



## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE INTOCMITE LA DATA DE 30 Iunie 2022**

Cifrele 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 lunii iunie 2022 a fost de 1.833.

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

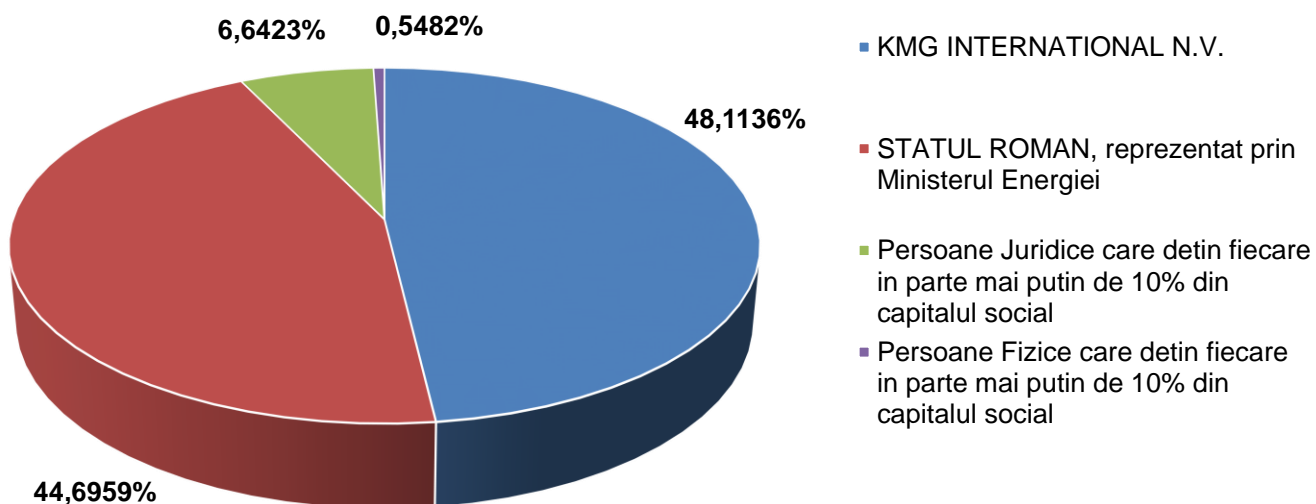
Incepand cu data de 07 aprilie 2004, actiunile Societatii sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("BVB") sub simbolul emitent - "RRC" si cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Actiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzactionate in totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori Bucuresti. La data de 30.06.2022, 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.

## ACTIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

In perioada analizata nu au avut loc modificari de natura sa influenteze valoarea capitalului social al Societatii. Conform Registrului Actionarilor cu data de consolidare la 30 iunie 2022, structura actionarilor semnificativi ai Societatii este prezentata in graficul de mai jos:

**Structura consolidata de Depozitarul Central S.A. la data de 30.06.2022**



**Nota:**

La data de 30.06.2022, actionarii apartinand Grupului KMG International, detin un numar de 14.510.324.147 actiuni, reprezentand 54,6339% din capitalul social.



## GUVERNANTA CORPORATIVA

În cursul anului 2022, 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.

## 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 30 iunie 2022, componenta Consiliului de Administratie era urmatoarea:

- **Yedil Utekov**, cetatean al statului Kazahstan, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- **Askar Abilov**, 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, in domeniile specifice, avand obligatia de a inainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administratie.

### ***Comitetul Consultativ de Audit***

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

### ***Comitetul Consultativ de Strategie***

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

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



## 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)

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

	Sem I 2022	Sem I 2021	%	Sem I 2022	Sem I 2021	%
Financiar	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	2.972.087.612	2.285.238.133	30%	14.094.828.291	10.837.513.322	30%
Cifra de afaceri neta	2.432.974.631	1.645.165.714	48%	11.538.138.889	7.802.033.882	48%
EBITDA	174.391.857	68.823.277	153%	827.035.945	326.387.509	153%
Marja EBITDA	7,2%	4,2%		7,2%	4,2%	
EBIT	78.057.166	(1.194.254)	N/A	370.178.305	(5.663.631)	N/A
Profit / (Pierdere) net(a)	58.389.986	(22.824.507)	N/A	276.908.671	(108.242.944)	N/A
Marja profit / (pierdere) net(a)	2,4%	-1,4%		2,4%	-1,4%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in semestrul I 2022 o cifra de afaceri bruta consolidata de peste 2,9 miliarde USD fiind in crestere cu 30% fata de semestrul I 2021, ca rezultat al cotațiilor de piata mai mari comparativ cu perioada similara a anului trecut.

Impactul cresterii preturilor la utilitati, in special pentru gaze naturale si energie electrica, a afectat rezultatele pentru semestrul I 2022 comparativ cu perioada similara a anului trecut.

Rezultatele negative de hedging din semestrul I 2022 au fost o consecinta a invaziei Rusiei asupra Ucrainei si a volatilitatii pietei dupa invazie. Pretul titeiului a crescut la niveluri observate ultima data in 2008 (strategia de hedging a stocurilor Rompetrol Rafinare este protectie impotriva scaderii pretului), iar titeiul sulfuros Urals in comparatie cu Dated Brent s-a miscat intr-un interval foarte larg dupa invazia Rusiei, atingand niveluri minime istorice. Pe de alta parte, marja de rafinare a crescut la niveluri record ca urmare a crack-urilor puternice la produsele petroliere, consecinta a aprovizionarii reduse si a cresterii mobilitatii in tarile europene, si din cauza prabusirii diferencialului Urals-Dated Brent la un minim istoric de -34\$/bbl., in timp ce nivelul sau mediu din ultimii 10 ani este de -1\$/bbl.



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Sem I 2022	Sem I 2021	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	107,9	65,0	66%
Titei Ural Med	USD/bbl	84,9	63,6	33%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	23,1	1,4	1558%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	1.069	604	77%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	1.040	519	101%
Curs mediu RON/USD		4,52	4,07	11%
Curs de inchidere RON/USD		4,74	4,14	14%
Curs mediu RON/EURO		4,95	4,90	1%
Curs de inchidere RON/EURO		4,95	4,93	0%
Paritatea USD/EURO		1,04	1,19	-12%
Rata inflatiei in Romania*		9,98%	3,42%	191%

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

Titeiul de tip Brent a crescut cu aproximativ +43\$/bbl. (66%) in semestrul I 2022 fata de semestrul I 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 107,9\$/bbl.

In ianuarie, titeiul de tip Dated Brent a inregistrat cresteri de la 79 la 92,5\$/bbl., cel mai mare nivel din 2014, si cea mai buna performanta a lunii ianuarie din ultimii 30 de ani, crestere bazata pe combinatia dintre o cerere globala ridicata si o scadere a stocului de titei din SUA la cel mai mic nivel din 2018, impreuna cu riscurile geopolitice ridicate de amenintarea invadarii Ucrainei de catre Rusia.

Invazia Ucrainei a avut un efect volatil asupra pietelor si a alimentat temerea unei prabusiri a ofertei, propulsand preturile la cel mai mare nivel din 2008. Cotatiile Dated Brent au ajuns pana la 137,6\$/bbl. pe 8 martie.

Pe 2 martie, OPEC+ a aprobat cresterea productiei de 400.000-bpd, crestere programata pentru luna aprilie, decizie luata intr-un timp record de 13 minute.

Dupa 10 martie cotatia Dated Brent s-a corectat cu nu mai putin de -15\$/bbl si s-a tranzactionat intr-un interval foarte larg (106-118\$/bbl.). Cauzele acestor miscari ale pietei au fost o combinatie de factori: ingrijorarile legate de raspandirea COVID in China; refuzul prim-ministrului german de a pune embargo pe titeiul si gazul rusesc; mici imbunatatiri in negocierile Rusia-Ucraina; anuntul ambasadorului EAU in legatura cu o posibila crestere a productiei de titei (+800 mii bbl./zi); si nu in ultimul rand, reluarea discutiilor bilaterale intre SUA si Venezuela.

In trimestrul II, intr-o piata a titeiului foarte stransa, in care stocurile globale raman aproape de minimele multi-anuale, liderii Uniunii Europene au convenit sa urmeze o interdictie partiala a importurilor de titei din Rusia, in timp ce China a redus si mai mult restrictiile anti-COVID, sprijinind cererea.

Un alt sprijin pentru pretul titeiului a venit dupa ce OPEC+ nu a reusit sa creasca deloc productia in timpul trimestrului II, deoarece membrii au ramas afectati de constrangeri de capacitate.



Între timp, titeiul rusesc continuă să-și găsească drumul pe piață, iar rafinăriile indiene, chineze și turcești și-au intensificat aprovizionarea cu Urals în timpul trimestrului II, aproximativ cantitatea cu care rafinăriile europene și-au redus aprovizionarea.

Până la invazia Rusiei asupra Ucrainei, diferențialul Urals-Dated Brent înregistra o evoluție normală, în jurul mediei de -2\$/bbl. După 24 februarie însă, titeiul rusesc s-a tranzacționat la minime istorice față de Dated Brent (-34\$/bbl.) din cauza temerii că invazia Ucrainei va fi sancționată și nimeni nu va mai vrea să cumpere.

Goldman Sachs a diminuat estimările Dated Brent pentru a doua jumătate a anului 2022, de la 135 la 125\$/bbl și a crescut estimările pentru anul 2023 de la 110 la 115\$/bbl.

Marja europeană de rafinare a crescut cu +188,2\$/MT în semestrul I 2022 față de semestrul I 2021 și s-a situat la un nivel mediu de +188,9\$/MT.

Până la invazia Ucrainei, marjele de rafinare fluctuau în intervale normale, în jurul mediei de 33,7\$/MT. Începând cu 24 februarie, însă, marjele au înregistrat creșteri record, atingând 270\$/MT, în urma colapsului diferențialului Urals-Dated Brent și a creșterii substanțiale a marjei de diesel, urmare a invaziei Ucrainei, având în vedere faptul că Rusia este unul dintre furnizorii principali de motorină din Europa.

Marjele de rafinare în Europa sunt foarte puternice pe fondul marjelor puternice de benzină și motorină. Redresarea continuă a cererii de produse rafinate, combinată cu așteptările scaderii importurilor rusești și a stocurilor scăzute din Europa, continuă să împingă marjele spre niveluri record.

Marja de benzină a crescut, suportul venind din exporturile către SUA cererea crescând peste media ultimilor 5 ani. De asemenea, stocurile de benzină din zona ARA (Amsterdam, Rotterdam și Antwerp) au fost la un nivel mai mic decât media din 2021, fapt care a ajutat marjele europene.

Marja de motorină a ajuns la un nivel nemaivăzut din 2008 (425\$/MT). Stocurile de middle distillates, unde este inclusă și motorină, se aflau la minimele sezoniere ale ultimilor 5 ani chiar înainte de începerea războiului, iar posibilitatea pierderii stocurilor rusești, a pus și mai multă presiune pe piață.

Marja de jet a atins, de asemenea, valori istorice record (470\$/MT), deoarece rafinăriile au continuat să minimizeze randamentele de jet și să le maximizeze pe cele de motorină, în special odată cu invazia Ucrainei. Mobilitatea aeriană se redresează în întreaga regiune, traficul aerian european situându-se la 86% din nivelul anului 2019.

În ceea ce privește cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a menținut relativ stabil, pe palierul de sus, având un nivel mediu de 4,9456 în semestrul I 2022.

Cât despre cursul de schimb RON/USD, acesta și-a continuat trendul ascendent, având un nivel mediu de 4,5242 în semestrul I 2022.

*\*Informațiile au fost oferite de analiștii de la JBC Energy GmbH și Banca Națională a României*



## SEGMENTUL DE RAFINARE

		Sem I 2022	Sem I 2021	%	Sem I 2022	Sem I 2021	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	2.562.212.191	1.888.567.388	36%	12.151.035.095	8.956.341.981	36%
Cifra de afaceri neta	USD/RON	2.124.004.388	1.348.459.397	58%	10.072.878.408	6.394.933.844	58%
EBITDA	USD/RON	199.920.339	12.262.540	1530%	948.102.215	58.153.870	1530%
Marja EBITDA	%	9,4%	0,9%		9,4%	0,9%	
EBIT	USD/RON	126.548.563	(35.261.002)	N/A	600.143.904	(167.221.776)	N/A
Rezultat net	USD/RON	118.254.258	(42.320.106)	N/A	560.808.992	(200.698.871)	N/A
Marja rezultatului net	%	5,6%	-3,1%		5,6%	-3,1%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	142,7	27,5	418%	676,9	130,6	418%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	19,7	3,8	418%	93,2	18,0	418%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/(RON)/t	90,2	(2,2)	N/A	427,5	(10,4)	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	12,4	(0,3)	N/A	58,9	(1,4)	N/A
<b>Operational</b>							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	2.310	2.726	-15%			
Materii prime procesate in rafinaria Vega	Kt	163	188	-13%			
Productie benzina	Kt	605	701	-14%			
Productie combustibil diesel & jet	Kt	1.197	1.378	-13%			
Vanzari carburanti- intern	Kt	1.079	1.222	-12%			
Vanzari carburanti- export	Kt	592	742	-20%			
Export - carburanti	%	35%	38%				
Intern - carburanti	%	65%	62%				

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

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 2,5 miliarde USD în semestrul I 2022, fiind în creștere cu 36% comparativ cu perioada similară a anului 2021.





În semestrul I 2022, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 2,31 milioane tone, mai mic cu 15% față de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 2,73 milioane tone ca urmare a opririi tehnologice a rafinării în perioada martie – aprilie și revenirea treptată la capacitatea optimă de procesare a materiei prime. Un alt factor care a influențat supusul total a fost și disponibilitatea de aprovizionare cu titei afectată de condițiile meteorologice nefavorabile din terminalele de încărcare.

Totodată, gradul de utilizare a capacității de rafinare a Petromidiei a scăzut cu 14% în semestrul I 2022, ajungând la un nivel de 75%.

Rafinaria Petromidia a reușit să obțină o performanță operațională bună în semestrul I 2022, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obținute de 85,86%wt;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,82%wt
- ✓ indicii intensității energetice 102,3%.

În ceea ce privește rafinaria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă a fost de 163.132 tone în semestrul I 2022, în scădere cu 13,31% față de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 188.187 tone în semestrul I 2021.

În semestrul I 2022 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost de 98,87%, în scădere cu 15,18% față de perioada similară a anului trecut.

Rafinaria Vega a obținut următoarele performanțe operaționale în semestrul I 2022:

- ✓ pierdere tehnologică de 0,59%;
- ✓ consum energetic de 2,53 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,72%.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, platind peste 696 milioane USD în semestrul I 2022.





## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Sem I 2022	Sem I 2021	%	Sem I 2022	Sem I 2021	%
<b>Financiar</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>		<b>RON</b>	<b>RON</b>	
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	119.742.027	115.092.277	4%	567.864.590	545.813.614	4%
EBITDA	USD/RON	(18.203.525)	14.308.490	N/A	(86.328.399)	67.856.583	N/A
EBIT	USD/RON	(25.384.693)	5.483.754	N/A	(120.384.370)	26.006.155	N/A
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(28.597.799)	4.411.050	N/A	(135.622.204)	20.918.964	N/A
<b>Operational</b>							
Propilena procesata	Kt	59	72	-19%			
Etilena procesata	Kt	24	24	-3%			
Productie totala polimeri	Kt	63	68	-8%			
Vanzari din productie proprie	Kt	68	70	-3%			
Vanzari trading	Kt	-	0,5	-100%			
Total vanzari	Kt	68	71	-3%			
Export	%	40%	44%				
Intern	%	60%	56%				

*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 semestrul I 2022 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 62,7 mii tone, in scadere cu 8% fata de perioada similara a anului trecut cand s-au produs 68 mii tone.

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

		Sem I 2022	Sem I 2021	%	Sem I 2022	Sem I 2021	%
		USD	USD		RON	RON	
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD/RON	1.799.767.553	1.514.315.946	19%	8.535.217.643	7.181.491.942	19%
EBITDA	USD/RON	21.498.675	42.300.471	-49%	101.955.315	200.605.754	-49%
EBIT	USD/RON	6.222.220	28.857.269	-78%	29.508.255	136.852.713	-78%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(1.934.909)	15.360.746	N/A	(9.176.111)	72.846.801	N/A
<b>Operational</b>							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	438	424	3%			
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	462	611	-24%			
Cantitati GPL vandute	Kt	160	185	-14%			

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

In semestrul I 2022, cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 1,7 miliarde USD, in crestere cu 19% comparativ cu perioada similara a anului 2021.

In semestrul I 2022, comparativ cu perioada similara din 2021, media cotelor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +101% pentru motorina, respectiv, o crestere de +77% pentru benzina. Datorita deprecierei de aproximativ 11% a leului fata de USD (media semestrului I 2022 vs. media semestrului I 2021), cota internationala a motorinei a crescut in moneda nationala cu +123,1%, iar cota internationala a benzinei a crescut in moneda nationala cu +96,8% fata de aceeaasi perioada din 2021.

Vanzarile en-gros si de GPL au scazut fata de perioada similara a anului trecut, dar pe segmentul de retail compania a reusit sa comercializeze volume mai mari cu 3% fata de aceeaasi perioada din anul 2021. Scaderea segmentului en-gros a fost determinata de factori independenti de activitatea companiei, precum atacul cibernetice complex care a avut loc in prima parte a lunii martie si a afectat mai multe servicii, inclusiv Fill&Go, atat pentru flote, cat si pentru persoane fizice.

La sfarsitul lunii iunie 2022, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1222 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.



## ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT LA 30 Iunie 2022, NEAUDITAT

	Sem I 2022	Sem I 2021	%	Sem I 2022	Sem I 2021	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri bruta	2.972.087.612	2.285.238.133	30%	14.094.828.291	10.837.513.322	30%
Taxe aferente vanzarilor	(539.112.981)	(640.072.419)	-16%	(2.556.689.402)	(3.035.479.440)	-16%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>2.432.974.631</b>	<b>1.645.165.714</b>	<b>48%</b>	<b>11.538.138.889</b>	<b>7.802.033.882</b>	<b>48%</b>
Costul vanzarilor	(2.215.912.704)	(1.532.650.870)	45%	(10.508.744.407)	(7.268.443.487)	45%
<b>Marja bruta</b>	<b>217.061.927</b>	<b>112.514.844</b>	<b>93%</b>	<b>1.029.394.482</b>	<b>533.590.395</b>	<b>93%</b>
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(117.678.007)	(104.025.941)	13%	(558.076.178)	(493.332.623)	13%
Alte venituri operationale	144.351.648	5.622.342	2467%	684.573.254	26.663.394	2467%
Alte cheltuieli operationale	(165.678.402)	(15.305.499)	982%	(785.713.253)	(72.584.798)	982%
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>78.057.166</b>	<b>(1.194.254)</b>	<b>N/A</b>	<b>370.178.305</b>	<b>(5.663.631)</b>	<b>N/A</b>
Rezultat financiar	(27.885.398)	(19.461.190)	43%	(132.243.712)	(92.292.747)	43%
Forex nerealizat	2.114.634	6.350.562	-67%	10.028.441	30.116.904	-67%
Forex realizat	7.531.119	(5.772.866)	N/A	35.715.578	(27.377.240)	N/A
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitul pe profit</b>	<b>59.817.521</b>	<b>(20.077.748)</b>	<b>N/A</b>	<b>283.678.612</b>	<b>(95.216.714)</b>	<b>N/A</b>
Impozitul pe profit	(1.427.535)	(2.746.759)	-48%	(6.769.940)	(13.026.230)	-48%
<b>Profit / (pierdere) neta</b>	<b>58.389.986</b>	<b>(22.824.507)</b>	<b>N/A</b>	<b>276.908.671</b>	<b>(108.242.944)</b>	<b>N/A</b>
<b>EBITDA</b>	<b>174.391.857</b>	<b>68.823.277</b>	<b>153%</b>	<b>827.035.945</b>	<b>326.387.509</b>	<b>153%</b>


**ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 30 Iunie 2022, NEAUDITAT**

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021	%	30 iunie 2022	31 decembrie 2021	%
<b>Active</b>						
<b>Active imobilizate</b>						
Imobilizari necorporale	7.994.950	9.469.707	-16%	37.915.249	44.909.138	-16%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	393.010.779	393.010.779	0%
Imobilizari corporale	1.238.848.848	1.261.644.352	-2%	5.875.116.777	5.983.222.176	-2%
Drept de utilizare a activelor	112.129.864	109.604.968	2%	531.764.667	519.790.601	2%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.949.946	3.139.455	26%	18.732.224	14.888.552	26%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.445.795.314</b>	<b>1.466.730.188</b>	<b>-1%</b>	<b>6.856.539.696</b>	<b>6.955.821.245</b>	<b>-1%</b>
<b>Active circulante</b>						
Stocuri	486.850.247	329.204.005	48%	2.308.838.609	1.561.217.072	48%
Creante	895.714.730	690.550.529	30%	4.247.837.538	3.274.866.828	30%
Instrumente financiare derivate	8.096.767	23.958.794	-66%	38.398.108	113.622.185	-66%
Casa, conturi la banci	20.483.405	50.091.261	-59%	97.140.501	237.552.795	-59%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.411.145.149</b>	<b>1.093.804.589</b>	<b>29%</b>	<b>6.692.214.757</b>	<b>5.187.258.880</b>	<b>29%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.856.940.463</b>	<b>2.560.534.777</b>	<b>12%</b>	<b>13.548.754.452</b>	<b>12.143.080.125</b>	<b>12%</b>
<b>Capitaluri si datorii</b>						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>438.485.274</b>	<b>462.580.486</b>	<b>-5%</b>	<b>2.079.472.561</b>	<b>2.193.741.694</b>	<b>-5%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>						
Imprumuturi pe termen lung	-	191.729.052	-100%	-	909.255.855	-100%
Provizioane	84.606.213	84.606.213	0%	401.236.503	401.236.503	0%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	103.337.177	108.237.081	-5%	490.066.228	513.303.532	-5%
Alte datorii pe termen lung	72.818.695	72.832.895	0%	345.335.378	345.402.722	0%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>260.762.084</b>	<b>457.405.240</b>	<b>-43%</b>	<b>1.236.638.110</b>	<b>2.169.198.611</b>	<b>-43%</b>
<b>Datorii curente</b>						
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.673.334.677	1.543.053.293	8%	7.935.622.370	7.317.775.936	8%
Datorii contractuale	82.143.343	44.880.252	83%	389.556.588	212.840.106	83%
Instrumente financiare derivate	64.757.382	3.478.830	1761%	307.105.406	16.498.005	1761%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.919.927	3.679.908	34%	23.332.261	17.451.596	34%
Imprumuturi pe termen scurt	332.537.778	42.421.794	684%	1.577.027.156	201.181.117	684%
Impozit pe profit de plata	-	3.034.974	-100%	-	14.393.059	-100%
<b>Total datorii curente</b>	<b>2.157.693.105</b>	<b>1.640.549.051</b>	<b>32%</b>	<b>10.232.643.782</b>	<b>7.780.139.819</b>	<b>32%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>2.856.940.463</b>	<b>2.560.534.777</b>	<b>12%</b>	<b>13.548.754.452</b>	<b>12.143.080.125</b>	<b>12%</b>



## MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

## RIScul DETERMINAT DE RATA DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa.

## RIScul VARIATIILOR DE CURS VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denominate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denominate in valute, si sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

## RIScul DE LICHIDITATE SI CASH-FLOW

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

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

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



## RISCUL DE CREDIT

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

- *Creante Comerciale*

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

- *Instrumente financiare si depozite la banci*

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

## RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME SI AL PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare iar in anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat in Rompetrol Downstream.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare si stoc optim pentru Rompetrol Downstream) este acoperit folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de materii prime si vanzarile de produse petroliere catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate).

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

## RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational deriva din posibilitatea producerii de accidente, erori, functionari deficitare, precum si din influentele mediului asupra rezultatelor operationale si financiare; Rompetrol Rafinare SA a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinarii, avand ca obiectiv cresterea volumului productiei, diminuarea pierderilor tehnologice, precum si eliminarea intreruperilor accidentale in procesul de prelucrare. De asemenea, firma a





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

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 fiecarei 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 fraudarea pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. In conformitate cu Politica de raportare a neregulilor,





investigiatiile interne efectuate in cursul semestrului I 2022 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, frauda 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.

La inceputul anului 2022, Grupul a fost supus unei incercari de a obtine acces neautorizat la reseaua 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**

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Banca Transilvania in valoare de 30 milioane de EUR a fost prelungita pana la 29 iulie 2023.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A. de catre Banca Transilvania in valoare de 27,96 milioane de EUR a fost prelungita pana la 29 iulie 2023.

Consiliul de Administratie al Rompetrol Rafinare a convocat in data de 07 iulie 2022 Adunarea Generala a Actionarilor societatii pentru Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru data de 19/22 august 2022, in cadrul careia vor fi supuse dezbaterii si aprobarii, in principal:



- Ratificarea incheierii Actului Adicional nr. 1 la Contractul cadru de vanzare – cumparare titei nr. 09046/2021, in vederea aprobarii continutului, formei, termenilor si conditiilor prevazute in acest Act Adicional incheiat intre Rompetrol Rafinare S.A., cumparator, si KazMunayGas Trading A.G., vanzator, avand in vedere materialele suport aferente prezentului punct, documente care vor fi puse la dispozitia actionarilor in termenul legal.
- Aprobarea incheierii unui Contract cadru de vanzare energie termica intre Rompetrol Rafinare S.A., cumparator si Rompetrol Energy S.A., vanzator, pentru o perioada de 10 ani, in termenii si conditiile prezentate in proiectul Contractului si in materialul informativ aferent prezentului punct care va fi pus la dispozitia actionarilor in termenul legal.
- Aprobarea incheierii unui Contract cadru de vanzare energie electrica intre Rompetrol Rafinare S.A., cumparator si Rompetrol Energy S.A., vanzator, pentru o perioada de 10 ani, in termenii si conditiile prezentate in proiectul Contractului si in materialul informativ aferent prezentului punct care va fi pus la dispozitia actionarilor in termenul legal.

### **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.

Rezultatele negative de hedging din semestrul I 2022 au fost o consecinta a invaziei Rusiei asupra Ucrainei si a volatilitatii pietei dupa invazie. Pretul titeiului a crescut la niveluri observate ultima data in 2008 (strategia de hedging a stocurilor Rompetrol Rafinare este protectie impotriva scaderii pretului), iar titeiul sulfuros Urals in comparatie cu Dated Brent s-au miscat intr-un interval foarte larg dupa invazia Rusiei, atingand niveluri minime istorice. Pe de alta parte, marja de rafinare a crescut la niveluri record datorita crack-urilor puternice ale produselor petroliere, urmare a aprovizionarii reduse si a cresterii mobilitatii in tarile europene, si datorita prabusirii diferencialului Urals-Dated Brent la un minim istoric de -34\$/bbl., in timp ce nivelul sau mediu din ultimii 10 ani este de -1\$/bbl.

Grupul are o expunere directa foarte scazuta fata de clientii din Ucraina si nu are expuneri directe fata de parti afiliate sau furnizori din tarile respective, cu exceptia rutei de aprovizionare cu titei de origine Kazaha care din punct de vedere geografic tranziteaza teritoriul rus prin conducte, si mai departe, prin porturile rusesti (CPC-R, Novorossiysk) inainte de a ajunge la Rafinaria Petromidia.



**rompetrol**

KazMunayGas  
International  
Group Member

**Nota:**

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


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 = 4,7424 valabil pe 30 iunie 2022.

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:**

**Presedinte  
Yedil Utekov**

DocuSigned by:  
 *Yedil Utekov*  
2D8DB454E0ED4A0...

**Director General  
Felix Crudu-Tesloveanu**

DocuSigned by:  
 *Felix Crudu Tesloveanu*  
8C456324FA134C6...

**Director Economic  
Ramona-Georgiana Galateanu**

DocuSigned by:  
 *Ramona Galateanu*  
13328E857004454...