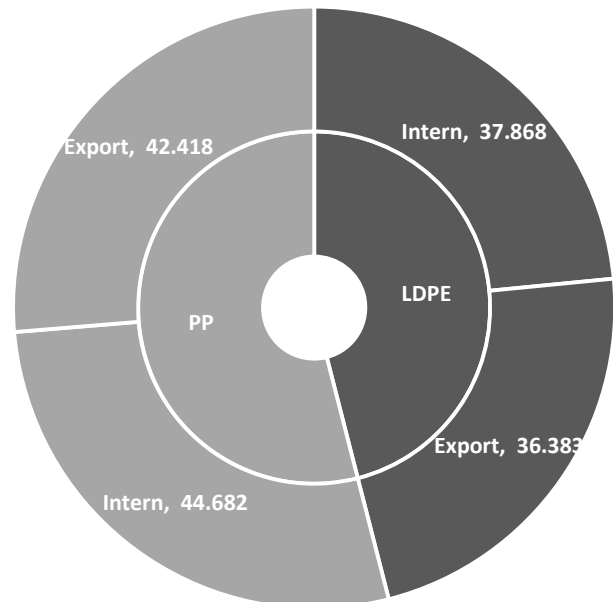
3.2.3 Vânzări

Vânzările totale de polimeri în 2022 sunt planificate să ajungă la 161.350 tone, din care 87.100 tone de polipropilenă, reprezentând 54%, iar 74.250 tone de polietilenă de joasă presiune reprezentând 46%, în conformitate cu capacitatea de producție a instalațiilor.



Pentru piața internă este prevăzută livrarea a 82.550 de tone, din care 54 % polipropilenă și 46% de polietilenă de joasă presiune.

	Canal	Cantitate	%
PP	Intern	44.682	51%
	Export	42.418	49%
LDPE	Intern	37.868	43%
	Export	36.383	42%





3.2.4 Programul de producție

- Revizie de 25 zile, prevazuta in intervalul martie-aprilie;
- Producție PP - 260 tone zi * (n-0,5);
- Producție de LDPE - 225 tone/zi * (n-1);
- Transformarea HDPE în producția de PP pentru a îmbunătăți indicatorii financiari petrochimici - proiect in curs de dezvoltare;
- Sorturi produse:
 - PP
 - *sort normal (rafie, injectie) 61%*
 - *sort special (termoformare, fibre, filet, film) 39%*
 - LDPE
 - *sort normal (film) 99,5%*
 - *sort special (film UV) 0,5%*

Zile de operare PP	zile	335
Zile de operare LDPE	zile	330
Zile de operare HDPE	zile	0

Materie primă procesată, din care:	mii tone	221,6
Propan-propilena	mii tone	145,6
Etilena	mii tone	75,9

Productie	mii tone	217,2
PP	mii tone	87,1
LDPE	mii tone	74,2
HDPE	mii tone	-
Propane	mii tone	28,9
Propylene P	mii tone	26,9

Debit PP	t/zi	260
Debit LDPE	t/zi	225



4. RAFINĂRIA VEGA

4.1 Prezentarea companiei

Rafinăria Vega Ploiești este o rafinărie care se axează pe obținerea de **produse de nișă: normal hexan, solvenți ecologici, păcura, combustibili, bitum** etc.

In 2021 Rafinăria Vega a reușit să obțină performanțe operaționale, cum ar fi:

- cel mai mic consum tehnologic atins vreodată: 0,64% wt.

In 2022 Rafinăria Vega va prelucra doar materii prime alternative (cum ar fi: **rafinat, fracție C5-C6, slurry, jet si păcura**), instalațiile care vor funcționa sunt: Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP, Distilare in Vid si Bitum.

4.2 Strategia de marketing

4.2.1 Portfoliul de produse

Rafinăria Vega obține următoarea gama de **produse speciale**:

- Solvenți: Solvenți Ecologici–Rompetrol SE, Light naphta tip II si normal Hexan;
- White spirit;
- Păcura;
- Bitum: Bitum si bitum modificat cu polimeri.

Solvenții ecologici sunt obținuți in instalația Dezaromatizare folosind tehnologia Haltermann (cel mai important producător de solvenți si produse speciale din Europa).

Aceste produse noi, livrate pe piața interna si externa, se disting in primul rând prin calitățile lor deosebite, fiind o gama de solvenți:

- incolori, cu presiune de vapori mai mare sau mai mica in funcție de intervalul de distilare in care se încadrează, ceea ce permite obținerea unor vopsele de calitate;
- cu un conținut redus de olefine care face ca acești solvenți sa aibă o buna stabilitate in timp;



- inodori, cu un grad scăzut de toxicitate, conținut scăzut de hidrocarburi aromatice, în special de benzen, precum și conținut mic de sulf, încadrând acești solvenți în gama de produse ecologice cu grad avansat de dezaromatizare.

Acești solvenți pot fi folosiți fără limitare în toate industriile, de la industria chimică la industria alimentară, farmaceutică și cosmetică, de asemenea, ca agenți de curățare în industria textilă, pielărie și încălțăminte. Solventul este utilizat pentru a obține lacuri, vopsele și adezivi, este un compozit folosit la lustruire și este de asemenea utilizat ca agent degresant în industria construcțiilor de mașini, în mediile de reacție chimică, este un component în industria petrochimică, precum și în prelucrarea cauciucului, permițând o utilizare organică și sigură.

Normal Hexanul este utilizat în producția de polipropilenă și extracția uleiului vegetal în industria alimentară. Noua calitate a normal hexanului obținut de Rafinăria Vega permite o aplicare diversificată, incluzând: fabricarea și rafinarea grăsimilor, uleiuri de palmier și de cocos care rezulta în produse cu conținut scăzut de proteine, respectiv germeni și cereale degresate.

White Spirit este utilizat ca solvent în industria lacurilor și a vopselelor, în prelucrarea cauciucului și în condiționarea insecticidelor.

Grupul de combustibili include:

- Combustibil de încălzire: Rompetrol Calor extra 1 și Rompetrol Calor Economic 3;
- Combustibil lichid: combustibil lichid tip 3 (CLU).

Combustibilul de încălzire are o calitate care se ridică la standardele europene, fiind la nivelul oricărui produs din clasa sa de combustibili. Aceste produse sunt livrate direct utilizatorilor finali, serviciul fiind oferit de către Rompetrol Downstream SRL, companie membră a Grupului Rompetrol.

Avantajele acestor produse sunt:

- respectarea standardelor europene de calitate;
- arde mult timp;
- produce o cantitate mare de căldură;
- produce mai puține emisii;
- au caracteristici "anti-ageing" împotriva uzurii centralei;
- distribuția până la consumatorul final, atât pentru persoane fizice, cât și pentru persoane juridice;
- consultanță financiară pentru stimulente fiscale oferite de legislație;
- acoperire teritorială la nivelul întregii țări

În 2022, vânzările de bitum sunt estimate la 140.245 tone, cu peste 50% mai mari decât anul precedent, în 2020 rafinăria Vega a atins vânzări record de bitum, de 122.666 tone.



Bitumul de hidroizolanții este utilizat în procesul de fabricație a cimentului bituminos și pentru lucrările de hidroizolație în construcții. Cimentul este utilizat ca înveliș bituminos pentru conductele metalice, pentru a le proteja împotriva coroziunii.

4.2.2 Cota de piață

Rafinăria Vega este **singurul producător român** de solvenți ecologici și bitum.

Vega este, de asemenea, singurul producător de Normal Hexan din Europa de Est, acest produs este utilizat în producția de polipropilenă și extracția uleiului vegetal în industria alimentară.

Piețele și produsele vândute în UE sunt:

- Ungaria, Polonia, Bulgaria, Slovakia, Cehia pentru benzina nafta;
- Germania, Polonia și Ungaria pentru solvenți ecologici;
- Bulgaria pentru combustibili, motorina și white spirit;
- Austria, Bulgaria, Polonia, Franța, Italia, Germania și Ungaria pentru n-hexan.

Alte piețe:

- Ucraina, Republica Moldova și Bosnia pentru benzina nafta, solvenți ecologici și white spirit;
- Serbia, Macedonia, R. Moldova, Turcia, India, Ucraina, Belarus, Rusia și Uzbekistan pentru hexan.

Vânzările de benzina nafta reprezintă 29% din vânzările totale pentru 2022.

4.2.3 Competitori

Concurenții pe piața internă:

- Rafinăria OMV Petrom – Brazi – pentru combustibili și păcura;
- MOL Ungaria, Basell Polonia, Eni Italia, Haifa Israel, Total - pentru hexan, benzine, solvenți și white spirit;
- Vitaro Energy SRL - Galați, Bitholder SRL Mangalia/Agigea, MOL Ungaria, Total SRL - Ozun, Lotus Polonia, Burgas Bulgaria, Socar Petroleum - Terminal Teius, Gazprom - Rafinăria Pancevo Serbia, Orlen Asphalt - Rafinăria Trzebinia Polonia - pentru bitum.



4.2.4 Ipoteze de piata

În bugetul 2022, Rompetrol Rafinare a decis să adopte o abordare prudentă prin utilizarea unui nivel istoric al pieței propus:

- Cotațiile de piață pentru **Naphta**, utilizate pentru vânzările de Hexan, Solvenți ecologici și Benzina naphta, nivel asumat în concordanță cu nivelul mediu unitar al crack-ului de piață din ultimii ani;
- Cotațiile de piață pentru **Jet** folosite pentru vânzările de White spirit, nivel asumat conform cu media unitara a crack-ului de piață din ultimii ani;
- Cotațiile de piață **Gasoil 0.1** utilizate pentru vânzările de Calor, nivel asumat în concordanță cu nivelul mediu unitar al crack-ului de piață din ultimii ani;
- Cotația de piață de **Heavy Fuel Oil** utilizat pentru vânzarea de Bitum, nivel asumat în concordanță cu nivelul mediu unitar al crack-ului de piață din ultimii ani.

Preturi de vânzare 2022

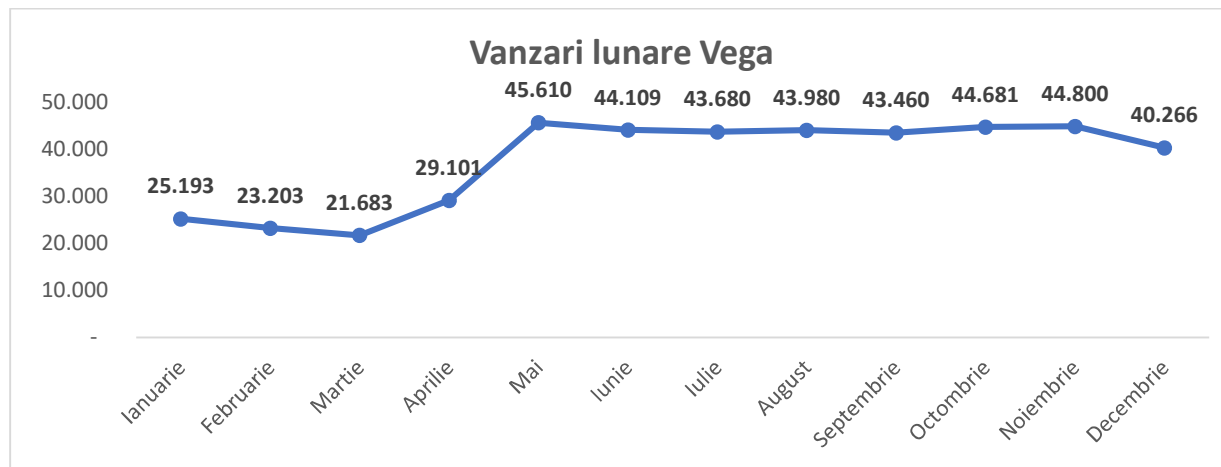
Preturi de vânzare (USD/to)

	Intern	Export	Medie
<i>Benzina Naphta</i>	469.50	488.28	483.97
<i>Hexan</i>	710.41	654.64	656.89
<i>Solvenți ecologici</i>	804.14	534.16	537.60
<i>White spirit</i>	720.88	705.95	712.66
<i>Motorina & Combustibili</i>	534.80	0,00	534.80
<i>Combustibil lichid ușor</i>	496.25	0,00	496.25
<i>Bitum</i>	419.82	0,00	419.82
<i>Păcura</i>	385.40	0,00	385.40
Total	435.10	561.92	500.48



4.2.5 Vânzari

Vânzările de bitum sunt influențate de condițiile meteo, datorită cererii sezoniere a pieței, iar vânzările sunt luate în considerare între martie - decembrie.



Vânzări 2022	Intern	Export	Total
Total produse, din care:	217.887	231.878	449.765
<i>Benzina Naphta</i>	30.048	100.763	130.811
<i>Hexan</i>	3.651	86.988	90.639
<i>Solvenți Ecologici</i>	525	40.760	41.285
<i>White spirit</i>	2.750	3.367	6.117
<i>Motorina & Combustibili</i>	4.114	0	4.114
<i>Combustibil lichid ușor</i>	4.797	0	4.797
<i>Bitum</i>	140.245	0	140.245
<i>Păcura</i>	31.757	0	31.757



4.3 Strategie si obiective:

- Maximizarea marjei brute pentru produsele de nișă pentru a aduce valoare adăugată afacerii;
- Dezvoltarea piețelor în străinătate pentru produsele de nișă cu scopul de a obține un preț mai ridicat;
- Creșterea producției de bitum, începând cu 2015 (producție de 80 mii tone), Rafinăria Vega dezvoltă programe pentru a atinge 140 mii tone/an, 2020 ajungând la 123 mii tone;
- Nivelul ridicat de recuperare a hexanului, datorită calității bune a materiei prime de rafinat primite de la Rafinăria Petromidia;
- Continuarea programului de investiții pentru: reducerea consumului de utilități, reducerea consumului tehnologic și respectarea prevederilor standardelor de mediu.

4.4 Planul de producție

Aspecte principale:

- **Naphtha de la rafinăria Vega către PEM ~ 2,5 mii tone/luna** începând cu Ianuarie 2022;
- **Păcura de la rafinăria Vega către PEM ~ 14 mii tone/an;**
- **Instalațiile Bitum si DV** în funcțiune în perioada martie-decembrie, datorită cererii sezoniere a pieței.

Zile de operare	zile	365
Utilizarea capacitații	%	137,30%
Debit	mii tone/zi	1,241
Materia prima prelucrata	Mii tone	453
Producție, din care:	mii tone	450
Naphtha	mii tone	131
Bitum	mii tone	140
Hexan	mii tone	91
Păcura	mii tone	32
Solvenți	mii tone	41
Consum tehnologic	%	0,68%



4.5 Proiect Decontaminare Batale Rafinaria Vega

4.5.1 Scurta descriere a proiectului

Obiectivul Rompetrol Rafinare S.A. conform Acord de mediu nr1/18.02.2015, revizuit in data de 14.01.2021, este acela de a reabilita batalele aflate pe amplasamentul Rafinarii VEGA si de a reda terenul circuitului de folosinta industrială, cu respectarea celor mai bune tehnici disponibile (BAT), cu limitarea la maxim a riscurilor asociate sanatatii populatiei si mediului, precum si cu respectarea principiului BATNEEC.

In batale au fost depozitate gudroane acide si reziduuri petroliere colectate in perioada anterioara privatizarii Rafinarii Vega Ploiesti (1905 - 1999), pe amplasament existand riscul prezentei munitiilor neexplodate din al doilea razboi mondial (UXO).

Proiectul consta intr-o serie de activitati si lucrari care presupune golirea batalelor **7-12, 13-15, 16, 17, 18, 19, 20**, tratarea deseurilor si a solului contaminat prin procedeul Solidificare/Stabilizare. Deseul astfel tratat (S/S) va fi reintrodus si depozitat in straturi succesive in interiorul batalelor impermeabilizate prin procedeul de incapsulare numit „ sarcofag” . Batalele care au fost golyte si care corespund cerintelor specificate in Acordul de Mediu vor fi ecologizate, in sensul umplerii acestora cu material de umplutura din gropi comune.

Utilizarea ulterioara a amplasamentului se va putea face tinand seama de conditiile si restrictiile specifice impuse de existenta depozitului acoperit, in functie de stabilitatea terenului si de gradul de risc pe care acesta il poate prezenta pentru mediu si sanatatea umana.

Destinatia post-inchidere va tine cont de faptul ca vegetatia si utilizarea ulterioara corespund celor admise in documentele de autorizare. La data intocmirii proiectului ROMPETROL RAFINARE S.A. nu a luat o decizie privind utilizarea ulterioara a terenului, acesta urmand sa fie predat la stadiul de inierbare.

4.5.2 Rafinaria Vega a realizat urmatoarele actiuni importante cu privire la batale:

Mai 1999 - contract de privatizare, prin art. 8.8, Rompetrol S.A., în calitate de nou acționar majoritar al Vega S.A.,

„se angajează să îndeplinească, conform legislației românești în vigoare, obiectivele minime de mediu acceptate, stabilite de Agenția pentru Protecția Mediului Ploiești prezentată în Anexa nr.6”.



Aceste obiective includeau " lichidarea lagunelor de gudron acid și reabilitarea terenurilor " din cadrul Rafinării Vega.

2006 - activitatea de depozitare în interiorul batalelor a fost oprită, conform legislației aplicabile depozitelor de deșeuri neconforme, în baza HG 349/2005. Conform acestei decizii guvernamentale, lagunele au fost clasificate ca un depozit neconform de deșeuri industriale periculoase.

2015 S-a obtinut Acordul de Mediu pe baza studiilor realizate pentru inchiderea depozitului constituit din cele 14 batale; durata proiect: 4 ani; buget aproximativ: 77 mill Euro.

Nov 2017 Agentia pentru Protectia Mediului Prahova a initiat procedura de suspendare a Autorizatiei Integrate de Mediu pentru Rafinaria Vega pentru faptul ca nu s-a inceput proiectul de remediere .

2018 – 2020 S-au finalizat activitatile descrise in etapa I a proiectului si s-a inceput etapa a II a proiectului care consta in activitatea efectiva de tratare si remediere.

2021 S-a obtinut Acordul de mediu revizuit, compania efectueaza activitatile conform cerintelor legale.

- S-au continuat lucrarile de ecologizare in batalul 17 eliminand o cantitate de aproximativ 62.000 tone pana la data de 17 martie 2022;
- Reabiliate drum acces poarta 2 batale; amenajare drum acces batale 19-20; amenajare drum acces depozit temporar facla;
- Punere in functiune tablouri electrice pentru organizarea de santier pentru batalele

7-15 si 19-20 (150kw);

- Avand in vedere faptul ca batalul 18 a fost finalizat in data de 31 iulie 2020, iar batalele 16 si 17 sunt in curs de reabilitare in temeiul unui contract atribuit in cursul lunii octombrie 2019, au fost initiate proceduri de selectie inca din cursul anului 2021, scopul urmarit de Societate fiind acela de a aduce resurse suplimentare prin angajarea mai multor contractori, in vederea optimizarii lucrarilor de reabilitare.

4.5.3 Bugetul 2022

Suma estimata pentru reabilitatarea si remedierea zonei pe care sunt amplasate batalurile continand gudroane si reziduuri petroliere este de 21,77 milioane USD.

Lucrari importante ce se vor realiza in cursul anului 2022:

- Finalizarea tuturor lucrarilor la batalul 17 (tratare deseuri, sol contaminat, impermeabilizare); in cazul in care se va constata necesitatea excavarii la adancimi mai mari de 4,5 m (conform Acordului), pentru excavare și executia



- lucrarilor (de tratare), pentru fiecare 0,5 m suplimentari, termenul de executie lucrari se va prelungi conform acordului partilor;
- Executare de lucrari de excavare si tratare pentru batalele 16, 7-15, 19-20;

4.5.4 Aspecte referitoare la provizionul constituit de Societate in ce priveste proiectul de decontaminare a batalelor din Rafinaria Vega

La data de 31.12.2021 provizionul constituit de Societate pentru finalizarea tuturor lucrarilor ramase pentru reabilitarea batalelor este la valoarea de 66,56 mil USD, fiind actualizat pe baza urmatoarelor premise:

- **rata inflatiei** estimata de BNR, pentru perioada 2023 - 2025, in procent de cca 3% anual;
- **o crestere de costuri**, in quantum de circa 30% fata de preturile din 2020 achitate de Societate (cresteri in diverse arii precum salarii, utilitati, aditivi etc) avand in vedere impactul crizei sanitare si financiare;
- **cantitatile de deseuri** estimate a fi tratate, conform prevederilor Acordului in vigoare;
- **perioada necesara executiei lucrarilor Proiectului, pana la data de 30.06.2025, Societatea fiind in discutii avansate cu autoritatile competente in vederea obtinerii acordului de extindere termen (in prezent 30.06.2022) ;**
- au fost luate in calcul elementele neprevazute, reprezentand eventuale cantitati mai mari de deseuri de gudron acid si sol contaminat ce pot exista in batale, costuri privind detectarile UXO, alte studii si activitati neprevazute avand in vedere complexitatea proiectului .

Astfel costul final estimat a fi suportat de Societate pentru executia lucrarilor Proiectului, pe baza elementelor mai sus, este de **93,81 milioane USD**, inregistrand o actualizare cu 16,81 milioane USD.



5. Bugetul de venituri si cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A (Rafinăria Petromidia, Rafinăria Vega si Divizia de petrochimie)

Bugetul de venituri si cheltuieli 2022*					
mii USD					
Descriere	An 2022	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV
CIFRA DE AFACERI BRUTA	4.404.002	903.598	1.060.312	1.242.092	1.198.000
TAXE AFERENTE VANZARII	(1.392.283)	-320.644	-319.359	-372.255	-380.025
CIFRA DE AFACERI NETA	3.011.719	582.954	740.953	869.837	819.975
COSTUL VANZARII	(3.009.364)	-607.555	-729.932	-856.992	-814.885
MARJA BRUTA	2.355	-24.601	11.021	12.845	3.090
CHELTUIELI DE DESFACERE SI GENERAL-ADMINISTRATIVE	-48.250	-11.238	-11.698	-12.414	-12.900
Ajustare privind amortizarea si deprecierea	96.647	24.162	24.162	24.162	24.162
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(A), FARA CHELTUIELI DE AMORTIZARE&DEPRECIERE (EBITDA)	50.752	-11.677	23.485	24.593	14.351
PROVIZIOANE	32.480	-242	-242	-229	33.193
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(A) (EBIT)	-13.415	-36.080	-919	202	23.382
VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE (NET)	-35.969	-8.198	-8.896	-8.287	-10.588
PROFIT/(PIERDERE) BRUT(A)	49.384	-44.278	-9.815	-8.085	12.794
Impozit pe profit (amanat)	-5.374	0	0	0	-5.374
PROFIT/(PIERDERE) NET(A)	-54.758	-44.278	-9.815	-8.085	7.420

* Buget propus pentru aprobare AGA Rompetrol Rafinare



Bugetul de venituri și cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A. pentru 2022 va fi supus aprobării la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, programată pentru 23 aprilie 2022.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

Președinte
Yedil Utekov

DocuSigned by:

Yedil Utekov

2D8DB454E0ED4A0...

Membru
Alexey Golovin

DocuSigned by:

Alexey Golovin

8B1EC6E050874EF...

Membru si Director General
Felix Crudu-Tesloveanu

DocuSigned by:

Felix Crudu-Tesloveanu

8C456324FA134C6...

Membru
Bogdan-Catalin Steriopol

DocuSigned by:

Bogdan Catalin Steriopol

9731E8E298FC477...

Membru
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu

DocuSigned by:

Nicolae Bogdan Codrut Stanescu

889201E6A5B34F8...

Director Economic
Ramona-Georgiana Galateanu

DocuSigned by:

Ramona-Georgiana Galateanu

13328E857004454...

Director Planificare și Managementul Performanței
Alexandru Stăvărache

DocuSigned by:

Alexandru Stavarache

FF7CED4BEEE047B...