



## **RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTOCMITE PENTRU ANUL 2021**

Cifrele pe 2021 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.

Numarul de angajati ai Rompetrol Rafinare S.A., impreuna cu cel al filialelor sale, la sfarsitul anului 2021 a fost de 1.832.

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 31.12.2021, numarul total de actiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 26.559.205.726, reprezentand o valoare totala a capitalului social de 2.655.920.572,60 lei. Actiunile Societatii sunt comune, nominative, emise in forma dematerializata, a caror evidenta este tinuta de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti, in calitate de registru independent, autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Activitatea desfasurata de RRC in anul 2021, in calitate de emitent de valori mobiliare pe piata de capital din Romania, se prezinta astfel:

- in anul 2021, au avut loc un numar total de 1.545 tranzactii cu actiuni RRC, cu un numar mediu zilnic de 7 tranzactii;
- volumul total ajustat al actiunilor RRC tranzactionate in anul 2021 a fost de 18.775.685 actiuni (cu cca. 43% mai putin decat in 2020 cand a fost inregistrat un volum total de 33.117.257 actiuni); Volumul total al actiunilor a fost ajustat de Bursa de Valori Bucuresti pe baza factorului de corectie aferent reducerii capitalului social (aprobat de AGEA din 6 august 2021) avand data inregistrarii 7 decembrie 2021;
- valoarea totala a tranzactiilor in anul 2021 cu actiuni RRC a fost de 1.496.267 lei;
- tranzactiile RRC in anul 2021, au fost incheiate doar pe piata REGS;

Capitalizarea bursiera<sup>1</sup> in ultima zi de tranzactionare din anii 2019, 2020 si 2021 este prezentata in tabelul de mai jos.

Actiunile Rompetrol Rafinare	2019	2020	2021
Numar de actiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	26.559.205.726 <sup>2</sup>
Capitalizare bursiera, mil. lei <sup>3</sup>	2.205,46	1.940,81	2.177,85
Capitalizare bursiera, mil. Euro <sup>4</sup>	461,54	398,16	440,06
Pret la sfarsitul anului, lei	0,05	0,044	0,082

<sup>1</sup> Capitalizarea reprezinta valoarea totala de piata a Societatii (numar actiuni \* pretul de piata al actiunii).

<sup>2</sup> La data de 8 decembrie 2021 Depozitarul Central a inregistrat reducerea capitalului social de la un numar de 44.109.205.726 actiuni la 26.559.205.726 actiuni. Mentionam ca reducerea capitalului social s-a efectuat in cota tuturor actionarilor inregistrati in Registrul Rompetrol Rafinare la data de 7 decembrie 2021, proportional cu cota de participare la capitalul social la aceasta data.

<sup>3</sup> Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2021.

<sup>4</sup> Calculat la cursul euro (4,9490 lei) din ultima sedinta de tranzactionare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2021.



## PRETUL MEDIU PONDERAT

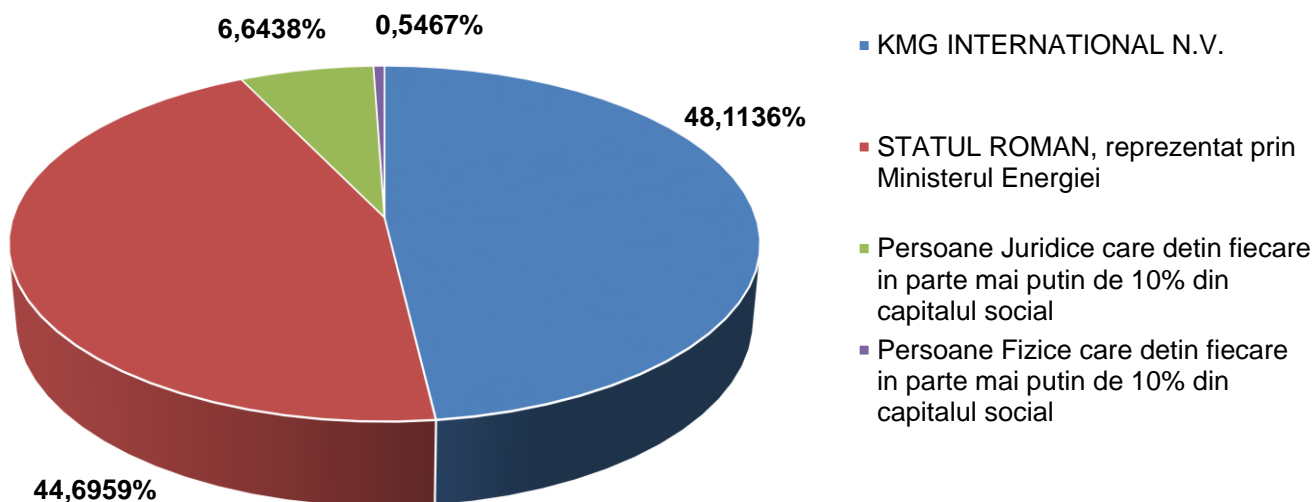
Pretul mediu ponderat (PMP)<sup>5</sup> al actiunilor RRC in cursul anului 2021 = 0,0797 lei/actiune luand in considerare tranzactiile realizate la Bursa de Valori Bucuresti pe piata principala a pietei reglementate (REGS) si ajustat in urma modificarii capitalului social (reducerii capitalului social aprobata de AGEA din 6 august 2021) avand data de inregistrare 7 decembrie 2021.

## ACTIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

La 6 august 2021, actionarii Societatii-mama, au aprobat reducerea capitalului social cu 1.755.000.000 RON de la 4.410.920.572,60 RON la 2.655.920.572,60 RON prin reducerea numarului de actiuni cu 17.550.000.000 actiuni, respectiv de la 44.109.205.726 actiuni la 26.559.205.726 actiuni.

Structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:

### Structura consolidata de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2021



#### Nota:

La data de 31.12.2021, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 14.510.324.147 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social.

<sup>5</sup> Calculat ca raport dintre Total Valoare tranzactionata si Total volum tranzactionat. Volumul a fost ajustat pe baza factorului de corectie aferent diminuării de capital avand data inregistrării 7 decembrie 2021.



## ACTIUNI PROPRII

ROMPETROL RAFINARE S.A. detinea la data de 31.12.2021 un numar de 3.698.582 actiuni proprii, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, in valoare de 369.858,20 lei, reprezentand 0,01393% din capitalul social al Societatii.

Din totalul de 3.698.582 actiuni inregistrate in contul Societatii la 31.12.2021, un numar de 4.733 actiuni au rezultat din operatiunea de inregistrare a reducerii capitalului social in data de 8 decembrie 2021, proportional cu cota de participare a actionarilor la data de inregistrare de 7 decembrie 2021 si a metodei de rotunjire la intregul inferior utilizata pentru operatiunea sus mentionata, aprobata prin Hotararea nr. 7/2021 AGEA din 6 august 2021.

In anul 2021, Societatea nu a tranzactionat (cumparat, respectiv vandut) actiuni proprii.

In anul 2021, 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 2021, filialele societatii nu au detinut actiuni emise de Rompetrol Rafinare.

## CALENDARUL FINANCIAR PROPUIS PENTRU ANUL 2022

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale si consolidate, pentru anul 2021 si Trimestrul IV 2021	28 februarie 2022 Luni
Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2021	28 aprilie 2022 (prima convocare) 29 aprilie 2022 (a doua convocare) Joi/Vineri
Publicarea Raportului Anual 2021	29 aprilie 2022 Vineri
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2022	16 mai 2022 Luni
Prezentarea rezultatelor semestrului I si trimestrului II 2022	12 august 2022 Vineri
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III si ianuarie – septembrie 2022	15 noiembrie 2022 Marti
Conferinte telefonice si/sau intalniri cu investitorii si analistii financiari, dupa caz	La solicitare

## GUVERNANTA CORPORATIVA

Raportul Guvernantei Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2021 este intocmit in baza Codului de Guvernanta Corporativa („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, a regulamentelor si instructiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara – „ASF” si a reglementarilor bursiere.

Declaratia „Aplici sau Explici” prezinta stadiul conformarii Societatii cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua sa evalueze prevederile Codului si orice progres ulterior pe care Societatea il va face in realizarea conformarii cu acesta va fi raportat catre piata. De asemenea vor fi raportate si aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).



În cursul anului 2021, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanta corporativa astfel incat practicile interne sa corespunda din punct de vedere calitativ noilor cerinte aferente calitatii de societate admisa la tranzactionare la BVB.

## RAPORT DE SUSTENABILITATE

Raportul Administratorilor nu include raportul de sustenabilitate, acesta urmand a fi depus la o data ulterioara datei aprobarii Situatiilor financiare de catre Consiliul de Administratie.

## 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](http://www.rompetrol-rafinare.ro), sectiunea Relatia cu Investitorii/Guvernanta Corporativa, subsectiunea Documente de Guvernanta Corporativa).

La data de 31 decembrie 2021, 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

În 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, în domeniile specifice, având obligatia de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administratie.

### **Comitetul Consultativ de Audit**

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

### **Comitetul Consultativ de Strategie**

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

Prezentarea detaliata a atributiilor si responsabilitatilor Comitetelor Consultative se regaseste în Regulamentele de organizare si functionare aprobate de Consiliul de Administratie, reglementari publicate pe pagina de internet a Societatii [www.rompetrol-rafinare.ro](http://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 urmat;
- 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](mailto:Investor.Relations.RRC@rompetrol.com).

## STRATEGIE

In anul 2021 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.

In perioada urmatoare investitiile in infrastructura actuala se vor concentra pe dezvoltarea retelei de retail in Romania si in proiecte care vizeaza obiectivele strategice de decarbonizare pe termen mediu si lung.

Avand in vedere acordul ecologic la nivel european si tendintele globale in domeniul dezvoltarii durabile, in toamna anului 2021, Grupul a inceput dezvoltarea strategiei de decarbonizare, in urma noului set de masuri al Uniunii Europene care urmareste atingerea emisiilor „zero net” pana in anul 2050, strategie care urmareste reducerea emisiilor Grupului si a costurilor asociate atenuarii emisiilor si maximizarea profitabilitatii fie prin extinderea duratei de viata a afacerii Grupului, integrarea activelor existente cu noile oportunitati generate de decarbonizare si/sau diversificarea afacerilor.

## PERSPECTIVE PENTRU 2022

Operatiuni de Grup: Grupul va continua sa-si imbunatateasca performanta operationala si sa continue initiativele operationale care au fost identificate si puse in miscare acum cativa ani, cum ar fi: planificarea si optimizarea productiei in rafinarie, eficienta energetica si eficienta organizationala, dezvoltarea retelei de distributie, cresterea profitabilitatii pentru non-combustibili, cresterea profitabilitatii, dupa cum urmeaza:

- ✓ Total materie prima planificata pentru procesare in 2022 estimata la 5,7 milioane tone (total supus DAV 5,034 milioane tone adica procesarea zilnica de 14,8 mii tone);
- ✓ Randamentul produselor albe de 85,5%, cu -0,59% mai mic decat realizatul anului 2021;
- ✓ Vanzari planificate pentru Downstream Romania de 2,44 milioane tone, cu +14% crestere comparativ cu 2021;
- ✓ Marja non-fuel pentru Downstream Romania in 2022 estimata la 38,6 milioane USD, +30% comparativ cu 2021.



Avand in vedere bugetul Grupului pentru anul 2022, 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

	2021	2020	%	2021	2020	%
Financiar	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	4.619.086.978	3.465.662.381	33%	20.188.643.455	15.147.370.569	33%
Cifra de afaceri neta	3.348.256.153	2.334.222.534	43%	14.634.223.169	10.202.186.429	43%
EBITDA	106.794.756	2.566.542	4061%	466.767.841	11.217.585	4061%
Marja EBITDA	3,2%	0,1%		3,2%	0,1%	
EBIT	(106.533.450)	(127.951.017)	17%	(465.625.752)	(559.235.511)	17%
Profit / (Pierdere) net(a)	(186.783.895)	(198.587.392)	6%	(816.376.370)	(867.965.916)	6%
Marja profit / (pierdere) net(a)	-5,6%	-8,5%		-5,6%	-8,5%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in anul 2021 o cifra de afaceri consolidata bruta de aproximativ 4,62 miliarde USD, fiind in crestere cu 33% fata de anul 2020, ca rezultat al cotatiilor de piata mai mari comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, alaturi de un volum de vanzari aproximativ similar cu anul 2020.

Rezultatele consolidate ale companiei pentru anul 2021 au fost impactate de incidentul tehnic survenit pe data de 2 iulie 2021, in instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (HPM), care a afectat atat instalatia HPM, cat si instalatiile Hidrofinare Petrol Reactor ("HPR") si Reformare Catalitica ("RC").

La 6 august 2021, actionarii Societatii-mama, au aprobat reducerea capitalului social cu 1.755.000.000 RON de la 4.410.920.572,60 RON la 2.655.920.572,60 RON prin reducerea numarului de actiuni cu 17.550.000.000 actiuni, respectiv de la 44.109.205.726 actiuni la 26.559.205.726 actiuni.

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 Societatea implementeaza modificarea voluntara a politicii contabile in ce priveste recunoasterea tuturor imobilizarilor corporale ale Societatii si ale investitiilor in subsidiarele sale la valoarea justa intrucat noua metoda duce la obtinerea de informatii mai credibile si mai sigure („faithful representation”), astfel incat utilizatorii finali ai situatiilor financiare vor avea informatii despre valoarea actuala de piata a activelor Societatii.



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		2021	2020	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	70,9	41,8	69%
Titei Ural Med	USD/bbl	69,2	41,6	67%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	1,7	0,3	544%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	670	382	75%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	580	362	60%
Curs mediu RON/USD		4,16	4,24	-2%
Curs de inchidere RON/USD		4,37	3,97	10%
Curs mediu RON/EURO		4,92	4,84	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,95	4,87	2%
Paritatea USD/EURO		1,13	1,23	-8%
Rata inflatiei in Romania*		8,19%	2,06%	298%

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

Titeiul de tip Dated Brent a crescut cu +29,1 \$/bbl. (+69%) in anul 2021 comparativ cu anul 2020 si s-a situat la un nivel mediu de 70,9 \$/bbl.

Titeiul de tip Dated Brent a avut un trend ascendent pe parcursul anului 2021, pornind de la un nivel de 50\$/bbl. si terminand anul in jurul valorii de 80\$/bbl., atingand cel mai inalt nivel din octombrie 2018.

In prima parte a anului, pretul titeiului a fost sustinut de optimismul ca reluarea activitatii economice in SUA si Europa va ajuta cererea dupa o scadere semnificativa a cazurilor de coronavirus nou confirmate.

OPEC+ a decis sa creasca treptat productia in mai (+350 mii bpd), iunie (+350 mii bpd) si iulie – decembrie (+400 mii bpd in fiecare luna), in ciuda cererilor consumatorilor pentru titei mai mult si mai ieftin.

Un alt sprijin pentru pretul titeiului a venit dupa cresterea tensiunilor din Orientul Mijlociu si dupa ce stocurile din SUA au scazut la un minim din ultimii doi ani din cauza perturbarilor cauzate de uraganul Ida.

In prima parte a trimestrului IV, pretul titeiului a avut cea mai mare crestere din 2015, in urma deciziei OPEC+ de a-si mentine cresterea graduala planificata a ofertei, in ciuda faptului ca piata se confrunta cu o criza energetica globala inainte de iarna si cu o cerere in crestere pentru titei si produse petroliere.



Dupa aceea, pretul titeiului s-a corectat pe baza semnalelor ca SUA, China si Japonia se pregatesc sa exploateze rezervele nationale de titei, pe masura ce preocuparile privind acceleratia inflatiei se intensifica.

In decembrie, pretul titeiului a inregistrat cea mai mare scadere lunara (-10%) de la primele zile ale pandemiei de coronavirus, deoarece investitorii au tinut cont de riscurile prezentate de noua varianta Omicron, un producator de top de medicamente spunand ca lumea ar putea avea nevoie de acum de noi vaccinuri.

Marja europeana de rafinare a crescut cu +7,1\$/MT (+45%) in 2021 comparativ cu 2020 si s-a situat la un nivel mediu de 22,9\$/MT.

In trimestrul I, marjele de rafinare au crescut fata de sfarsitul anului 2020, datorita unei cereri transatlantice constante de produse petroliere din cauza temperaturilor scazute care au lovit regiunea Texas.

In trimestrul II, inainte de vara, marjele s-au consolidat, deoarece lansarea rapida a programelor de vaccinare a oferit un optimism reinnoit pentru o redresare economica mai larga.

In trimestrul III, marjele au atins cele mai inalte niveluri din 2021 pe fondul scaderii pretului titeiului si, de asemenea, sustinute de cererea interna puternica de combustibil de transport si de exporturile transatlantice ridicate, deoarece sectorul rafinariilor din SUA a fost afectat de uraganul Ida.

Pe parcursul trimestrului IV, marjele de rafinare au scazut drastic, trase in jos de temerile privind repunerea in aplicare a masurilor de izolare pe continent din cauza raspandirii unei noi variante COVID-19, dar in decembrie s-au corectat in sus, deoarece temerile privind varianta Omicron nu s-au materializat.

Dinamica anuala a pietei principalelor trei produse petroliere (reprezentand aproximativ 75% din randamentele de productie) a fost urmatoarea:

- Marjele de benzina raportate la Urals (tipul principal de titei folosit) au inregistrat un nivel mediu de 169\$/MT in 2021, comparativ cu 81\$/MT in 2020. Marjele europene de benzina au crescut la niveluri observate ultima data in octombrie 2019, sustinute de o mobilitate in crestere in Europa, care a trimis stocurile din zona ARA (Amsterdam, Rotterdam si Antwerp) la cel mai scazut nivel din 2016 (cu aproape 50% mai scazut decat anul trecut, la un total de 6,2mil bbl.) si de numeroase rezervari in special din SUA, care a fost afectata de temperaturile scazute din februarie si de uraganul Ida din august, perturband productia.
- Marjele de motorina s-au stabilit la un nivel mediu de 79\$/MT in 2021, fata de 61\$/MT in 2020. Marjele au atins cea mai mare valoare din aprilie 2020 datorita cresterii exporturilor in SUA. Cererea interna europeana si-a revenit considerabil, sustinuta de nivelurile de mobilitate in crestere si de o performanta mai puternica a sectoarelor agricole si de productie, care stimuleaza consumul de motorina pentru transportul marfurilor.
- Marjele de jet au fost de 92\$/MT in 2021, comparativ cu 40\$/MT in 2020. Marjele de jet au atins cel mai inalt nivel de la inceputul pandemiei de COVID, ajutate de eliminarea cerintelor de carantina in multe dintre tarile UE si SUA. De asemenea, dinamica favorabila import-export a ajutat marjele deoarece fluxurile din Orientul Mijlociu si Asia catre Europa au scazut, iar livrarile din Europa spre SUA au crescut semnificativ peste media ultimilor 3 ani, de la inceputul trimestrului al doilea.



**rompetrol**

KazMunayGas  
International  
Group Member

Pe parcursul anului 2021, moneda RON s-a depreciat puternic fata de USD, cu aproximativ 10%, depasind nivelul psihologic de 4,4, pana la sfarsitul anului. Cu toate acestea, din punct de vedere al mediei anuale, USD/RON a fost tranzactionat la un curs mai mic decat in 2020, si anume 4,16 comparativ cu 4,24 in 2020.

In ceea ce priveste cursul de schimb EUR/RON, moneda RON s-a depreciat cu aproximativ 2% fata de EUR (4,92 in 2021 fata de 4,84 in 2020).

In 2021, agentia de rating Standard & Poor's a imbunatatit perspectiva Romaniei de la negativa la stabila. Productia industrială romaneasca a fost intr-o tendinta de crestere, iar vanzarile cu amanuntul au revenit pe un teritoriu pozitiv.

Consiliul de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei a decis majorarea de doua ori a ratei de politica monetara cu 25 de puncte de baza la sfarsitul anului.

In Romania inflatia a ajuns in cursul anului 2021 la un nivel de 8,19%, 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

		2021	2020	%	2021	2020	%
		USD	USD		RON	RON	
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	3.772.009.887	2.732.749.319	38%	16.486.323.612	11.944.027.449	38%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	2.725.659.137	1.811.028.865	51%	11.913.038.388	7.915.463.860	51%
EBITDA	USD/RON	31.598.260	(33.378.262)	N/A	138.106.514	(145.886.370)	N/A
Marja EBITDA	%	1,2%	-1,8%		1,2%	-1,8%	
EBIT	USD/RON	(138.461.975)	(113.042.913)	-22%	(605.175.752)	(494.076.660)	-22%
Rezultat net	USD/RON	(193.616.606)	(186.634.742)	-4%	(846.240.098)	(815.724.467)	-4%
Marja rezultatului net	%	-7,1%	-10,3%		-7,1%	-10,3%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	34,4	15,2	126%	150,6	66,6	126%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	4,7	2,1	126%	20,7	9,2	126%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	1,8	(11,2)	N/A	7,9	(49,1)	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	0,2	(1,5)	N/A	1,1	(6,8)	N/A
<b>Operational</b>							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	4.586	4.864	-6%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	321	364	-12%			
Productie benzina	Kt	1.135	1.159	-2%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	2.480	2.649	-6%			
Vanzari carburanti- intern	Kt	2.333	2.380	-2%			
Vanzari carburanti- export	Kt	1.167	1.248	-7%			
Export - carburanti	%	33%	34%				
Intern - carburanti	%	67%	66%				

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

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 3,77 miliarde USD in anul 2021, fiind in crestere cu 38% comparativ cu anul 2020.



Activitatile de productie ale rafinarii Petromidia au fost reluate la sfarsitul lunii septembrie 2021, dupa evenimentul petrecut pe 2 iulie 2021 la instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (HPM); instalatiile tehnologice au fost repornite treptat dupa ce au avut loc o serie de lucrari pentru refacerea instalatiilor afectate. In ceea ce priveste instalatia Hidrofinare Petrol Motorina (HPM), aceasta a fost izolata tehnologic, finalizarea reconstructiei si repornirea urmand sa aiba loc in cursul anului 2022.

Desi in perioada dupa incident si pana la repornire, activitatea de productie a fost complet sistata, pentru asigurarea vanzarilor pe piata interna si in reseaua de distributie din Rompetrol Bulgaria, Georgia si Moldova au fost importati componentii pentru combustibilii auto si de asemenea combustibilii de aviatie pentru principalele aeroporturi din Romania.

In anul 2021, supusul total de materii prime al rafinarii Petromidia a fost de 4,59 milioane tone in scadere cu 5,7% fata de supusul total de materie prima din anul trecut, cand a fost procesata o cantitate de 4,86 milioane tone.

Rezultatele obtinute pentru principalii parametrii tehnologici si operationali sunt urmatoarele:

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

In ceea ce priveste rafinaria Vega, singurul producator intern de bitum si hexan, procesarea totala de materii prime a fost de 321.052 tone in anul 2021, in scadere cu 11,75% fata de anul 2020, cand au fost 363.803 tone.

In 2021 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare a fost de 97,29%, in scadere cu 12,95% comparativ cu anul trecut.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele rezultate operationale in anul 2021:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,64%;
- ✓ consum energetic de 2,76 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,72%.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 1,63 miliarde USD in anul 2021.





## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		2021	2020	%	2021	2020	%
<b>Financiar</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>		<b>RON</b>	<b>RON</b>	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	186.396.379	149.171.871	25%	814.682.654	651.985.497	25%
EBITDA	USD/RON	1.260.196	(26.274.984)	N/A	5.507.938	(114.840.073)	N/A
EBIT	USD/RON	(17.257.882)	(42.521.116)	59%	(75.429.026)	(185.847.042)	59%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(20.295.350)	(32.758.531)	38%	(88.704.888)	(143.177.711)	38%
<b>Operational</b>							
Propilena procesata	Kt	110	117	-6%			
Etilena procesata	Kt	37	66	-44%			
Productie totala polimeri	Kt	106	143	-26%			
Vanzari din productie proprie	Kt	111	160	-30%			
Vanzari trading	Kt	0.5	2.5	-79%			
Total vanzari	Kt	112	162	-31%			
Export	%	39%	46%				
Intern	%	61%	54%				

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 2021 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 106 mii tone, in scadere cu 26% fata de anul trecut cand s-au produs 143 mii tone. Aceasta scadere este cauzata, in principal, nefunctionarii instalatiilor de polimeri in perioada iulie-septembrie 2021, nefunctionare corelata cu oprirea productiei rafinarii Petromidia precum si nefunctionarii instalatiei LDPE in luna octombrie si in prima jumatate a lunii noiembrie 2021, in vederea rezolvarii problemelor aparute la vasul de inalta presiune V106.

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

		2021	2020	%	2021	2020	%
<b>Financiar</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>		<b>RON</b>	<b>RON</b>	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	3.256.820.738	2.455.679.338	33%	14.234.586.401	10.733.037.683	33%
EBITDA	USD/RON	70.792.122	60.565.576	17%	309.411.128	264.713.963	17%
EBIT	USD/RON	46.658.284	26.129.576	79%	203.929.361	114.204.538	79%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	24.604.050	19.592.252	26%	107.536.920	85.631.855	26%
<b>Operational</b>							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	935	799	17%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	1.181	1.190	-1%			
Cantitati GPL vandute	Kt	319	351	-9%			

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

In anul 2021, cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 3,25 miliarde USD, in crestere cu 33% comparativ cu anul 2020; performanta segmentului de distributie pentru anul 2021 a atins un nivel EBITDA de 70,8 milioane USD (adica +17% comparativ cu anul anterior).

In anul 2021, comparativ cu anul 2020, media cotationilor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +60% pentru motorina, respectiv, o crestere de +75% pentru benzina. In moneda nationala, cotationia internationala a motorinei a crescut cu +57%, iar cotationia internationala a benzinei a crescut cu +72% fata de anul 2020.

Vanzarile de carburanti (in zona de retail si en-gros), pentru anul 2021 s-au ridicat la 2,116 milioane tone, +6% fata de anul trecut, din care, cantitatile vandute in retail au avut o crestere de 17%.

Vanzarile totale (incluzand si GPL) au atins nivelul de 2,435 milioane tone in anul 2021, cu +4% mai mult fata de anul anterior.

La sfarsitul lunii decembrie 2021, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1207 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.

Pe parcursul anului 2021, Rompetrol Gas si-a crescut performanta volumului de vanzari retail cu +11% fata de anul 2020, in timp ce volumul vanzarilor GPL auto, GPL intern si Propan en-gros in Romania a atins nivelul de 149,8 mii tone, cu aproximativ 6% peste nivelul anului 2020.

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 2021 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 2021

	2021	2020	%	2021	2020	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	4.619.086.978	3.465.662.381	33%	20.188.643.455	15.147.370.569	33%
Taxe aferente vanzarilor	(1.270.830.825)	(1.131.439.847)	12%	(5.554.420.286)	(4.945.184.139)	12%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>3.348.256.153</b>	<b>2.334.222.534</b>	<b>43%</b>	<b>14.634.223.169</b>	<b>10.202.186.429</b>	<b>43%</b>
Costul vanzarilor	(3.141.182.174)	(2.243.249.528)	40%	(13.729.164.926)	(9.804.570.713)	40%
<b>Marja bruta</b>	<b>207.073.980</b>	<b>90.973.006</b>	<b>128%</b>	<b>905.058.243</b>	<b>397.615.716</b>	<b>128%</b>
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(233.309.032)	(216.271.006)	8%	(1.019.723.787)	(945.255.686)	8%
Alte venituri operationale	23.918.589	107.398.286	-78%	104.540.975	469.405.689	-78%
Alte cheltuieli operationale	(104.216.987)	(110.051.303)	-5%	(455.501.183)	(481.001.230)	-5%
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>(106.533.450)</b>	<b>(127.951.017)</b>	<b>17%</b>	<b>(465.625.752)</b>	<b>(559.235.511)</b>	<b>17%</b>
Rezultat financiar	(52.052.049)	(26.661.947)	95%	(227.503.892)	(116.531.372)	95%
Forex nerealizat	7.836.973	(3.827.296)	N/A	34.253.057	(16.727.964)	N/A
Forex realizat	(1.754.279)	(6.039.717)	-71%	(7.667.427)	(26.397.791)	-71%
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit</b>	<b>(152.502.806)</b>	<b>(164.479.977)</b>	<b>7%</b>	<b>(666.544.014)</b>	<b>(718.892.637)</b>	<b>7%</b>
Impozitul pe profit	(34.281.089)	(34.107.415)	1%	(149.832.356)	(149.073.279)	1%
<b>Profit / (pierdere) neta</b>	<b>(186.783.895)</b>	<b>(198.587.392)</b>	<b>6%</b>	<b>(816.376.370)</b>	<b>(867.965.916)</b>	<b>6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>106.794.756</b>	<b>2.566.542</b>	<b>4061%</b>	<b>466.767.841</b>	<b>11.217.585</b>	<b>4061%</b>


**ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	%	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	%
<b>Active</b>						
<b>Active imobilizate</b>						
Imobilizari necorporale	9.469.707	10.970.907	-14%	41.389.248	47.950.543	-14%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	362.207.365	362.207.365	0%
Imobilizari corporale	1.261.644.352	1.168.350.972	8%	5.514.268.958	5.106.511.584	8%
Drept de utilizare a activelor	109.604.968	76.543.589	43%	479.050.434	334.549.067	43%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.139.455	4.143.035	-24%	13.721.616	18.107.963	-24%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.466.730.188</b>	<b>1.342.880.209</b>	<b>9%</b>	<b>6.410.637.622</b>	<b>5.869.326.523</b>	<b>9%</b>
<b>Active circulante</b>						
Stocuri	329.204.005	202.167.399	63%	1.438.851.943	883.613.051	63%
Creante	690.550.529	553.555.615	25%	3.018.189.197	2.419.425.526	25%
Instrumente financiare derivate	23.958.794	209.030	11362%	104.716.702	913.607	11362%
Casa, conturi la banci	50.091.261	100.655.956	-50%	218.933.873	439.936.987	-50%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.093.804.589</b>	<b>856.588.000</b>	<b>28%</b>	<b>4.780.691.714</b>	<b>3.743.889.172</b>	<b>28%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.560.534.777</b>	<b>2.199.468.209</b>	<b>16%</b>	<b>11.191.329.336</b>	<b>9.613.215.695</b>	<b>16%</b>
<b>Capitaluri si datorii</b>						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>462.580.486</b>	<b>421.297.060</b>	<b>10%</b>	<b>2.021.800.525</b>	<b>1.841.363.055</b>	<b>10%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>						
Imprumuturi pe termen lung	191.729.052	240.000.000	-20%	837.990.167	1.048.968.000	-20%
Provizioane	84.606.213	79.332.744	7%	369.788.374	346.739.624	7%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	108.237.081	81.816.635	32%	473.071.809	357.595.967	32%
Alte datorii pe termen lung	72.832.895	4.695.869	1451%	318.330.735	20.524.235	1451%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>457.405.240</b>	<b>405.845.248</b>	<b>13%</b>	<b>1.999.181.085</b>	<b>1.773.827.825</b>	<b>13%</b>
<b>Datorii curente</b>						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.543.053.293	1.267.733.760	22%	6.744.223.017	5.540.883.945	22%
Datorii contractuale	44.880.252	30.912.849	45%	196.158.115	135.110.789	45%
Instrumente financiare derivate	3.478.830	375.916	825%	15.204.923	1.643.016	825%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	3.679.908	4.003.884	-8%	16.083.774	17.499.776	-8%
Imprumuturi pe termen scurt	42.421.794	65.291.249	-35%	185.412.936	285.368.461	-35%
Impozit pe profit de plata	3.034.974	4.008.243	-24%	13.264.959	17.518.828	-24%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.640.549.051</b>	<b>1.372.325.901</b>	<b>20%</b>	<b>7.170.347.726</b>	<b>5.998.024.814</b>	<b>20%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>2.560.534.777</b>	<b>2.199.468.209</b>	<b>16%</b>	<b>11.191.329.336</b>	<b>9.613.215.695</b>	<b>16%</b>



## MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitățile Grupului îl expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea prețurilor la titei și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute și a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregului Grup este de a minimiza potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale societăților Grupului și de a dezvolta o cultură a constientizării riscurilor în care toate părțile interesate contribuie în mod proactiv la protejarea rezultatelor financiare ale Grupului de volatilitatea pieței, la minimizarea pierderilor viitoare și la optimizarea randamentelor pentru a maximiza valoarea acționarilor.

Scenarii de criză au fost dezvoltate și implementate la toate nivelurile și a fost efectuată o monitorizare atentă a situațiilor. Obiectivul principal a fost asigurarea sănătății și siguranței tuturor angajaților, dar, de asemenea, au fost luate mai multe măsuri pentru a asigura continuitatea afacerii: optimizarea costurilor, adaptarea producției și vânzărilor la noul mediu, gestionarea corectă a numerarului și a soldului creanțelor și datoriilor pentru a asigura corectitudinea lichidității și funcționarea afacerii.

## RIScul DETERMINAT DE RATA DOBANZII

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică acelui instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobânzii este riscul ca și costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Grupul are datorii pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun Grupul atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă.

## RIScul VARIATIILOR DE CURS VALUTAR

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de titei și o parte semnificativă a produselor petroliere sunt denominate în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denominate în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Grupului în valută străină.

## RIScul DE LICHIDITATE SI CASH-FLOW

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare SA în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG I și prin urmare poate acoperi ieșiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul este gestionat prin procese financiare, proiecții ale fluxurilor de numerar și teste de stres, menținând un buffer de numerar suficient, revizuirii periodice ale condițiilor pieței și proceselor de planificare și investiții. Lichiditatea a fost pusă sub presiune în acest an din cauza condițiilor macroeconomice nefavorabile, dar au fost implementate măsuri adecvate de gestionare a numerarului atât în domeniile operationale, cât și în cele financiare. Legislația favorabilă existentă legată de Covid -19 în România care a permis amânarea unor taxe, o monitorizare foarte atentă a colectării pentru a evita deteriorarea negocierilor comerciale și creșterea unor facilități a permis companiei să 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.

Riscuri suplimentare au fost aduse de pandemia de Covid-19. 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.

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 2021 cand, alaturi de provocarile normale ale afacerii, a avut loc un incident critic, la platforma de productie, ale carui cauze sunt inca investigate de catre experti, incident care a dus la explozie, incendiu, daune asupra activelor si pierderi de vieti. Existenta unor proceduri adecvate de gestionare a crizelor a permis ca masurile necesare sa fie implementate imediat pentru a limita la maximum pierderile. Compania a luat masuri semnificative pentru a consolida controalele de securitate si siguranta existente la toate nivelele.

Riscurile de mediu sunt strict monitorizate, iar un accent deosebit se acorda activitatilor de protectie a mediului. Grupul se angajeaza sa respecte toate legile si reglementarile de mediu. Asigurarea respectarii obligatiilor de mediu pune o presiune mare in profilul de risc al Grupului. Pentru a atenua acest risc, Grupul a facut o serie de investitii pentru a asigura integritatea echipamentelor tehnice si respectarea limitelor de mediu si a derulat proiecte complexe.

## **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 isi desfasoare afacerile in mod corect, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adopta o abordare de toleranta zero fata de mita si coruptie in toate relatiile si relatiile sale de afaceri, oriunde isi desfasoara activitatea. Grupul are standarde si linii directoare interne cu privire la investigare obligatorie cu terti, conflicte de interese, cadouri si ospitalitate, care se concentreaza pe atenuarea riscurilor potentiale de coruptie.

Codul de Etica si Conduita al Rompetrol este aprobat de Consiliul de Administratie si se aplica tuturor directorilor, managerilor si angajatilor, indiferent de natura relatiei lor contractuale cu Grupul. Codul creeaza un cadru de referinta pentru intelegerea si punerea in practica a asteptarilor Grupului cu privire la comportamentul fiecărei persoane, in lumina principiilor de actiune ale Grupului. Angajatii Rompetrol urmeaza cursuri profesionale regulate, instruirii privind standardele etice si conduita anticoruptie.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Grup si directorii sai. Orice plangeri sau acuzatii primite sunt investigate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Grupul a stabilit si mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, controlul intern si fraudă pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. In conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigatiile interne efectuate in cursul anului 2021 si pana la data aprobarii situatiilor financiare nu au evidentiat niciun





caz de abatere etica si nerespectare a legilor si reglementarilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigatiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societatii, care au concluzionat ca avertismentele nu au fost confirmate.

## RISCUL CIBERNETIC

Progresul inregistrat in directia digitalizarii aduce cu siguranta mari beneficii, insa pe masura ce utilizarea noilor tehnologii si capacitatile acestora cresc, la fel cresc si riscurile derivate din expunerea lor in spatiul cibernetic, dependenta de sistemele implementate si de informatiile generate de Grup. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci si de afaceri si pot duce la intreruperi operationale, fraudă sau furtul de informatii sensibile.

Grupul este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informatiei, inclusiv de infrastructura noastra de retea pentru functionarea sigura si eficienta a afacerii. Grupul se bazeaza pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite si stoca informatii electronice, inclusiv inregistrari financiare si informatii de identificare personala si pentru a gestiona sau sustine o varietate de procese de afaceri, inclusiv lantul de aprovizionare, operatiuni de conducte, operatiuni de colectare si procesare, vanzari cu amanuntul, tranzactii financiare, tranzactii bancare si numeroase alte procese si tranzactii. Orice intrerupere sau defectiune a oricarui sistem de tehnologie a informatiei, inclusiv o intrerupere sau esec din cauza unei incalcarii a securitatii cibernetice, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situatiei financiare, rezultatelor operationale si fluxurilor de numerar.

Sistemele si infrastructura sunt supuse unor potentiale daune sau intreruperi din mai multe surse potentiale, inclusiv intreruperi de curent si atacuri cibernetice si alte evenimente, iar protectiile noastre de securitate cibernetica, tehnologiile de protectie a infrastructurii, planurile de recuperare in caz de dezastru si instruirea angajatilor ar putea sa nu fie suficiente pentru a ne apara impotriva tuturor incercarilor neautorizate de a accesa informatiile noastre.

In perioada ulterioara, Grupul a fost supus unei incercari de a obtine acces neautorizat la rețeaua si sistemele de calculatoare, care nu a avut ca rezultat intreruperi operationale majore si nu au avut un efect negativ material, totusi acest tip de evenimente pot aparea in viitor.

Grupul imbunatateste in mod continuu capacitatile de securitate cibernetica si supravegheaza activitatea de securitate cibernetica, asigurand protectia confidentialitatii, integritatii si disponibilitatii datelor. De asemenea, Grupul isi educa continuu angajatii si partenerii cu privire la riscurile de securitate cibernetica si ii sprijina sa actioneze intr-un mod responsabil.

## EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Facilitatile acordate Rompetrol Rafinare SA de catre Banca Transilvania in suma de 30 milioane EUR si 27,96 milioane EUR au fost prelungite pana la 30 iulie 2022.

A fost semnat un contract de imprumut cu Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A. in suma de 16.540.000 USD in scopul finantarii proiectului de conversie a instalatiei HDPE in PP. Imprumutul va fi utilizat in perioada 2022-2023 iar perioada de rambursare este de 13 ani de la data executiei contractului.

## Impactul riscurilor privind sanctiuni si al conflictului din Ucraina

In contextul conflictului militar dintre Rusia si Ucraina, inceput la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii de finantare asupra anumitor banci si companii de stat rusesti, precum si sanctiuni personale impotriva unui numar de indivizi.



Avand in vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022 s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Razboiul din Ucraina creeaza riscuri geopolitice tot mai mari si sunt de asteptat noi provocari pentru lanturile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipam faptul ca aceste conditii provocatoare globale vor persista in urmatoarele luni.

In prezent, monitorizam foarte indeaproape situatia actuala si evolutia sanctiunilor aplicate Rusiei si efectuam in mod regulat o evaluare a riscurilor pe aceasta baza. Suntem in dialog constant cu clientii si furnizorii nostri din regiune, ceea ce ne permite, de asemenea, sa identificam orice impact asupra afacerii si lanturilor noastre de aprovizionare intr-un stadiu incipient si sa actionam in consecinta.

Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatile din diferite sectoare ale economiei, sa aiba ca rezultat cresteri suplimentare ale preturilor la energie in Europa si un risc crescut de perturbari a lantului de aprovizionare.

Grupul nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari.

Resursele de petrol ale Grupului nu sunt din Rusia, iar Grupul nu are operatiuni in Rusia sau Ucraina.

Efectele conflictului Rusia-Ucraina reprezinta un eveniment neajustabil dupa perioada de raportare si, prin urmare, nu are impact asupra recunoasterii si evaluarii activelor si pasivelor la data bilantului. In prezent, exista un grad ridicat de incertitudine in legatura cu conflictul militar si care vor fi repercusiunile economice.

In general, impactul conflictului si orice escaladare ulterioara a performantei afacerii in 2022 nu pot fi determinate in prezent cu suficienta acuratete.

In aceasta etapa, conducerea nu se asteapta ca un astfel de conflict sa aiba un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor Grupului si asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Grupului si considera ca este adecvata intocmirea situatiilor financiare pe baza principiului continuitatii activitatii.



**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 = 4,3707 valabil pe 31 decembrie 2021.

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:**

**Presedinte**  
**Yedil Utekov**

DocuSigned by:  
  
Yedil Utekov  
2D8DB454E0ED4A0...

**Membru**  
**Alexey Golovin**

DocuSigned by:  
  
Alexey Golovin  
8B1EC6E050874EF...


**Membru**  
**Bogdan-Catalin Steriopol**

DocuSigned by:  
  
Bogdan-Catalin Steriopol  
9731E8E298FC477...

**Membru**  
**Nicolae Bogdan Codrut Stanescu**

DocuSigned by:  
  
Nicolae Bogdan Codrut Stanescu  
889201E6A5B34F8...

**Membru si Director General**  
**Felix Crudu-Tesloveanu**

DocuSigned by:  
  
Felix Crudu Tesloveanu  
8C456324FA134C6...

**Director Economic**  
**Ramona-Georgiana Galateanu**

DocuSigned by:  
  
Ramona Galateanu  
13328E857004454...