



RAPORT SEMESTRIAL INDIVIDUAL
AL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
ROMPETROL RAFINARE S.A.
(“RRC”)
PENTRU SEMESTRUL I 2022 (S1 2022)



RAPORT SEMESTRIAL ROMPETROL RAFINARE S.A.

**asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în
conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost completat și modificat,
și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr. 14 din
Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară
(ASF),
pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2022**

Raportul semestrial conform:

Art. 67 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață,
republicată, și Anexa nr. 14 la Regulamentul ASF
nr. 5/2018 pentru perioada de 6 luni încheiată la 30
iunie 2022 (Semestrul I al exercițiului financiar
2022)

Data: 11 august 2022

Denumirea societății comerciale: **ROMPETROL RAFINARE S.A.**
Sediul social: **B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, NĂVODARI, jud. Constanța**
Număr de telefon: **0241/50 61 50**
Număr de fax: **0241/50 69 30**
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO1860712**
Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J13/534/05.02.1991**
Capital social subscris și vărsat **2.655.920.572,60 lei**
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**
Simbol de piață al acțiunilor: **RRC**



CUPRINS

1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE5

- 1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2022 (S1 2022)..... 6
- 1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2022 12
- 1.3. Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE), stabilite pentru anul 2022..... 15

2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE.....17

- 2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2022..... 18
- 2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022..... 19
- 2.3. Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 ... 20

3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE23

- 3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL..... 23
- 3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE 26
 - 3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCTIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2022 26
 - 3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2022 27
 - 3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2022 28
- 3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ 29
 - 3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2022 29
 - 3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2022 32
 - 3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2022 34



| | |
|--|----|
| 3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea Societății..... | 37 |
| 3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2022 | 37 |
| 3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de baza..... | 39 |

4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII40

| | |
|---|----|
| 4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății..... | 42 |
| • Modificări ale componenței Consiliului de Administrație..... | 42 |
| • Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație | 44 |
| • Modificări cu privire la Conducerea Executivă | 44 |
| • Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății | 45 |

5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 202246

| | |
|---|----|
| 5.1. PĂRȚI AFILIATE | 46 |
| 5.2. ASPECTE LEGALE | 49 |
| 5.3. Alte Tranzacții semnificative | 62 |
| 5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului | 63 |
| 5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății..... | 63 |

6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.202265

7. ANEXE66

| | |
|--|----|
| Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2022 | 66 |
| Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 de profit și pierdere..... | 67 |
| Anexa 3 – Cash flow..... | 68 |



1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE

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

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

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

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

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

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt liber tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul de piață RRC.

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



În primul semestru din anul 2022, activitatea Rompetrol Rafinare, s-a desfășurat pe premisele principale de buget.

Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2022 de Rompetrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 2,313 milioane tone, din care cca. 2,033 milioane tone țiței, comparativ cu un nivel total de cca. 2,720 milioane tone, din care cca. 2,378 milioane tone țiței, aferent primului semestru al anului 2021.

Pentru întreg anul 2022 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 5,664 milioane tone, din care cca. 4,968 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 0,453 milioane tone iar Uzina Petrochimie și-a propus producerea unei cantități de polimeri de aproximativ 0,161 milioane tone.

1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2022 (S1 2022)

Evenimente care au avut loc în perioada ianuarie – iunie 2022

În data de 28 aprilie 2022 la sediul RRC, s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:

- Situațiile financiare anuale auditate pentru anul 2021 atât la nivel individual cât și la nivel consolidat, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 al RRC, programul de producție pentru anul 2022 și bugetul de investiții 2022;
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație al RRC pentru exercițiul financiar 2021;
- Remunerațiile lunare brute și respectiv nete datorate pentru exercițiul financiar 2022 membrilor Consiliului de Administrație precum și membrilor Comitetului de Audit și a Comitetului de Strategie;
- Remunerația lunară brută a Președintelui Comitetului de Audit;
- Raportul de Remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2021, raport supus votului consultativ al AGOA, având în vedere prevederile art. 107,



paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;

- Alegerea a 5 (cinci) membrii în Consiliul de Administrație al Societății pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 01.05.2022 ca urmare a expirării mandatelor la data de 30.04.2022 a actualilor membri ai Consiliului de Administrație;
- Renumirea Ernst & Young Assurance Services SRL, în calitate de auditor financiar al Rompetrol Rafinare S.A., pe o perioadă de 2 (doi) ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiile financiare 2022 și 2023, durata contractului de prestări servicii de audit fiind de doi ani;
- Numirea dlui. Dan Alexandru Iancu, auditor financiar înscris la camera auditorilor Financieri din România, în calitate de membru independent în Comitetul de Audit, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2022 până în 30 aprilie 2026.

La aceeași dată, 28 aprilie 2022, s-a desfășurat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:

- Constatarea reconstituirii valorii activului net față de valoarea capitalului social subscris ca urmare a aprobării situațiilor financiare auditate individuale pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 de către AGOA din data de 28 aprilie 2022, ora 11:00.
- Majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație al Societății, de la un număr de cinci membri, la un număr de șapte membri, începând cu 1 mai 2022.
- Modificarea, completarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., în conformitate cu punctul 2 al ordinii de zi a AGEA din 28 aprilie 2022. Modificarea vizează: majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație de la 5 membri la un număr de 7 membrii în cuprinsul art. 14.1 din Actul Constitutiv al Societății. Celelalte prevederi ale Actului Constitutiv rămânând neschimbate.



Principalele decizii ale Consiliului de Administrație (CA) RRC:

În cursul primului semestru al anului 2022, Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 13 ședințe.

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual (individual și consolidat) și organizării adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv a documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; în vederea aprobării documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA Extraordinară din 28 aprilie 2022 privind constatarea reconstituirii valorii activului net față de valoarea capitalului social subscris ca urmare a aprobării situațiilor financiare auditate individuale pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 de către AGOA din data de 28 aprilie 2022, ora 11:00; în vederea completării ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, la solicitarea formulată de acționarul majoritar KMG International N.V., cu includerea pe ordinea de zi a adunării a subiectelor privind: (i) numai în situația în care în AGEA din 28/29 aprilie 2022, ora 13:00, se va aproba majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație de la cinci membri la șapte membri, aprobarea alegerii a încă 2 (doi) noi membri în Consiliul de Administrație al Societății pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 1 mai 2022, (ii) renumirea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. în calitate de Auditor financiar al Societății pentru auditarea situațiilor financiare aferente anilor financiari 2022 și 2023, (iii) numirea dlui Dan Alexandru Iancu în calitate de membru independent în Comitetul de Audit, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație ales conform punctului 7 de pe ordinea de zi a AGOA din 28 aprilie 2022, respectiv din 1 mai 2022 până în 30 aprilie 2026, (iv) aprobarea remunerației lunare brute și respectiv nete a Președintelui Comitetului de Audit; în vederea completării ordinii de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, la solicitarea formulată de acționarul majoritar KMG International N.V., cu includerea pe ordinea de zi a adunării a subiectelor privind: (i) aprobarea majorării componenței numerice a Consiliului de Administrație al Societății, de la un număr de cinci membri, la un număr de șapte membri, începând cu 1 mai 2022, (ii) aprobarea modificării și/sau completării Actului Constitutiv al Societății pentru modificarea corespunzătoare a art. 14.1. din Actul Constitutiv – în eventualitatea aprobării de către AGEA a propunerii majorării componenței numerice a Consiliului de Administrație al Societății, de la un număr de cinci membri, la un număr de șapte membri.



Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și aprobări privind: (i) alegerea Dlui Yedil Utekov în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pe perioada deținerii calității de membru în Consiliul de Administrație, respectiv 01.05.2022 – 30.04.2026, ca urmare a alegerii de către AGOA din 28 aprilie 2022 a noului Consiliu de Administrație pentru un mandat până în 30.04.2026; (ii) numirea Conducerii Executive a Societății începând cu 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026, și anume a domnului Felix Crudu-Tesloveanu, în funcția de Director General, și respectiv a doamnei Ramona-Georgiana Gălățeanu în funcția de Director Economic; (iii) aprobarea noii strategii a Societății privind certificatele CO2 și aprobarea încheierii de către Societate a tranzacțiilor ce se vor derula cu KazMunayGas Trading A.G. în baza Contractului de Servicii Financiare pentru certificate CO2 (încheiat în ianuarie 2021); (iv) aprobarea completării obiectului de activitate secundar al Societății cu codul *CAEN 3511 - producția de energie electrică*, a completării punctului 5.2 al Articolului 5 al Capitolului II denumit “OBIECTUL DE ACTIVITATE” din Actul Constitutiv al Societății, cu acest obiect de activitate precum și aprobarea actualizării corespunzătoare a Actului Constitutiv al Societății, (v) alegerea noilor membri ai Comitetului de Audit, format începând cu 1 mai 2022 din domnii Dan Alexandru Iancu, Askar Abilov și Nicolae Bogdan Codruț Stănescu; alegerea noilor membri ai Comitetului de Strategie format începând cu 1 mai 2022 din domnii Yedil Utekov, Felix Crudu-Tesloveanu (membru executiv) și Bogdan-Cătălin Steriopol.

Totodată, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și alte aprobări, și anume: a rapoartelor și materialelor aferente rezultatelor financiare aferente trimestrului I 2022; încheierea unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, gaz natural, etc. și respectiv vânzarea de produse petroliere, propilenă, pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor Societății, prelungirea facilitatilor de credit necesare bunei desfășurări a activității, ieșirea din instrumentele de hedge privind stocurile din jurul zestrei, ieșirea parțială din instrumentele de hedge privind diferențialul Urals – Dated Brent precum și informări de către Conducerea Executivă cu privire, printre altele, la: (i) Statusul Contractului de servicii reabilitare batale semnat de societate cu contractorul Asocierea Pikanore; Proiectul Actului Adicional nr. 8 la Contractul de prestări servicii nr. RR1/18.10.2019 („Contractul Pikanore”); Demersurile echipei de proiect; (ii) Propuneri formulate de Rompetrol Rafinare S.A. către Comitetul Interministerial în Domeniul Energiei, din cadrul Ministerului Energiei, privind îmbunătățirea legislației în domeniul energetic; (iii) Contractele de achiziție energie termică și achiziție energie electrică, ce se discută în cadrul Proiectului de construcție a centralei în cogenerare, derulat de Rompetrol Energy S.A. membră a Grupului KMG International; (iv) Procedura de licitație în urma căruia a fost semnat Actul adițional nr. 14 la Contractul de achiziție gaz natural nr. RR 1/31.12.2015, încheiat între Rompetrol Rafinare S.A., beneficiar, și OMV Petrom S.A.; (v) Poziția Societății față de proiectul de Ordonanță de Urgență privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 01.04.2022 – 31.03.2023; Corespondența Societății către Ministerul Energiei și autoritățile de mediu competente în legătură cu Proiectul de reabilitare a batalelor Vega; (vi) diverse informări privind stadiile



executării unor Decizii adoptate de Consiliul de Administrație; informare în legătură cu Ordinul de mandarea emis de Ministerul Energiei în calitate de acționar semnificativ al Societății în AGOA și AGEA din 28 aprilie 2022; etc.

Politici, Rapoarte și Regulamente– guvernanta corporativă

Urmare a aprobării de către AGOA din 28 aprilie 2022, Raportul de remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2021, a fost publicat pe pagina de internet a companiei, raport care a fost supus votului consultativ al AGOA, având în vedere prevederile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

Prevederile relevante ale art. 107, paragrafele (6) și (7) din Legea nr. 24/2017 sunt următoarele:

„(6)...Raportul de remunerare aferent celui mai recent exercițiu financiar este supus votului în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor prevăzute la art. 111 din Legea nr. 31/1990, opinia acționarilor din cadrul adunării generale privind raportul de remunerare, rezultată în urma votului, având un caracter consultativ. Emitentul explică în următorul raport de remunerare modul în care votul adunării generale a fost luat în considerare”;

„(7)... după adunarea generală ordinară a acționarilor, emitenții pun raportul de remunerare la dispoziția publicului pe website-urile lor, în mod gratuit, pentru o perioadă de 10 ani, și pot alege să îl păstreze disponibil pentru o perioadă mai lungă, cu condiția să nu mai conțină datele cu caracter personal ale conducătorilor...”

În data de 4 mai 2022, urmare a aprobării de către AGEA din 28 aprilie 2022, ora 13:00, a majorării componenței numerice a Consiliului de Administrație de la un număr de 5 membri la 7 membrii, Consiliul de Administrație a actualizat Regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului de Administrație al Societății în sensul modificării în cuprinsul acestuia a mențiunilor legate de numărul administratorilor. Regulamentul a fost publicat pe pagina de internet a companiei în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiune Documente de Guvernanta Corporativă.



Ulterior încheierii primului semestru al anului 2022 au avut loc următoarele evenimente semnificative:

Decizii ale Consiliului de Administrație al RRC:

- 5 iulie 2022

Consiliului de Administrație, în sesiunea din 5 iulie 2022:

- a avizat toate materialele și documentele care vor fi supuse dezbaterii și aprobării în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor programată pentru data de 19 august 2022 (prima convocare) sau 22 august 2022 (a doua convocare), și anume:
 - o Proiectul Actului Adicional nr. 1 și Materialul informativ privind termenii și condițiile ratificării în vederea aprobării conținutului, formei, termenilor și condițiilor prevăzute în acest Act Adicional la Contractul de vânzare-cumpărare țiței ref. 09046 nr. 01/01.01.2021.
 - o Proiectul Contractului cadru de vânzare energie termică și Materialul informativ privind termenii și condițiile încheierii Contractului între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător și Rompetrol Energy S.A., vânzător, pentru o perioadă de 10 ani.
 - o Proiectul Contractului cadru de vânzare energie electrică și Materialul informativ privind termenii și condițiile încheierii Contractului între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător și Rompetrol Energy S.A., vânzător, pentru o perioadă de 10 ani.”

și

- a aprobat convocarea Adunării Generale Extraordinare – pentru data de 19 august 2022 (prima convocare) sau 22 august 2022 (a doua convocare), de la ora 11:00 (ora României) la sediul Societății în Năvodari, Bulevardul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța, pentru dezbaterile și adoptarea unor hotărâri cu privire la punctele de pe ordinea de zi a acestei adunări.

- 19 august 2022

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor RRC din data de 19 august 2022:

Acționarii Rompetrol Rafinare S.A. se vor întâlni în sesiunea din data de 19/22 august 2022 în cadrul căreia se va supune dezbaterii și aprobării, în principal, următoarele:



1. **Ratificarea încheierii Actului Adițional nr. 1 la Contractul cadru de vânzare – cumpărare țiței nr. 09046/2021, în vederea aprobării conținutului, formei, termenilor și condițiilor prevăzute în acest Act Adițional încheiat între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător, și KazMunayGas Trading A.G., vânzător, având în vedere materialele suport aferente prezentului punct, documente care vor fi puse la dispoziția acționarilor în termenul legal.**
2. **Aprobarea încheierii unui Contract cadru de vânzare energie termică între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător și Rompetrol Energy S.A., vânzător, pentru o perioadă de 10 ani, în termenii și condițiile prezentate în proiectul Contractului și în materialul informativ aferent prezentului punct care va fi pus la dispoziția acționarilor în termenul legal.**
3. **Aprobarea încheierii unui Contract cadru de vânzare energie electrică între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător și Rompetrol Energy S.A., vânzător, pentru o perioadă de 10 ani, în termenii și condițiile prezentate în proiectul Contractului și în materialul informativ aferent prezentului punct care va fi pus la dispoziția acționarilor în termenul legal.**
4. **Aprobarea împuternicirii domnului Felix Crudu-Tesloveanu în calitate de Director General și a doamnei Ramona Georgiana Gălățeanu în calitate de Director Economic al Societății, având drept de semnătură conjunctă, pentru a semna în numele și pe seama Societății documentele menționate la punctele 2 și 3 de pe ordinea de zi, înscrisurile emise în legătură cu executarea acestora precum și orice alte documente necesare aducerii la îndeplinire a Hotărârii/Hotărârilor care va/vor fi adoptată/e în acest sens.**

1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2022

Programul de investiții Rompetrol Rafinare S.A. realizat în primul semestru al anului 2022 a fost în suma de 38,5 milioane USD, după cum urmează:

- I) Din categoria **proiectelor de conformare la legislația în vigoare**, în primul semestru al anului 2022:
- A fost demarat proiectul de „**Expirarea autorizației ISCIR (Inspekția de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune și Instalațiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinării (ISCIR PEM 2021-2022)**”. Scopul



proiectului constă în reautorizarea conductelor și utilajelor instalațiilor tehnologice, în conformitate cu normele ISCIR în vigoare; în plus, se desfășoară activități VTP (Verificări Tehnice periodice) și elaborări documentații tehnice în vederea prelungirii scadenței ISCIR la echipamentele scadente în 2021 și 2022. Data estimată de finalizare a proiectului este decembrie 2022.

- În cadrul Master planului de reabilitare a întregii infrastructuri a rețelei de apă pentru stingerea incendiilor din rafinăria Petromidia a fost demarat proiectul „**Înlocuire conductă apă de incendiu tronson Pachet 2021 secțiunile T031, T054, T056, T059**”. Proiectul are drept scop reabilitarea infrastructurii civile și mecanice a rețelei de prevenire și stingere incendii, în concordanță cu prioritățile stabilite pentru 2021, a tronsoanelor T031, T054, T056, T059, în baza proiectului tehnic de execuție. Proiectul s-a finalizat în iunie 2022. Un nou pachet a fost lansat funcție de prioritizarea făcută la nivel operațional prin proiectul de **Înlocuire conducte apa de incendiu Pachet 2022 –secțiunile T073, T078, T080**.

II) Din categoria proiectelor de Mentenanță Capitală, cel mai important este proiectul „Revizie Planificată Rafinărie 2022”, oprire tehnologică în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru a atinge, menține și îmbunătăți obiectivele rafinăriei, este imperios necesar și obligatoriu a avea un program riguros planificat și implementat de revizii programate, este necesară o strategie bună pentru menținerea disponibilității mecanice a rafinăriei la un nivel înalt.

O atenție deosebită trebuie acordată indicatorilor privind eficiența energetică și pierderile tehnologice, precum și continuarea activității de creștere a eficienței performanțelor anumitor unități de producție.

Consiliul de Administrație RRC a adoptat în sesiunea din 15 mai 2018 o nouă strategie pentru Programarea Reviziilor Generale și a Opririlor Programate între anii 2018-2026 în sensul reducerii ciclului de 5 ani la un ciclu de 4 ani, respectiv de stabilire a unei Opriri Programate între Revizii Generale, la 2 ani.

Revizia planificată programată în 2022 a luat în considerare o serie de activități ciclice:

Lucrări și activități precise după cum urmează:

- Înlocuire / regenerare catalizatori - Toate lucrările legate de înlocuirea catalizatorilor aflați în final de ciclu de viață cu catalizatori noi sau regenerați – în vederea menținerii unui



randament ridicat de producție benzină/ motorină, și pentru obținerea de produse cu valoare economică ridicată.

- Lucrări Operaționale - Celelalte activități, care nu fac referire la reparații mentenanță sau modernizare, dar care sunt solicitate în vederea atingerii unei eficiențe bune în rafinărie, activități obligatorii în vederea prevenirii eventualelor deteriorări sau defecțiuni a echipamentelor ca urmare a coroziunii, eroziunii, depozite din procesul tehnologic.
- Mentenanță – Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentele statice/ dinamice și conducte, activități ce nu se pot efectua în timpul operării.
- Capital Maintenance – a echipamentelor care se vor înlocui doar în timpul opririi instalației.
- Capex sau Proiecte de Îmbunătățire – Implementarea proiectelor CAPEX care se poate face doar cu instalațiile oprite.

Lucrări adiționale și neprevăzute - lucrări ce vor apărea după deschiderea echipamentelor și/ sau vor fi identificate în timpul programelor și inspecțiilor ce vor fi efectuate până la data efectivă de start a Reviziei Programată din 2022.

Start proiect – din punctul de vedere al departamentului comercial, startul proiectului trebuie alinat cu Trading-ul în vederea minimizării efectelor în vânzări.

Durata proiectului – datorită volumului foarte mare de lucrări în concordanță cu graficul preliminar de revizie, sunt necesare 20 zile pentru lucrări mecanice.

Prin realizarea acestui proiect, vor fi obținute următoarele beneficii:

- Operarea Rafinăriei Petromidia la capacitatea de proiect, 5 milioane tone/an și în concordanță cu strategia Grupului KMG International până la următoarea oprire planificată dar și a obiectivelor viitoare în ceea ce privește capacitățile de procesare sporite (în 2020 – 5.600.000 tone/an produse procesate) cu disponibilitate mecanică îmbunătățită;
 - Menținerea Rafinăriei Petromidia la capacitatea nominală lunară;
 - Reducerea costurilor cu mentenanța.
 - Menținerea instalațiilor în condiții normale și sigure de operare până la următoarea oprire planificată;
 - Îmbunătățirea eficienței instalațiilor cu disponibilitate mecanică ridicată;
 - Creșterea fiabilității/ disponibilității echipamentelor în timpul operării;
 - Siguranță–zero incidente (accidente umane sau degradarea echipamentelor).
- A fost inițiat programul „**Înlocuire echipamente statice Rafinărie**”. Activitatea principală a programului este executarea și înlocuirea echipamentelor statice prioritare pentru buna funcționare a instalațiilor rafinăriei. Acest proiect vizează creșterea disponibilității mecanice a rafinăriei, pentru a avea un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor și echipamentelor și a menține capacitatea rafinăriei la cea nominală. Data estimată de finalizare a programului este 2022.



1.3. Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE), stabilite pentru anul 2022

Obiectivele Rompetrol Rafinare privind calitatea-sanătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE), stabilite pentru anul 2022, sunt următoarele:

- ✓ „Zero” accidente de munca cu fatalitate sau incapacitate temporară de muncă și “Zero” boli profesionale
- ✓ Îmbunătățirea indicatorilor de producție:
 - Rafinăriei Petromidia prin procesarea a **5,66** milioane tone de materii prime pe an și obținerea unui randament de produse albe de **85,54%**
 - Rafinăriei Vega prin procesarea a **453** mii tone de materii prime
 - Petrochimiei prin obținerea a minim **87,1** mii tone de polipropilenă
- ✓ Crearea unei echipe multidisciplinare PROCESS SAFETY MANAGEMENT pentru identificarea ariilor de îmbunătățire a siguranței proceselor
- ✓ Realizarea unui consum energetic pentru BU Refining la nivelul planificat de **3,45** GJ/t supus
- ✓ Creșterea eficienței energetice prin obținerea unui indicator de intensitate energetică EII de **95,72%** pentru Rafinăria Petromidia și a unui indice energetic de **2,52** GJ/t pentru Rafinăria Vega, respectiv **18,56** GJ/t pentru Petrochimie
- ✓ Scăderea numărului de reclamații produse cu **15%** față de 2021
- ✓ Menținerea certificărilor/autorizărilor pentru:
 - Sistemul de Management Calitate – Mediu - Sănătate și securitate ocupațională (QHSE) conform standardelor **ISO 9001, 14001 & ISO 45001**
 - Sistemul de Management al Energiei în conformitate cu **ISO 50001**



- Sistemul de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification), din punct de vedere a cerințelor de sustenabilitate prevăzute în **Directiva 2018/2001/CE (RED II)**
 - Combustibilii auto și bitumuri, conform cerințelor legale și de reglementare
 - Stațiile de salvare, conform cerințelor legale
-
- ✓ **Menținerea/obținerea** actelor de reglementare în domeniul protecției mediului
 - ✓ **Identificarea** de soluții/proiecte fezabile în vederea implementării strategiei de decarbonizare KMGI
 - ✓ **Menținerea** eficacității proiectul safety “1.Life/1.Viață”, prin organizarea a minim 4 workshopuri/ întâlniri safety și a 2 acțiuni de motivare și conștientizare personal
 - ✓ **Soluționarea** de către personalul responsabil a min. **85 %** din constatările rezultate din audituri și inspecții QHSE

2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Informațiile și Situațiile Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 prezentate în cuprinsul prezentului raport nu au fost revizuite de auditorul financiar al Rompetrol Rafinare S.A. și au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), în baza Standardului Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară” adoptat de către Uniunea Europeană.

Indicatorii prezentați sunt în Lei (RON), dacă nu este precizat altfel.

În primul semestru al anului 2022 Societatea a înregistrat un profit net în sumă de 94.960.746 lei, față de o pierdere netă de 256.401.130 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2021.

Profitul net înregistrat de companie în S1 2022 se datorează în principal marjelor record de rafinare înregistrate de companie după invazia Rusiei asupra Ucrainei, începând cu 24 februarie 2022, în concordanță cu marjele de rafinare înregistrate în Europa datorate prăbușirii diferențialului Dated Brent față de țițeiul sulfuros Urals și a crack-urilor puternice de motorină, având în vedere că Rusia este unul dintre principalii furnizori de motorină pentru Europa. Creșterea performanței financiare în S1 2022 vs. S1 2021 se înregistrează pe fondul unei capacități reduse de rafinare cu 14% în primul semestru al anului 2022 față de aceeași perioadă a anului precedent, în concordanță cu oprirea tehnologică planificată a rafinării pentru 24 de zile în perioada martie-aprilie 2022 și a disponibilității aprovizionării cu țiței care a fost afectată de condițiile meteorologice nefavorabile din portul de încărcare.

Factorii majori care au avut un impact negativ asupra rezultatului financiar în S1 2022 vs S1 2021 sunt:

- Creșterea majoră a prețurilor la utilități, în special la gazele naturale și energie electrică.
- Rezultatul negativ al tranzacțiilor de acoperire a riscurilor (hedging) înregistrate în S1 2022 a fost o consecință a invaziei Rusiei asupra Ucrainei și a volatilității pieței după invazie. Prețul țițeiului a crescut la niveluri observate ultima dată în 2008 (strategia de hedging a Rompetrol Rafinare pentru stocuri este protecția împotriva scăderii prețurilor), iar țițeiul sulfuros Urals în comparație cu Dated Brent s-a mișcat într-un interval foarte larg după invazia Rusiei, atingând nivelurile minime istorice. Pe de altă parte, marja de rafinare a crescut la niveluri record ca urmare a crack-urilor puternice la produsele petroliere, consecință a aprovizionării reduse și a creșterii

mobilității în țările europene și din cauza diferențialului Urals-Brent la un minim istoric de -34 USD/bbl., în timp ce nivelul său mediu din ultimii 10 ani este de -1 USD/bbl.

- Deprecierea continuă a monedei naționale față de dolarul american (USD) în primul semestru 2022, care a generat pierderi din diferențe de curs valutar pentru Societate.

2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2022

Poziția financiară la 30 iunie 2022 este prezentată în **Anexa 1**.

| Indicator (RON) | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 (auditat) | Variație |
|--|-----------------------|--------------------------------|----------------|
| Active imobilizate | 7.080.195.106 | 7.130.477.171 | 99,29% |
| Active circulante | 5.156.748.266 | 3.098.156.042 | 166,45% |
| Total active | 12.236.943.372 | 10.228.633.213 | 119,63% |
| Datorii pe termen lung | 698.686.137 | 1.117.222.989 | 62,54% |
| Datorii curente | 9.492.528.864 | 6.779.602.558 | 140,02% |
| Total datorii | 10.191.215.001 | 7.896.825.547 | 129,05% |
| Capitaluri proprii | 2.045.728.371 | 2.331.807.666 | 87,73% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 12.236.943.372 | 10.228.633.213 | 119,63% |

Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2022, în valoare de 7.080.195.106 lei, în ușoară scădere față de 31.12.2021.

Activele circulante ale Societății sunt la data de 30 iunie 2022 în valoare de 5.156.748.266 lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 66% față de valoarea de la finalul anului 2021. Acest fapt se datorează în principal creșterii valorice a creanțelor (de la 1.885.341.204 lei la data de 31.12.2021, la 3.208.762.705 lei la 30.06.2022) și a creșterii stocurilor (de la 1.020.528.534 lei la data de 31.12.2021, la 1.859.832.981 lei la data de 30.06.2022).

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an au crescut de la 6.779.602.558 lei valoare înregistrată la 31.12.2021, la 9.492.528.864 lei la data de 30.06.2022 (cu aproximativ 40%). Această creștere se datorează în principal creșterii valorice a datoriilor comerciale și a altor datorii



(de la 6.443.715.363 lei la 31.12.2021 la valoarea de 7.784.757.828 lei la 30.06.2022) și a creșterii valorii împrumuturilor pe termen scurt de la bănci (de la 185.296.974 lei la 31.12.2021 la valoarea de 1.121.341.246 lei la 30 iunie 2022).

Datoriile pe termen lung au cunoscut o scadere de aproximativ 37% la 30.06.2022 (698.686.137 lei) față de 31.12.2021 (1.117.222.989 lei) în principal ca urmare a scăderii valorii împrumuturilor pe termen lung de la bănci.

În ceea ce privește **provizioanele**, acestea înregistrează la 30.06.2022 aceeași valoare comparativ cu 31.12.2021.

2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022

În primul semestru al anului 2022 compania a înregistrat un profit net în sumă de 94.960.746 lei, față de o pierdere netă de 256.401.130 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2021.

Profitul net înregistrat de companie în S1 2022 se datorează în principal marjelor record de rafinare înregistrate de companie după invazia Rusiei asupra Ucrainei, începând cu 24 februarie 2022, în concordanță cu marjele de rafinare înregistrate în Europa datorate prăbușirii diferențialului Dated Brent față de țițeiul sulfuros Urals și a crack-urilor puternice de motorină, având în vedere că Rusia este unul dintre principalii furnizori de motorină pentru Europa. Creșterea performanței financiare în S1 2022 vs. S1 2021 se înregistrează pe fondul unei capacități reduse de rafinare cu 14% în primul semestru al anului 2022 față de aceeași perioadă a anului precedent, în concordanță cu oprirea tehnologică planificată a rafinării pentru 24 de zile în perioada martie-aprilie 2022 și a disponibilității aprovizionării cu țiței care a fost afectată de condițiile meteorologice nefavorabile din portul de încărcare.

Factorii majori care au avut un impact negativ asupra rezultatului financiar în S1 2022 vs S1 2021 sunt:

- Creșterea majoră a prețurilor la utilități, în special la gazele naturale și energie electrică.
- Rezultatul negativ al tranzacțiilor de acoperire a riscurilor (hedging) înregistrate în S1 2022 a fost o consecință a invaziei Rusiei asupra Ucrainei și a volatilității pieței după invazie. Prețul țițeiului a crescut la niveluri observate ultima dată în 2008 (strategia de hedging a Rompetrol Rafinare pentru stocuri este protecția împotriva scăderii prețurilor), iar țițeiul sulfuros Urals în comparație cu Dated Brent s-a mișcat într-un interval foarte larg după invazia Rusiei, atingând nivelurile minime istorice. Pe de altă parte, marja de rafinare a crescut la niveluri record ca urmare a crack-urilor puternice la produsele petroliere, consecință a aprovizionării reduse și a creșterii



mobilității în țările europene și din cauza diferențialului Urals-Brent la un minim istoric de -34 USD/bbl., în timp ce nivelul sau mediu din ultimii 10 ani este de -1 USD/bbl.

- Deprecierea continuă a monedei naționale față de dolarul american (USD) în primul semestru 2022, care a generat pierderi din diferențe de curs valutar pentru Societate.

Cifra de afaceri înregistrată în semestrul I 2022 a fost de 10.226.300.510 lei față de 6.016.523.533 lei atinsă în semestrul I 2021, în creștere cu 70%, în principal ca urmare a cotațiilor de piață mai ridicate pentru produsele petroliere față de aceeași perioadă a anului trecut, pe fondul scăderii nivelului cantităților de produse vândute în S1 2022 vs. S1 2021, în concordanță cu oprirea tehnologică planificată a rafinării pentru 24 de zile în perioada martie-aprilie 2022 și a disponibilității de aprovizionare cu țiței care a fost afectată de condițiile meteorologice nefavorabile din portul de încărcare. De asemenea, creșterea cursului de schimb al monedei naționale RON față de USD în primul semestru al anului 2022 a generat o cifră de afaceri mai mare în Lei pentru vânzările la export denominate în USD.

În semestrul I 2022 Societatea a înregistrat un profit operațional de 605.602.932 lei, față de primul semestru al anului 2021 când s-a înregistrat o pierdere de 35.102.235 lei.

În cursul semestrului I 2022 cheltuielile financiare au devansat veniturile financiare, în final înregistrându-se o pierdere din activitatea financiară în sumă de 510.642.185 lei (Semestrul I 2021: 221.298.895 lei). Principala creștere a pierderii financiare în S1 2022 față de S1 2021 provine din pierderile din diferențe de curs valutar înregistrate de Companie în primul semestru al anului 2022 în valoare de 379.578.301 lei față de 149.830.906 lei înregistrate în aceeași perioadă a anului 2021. Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2022 cuprind rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinării și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinării Vega Ploiești.

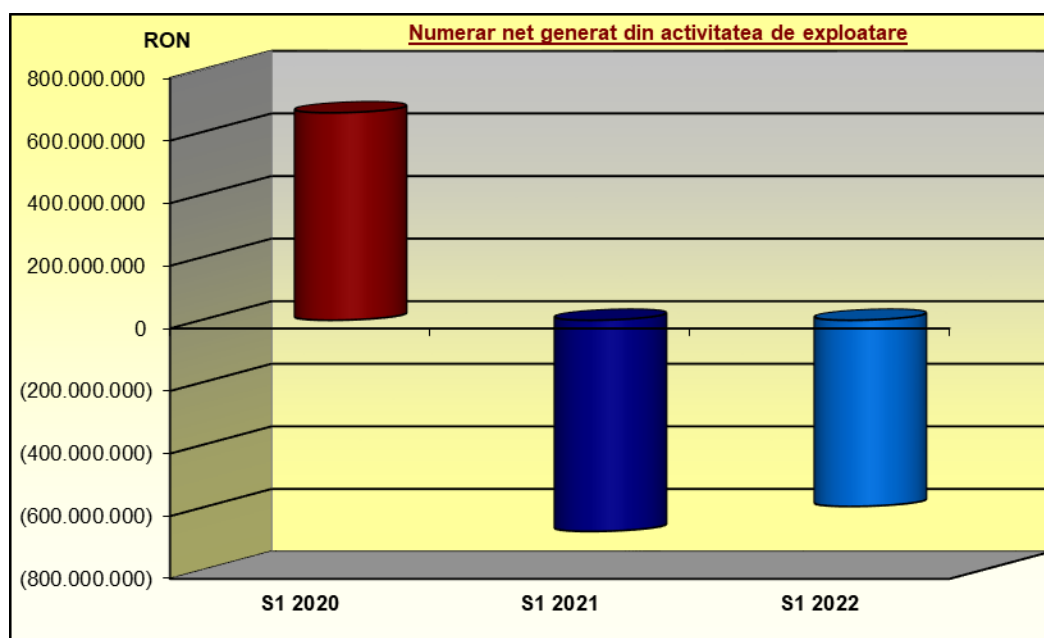
Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 este prezentat în **Anexa 2**.

2.3 Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din primul semestru al anului 2022 au fost influențate semnificativ de marjele de rafinare mai ridicate înregistrate în semestrul I 2022 față de semestrul I 2021, precum și de creșterea creanțelor și datoriilor comerciale și a valorii stocurilor comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Impact negativ semnificativ în fluxul de numerar



operațional vine din creșterea prețurilor la utilități în S1 2022 vs. S1 2021, din pierderile generate de activitățile de hedging ca urmare a volatilității ridicate de pe piața internațională de petrol și gaze și a pierderilor înregistrate de Companie din diferențele de curs valutar ca urmare a deprecierei continue a monedei naționale față de dolarul american (USD) în primul semestru 2022.

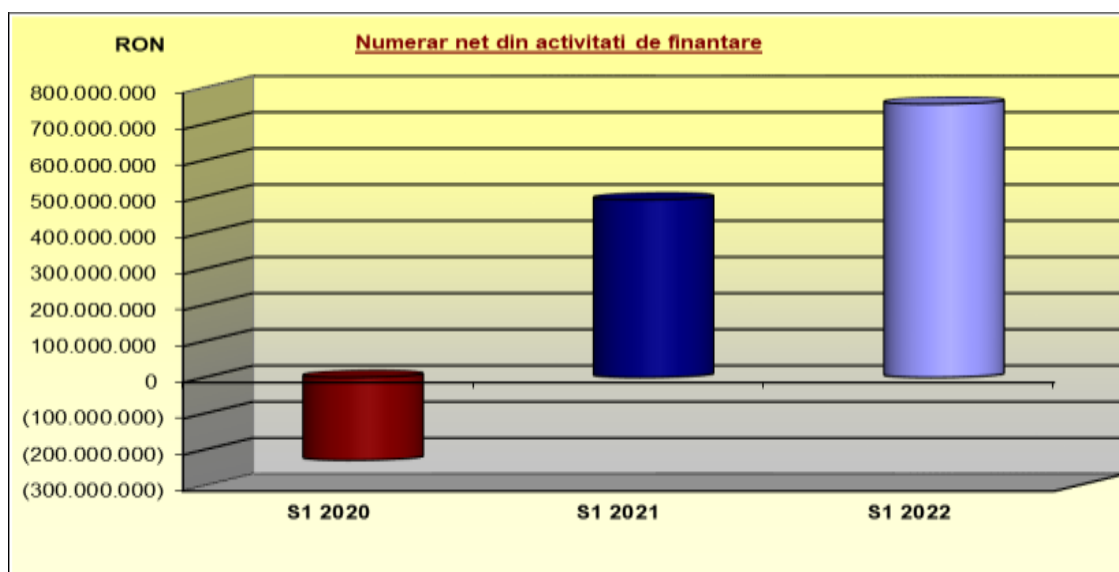


Proiectele majore de investiții din primul semestru al anului 2022 au vizat lucrările care privesc autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, proiectul de mentenanță capitală „Revizia planificată a Rafinării și Petrochimiei”, proiectul de repornire a rafinării după incidentul din iulie 2021, proiectele de înlocuire catalizatori, proiectele de modernizare rezervoare, proiectele de înlocuire a echipamentelor strategice (rotori) și alte proiecte specifice de optimizare a rafinării.



Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din semestrul I 2022 a fost influențat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinăriei.

Un alt factor major care a influențat numerarul în activitatea de finanțare a fost utilizarea semnificativă crescută a creditelor pe termen scurt contractate de la bănci comparativ cu perioada anterioară, în principal ca urmare a utilizării liniilor de credit pe termen scurt și a utilizării facilităților de credit pe termen lung reclasificate ca parte curentă.



3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE

3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

| | | Sem I 2022 | Sem I 2021 | % |
|--|---------|---------------|---------------|-------|
| Țiței Brent Dated | USD/bbl | 107.9 | 65.0 | 66% |
| Țiței Ural Med | USD/bbl | 84.9 | 63.6 | 33% |
| Diferențial Brent-Ural | USD/bbl | 23.1 | 1.4 | 1558% |
| Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med | USD/t | 1,069 | 604 | 77% |
| Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med | USD/t | 1,040 | 519 | 101% |
| Curs mediu RON/USD | | 4.52 | 4.07 | 11% |
| Curs de închidere RON/USD | | 4.74 | 4.14 | 14% |
| Curs mediu RON/EURO | | 4.95 | 4.90 | 1% |
| Curs de închidere RON/EURO | | 4.95 | 4.93 | 0% |
| Paritatea USD/EURO | | 1.04 | 1.19 | -12% |
| Rata inflației în România* | | 9.98% | 3.42% | 191% |

Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflație în România este calculată pe baza IPC – Indicele Prețurilor de Consum)

Țițeiul de tip Brent a crescut cu aproximativ +45 USD/bbl. (+65%) în trimestrul II 2022 față de trimestrul II 2021 și s-a situat la un nivel mediu de 113,9 USD/bbl și a crescut cu aproximativ +43 USD/bbl. (+66%) în semestrul I 2022 față de semestrul I 2021 și s-a situat la un nivel mediu de 107,9 USD/bbl.

În ianuarie, țițeiul de tip Dated Brent a înregistrat creșteri de la 79 la 92,5 USD/bbl., cel mai mare nivel din 2014, și cea mai bună performanță a lunii ianuarie din ultimii 30 de ani, creștere bazată pe combinația dintre o cerere globală ridicată și o scădere a stocului de țiței din SUA la cel mai



mic nivel din 2018, împreună cu riscurile geopolitice ridicate de amenințarea invadării Ucrainei de către Rusia.

Invazia Ucrainei a avut un efect volatil asupra piețelor și a alimentat temerea unei prabușiri a ofertei, propulsând prețurile la cel mai mare nivel din 2008. Cotațiile Dated Brent au ajuns până la 137,6 usd/bbl. pe 8 martie.

Pe 2 martie, OPEC+ a aprobat creșterea producției de 400.000-bpd, creștere programată pentru luna aprilie, decizie luată într-un timp record de 13 minute.

Dupa 10 martie cotația Dated Brent s-a corectat cu nu mai puțin de -15 USD/bbl și s-a tranzacționat într-un interval foarte larg (106-118 USD/bbl.). Cauzele acestor mișcări ale pieței au fost o combinație de factori: îngrijorările legate de răspândirea COVID în China; refuzul prim-ministrului german de a pune embargo pe țițeiul și gazul rusesc; mici îmbunătățiri în negocierile Rusia-Ucraina; anunțul ambasadorului EAU în legătură cu o posibilă creștere a producției de țiței (+800 mii bbl./zi); și nu în ultimul rând, reluarea discuțiilor bilaterale între SUA și Venezuela.

În trimestrul II, într-o piață a țițeiului foarte strânsă, în care stocurile globale rămân aproape de minimele multi-anuale, liderii Uniunii Europene au convenit să urmeze o interdicție parțială a importurilor de țiței din Rusia, în timp ce China a redus și mai mult restricțiile anti-COVID, sprijinind cererea.

Un alt sprijin pentru prețul țițeiului a venit după ce OPEC+ nu a reușit să crească deloc producția în timpul trimestrului II, deoarece membrii au rămas afectați de constrângeri de capacitate.

Arabia Saudită a semnalat că va continua să sprijine rolul Rusiei în grupul OPEC+, subminând eforturile SUA de a izola Moscova în urma invaziei sale asupra Ucrainei.

Între timp, țițeiul 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 USD/bbl. După 24 februarie însă, țițeiul rusesc s-a tranzacționat la minime istorice față de Dated Brent (-34 USD/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 USD/bbl și a crescut estimările pentru anul 2023 de la 110 la 115 USD/bbl.

Marja europeană de rafinare a crescut cu +302,2 USD/MT în trimestrul II 2022 față de trimestrul II 2021 și s-a situat la un nivel mediu de 303,9 USD/MT și a crescut cu +188,2 USD/MT în semestrul I 2022 față de semestrul I 2021 și s-a situat la un nivel mediu de +188,9 USD/MT.

Până la invazia Ucrainei, marjele de rafinare fluctuau în intervale normale, în jurul mediei de 33,7 USD/MT. Începând cu 24 februarie, însă, marjele au înregistrat creșteri record, atingând 270 USD/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 scăderii 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 USD/MT). Stocurile de middle distillates, unde este inclusă și motorina, 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 USD/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.

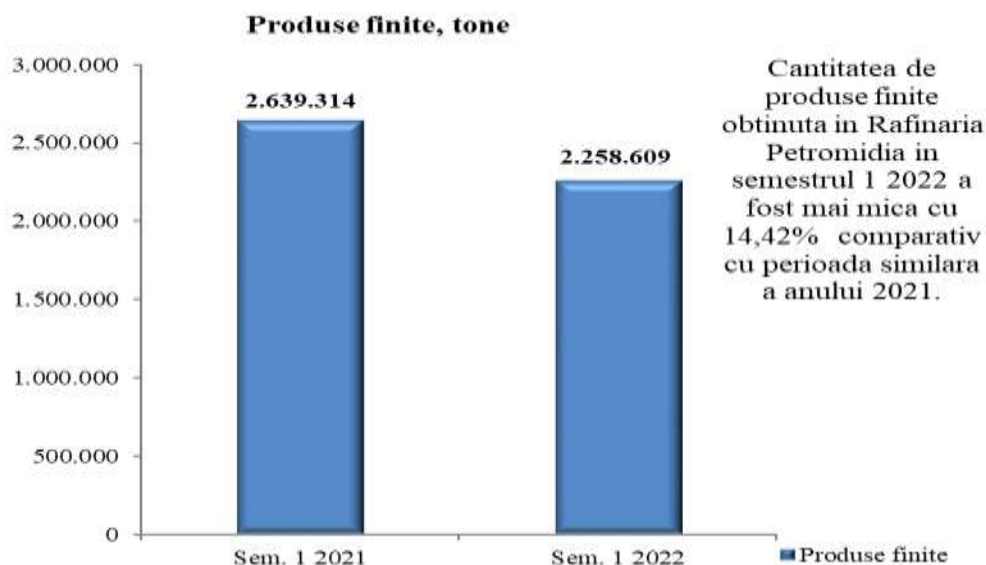
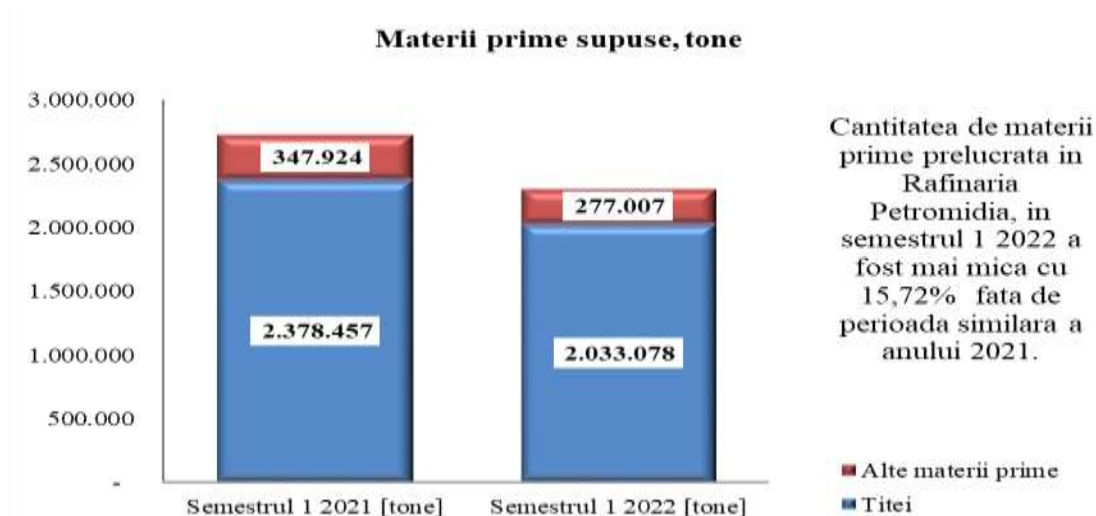
Cât despre cursul de schimb RON/USD, acesta și-a continuat trendul ascendent, având un nivel mediu de 4,5242 în semestrul I 2022.

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



3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

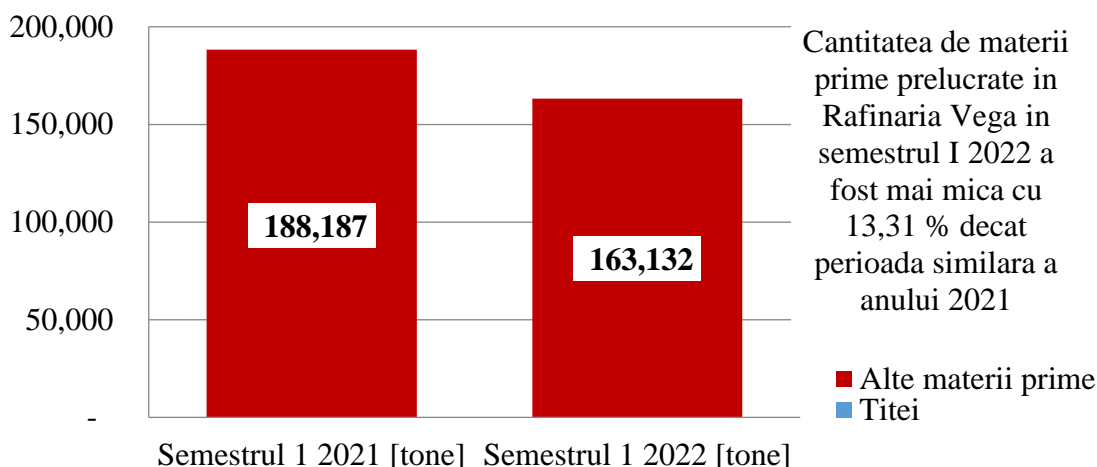
3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2022



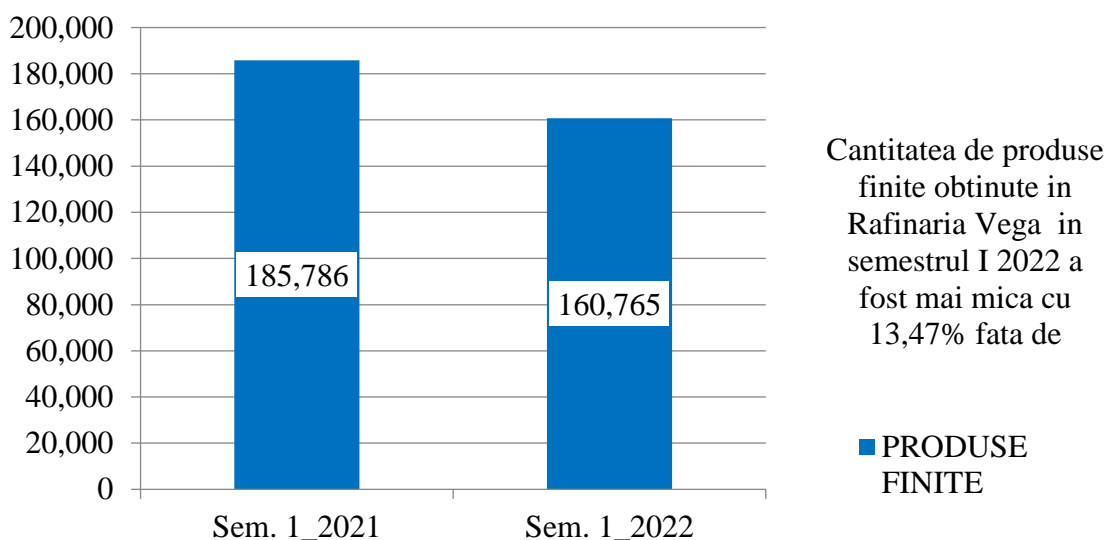


3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2022

Materii Prime supuse, tone

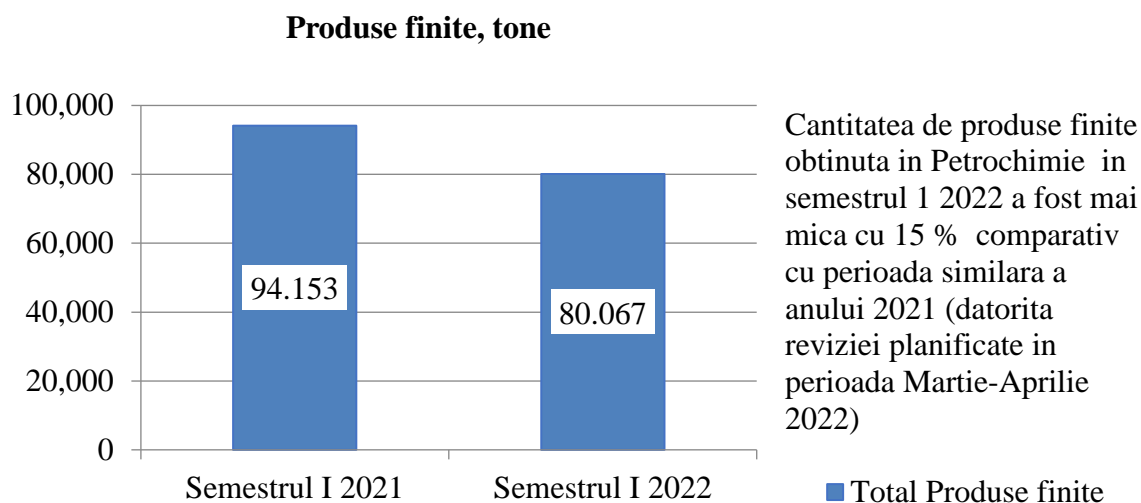
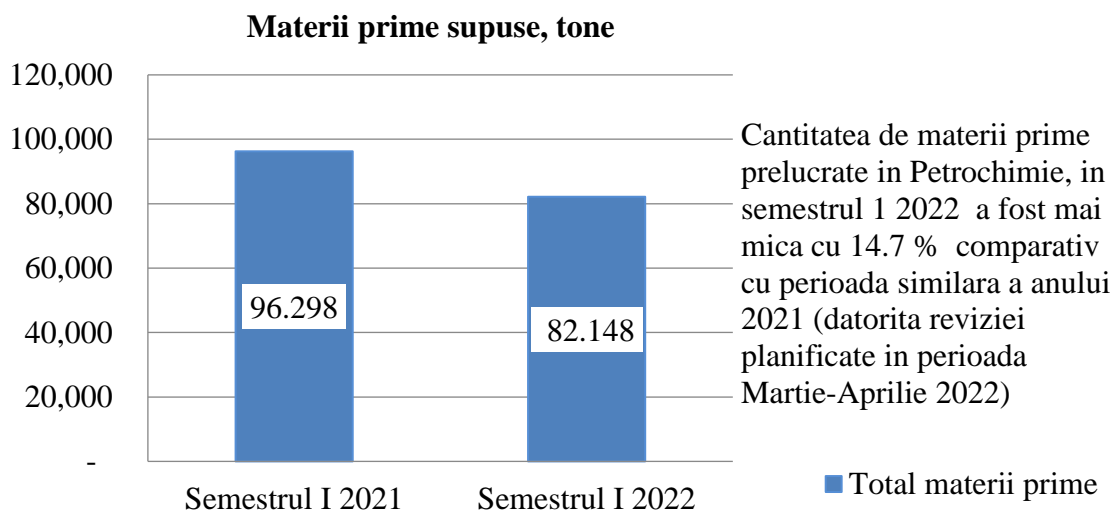


Produse finite, tone





3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2022





3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

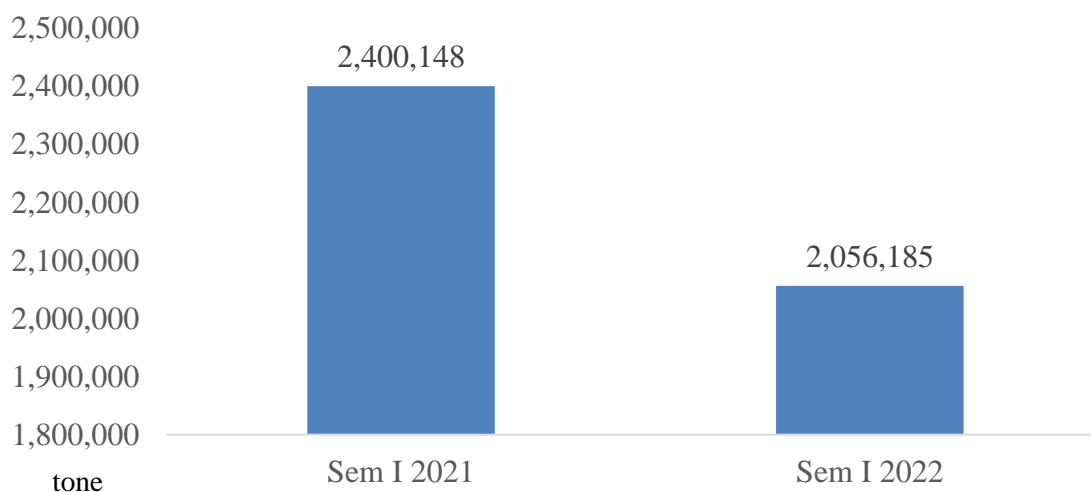
3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2022

A. Activitatea de aprovizionare materii prime

În semestrul I 2022, Rompetrol Rafinare S.A. a derulat operațiuni de aprovizionare țiței și alte materii prime atât din import cât și din țară, acestea regăsindu-se sintetic în tabelele de mai jos:

| Materii prime achiziționate | Cantitatea (tone) |
|---|-------------------|
| 1. Țiței | 2.056.185 |
| 2. Alte materii prime | 183.582 |
| 3. Total achiziții externe (1+2) | 2.239.767 |
| 4. Total achiziții interne | 22.022 |

Titei achizitionat in perioada ian-iun 2022 vs ian-iun 2021





În perioada ianuarie – iunie 2022, volumul de țiței achiziționat a fost mai mic decât realizat în aceeași perioadă a anului trecut, datorită reviziei tehnice efectuate în lunile martie-aprilie dar și unor factori conjuncturali și legați de războiul dintre Rusia și Ucraina.

Furnizorul de materii prime (țiței) din import a fost KazMunayGas Trading A.G.

Pentru achizițiile din țară, principalii furnizorii de materii prime au fost:

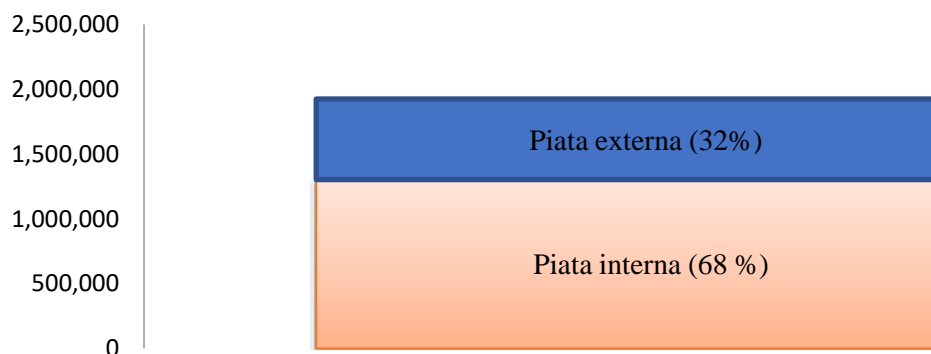
- Prio Biocombustibil
- Expur SA.
- Socar Petroleum

B. Activitatea de vânzări

Vânzările în prima jumătate a anului 2022 au totalizat o cantitate de 1.924.803 tone față de 2.298.487 tone realizate în aceeași perioadă din 2021. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 2.000.831.491 USD față de 1.246.378.308 USD, respectiv 9.128.968.936 RON față de 5.075.694.146 RON în prima jumătate a anului 2021. Volumul cantitativ al vânzărilor a fost mai mic decât în aceeași perioadă a anului 2021 datorită reviziei tehnice efectuate în lunile martie-aprilie dar și unor factori conjuncturali și legați de conflictul armat din regiune.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost superioare celor de pe piața externă, respectiv 68%. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 622.135 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 645.732.314 USD.

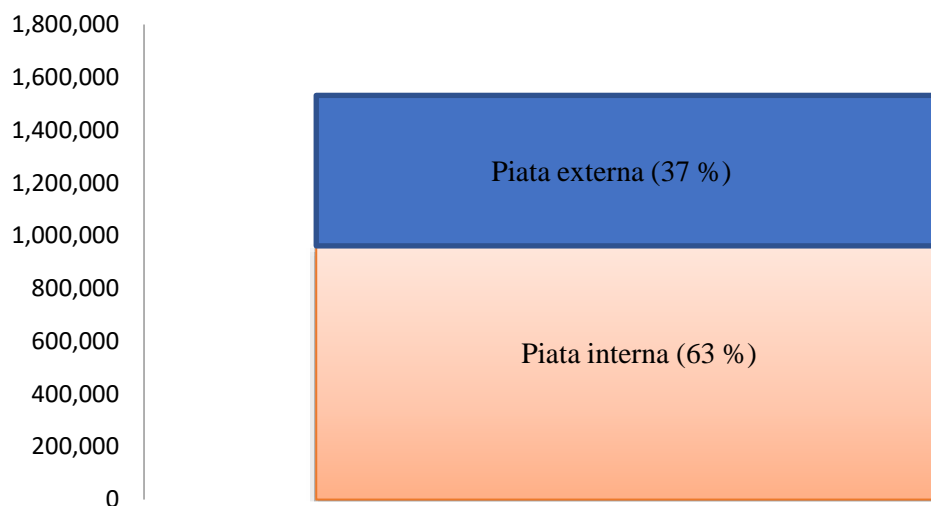
Structura vanzarilor totale pe canale de distributie



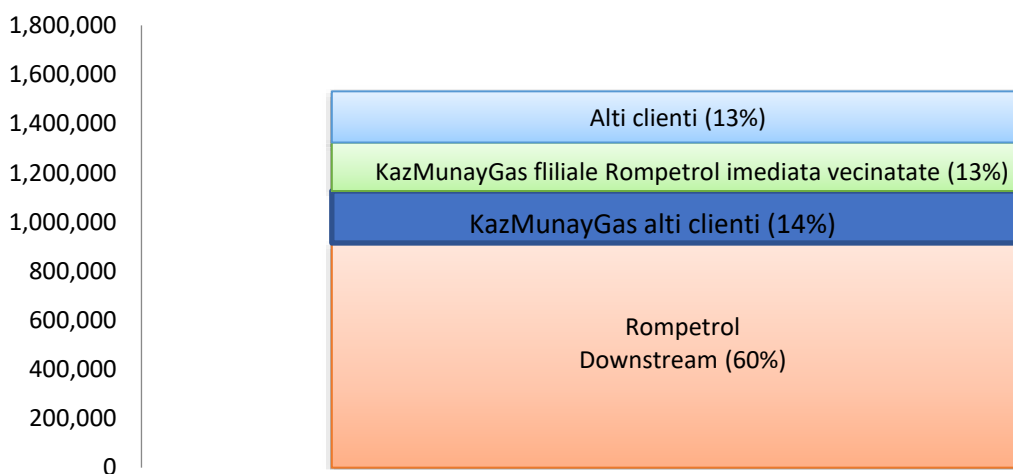


Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 80% au reprezentat vânzările de benzine și motorine, respectiv 1.531.464 tone. Pe piețe de desfacere, piața internă a avut o cota superioară de 63%. Pe piața externă s-au vândut 570.236 tone benzine și motorine.

Structura vanzarilor de benzine/motorine pe canale de distributie



Pe canale de distribuție, cel mai mare volum de benzine și motorine s-a vândut la Rompetrol Downstream (60%)





Benzine

Dintr-un total de 486.348 tone benzine vândute, cca 68% s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca. 86% din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europus fără plumb cu 10 ppm.

Motorine

În perioada ianuarie-iunie 2022 s-au vândut 1.045.116 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (77%) celei de pe piața externă.

Gaze petroliere lichefiate

S-au vândut 106.871 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gas S.R.L.

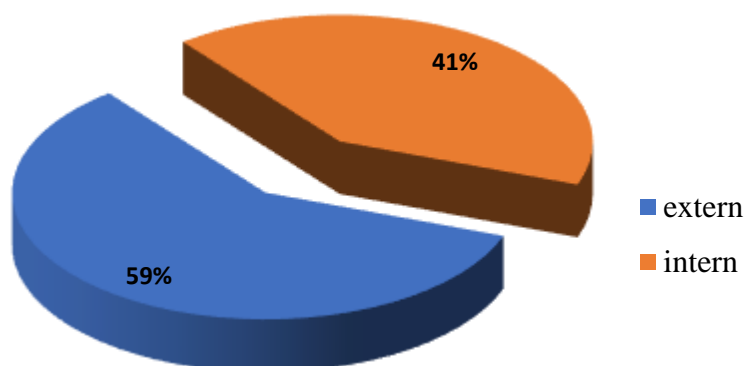
În cazul celorlalte grupe de produse, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă (jet, cocs) și inferioară (sulf).

3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2022

Vânzările punctului de lucru Rafinăria Vega din Ploiești pe primul semestru al anului 2022 au totalizat o cantitate de 160.260 tone față de 179,087 tone în aceeași perioadă a anului 2021. Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața externă au fost superioare (59%) celor de pe piața internă (41%). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 94.272 tone față de 110.371 tone vândute în prima parte a anului 2021.

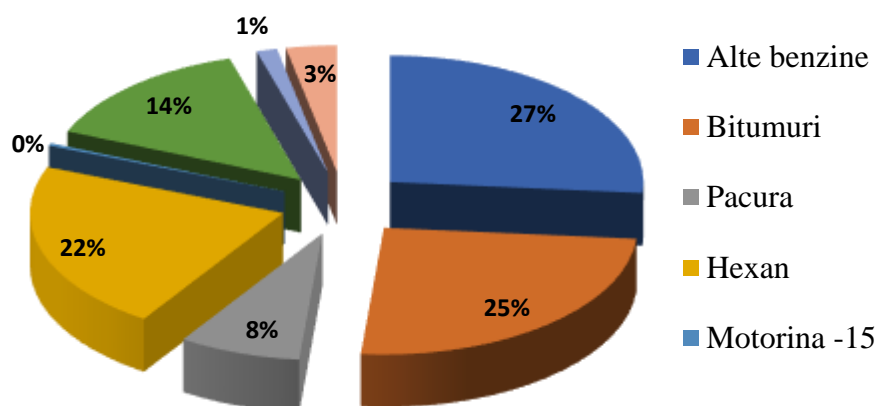


Structura vanzarilor de produse finite pe pietele de desfacere [%]



Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 64% din totalul vânzărilor pe Semestrul I 2022.

Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]



Principalele piețe de desfacere la extern au fost: Ungaria, Germania, India, Turcia, Italia, Bulgaria.



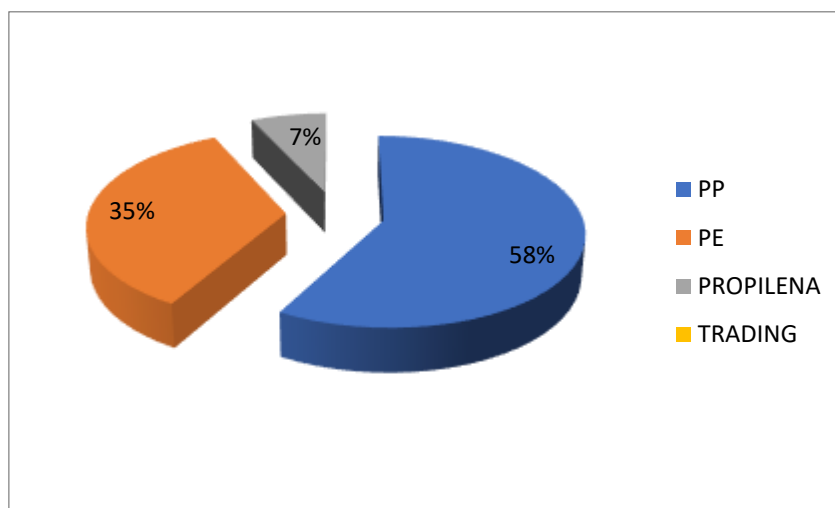
3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2022

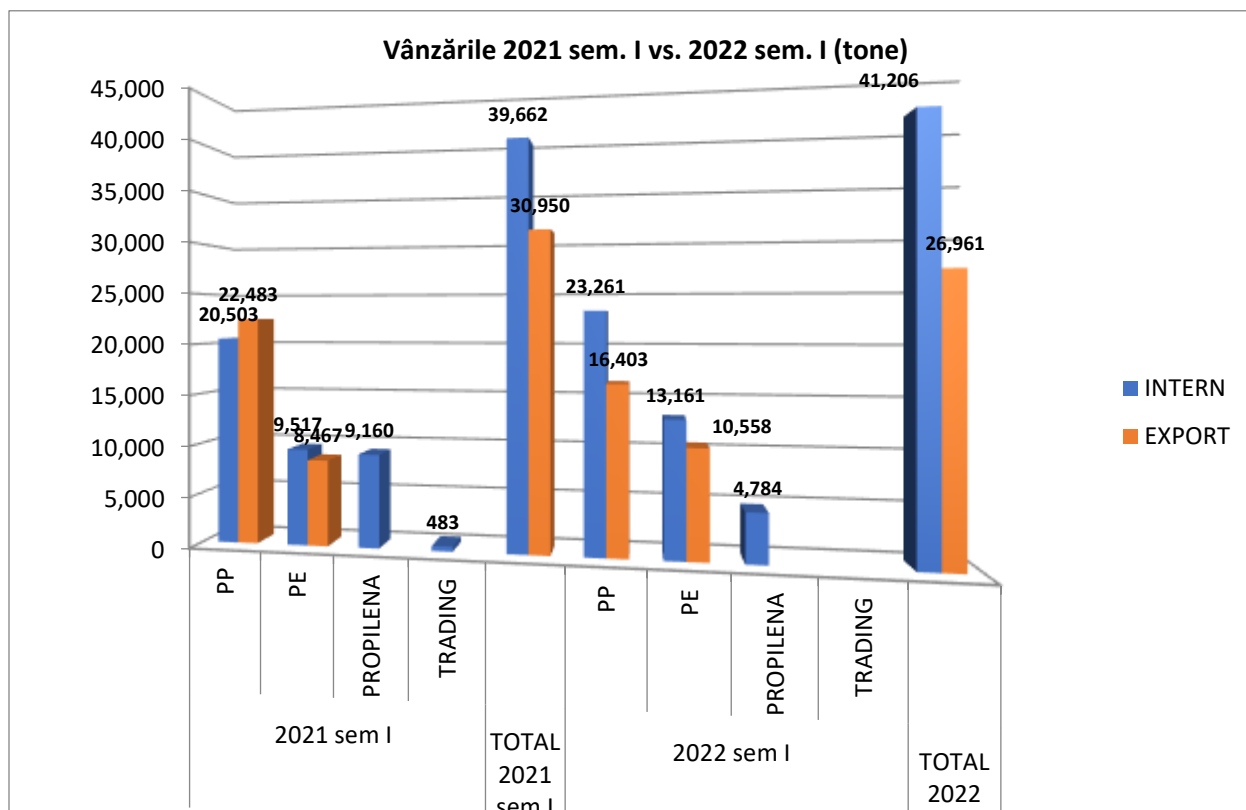
Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (LDPE, HDPE) din România.

Pe lângă produsele proprii, compania derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească: sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țeavă), polietilenă liniară de joasă densitate (LLDPE), PVC, PET și PP.

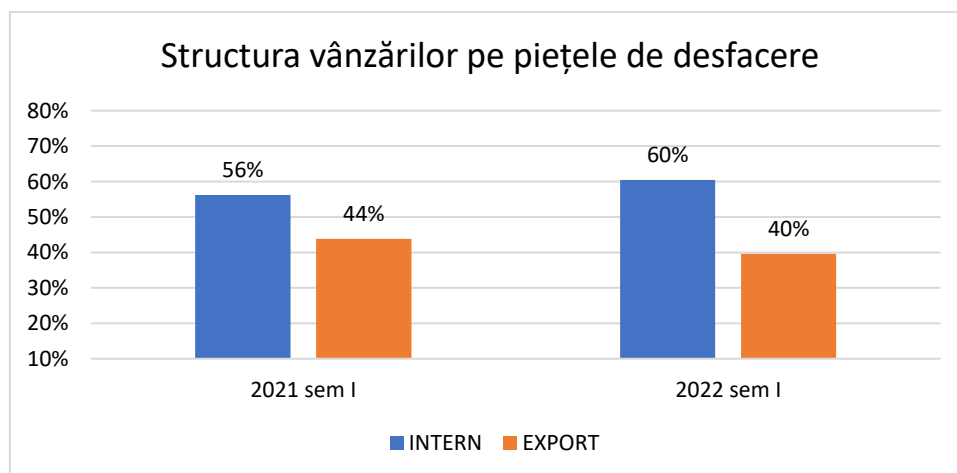
Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2022 au totalizat o cantitate de 68,167 tone.

În prima jumătate a anului 2022, 58% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 35% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 7% reprezintă vânzările de propilenă.





Din totalul vânzărilor, 60% reprezintă piața internă iar restul de 40% reprezintă exporturi. Se observă o modificare a structurii vânzărilor față prima jumătate a anului 2021 în sensul distribuirii într-un procent mai mare a produselor pe piața internă.



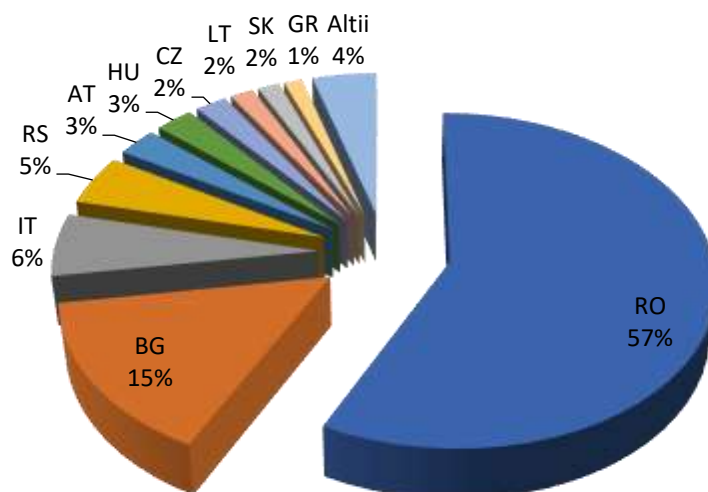


Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE și HDPE) sunt reprezentate de: România- 57%, Bulgaria-15%, Italia-6% și Serbia-5%.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 83% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare SA s-a făcut cu mijloace auto și cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.

Vânzări polimeri pe destinații 2022 sem I





3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea Societății

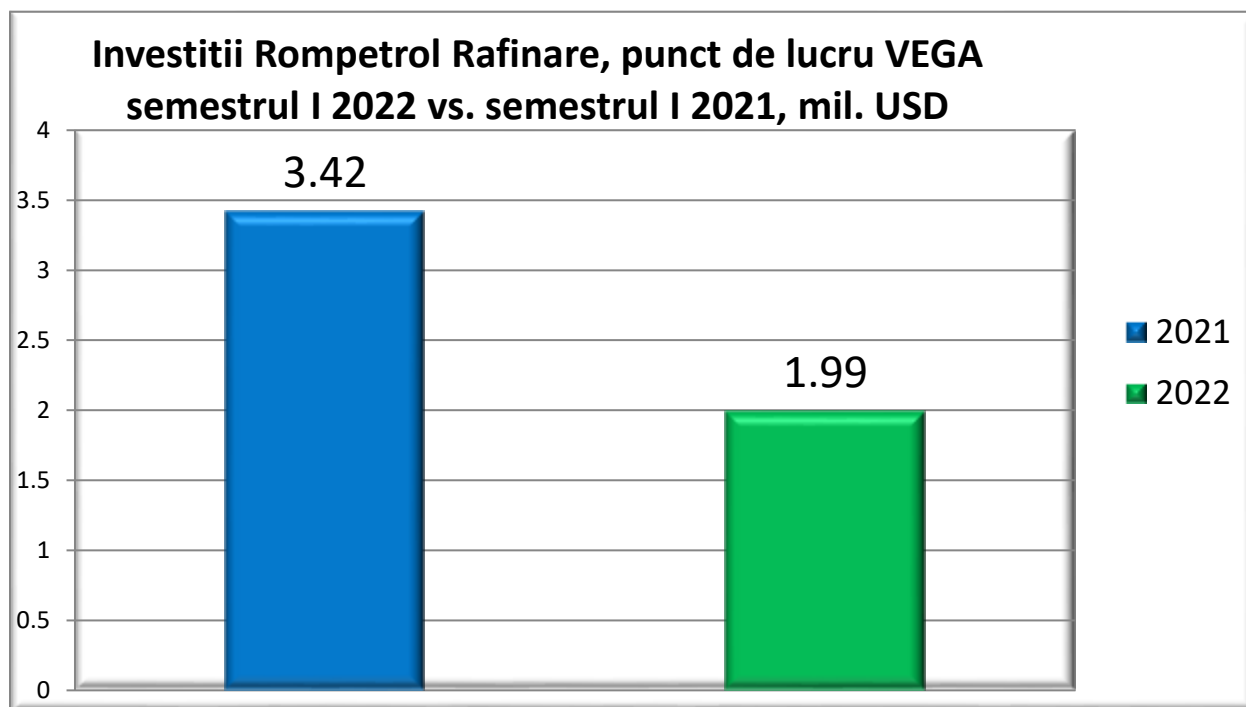
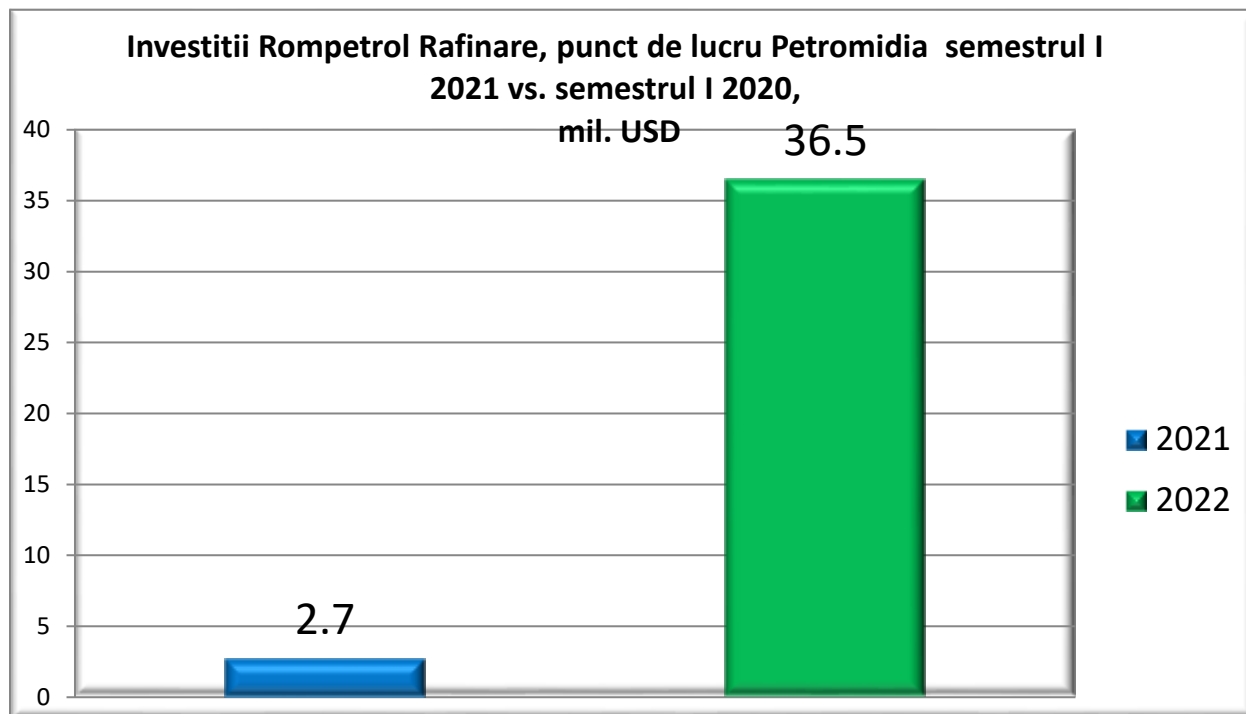
Din punctul de vedere al lichidității Societatea a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, respectiv 0,54 în semestrul I 2022 versus 0,46 în semestrul I 2021.

Factorii de impact asupra lichidității Societății se referă la activele și datoriile curente care sunt influențate în mod direct de specificul de activitate și fluctuația prețurilor de achiziție la țiței și vânzare produse petroliere.

3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2022

Societatea a înregistrat investiții în perioada ianuarie - iunie 2022 în sumă totală de cca. **38,5 milioane USD**.

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2022 versus primul semestru din 2021, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinăria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:





3.6. Evenimente, tranzactii, care au afectat veniturile din activitatea de baza

În primul semestru al anului 2022 cifra de afaceri netă s-a majorat cu 70% față de perioada similară a anului trecut, creșterea se datorează în principal ca urmare a cotațiilor de piață mai ridicate pentru produsele petroliere față de aceeași perioadă a anului trecut, pe fondul scăderii nivelului cantităților de produse vândute în S1 2022 vs. S1 2021, în concordanță cu oprirea tehnologică planificată a rafinării pentru 24 de zile în perioada martie-aprilie 2022 și a disponibilității de aprovizionare cu țiței care a fost afectată de condițiile meteorologice nefavorabile din portul de încărcare. De asemenea, creșterea cursului de schimb al monedei naționale RON față de USD în primul semestru al anului 2022 a generat o cifră de afaceri mai mare în Lei pentru vânzările la export denominate în USD.

Cantitatea de țiței prelucrată în primul semestru din 2022 a fost mai mică cu 345.379 tone decât în primul semestru al anului 2021, înregistrând o scădere de aproape 14,5%.

4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

În perioada analizată, nu au existat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și fi respectat obligațiile.

În perioada analizată nu au intervenit modificări de natură să influențeze valoarea capitalul social al Societății.

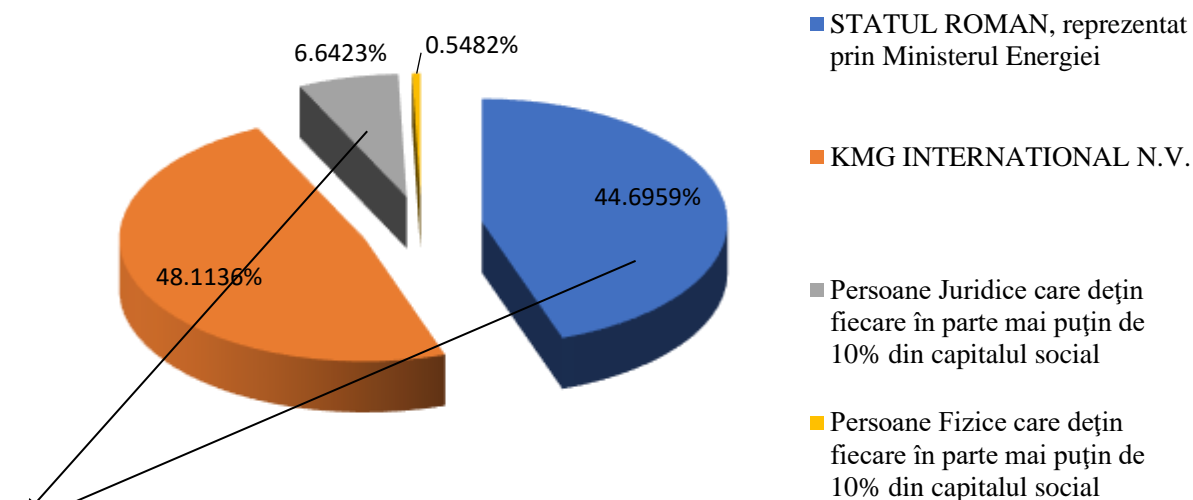
La data de 30.06.2022, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 26.559.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 2.655.920.572,60 lei.

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2022 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

| ACȚIONAR (la data de 30.06.2022) | NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2022) | PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2022) |
|---|---|---|
| KMG INTERNATIONAL N.V. | 12.778.577.732 | 48,1136% |
| STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Energiei | 11.870.877.580 | 44,6959% |
| Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună: | 1.764.151.231 | 6,6424% |
| Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună: | 145.599.183 | 0,5481% |
| TOTAL | 26.559.205.726 | 100% |



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



Nota:

La data de 30.06.2022, acționarii aparținând Grupului KMG International, dețin un număr de 14.510.324.147 acțiuni, reprezentând 54,6339% din capitalul social.

Menționam că Rompetrol Rafinare S.A. (parte a Grupului KMG International) operează Rafinăriile Petromidia și Vega și deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- Rompetrol Downstream S.R.L. (deținere de 99,994688898%)
- ROM OIL S.A. (deținere de 99,9998508%);
- Rompetrol Quality Control S.R.L (70,91%)
- Rompetrol Logistics S.R.L (deținere de 66,1911%)
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (deținere de 100%)

în mod indirect:

- Global Security Sistem S.A. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.);
- Rompetrol Gas S.R.L. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.).



Drept urmare, deținerile acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. se răsfrâng în mod automat și asupra societăților în care Rompetrol Rafinare deține poziție de control în mod direct și indirect. Rompetrol Rafinare operează rafinăria Petromidia și rafinăria Vega, Rompetrol Downstream operează rețeaua de bezinării Rompetrol, iar Rom Oil, rețeaua de depozite a societății.

La finele semestrului I 2022, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța, denumit "*Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Petromidia*;
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit "*Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega*".

4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății

- **Modificări ale componenței Consiliului de Administrație**

Pe parcursul primului semestru al anului 2022 au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

- 28 aprilie 2022: în temeiul Hotărârii nr. 3/2022 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, ca urmare a încetării prin expirare la data de 30.04.2022 a mandatelor membrilor Consiliului de Administrație, s-a aprobat alegerea a cinci noi membrii în Consiliul de Administrație al Societății pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 01.05.2022, și anume: Yedil Utekov, Askar Abilov, Felix Crudu-Tesloveanu, Nicolae Bogdan Codruț Stănescu și Bogdan Cătălin Steriopol. Primii trei administratori au fost nominalizați candidați pentru poziția de administrator la propunerea formulată de acționarul majoritar KMG International N.V., iar ultimii doi la propunerea formulată de Statul Român prin Ministerul Energiei.

Drept urmare, **componența noului Consiliu de Administrație pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 01.05.2022** este următoarea:

- Domnul Yedil Utekov, cetățean kazah, cu reședința în București;
- Domnul Askar Abilov, cetățean kazah, cu reședința în București;
- Domnul Felix Crudu-Tesloveanu, cetățean român, cu domiciliul în Constanța;
- Domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu, cetățean român, cu domiciliul în București;
- Domnul Bogdan-Cătălin Steriopol, cetățean român, cu domiciliul în București.



- *2 mai 2021:* prin Decizia nr. 1 din 2 mai 2021, Consiliul de Administrație a desemnat pe domnul Yedil Utekov în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pe perioada deținerii calității de membru în Consiliul de Administrație, respectiv 01.05.2022 – 30.04.2026.

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2022 sunt:

- **Yedil Utekov¹**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Askar Abilov**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Felix Crudu-Tesloveanu²**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator executiv;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu³**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei – administrator neexecutiv independent.
- **Bogdan-Cătălin Steriopol⁴**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei - administrator neexecutiv independent.

¹ A mai deținut calitatea de membru al Consiliului de Administrație din 01.10.2014 – 30.04.2022, din care în perioada 01.10.2014 – 03.03.2015 a avut calitatea de membru interimar

² A mai deținut calitatea de membru executiv neindependent al Consiliului de Administrație al RRC începând cu 1 octombrie 2020 până la 30 aprilie 2022

³ Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministerul Energiei. A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2018 și reales prin Hotărârea nr. 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022. A mai deținut calitatea de administrator al Societății în perioada 12.06.2015 – 27.04.2016

⁴ Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministrul Energiei. Dl. Bogdan Cătălin Steriopol a fost administrator interimar al Consiliului de Administrație în perioada 4 iunie 2020 – 18 septembrie 2020, apoi ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 6/2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 septembrie 2020, pentru un mandat care a expirat în 30 aprilie 2022 fiind reales la data de 28 aprilie 2022, pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv din 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026.



- **Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație**

La data de 30 iunie 2022, Comitetele Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație sunt următoarele:

➤ **Comitetul de Audit având următoarea structură:**

- **Dan Alexandru Iancu**, auditor financiar înscris la camera auditorilor Financiari din Romania, membru independent în Comitetul de Audit, reales în baza Hotărârii nr. 3/2022 a AGOA din 28 aprilie 2022 pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2022 până în 30 aprilie 2026 - *Președinte*;
- **Askar Abilov**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 6 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 4 mai 2022, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 1 mai 2022 și până la data de 30 aprilie 2026 - *Membru*;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent, reales prin Decizia nr. 6 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 4 mai 2022, pentru un mandat egal cu cel al Consiliului de Administrație, respectiv din 1 mai 2022 până în 30 aprilie 2026 - *Membru*.

➤ **Comitetul de Strategie având următoarea structură:**

- **Yedil Utekov**, administrator neexecutiv, reales prin Decizia adoptată de Consiliul de Administrație în data de 9 mai 2022, pentru un mandat până la 30 aprilie 2026 - *Președinte*;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, administrator executiv, ales prin Decizia adoptată de Consiliul de Administrație în data de 9 mai 2022, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2026 - *Membru*;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, administrator neexecutiv independent, ales prin Decizia Consiliul de Administrație din data de 9 mai 2022, pentru un mandat până la data de 30 aprilie 2026 - *Membru*.

- **Modificări cu privire la Conducerea Executivă**

În conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, singurele funcții cărora li se delegă conducerea Societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societățile sunt cele de Director General și Director Economic. Orice altă funcție de director în

cadrul Societății (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea Societății.

În perioada analizată, ca urmare a expirării mandatelor Conducerii Executive a Societății, a avut loc realegerea Directorului General și a Directorului Economic, și anume:

- *2 mai 2022:* în temeiul Deciziei nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în 2 mai 2022 s-a aprobat renumirea dlui Felix Crudu-Tesloveanu în calitate de Director General al Societății și a dnei. Ramona-Georgiana Gălățeanu, în funcția de Director Economic al Societății, începând cu 1 mai 2022. Durata mandatului atât a Directorului General cât și a Directorului Economic este de 4 ani începând cu 1 mai 2022, respectiv până la 30 aprilie 2026.

La data de 30 iunie 2022, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

| Nume și prenume | Funcție |
|----------------------------|-------------------|
| Felix Crudu-Tesloveanu | Director General |
| Ramona-Georgiana Gălățeanu | Director Economic |

Așa cum a fost menționat mai sus, ambii membrii ai conducerii executive exercită funcțiile deținute pentru un mandat ce va expira la data de 30 aprilie 2026 (odată cu administratorii care i-au numit în funcție).

- **Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

În perioada analizată, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2022 care, prin Hotărârea nr. 4/2022 a aprobat renumirea societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. (persoană juridică română, cu sediul social în Mun. București, Bvd. Ion Mihalache, nr 15-17, Cladirea Bucharest Tower Center, etaj 21, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, având autorizația nr. 77 din 15.08.2001, emisă de către Camera Auditorilor Financieri din Romania), având reprezentant permanent pe de Dl. SABRAN NICOLAS MARIE MICHEL, cetățean francez, cu rezidență în București, ca auditor financiar al Societății, pentru anii financiari 2022 și 2023, durata contractului de audit fiind de doi ani.

5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2022

5.1. PĂRȚI AFILIAȚE

Vânzările și cumpărările către și de la părțile afiliate reprezintă parte a activității curente și sunt efectuate pe o bază care consideră că termenii și condițiile de piață sunt aplicabile la natura bunurilor și serviciilor furnizate sau primite.

A. La 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

| | Creanțe | |
|--|----------------------|--------------------------|
| | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
| KazMunayGas Trading AG | 788.961.240 | 421.042.370 |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 1.213.962.444 | 746.166.159 |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L. | 481 | 7.903 |
| KMG International N.V. | 4.433.579 | 9.339.055 |
| Rompetrol Gas SRL | 12.644.399 | 3.148.828 |
| Rompetrol Moldova ICS | 96.500.011 | - |
| Rompetrol Bulgaria JSC | 1.731.175 | 6.751.967 |
| Rominserv S.R.L. | 2.461.774 | 4.491.040 |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | 171.257 | 230.409 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | 1.611 | 37.584 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | 901.612 | 939.811 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | 274.985 | 4.683.854 |
| KMG Rompetrol SRL | 314.638.353 | 290.674.236 |
| Global Security Systems S.A. | 606.897 | 697.184 |
| Rompetrol Energy S.A. | 54.090.445 | 34.750.631 |
| Byron Shipping SRL | 2.188 | 3.644 |
| Oilfield Exploration Business Solutions S.A. | 2.970.301 | 3.005.223 |
| Romoil S.A. | 88.313 | 74.222 |
| Rompetrol Financial Group SRL | 11.253 | 11.089 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 46.547 | 55.743 |
| KMG Rompetrol Development S.R.L. | 330.623 | 197.539 |
| Total | 2.494.829.487 | 1.526.308.491 |

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL SEMESTRIAL INDIVIDUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Pentru semestrul I 2022



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

| | Datorii | |
|---|----------------------|--------------------------|
| | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
| KazMunayGas Trading AG | 4.472.026.215 | 3.853.944.850 |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | 28.301.385 | 48.951.426 |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L. | 8.315.590 | 8.315.590 |
| KMG International N.V.- datorii comerciale | 8.657.735 | 16.851.825 |
| Rompetrol Gas SRL | 2.247.508 | 2.955.168 |
| Rompetrol Moldova ICS | 78.371.568 | 16.476.350 |
| Rominserv S.R.L. | 171.408.605 | 65.123.193 |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | 13.869.733 | 14.811.620 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | 16.295 | 16.295 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. - datorii comerciale | 48.462.991 | 44.441.494 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | 3.000 | 17.018.694 |
| KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling | 1.966.239.191 | 1.491.593.678 |
| KMG Rompetrol SRL-dobanda cash pooling | 13.818.867 | 5.996.779 |
| KMG Rompetrol SRL-datorii comerciale | 4.264.625 | - |
| Global Security Systems S.A. | - | 756.025 |
| Global Security Systems Fire Services SRL | 1.199.341 | 546.503 |
| Rompetrol Energy S.A. | 24.800.399 | 47.391.779 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | 1.018.661 | 1.447.320 |
| TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi | 10.346 | 10.346 |
| Total | 6.843.032.054 | 5.636.648.936 |

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare SA este Societate Participantă; maturitate 4 august 2022, cu prelungirea automată anuală a scadenței.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL SEMESTRIAL INDIVIDUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Pentru semestrul I 2022



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

B. În primul semestru din 2022, respectiv primul semestru din 2021, Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

| Denumirea părții afiliate | Natura tranzacției, vânzări / achiziții | Vânzări | | Achiziții | |
|---|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | ianuarie - iunie 2022 | ianuarie - iunie 2021 | ianuarie - iunie 2022 | ianuarie - iunie 2021 |
| KazMunayGas Trading AG | Materii prime/ Produse petroliere | 2.304.543.441 | 1.315.018.430 | 8.956.356.687 | 5.530.818.228 |
| Rompetrol Downstream S.R.L. | Produse petroliere, chirie, utilități și altele | 4.580.697.854 | 2.671.364.168 | 1.387.102 | 1.086.903 |
| KMG International N.V. | Dobânda împrumut | - | - | 5.142.718 | 4.700.840 |
| Rompetrol Gas SRL | Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele | 311.505.226 | 204.524.029 | 368.848 | 267.630 |
| Rompetrol Moldova ICS | Produse petroliere | 718.028.634 | 303.764.139 | - | - |
| Rompetrol Bulgaria JSC | Biodisel/Produse petroliere | 57.213.355 | 47.728.596 | - | - |
| Rominerv S.R.L. | Mentenanță, achiziții imobilizări corporale /Chirie, utilități, refacturări | 1.747.678 | 1.319.464 | 209.759.117 | 76.420.936 |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | Analize laborator/Chirie, utilități, alte servicii | 913.202 | 700.737 | 16.353.539 | 15.045.082 |
| Rompetrol Logistics S.R.L. | Transport, chirii/Chirie, utilități | 7.488 | 7.528 | 82.162 | 82.162 |
| Midia Marine Terminal S.R.L. | Prestații portuare/ Chirie, utilități, bunkerare, refacturări, dobânda, alte | 919.180 | 733.522 | 31.135.689 | 28.201.284 |
| Rompetrol Well Services S.A. | Dobândă împrumut și altele | - | - | 155 | 77 |
| Uzina Termoelectrica Midia S.A. | Utilități/ Produse petroliere | - | 34.275.167 | 21.189.697 | 61.029.652 |
| Rompetrol Energy S.A. | Utilități/ Produse petroliere | 103.651.491 | - | 123.621.953 | - |
| KMG Rompetrol S.R.L. | Servicii de management , servicii IT, dobânda cash pooling | 7.930.067 | 2.881.714 | 81.637.371 | 47.412.301 |
| Global Security Systems S.A. | Pază, curierat, curățenie, PSI | 816 | 730 | 6.772.340 | 4.106.648 |
| Global Security Systems Fire Services SRL | PSI | - | - | 3.287.418 | 3.829.721 |
| Byron Shipping S.R.L. | Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii | 13.983 | 11.609 | - | - |
| Romoil S.A. | Refacturare comision, împrumut bancar | - | - | - | 3.304 |
| KMG Rompetrol Services Center SRL | Servicii suport | 227.375 | 261.329 | 4.761.954 | 8.507.405 |
| | | 8.087.399.790 | 4.582.591.163 | 9.461.856.751 | 5.781.512.173 |

Ministerul Finanțelor Publice din Romania (“MFPR”) a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. din septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, acționarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (“MECMA”) până în mai 2013, când, ca urmare a reorganizării MECMA, noul acționar a devenit Ministerul Economiei (“ME”). Ulterior a fost redenumit în Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de afaceri („MEIMMA”) și mai apoi redenumit în Ministerul Energiei („ME”). Conform OUG 68/06.11.2019 a fost redenumit în Ministerul, Energiei și Mediului de Afaceri („MEEMA”) iar în prezent se numește Ministerul Energiei (“ME”).

Astfel, MFPR, MECMA, ME, MEIMMA, MEEMA și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu exista tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă din cerințele fiscale și legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME, MEIMMA,



MEEMA și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA și MEEMA au fost părți afiliate.

În ceea ce privesc **achizițiile în relația cu părțile afiliate** în valoare de **9.461.856.751 lei înregistrate în primul semestrul I din 2022 față de 5.781.512.173 lei în semestrul I 2021**, au înregistrat o creștere de 64% care se datorează în principal tranzacțiilor derulate cu entitatea KazMunayGas Trading AG, principalul furnizor de țiței și a altor materii prime pentru Rompetrol Rafinare S.A. În contextul creșterii cotațiilor la țițeiul achiziționat și procesat de Companie în primul semestru al anului 2022 față de aceeași perioadă din 2021, valoarea tranzacțiilor cu KazMunayGas Trading AG a crescut cu aproape 62% în primele 6 luni din 2022 față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă din 2021.

În ceea ce privesc **vânzările în relația cu părțile afiliate** în valoare de **8.087.399.790 lei înregistrate în primul semestru din 2022 față de 4.582.591.163 lei în semestrul I 2021**, caracterizate printr-o creștere de 76%, acestea se datorează în principal tranzacțiilor de vânzare de produse petroliere. Principalii clienți ai Rompetrol Rafinare S.A. sunt reprezentați de părțile afiliate KazMunayGas Trading AG, Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Bulgaria și Rompetrol Moldova ICS. Creșterea tranzacțiilor în relația cu părțile afiliate în primele 6 luni ale anului 2022 față de aceeași perioadă a anului 2021 a fost determinată de cotațiile mai mari pentru produsele petroliere vândute părților afiliate în S1 2022 față de S1 2021.

5.2. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul având ca obiect acuzații penale

Începând cu data de 22 martie 2005 au fost inițiate investigații cu privire la anumiți foști administratori, directori și cenzori externi ai societății Rompetrol Rafinare SA; acestea s-au derulat la nivel formal și s-au materializat în diverse activități de procedură penală (inclusiv expertize judiciare specializate), în prezent faza de urmărire penală fiind în derulare. La data prezentei, numai una dintre persoanele de mai sus lucrează în cadrul grupului de societăți KMG International.

Acuzațiile formulate împotriva acestor persoane formulate în cadrul anchetei au fost:

- a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce privește Societatea-Mamă;
- b) declararea nelegală a accizelor și altor datorii către bugetul de stat;
- c) ținerea incorectă a registrelor contabile cu privire la tranzacțiile întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal. Aceste acuzații vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002;



d) situația adoptării OUG nr. 118/2003.

Ca urmare a acuzațiilor mai sus enumerate, au fost emise de către DIICOT și comunicate la data de 9 - 10 mai 2016 ordonanțe de sechestrul asigurător ("Ordonanțele"), prin care s-a decis să se aplice sechestrul asigurător (indisponibilizarea activelor) asupra bunurilor mobile și imobile ale KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA și Oilfield Exploration Business Solutions SA (fostul Rompetrol SA), ca și asupra acțiunilor / părților sociale pe care aceste companii le dețin în subsidiare din România.

Sechestrul asigurător instituit asupra activelor nu afectează stocurile, creanțele și conturile bancare ale Rompetrol Rafinare și acest fapt permite companiei să își continue activitatea normală de zi cu zi.

Rompetrol Rafinare a contestat în instanță dispoziția de sechestrul asigurător. După două termene la Tribunalul Constanța, cauza a fost trimisă spre soluționare Înaltei Curți de Casație și Justiție, care a respins în totalitate contestațiile introduse de subsidiarele Grupului la 17 iunie 2016.

În același timp, companiile, în data de 30 mai 2016, au solicitat procurorului superior anularea Ordonanțelor. Cererea înaintată a fost respinsă în decembrie 2016.

Având în vedere natura acuzațiilor aduse de DIICOT, societățile din grupul KMG I au formulat o cerere de disjungere a cauzei, pentru a avea două dosare distincte care să privească acuzațiile aferente perioadei de privatizare și post privatizare a Rompetrol Rafinare S.A. - într-unul dintre dosare, și, respectiv emisiunea de obligațiuni de către Rompetrol Rafinare S.A. (OUG 118/2003) - în cel de-al doilea. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

Întrucât societățile din Grupul KMG I nu au avut nici o calitate în acest dosar până în 2016, și se pare că întregul proces (cu mici excepții) de strângere a probelor de către DIICOT, a fost efectuat înainte de luna mai 2016, societățile au depus la 7 aprilie 2017, propria cerere prin care solicita pe de o parte, atașarea probelor la dosar pentru a-și construi apărarea, și pe de altă parte, refacerea anumitor probe (precum raportul de expertiză) efectuat înainte de 2016. Până în acest moment nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT cu privire la acest aspect.

La data de 12 aprilie 2017, Societățile din Grupul KMG I au depus, de asemenea cererea prin care au solicitat respingerea acuzațiilor privind OUG 248/2000 (privind privatizarea Rompetrol Rafinare S.A.) și OUG 118/2003 (emiterea de obligațiuni), având în vedere recenta hotărâre a Curții Constituționale nr. 68/2017, prin care Curtea a stabilit că procesul legislativ, precum și aspectele privind oportunitatea și/sau legalitatea unui act emis fie de Parlament fie de Guvern, nu pot face obiectul unei anchete penale, iar Constituția prevede alte parghii atribuite altor autorități



publice care pot controla aceste aspecte. Nu s-a primit niciun răspuns de la DIICOT pe această temă.

În data de 10 mai și 28 iunie 2017, Societățile și-au prezentat cererile împotriva acuzațiilor DIICOT pentru următoarele subiecte: creanțe Libia, privatizarea Rompetrol Rafinare S.A. și perioada post-privatizare, privatizarea rafinăriei Vega și emisiunea de obligațiuni (OUG 118/2003), tranzacții intragroup, taxe și impozite la Bugetul de Stat.

În data de 17 iulie 2017, DIICOT a emis o Ordonanță, care, în general, păstrează abordarea Ordonanțelor emise în 2016, dar permite părților civile și anume Ministerului Energiei și Ministerului de Finanțe să pună la dispoziție sumele pentru pretinsul prejudiciu suferit, precum și probele pentru susținerea oricăror daune pretinse. Singura pretinsă parte vătămată care a solicitat un pretins prejudiciu este Faber Invest & Trade, prin reprezentanții săi legali, de 96,6 milioane USD.

La 22 decembrie 2017, a fost depusă o întâmpinare împotriva Ordonanței din iulie 2017, precum și o contestație împotriva acesteia în fața procurorului superior la 29 septembrie 2017.

La 12 aprilie 2018, DIICOT a emis o Ordonanță care a anulat Ordonanțele anterioare din 17 iulie 2017, 18 septembrie 2017 și 6 decembrie 2017 emise de procurorul însărcinat cu acest dosar, prin care s-a extins investigația asupra altor diverse persoane și / sau anumite fapte penale au fost abordate într-o manieră mai defavorabilă pentru anumiți acuzați. Având în vedere că cele trei Ordonanțe anulate sunt bazate pe Ordonanța din aprilie 2016 emisă de procurorul în acest dosar prin care au fost impuse măsuri de sechestrul asupra activelor KMGI, OEBS și Rompetrol Rafinare S.A., companiile grupului KMG International N.V., Rompetrol Rafinare SA și Oil Field Explorations Business Solution SRL au depus, la 20 aprilie 2018, o nouă contestație la Înalta Curte de Casație și Justiție pentru ridicarea sechestrului. La 22 mai 2018, instanța a respins contestațiile formulate. Un apel a fost formulat împotriva acestei decizii dar numai pe aspectul legat de constituționalitatea dispoziției legale în baza căruia au fost respinse contestațiile. Primul termen a fost stabilit pentru data de 8 octombrie 2018. Instanța a amânat pronunțarea pentru 22 octombrie 2018 când instanța a respins și cerea de sesizare a Curții Constituționale.

O contestație similară a fost depusă pe 23 noiembrie 2018. La 4 decembrie 2018, procurorul a convenit în principiu asupra eliberării parțiale a sechestrului, cu condiția să se facă o expertiză, iar raportul final să arate că valoarea activelor aflate sub sechestrul depășește daunele pretinse. Raportul a fost prezentat către DIICOT în data de 15 martie 2019. O nouă cerere de eliberare parțială a sechestrului a fost depusă la 8 aprilie 2019.

O nouă ordonanță a fost emisă de către DIICOT la 9 noiembrie 2018, care modifica cadrul legal pentru toate faptele investigate în cauză.



La 22 aprilie 2019 DIICOT a emis o ordonanță prin care toate participațiile deținute de Societate la filialele sale, precum și parte din bunurile mobile și imobile ale Societății au fost eliberate de sub sechestrul penal.

La 22 iulie 2016, NC KMG și KMGI au transmis autorităților române o Notificare formulată în baza tratatelor privind protejarea investițiilor - având ca temei prevederile Acordului încheiat între Guvernul României și Guvernul Republicii Kazahstan, ale Acordului încheiat între Guvernul Regatului Țărilor de Jos și Guvernul României și ale Tratatului Cartei Energiei.

Transmiterea Notificării mai sus menționată reprezintă primul pas procedural care ar putea duce la disputa de arbitraj între un investitor și țara în care a fost realizată investiția. Dacă nu se va ajunge la o înțelegere între NC KMG, KMG International N.V. și România, cazul ar putea fi deferit către și soluționat de Centrul Internațional pentru Reglementarea Diferendelor Relative la Investiții din cadrul Băncii Mondiale, cu sediul în Washington, D.C., sau Institutului de Arbitraj al Camerei de Comerț de la Stockholm, în conformitate cu prevederile tratatelor și cu soluțiile și măsurile avute în vedere de societățile din grupul KMG.

La 23 octombrie 2019, toate acțiunile sechestrate în mai 2016, toate bunurile KMGI, ca și bunurile societății Rompetrol Rafinare S.A. situate la adresa sediului secundar Vega, de pe platforma industrială din Ploiești, ca și bunurile OEBS au fost scoase de sub sechestr (în 22 aprilie 2019). Astfel, singurele bunuri rămase sub sechestr sunt cele de pe platforma industrială Petromidia. În 12 iulie 2019, Grupul a depus o alta întâmpinare, contestând acuzațiile din dosarul penal.

În 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o nouă Ordonanță prin care toate acuzațiile penale au fost clasate, fie pe fond, fie ca urmare a împlinirii termenului de prescripție.

Sechestrul penal este ridicat în totalitate dar, pentru a proteja părțile civile, respectiv Faber și AVAS, un sechestr temporar este păstrat până la valoarea de 106 milioane USD asupra a 4 instalații a Rompetrol Rafinare S.A., pentru o perioadă de 30 zile. Dacă respectivele părți civile mai sus menționate nu formulează pretenții civile în instanță împotriva societăților din Grup, sechestrul temporar este nul. Dacă părțile civile vor formula asemenea acțiuni în instanță, este în competența respectivelor instanțe să aprecieze motivele de menținere a acestei măsuri, până când pretențiile civile sunt soluționate.

Atât Faber, AVAS, cât și Grupul au atacat ordonanța. Grupul a atacat ordonanța în data de 27 decembrie 2019, cu privire la respingerea acuzațiilor fără a se intra pe fond, ci doar ca urmare a împlinirii termenului de prescripție.

În 7 februarie, DIICOT a respins plângerile formulate împotriva ordonanței din 5 decembrie 2019. Grupul a introdus la Curtea Supremă plângere împotriva soluției de respingere și primul termen a



fost stabilit pentru 8 aprilie 2020. Următoarele termene au fost stabilite pentru 29 mai și, ulterior pentru 26 iunie 2020, pentru a permite părților să își pregătească apărarea. În 10 iulie 2020, Curtea Supremă a emis decizia finală potrivit cu care toate plângerile formulate împotriva respingerii plângerilor împotriva Ordonanței din 5 decembrie 2019, emisă în dosarul penal 225/D/P/2006 de către PICCJ-DIICOT, au fost respinse ca inadmisibile.

Faber a introdus acțiune civilă la Tribunalul Constanța împotriva companiilor Grupului. La 25 mai 2020, Tribunalul București a respins cererea Faber de a reanaliza taxa de timbru pe care Faber ar trebui să o plătească pentru a-și timbra pretențiile civile (aproximativ 530.000 USD). În 8 iulie 2020, Tribunalul București a anulat acțiunea civilă a Faber ca netimbrată.

Împotriva menținerii sechestrului penal asupra a patru instalații a Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 106 milioane USD, societatea a formulat o acțiune civilă care, judecându-se în camera de consiliu, a fost admisă în parte, în contradictoriu AVAS, dar a fost respinsă în contradictoriu cu Faber. Împotriva soluției de respingere, Rompetrol Rafinare S.A. a formulat recurs.

Pe de altă parte, Faber a repus pe rol unul din vechile sale acțiuni civile introduse împotriva Rompetrol Rafinare S.A., prin care Faber contesta majorările de capital realizate în 2003-2005. Termenul inițial a fost stabilit pentru 14 aprilie 2020, dar dosarul a fost suspendat urmare a situației de urgență din 16 martie 2020. Următorul termen a fost stabilit pentru 27 aprilie 2021. În data de 20 iulie 2021 Tribunalul Ialomița a respins cererea de chemare în judecată formulată de Faber alături de Balkan. În data de 28 februarie 2022 Curtea de Apel București a admis apelul formulat de Rompetrol Rafinare, a schimbat Sentința de fond în sensul admiterii excepțiilor invocate de Rompetrol Rafinare și a respins recursul formulat de Balkan Petroleum.

De asemenea, în decembrie 2020, Faber a reluat câteva dosare din cele suspendate în 2005/2006. Audierile au avut loc în cursul lunilor aprilie și mai 2021. Prin Deciziile pronunțate de Tribunalul Constanța, respectiv Curtea de Apel Constanța, au fost admise excepțiile invocate de Rompetrol Rafinare, acțiunile au fost constatate ca perimate iar cererile de repunere pe rol ca fiind formulate de o persoană fără calitate.

Pe scurt, dosarele privesc următoarele:

1. Anularea documentelor statutare emise în 2001 când capitalul social a fost majorat conform evaluării mijloacelor fixe. Fondul a fost câștigat, la acest moment Faber solicitând repunerea pe rol a apelului;
2. Anularea documentelor statutare emise în 2001 cu privire la schimbarea denumirii companiei (Rompetrol Rafinare S.A.), activități suplimentare și modificarea Actului Constitutiv conform legislației societăților comerciale;



3. Anularea documentelor statutare emise în 2003 privind evaluarea terenurilor și majorarea capitalului social de către RPSA cu acest teren;
4. Anularea documentelor statutare emise în 2002 privind evaluarea activelor (construcții, echipamente) prin care RPSA a contribuit la majorarea capitalului social Rompetrol Rafinare S.A.;
5. Anularea documentelor statutare emise în 2003 cu privire la contribuția în natura făcută de DWS, RWS, RPSA la capitalul social Rompetrol Rafinare S.A.;
6. Anularea documentelor statutare emise în 2001 privind majorarea capitalului social conform contractului de privatizare;

Împotriva Deciziilor pronunțate în dosarele de mai sus, Faber alături de Balkan au formulat recursuri, acestea fiind deja înregistrate pe rolul Curții de Apel Constanța și pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție fiind stabilite termene de judecată în cursul lunilor noiembrie și decembrie 2021. În urma admiterii recursurilor formulate la Faber, dosarele urmează a fi înregistrate pe rolul Tribunalului și Curții de Apel Constanța în vederea reluării judecării fondului. Dosarele au fost înregistrate pe rolul Tribunalului Constanța în vederea reluării judecării fondului fiind acordate termene de judecată în cursul lunilor septembrie și octombrie 2022. De asemenea, în aceste Dosare, în fața Înaltei Curți de Casație și Justiție, Faber a formulat cereri de strămutare a cauzei precum și cereri de suspendare a acestora până la soluționarea cererilor de strămutare. În cursul lunilor aprilie și mai 2022 Înalta Curte de Casație și Justiție a respins, în trei astfel de dosare, atât cererea de strămutare cât și cererea de suspendare. Pe rolul Înaltei Curți este înregistrată încă o astfel de cerere suspendată în mai 2022 pentru lipsă părți.

În plus, Faber a formulat o cerere de revizuire împotriva unei Sentințe definitive de constatare a primării (atunci când instanța a cerut reclamantului să facă ceva și acesta nu își îndeplinește obligațiile în termenul de 6 luni /1 an). În 28 aprilie 2021 Tribunalul Constanța a admis excepția invocată de Rompetrol Rafinare și a respins cererea de revizuire ca tardiv formulată. În cursul lunii decembrie 2021, Sentința Tribunalului Constanța de respingere a cererii de revizuire a rămas definitivă prin respingerea de către Curtea de Apel Constanța a recursului formulat de Faber.

Litigiul referitor la Inspekția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare SA în anul 2017

În decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscală 2011 - 2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitățile aparținând grupului



fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidenților și accize.

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

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

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

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

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

Acțiunea formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost înregistrată în data de 25.07.2019 la Curtea de Apel Constanța, formându-se Dosarul nr. 393/36/2019. Instanța a stabilit primul termen de



judecată pentru data de 13 noiembrie 2019. La termenul din 11 decembrie 2019, Curtea a aprobat solicitarea Companiei de a efectua o expertiză financiar-contabilă în dosarul cauzei și a stabilit următorul termen pentru 15 ianuarie 2020, când instanța a nominalizat trei experți pentru a realiza expertiza și a stabilit termen la 12 februarie pentru inițierea expertizei. Următorul termen a fost stabilit la 11 martie 2020 pentru depunerea raportului de expertiză. Dosarul a fost suspendat, conform art. 42 punctul 6 din Decretul Prezidențial 195/2020, privind stabilirea stării de urgență pe teritoriul României și potrivit Hotărârii conducerii Curții de Apel Constanța, de drept, fără a se realiza niciun act de procedură. În urma depunerii Raportului de expertiză ANAF a formulat obiecțiuni, Curtea de Apel Constanța stabilind termen de judecată în data de 24 martie 2021 în vederea discutării acestora. În 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanța a respins acțiunea Rompetrol Rafinare ca nefondată. Compania a formulat recurs înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a stabilit primul termen de judecată pentru data de 25.05.2023.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare are înregistrat un provizion în valoarea de 3,44 milioane USD.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare SA a câștigat dosarul împotriva Guvernului României și a Ministerului Mediului care le solicită autorităților române să aloce societății Rompetrol Rafinare un număr suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru întreaga perioadă 2008 - 2012 (decizia 69/CA/2011). Această primă hotărâre emisă de Curtea de Apel Constanța a fost contestată de Ministerul Mediului și de Guvernul României, însă apelurile au fost respinse de Înalta Curte de Casație și Justiție la data de 30 octombrie 2012, hotărârea curții de primă instanță rămânând definitivă.

Conform legislației românești și europene curente, certificatele obținute pentru perioada 2008 – 2012 pot fi deținute și utilizate și pentru următoarea perioadă 2013 – 2020.

Având în vedere faptul că Ministerul Mediului și Guvernul României nu au respectat hotărârea instanței referitoare la termenul limită, Rompetrol Rafinare SA a înaintat o acțiune judecătorească împotriva acestora, având ca obiect daune în valoare de 36 milioane EUR – dosarul nr. 917/36/2013*.

Ultima audiere a avut loc în data de 25 februarie 2019 și o decizie a fost luată în 19 martie 2019. Instanța a admis cererea Rompetrol Rafinare SA și a tras la răspundere atât Guvernul României cât și Ministerul Mediului pentru daune în valoare de 31.806.598,74 EUR, echivalentul în RON la data plății, pentru incapacitatea observării deciziei finale emise de către Curtea Supremă în octombrie 2012.



Luându-se în considerare faptul că, potrivit deciziei luată de instanță, aceasta a acordat o suma mai mică decât cea reclamată a fost formulat un recurs final în termenul legal. De asemenea, și pârâții au formulat recurs contestând Sentința Curții de Apel Constanța. Curtea Supremă a stabilit ca prim termen de soluționare data de 11 noiembrie 2021, dar Societatea a depus la începutul lunii octombrie o cerere de preschimbare a termenului, considerând că au trecut deja 7 ani de când a fost dată o hotărâre judecătorească favorabilă societății de către Curtea Supremă.

La data de 17 iunie 2020, Curtea Supremă a emis decizia finală potrivit cu care recursurile declarate de către Rompetrol Rafinare SA și de Ministerul Mediului, a Apelor și a Pădurilor, ca și de Guvernul României – secretariatul General al Guvernului, împotriva deciziei emisă de Curtea de Apel Constanța în 2019, au fost respinse. Decizia favorabilă a primei instanțe va fi pusă în executare pentru obținerea sumelor câștigate.

La 17 decembrie 2020, Rompetrol Rafinare a primit ca plată parțială de la Ministerul Mediului suma de 30 milioane RON. În data de 30 mai 2022, Secretariatul General al Guvernului a plătit companiei restul de jumătate, Sentința fiind astfel executată în integralitate.

Litigiul dintre Rompetrol Rafinare și Primăria Năvodari

La data de 19 noiembrie 2015, s-a finalizat auditul privind taxele locale, realizat de Primăria Năvodari pentru perioada 2012-2014. Singura constatare neconformă se referă la reevaluarea clădirilor efectuată de societate la data de 31.12.2009 și 31.12.2011, și anume pentru că reevaluarea nu a fost realizată asupra tuturor mijloacelor fixe înregistrate în contul 212 „Construcții”, în opinia lor, aceasta fiind realizată fără respectarea normelor contabile stipulate prin OMFP 3055/2009. Ca atare, echipa de inspecție a considerat că pentru anul 2012, anumite clădiri nu au fost reevaluate în termen de trei ani de la reevaluarea anterioară și a aplicat o rată mai mare a taxei locale de 10% pentru clădiri, și, prin urmare, a evaluat o taxă suplimentară pe clădiri și penalități aferente în valoare totală de 20,4 milioane RON, din care suma principală este de 11,2 milioane RON, iar penalitățile și sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate până la data raportului).

- a) Împotriva Deciziei de Impunere emisă de Primăria Năvodari s-a depus plângerea administrativă care a fost respinsă ca fiind lipsită de obiect, fără a se pronunța o decizie pe fond. Această procedură juridică a fost judecată de Curtea de Apel Constanța, care a efectuat o investigație judiciară și a dat o sentință la 16 martie 2017, când a fost respinsă contestația depusă de Rompetrol Rafinare. Soluția a fost atacată de Rompetrol Rafinare. Recursul se află în procedura de examinare prealabilă iar prima sedință în fața Înaltei Curți este programată pe 30 ianuarie 2020. La cererea formulată de reprezentantul Primăriei Năvodari, instanța a acordat un nou termen de judecată în data de 7 mai 2020. Următorul termen a fost stabilit pentru 16 iulie 2020, când recursul formulat de Rompetrol Rafinare s-a judecat, pronunțarea soluției fiind amânată pentru data de 21 iulie 2020. La această dată, instanța supremă a admis recursul și a casat în întregime soluția primei instanțe,



admițând acțiunea formulată de societatea Rompetrol Rafinare SA. Decizia urmează a fi pusă în executare pentru obținerea sumelor câștigate. De asemenea, Curtea Supremă a admis cererea de completare a Rompetrol Rafinare S.A. și a dispus completarea deciziei cu obligatia clară a Primăriei din Năvodari de a restitui Rompetrol Rafinare S.A. sumele plătite de companie.

- b) Deoarece decizia emisă de Primăria Năvodari, de respingere a plângerii administrative ca fiind lipsită de obiect se bazează pe Decizia Consiliului Local Năvodari nr. 435/21 decembrie 2015, potrivit căreia Rompetrol Rafinare a obținut anularea a 73% din penalități, Rompetrol Rafinare a formulat o a doua acțiune în anularea în parte a Hotărârii Consiliului Local al municipiului Năvodari nr. 435/21 decembrie 2015. Această acțiune a fost admisă de Tribunalul Constanța. Această soluție a fost atacată de Consiliul Local Năvodari la Curtea de Apel Constanța, unde prima ședință a fost stabilită la 16 ianuarie 2017, când apelul a fost respins. Soluția este finală.
- c) Rompetrol Rafinare a depus, de asemenea, cererea de suspendare a efectelor executorii ale deciziei de impunere, în temeiul Legii nr. 554/2004 și a Ordonanței Guvernului 92/2003, dosar nr. 788/36/2015. Declarația de apărare a fost depusă de Primăria Năvodari, iar prima ședință a fost stabilită pentru 22 februarie 2016. Instanța a acordat câștig de cauză Rompetrol Rafinare și a suspendat efectele aplicării Raportului de inspecție fiscală și a Deciziilor fiscale emise de orașul Năvodari în data de 19 noiembrie 2015. Soluția a fost atacată de Primăria Năvodari. La 2 noiembrie 2018, cazul a fost suspendat. În data de 10 ianuarie 2020, prin Hotărârea nr. 73/2020 Înalta Curte de Casație și Justiție a constatat perimat recursul formulat de Primăria Năvodari. Soluția este finală.

Litigiul între Rompetrol Rafinare și Compania Națională – Administrația Porturilor Maritime Constanța SA

Având în vedere nerespectarea de către Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activității acesteia, în sensul că nu asigură menținerea în parametri optimi a portului Midia aflat în administrația sa, cu scopul asigurării siguranței navigației, a păstrării cel puțin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces și a unei operări maritime în condiții de siguranță a acestuia, societatea a recurs la câteva măsuri judiciare împotriva sa, după cum urmează:

- a) Plângere împotriva Societății Naționale „Administrația Porturilor Maritime” SA pentru încălcarea prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996 care a determinat pentru Rompetrol Rafinare SA daune de 1,8 milioane USD – cheltuieli de dragare; 3,3 milioane USD – pierderi comerciale; plângerea a dus la o investigație lansată în aprilie 2016 de către Consiliul Concurenței. Consiliul Concurenței are dreptul să recunoască încălcarea de către Administrația Porturilor Maritime a prevederilor art. 9 din Legea nr. 21/1996, sancționarea



societății în condițiile legii și obligarea societății de a duce la bună îndeplinire, sub rezerva termenilor și condițiilor legale, a obligațiilor care îi revin ca administrator al zonelor portuare și ca furnizor de bunuri și servicii specifice exploataării zonelor maritime naționale, în special cu privire la Portul Midia. Prin Decizia 21/2018, Consiliul Concurenței a respins plângerile formulate de Rompetrol Rafinare SA și de Midia Marine Terminal SRL. Ambele companii au atacat această decizie la Curtea de Apel București, primul termen fiind stabilit în data de 13 mai 2019, pentru a fi comunicată întâmpinarea formulată de Compania Națională „Administrația Porturilor Maritime” SA. Următorul termen a fost stabilit pentru 21 octombrie 2019 când plângerile celor doi reclamânți au fost respinse de către instanța de judecată. Soluția a fost apelată de către Rompetrol Rafinare SA iar primul termen de judecată a fost stabilit de Înalta Curte de Casație și Justiție pentru 12 Aprilie 2022. La termenul din 12 aprilie 2022 Înalta Curte de Casație și Justiție a respins recursul declarat de reclamantele Rompetrol Rafinare S.A și Midia Marine Terminal S.R.L. împotriva sentinței civile nr. 2427 din data de 21 octombrie 2019 a Curții de Apel București. Soluția este definitivă.

- b) Acțiune împotriva Administrației Portului Constanța pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) și pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis parțial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare împotriva inculpatului Administrația Portului Constanța și l-a obligat pe pârât să plătească reclamantului:

- Suma de 1,57 milioane EUR reprezentând cheltuieli de dragare plătite de Rompetrol Rafinare SA în perioada 30 aprilie 2015 - 11 mai 2015;
- Suma de 0,079 milioane RON reprezentând cheltuieli juridice.

Ambele părți au formulat apel împotriva soluției pronunțate de prima instanță. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanța a admis recursul depus de Administrația Portului Constanța, respingând recursul formulat de Rompetrol Rafinare SA și a modificat sentința pronunțată de prima instanță, astfel încât toate pretențiile Rompetrol Rafinare împotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va depune contestație în termen de 30 de zile de la data comunicării hotărârii Curții de Apel Constanța. Decizia a fost comunicată și recursul s-a introdus de către Rompetrol Rafinare SA în data de 6 august 2018. Cazul se află în procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai târziu. În timpul procedurii de filtru, Compania Națională Administrația Porturilor Maritime SA a ridicat excepția inadmisibilității recursului Rompetrol Rafinare, motivat de faptul că, potrivit art. 483, alineat 2 din Codul de Procedură Civilă, navigația civilă și activitatea în port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Rompetrol Rafinare SA a ridicat excepția de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 483, alineat 2 Cod Procedură Civilă. Din acest motiv, Înalta Curte de Casație și Justiție a suspendat procedura de filtru



până când Curtea Constituțională se va pronunța asupra excepției ridicată de către Rompetrol Rafinare SA.

Proceduri în care este implicată Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinăria Petromidia din data de 22 august 2016

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic în instalația Distilare Atmosferică și în Vid. În urma evenimentului, doi angajați ai Rominserv SRL, societate membră a grupului KMG International, au suferit arsuri și alți doi angajați au decedat.

Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL și 4 angajați ai celor 2 companii au fost trimiși în judecată pentru: neluarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală. Totodată în cadrul dosarului Rompetrol Rafinare SA are și calitate de parte responsabilă civilmente.

Dosarul penal a fost finalizat de procuror și trimis în instanță de două ori, ocazie cu care judecătorii de camera preliminară au decis să trimită dosarul înapoi la Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Constanța din cauza faptului că rechizitoriul procurorului conține nereguli și, prin urmare, obiectul și limitele judecății nu pot fi stabilite, au constatat nulitatea relativă a rechizitoriului emis. Compania a fost convocată la parchet la data de 2 iunie 2020 pentru a fi informată despre calitatea de suspect în dosar.

Potrivit celui de-al treilea rechizitoriu, au fost reținute următoarele infracțiuni pentru ROMPETROL RAFINARE, ROMINSERV, STANCIU DANIEL, MĂRGINEAN ION și CARAMAN VASILE:

- a. neluarea din culpă a măsurilor legale de sănătate și siguranță a muncii, conform art. 349 alin. 2 Cod penal;
- b. vătămare corporală din culpa, conform art. 196 alin. 1 și 4 din Codul penal;
- c. ucidere din culpă conform art. 192 alin. 1, 2 și 3 din Codul penal;
- d. poluare accidentală, conform art. 98 alin.1 lit.b din OUG nr. 195/2005.

La 24 iunie 2020 compania a primit rechizitoriul procurorului de la Tribunalul Constanța. Luând în considerare faptul că instanța a fost sesizată cu un nou rechizitoriu, pentru a treia oară s-a parcurs procedura de cameră preliminară. La data de 17 septembrie 2020, judecătorul de cameră preliminară a respins ca neintemeiate pretențiile și excepțiile invocate de toți inculpații - adică Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL și persoanele fizice inculpate - a luat act de legalitatea investirii instanței de judecată cu rechizitoriul nr. 586/P/2016 al Parchetului de pe lângă Curtea de Apel Constanța, a administrării probelor și a efectuării urmăririi penale și a dispus începerea



judecării procesului. Decizia instanței a fost atacată cu apel, recursurile au fost respinse, următorul termen de judecată fiind stabilit la data de 12 septembrie 2022.

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

Pe de altă parte, a fost admisă cererea depusă de Rominserv prin care s-a invocat excepția de neconstituționalitate a anumitor dispoziții, care urmează să fie soluționată de Curtea Constituțională. Dispozițiile respective privesc posibilitatea de a rectifica documentul de inițiere a procedurilor judiciare în timpul procedurii de cameră preliminară.

Având în vedere acuzațiile, amenda penală ce poate fi stabilită în sarcina fiecărei companii este de aproximativ 1,7 milioane USD (7,2 milioane RON).

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare are înregistrat un provizion în valoarea de 0,43 milioane USD.

Dosar penal privind accidentul din rafinăria Petromidia din data de 2 iulie 2021

La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu în rafinăria Petromidia, instalația HPM. În urma accidentului, au decedat 3 angajați ai companiei și un alt angajat a suferit o fractură de șold. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța, a fost efectuată expertiza tehnică de către INCĐ INSEMEX Petroșani, dispusă de organele de urmărire penală; în dosarul penal compania are calitatea de parte responsabilă civilmente; s-au efectuat audieri ale angajaților implicați în eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de muncă este investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă, conform legislației privind incidentele.

Dosar Penal Investigație DIICOT

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal nr. 279/D/P/2020, Societății i-au fost comunicate în cursul anului 2021 o serie de ordonanțe prin care s-a solicitat punerea la dispoziția organelor de urmărire penală a unor documente în legătură cu lucrările contractate pentru ecologizarea batalului 18 din rafinăria VEGA. Pentru toate cele 14 batale Societatea a obținut Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, revizuit la data de 14.01.2021, emis de autoritatea de mediu competentă pentru execuția ecologizării acestora. Societatea nu are nicio calitate în dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmărire penală vizează presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 milioane lei. La data de 23.02.2022, DIICOT a comunicat Societății dacă intenționează să se



constituie parte civila în procesul penal menționat mai sus, Societatea rezervându-și dreptul ca în raport de evoluția cauzei penale ce face obiectul dosarului penal nr. 279/D/P/2020 să formuleze o astfel de cerere de constituire parte civilă, dacă va fi cazul.

5.3. Alte Tranzacții semnificative

În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative, având ca obiect furnizarea de bunuri și servicii, cu companii din Grupul KMG International.

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate în cursul semestrul I 2022 de către Societate în conformitate cu art. 108 din Legea nr. 24/2017, republicată și cu art. 144 lit. B din Regulamentul ASF nr. 5/2018, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 1087 din data de 18 februarie 2022, nr. 3765 din data de 16 iunie 2022, nr. 3999 din data de 30 iunie 2022 și nr. 4574 din data de 29 iulie 2022. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul societății în secțiunea Relația cu Investitorii www.rompetrol-rafinare.ro subsecțiunea Rapoarte Curente precum și pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice.

De asemenea, alte tranzacții majore încheiate de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, au fost cele supuse aprobării Consiliului de Administrație conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv, informații prezentate în secțiunea privind

- *în data de 25 februarie 2022.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Contractului de achiziție a circa 24.000 t motorina component cu KazMunayGas Trading A.G. (sursa Litasco);
- *în data de 4 martie 2022.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Contractului de achiziție a circa 150.000 t motorina component cu KazMunayGas Trading A.G. (sursa Litasco);
- *în data de 11 martie 2022.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a suspendat executarea Contractului nr. RR3/29.12.2021 privind executarea tranzacțiilor financiare privind titeiul, materiile prime alternative și produsele petroliere;
- *în data de 12 aprilie 2022.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea a doua contracte între Societate și OMV Petrom S.A. având ca obiect vânzarea de motorina și vânzarea de JET A1. De asemenea a fost aprobată și prelungirea Facilității de creditare C până la data de 23 aprilie 2023;



- în data de 22 iunie 2022. Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Contractului de achiziție a 9.000 t de biocombustibil cu Bunge Biocombustibil S.R.L. și Contractul de achiziție a 15.000 t MTBE cu KazMunayGas Trading A.G.

5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de 30 milioane de Euro a fost prelungită până la 29 iulie 2023.

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de 27.96 milioane de Euro a fost prelungită până la 29 iulie 2023.

5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății

I) Prin Hotărârea nr. 6/2022 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2022 a fost aprobată modificarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., în conformitate cu propunerea acționarului semnificativ al Societății, KMG International N.V., de completare a ordinii de zi a AGEA din 28 aprilie 2022 (punctele 1¹ și 1² ale ordinii de zi a acestei AGEA). Modificarea vizează: **majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație al Societății, de la un număr de cinci membri, la un număr de șapte membri, începând cu 1 mai 2022** și actualizarea articolelor corespunzătoare ale Actului Constitutiv al Societății, în speță punctul 14.1 al articolului 14 denumit “Organizare” din Actul Constitutiv al Societății astfel:

„Art. 14.1. Activitatea Societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 7 (șapte) membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi și acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină. Administratorii desemnează dintre ei pe Președintele Consiliului de Administrație. Atunci când o persoană juridică este aleasă administrator, la momentul numirii respective persoana juridică este obligată să-și desemneze un reprezentant permanent persoană fizică”.



II) Prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație al Societății în 4 mai 2022, s-a aprobat **completarea obiectului de activitate secundar al Societății cu codul CAEN 3511 - producția de energie electrică.**

Modificarea a vizat **completarea punctului 5.2 al Articolului 5 al Capitolului II denumit "OBIECTUL DE ACTIVITATE" din Actul Constitutiv** al Societății, cu obiectul de activitate secundar **cod CAEN 3511 – producția de energie electrică.**



6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.2022

| Denumire indicator | Mod de calcul | U.M | Valoare 30.06.2022*) |
|---|--|-------------|-------------------------|
| 1. Indicatorul lichidității curente | Active circulante/ Datorii Curente | x | 0,54 |
| 2. Indicatorul lichidității de îndatorare | | | |
| 2.1. Indicatorul gradului de îndatorare (1) | Capital împrumutat/ Capital propriu x100 | % | 0% |
| 2.2. Indicatorul gradului de îndatorare (2) | Capital împrumutat/ Capital angajat x100 | % | 0% |
| 2.3. Indicatorul gradului de îndatorare (3) | Împrumuturi, net*** / Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate) | % | 51,8% |
| 3. Viteza de rotație a debitelor - clienți | Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 180 | zile | 33,69 |
| 4. Viteza de rotație a activelor**) | Cifra de afaceri/ Active imobilizate | | 2,89 |

*) În baza Situațiilor Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022;

**) Viteza de rotație a activelor este calculată prin anuallizarea cifrei de afaceri aferenta perioadei ianuarie-iunie 2022 (360 zile/180 zile).

***) Diferența dintre Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate) și Casa și conturi la bănci

7. ANEXE

Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2022

Lei

| | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Imobilizări necorporale | 18.491.885 | 22.835.858 |
| Fond comercial | 152.720 | 152.720 |
| Imobilizări corporale | 4.373.713.616 | 4.419.108.095 |
| Drepturi de utilizare a activelor | 55.081.291 | 55.624.904 |
| Imobilizări financiare | 2.632.755.594 | 2.632.755.594 |
| Total active imobilizate | 7.080.195.106 | 7.130.477.171 |
| Stocuri, net | 1.859.832.981 | 1.020.528.534 |
| Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net | 3.208.762.705 | 1.885.341.204 |
| Instrumente financiare derivate | 26.539.956 | 104.688.216 |
| Casa și conturi la bănci | 61.612.624 | 87.598.088 |
| Total active circulante | 5.156.748.266 | 3.098.156.042 |
| TOTAL ACTIVE | 12.236.943.372 | 10.228.633.213 |
| Capital social subscris | 2.655.920.573 | 2.655.920.573 |
| Prime de capital | 232.637.107 | 232.637.107 |
| Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat | 1.362.457.240 | 1.362.457.265 |
| Alte rezerve | 3.132.780.090 | 3.513.820.106 |
| Pierdere reportată | (5.433.027.385) | (4.982.039.271) |
| Rezultatul exercițiului financiar curent | 94.960.746 | (450.988.114) |
| Total capitaluri proprii | 2.045.728.371 | 2.331.807.666 |
| Imprumut de la bănci pe termen lung | - | 418.023.119 |
| Provizioane | 356.577.369 | 356.577.370 |
| Datorii leasing pe termen lung | 55.730.323 | 56.244.055 |
| Datorii privind impozitul amânat | 286.378.445 | 286.378.445 |
| Total datorii pe termen lung | 698.686.137 | 1.117.222.989 |
| Datorii comerciale și alte datorii | 7.784.757.828 | 6.443.715.363 |
| Datorii contractuale | 279.232.867 | 132.163.640 |
| Datorii leasing pe termen scurt | 2.804.846 | 2.517.639 |
| Instrumente financiare derivate | 304.392.077 | 15.908.942 |
| Imprumut de la bănci pe termen scurt | 1.121.341.246 | 185.296.974 |
| Total datorii curente | 9.492.528.864 | 6.779.602.558 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | 12.236.943.372 | 10.228.633.213 |

Page 66 of 69

Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 de profit și pierdere

Lei

| | ianuarie-iunie 2022 | ianuarie-iunie 2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii | 10.226.300.510 | 6.016.523.533 |
| Costul productie vandute | (9.354.064.939) | (5.884.129.865) |
| Profit brut | 872.235.570 | 132.393.668 |
| Cheltuieli de desfacere si general administrative | (243.269.715) | (129.263.015) |
| Alte cheltuieli operationale | (672.859.715) | (47.038.975) |
| Alte venituri operationale | 649.496.792 | 8.806.087 |
| Profit / (pierdere) operational/a | 605.602.932 | (35.102.235) |
| Cheltuieli financiare | (140.735.527) | (77.032.127) |
| Venituri financiare | 9.671.643 | 5.564.138 |
| (Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net | (379.578.301) | (149.830.906) |
| Profit / (pierdere) brut/a inainte de impozitare | 94.960.746 | (256.401.130) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat | - | - |
| Profit / (pierdere) net/a a perioadei | 94.960.746 | (256.401.130) |
| Rezultatul pe actiune (bani/actiune) | 0,36 | -0,58 |
| De baza | | |

Anexa 3 – Cash flow

| | Lei | |
|---|------------------------|----------------------|
| | 30 iunie 2022 | 30 iunie 2021 |
| Rezultatul net înainte de impozitare | 94.960.746 | (256.401.130) |
| <i>Ajustări pentru:</i> | | |
| Depreciere și amortizare | 237.822.585 | 194.297.738 |
| Cheltuieli / (reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli) | 42.718.327 | 12.313.877 |
| Cheltuieli privind penalități | 9.838.248 | 2.899.194 |
| Cheltuieli cu dobânzi | 140.735.526 | 77.032.127 |
| Venituri din dobânzi | (9.671.643) | (5.564.138) |
| (Profit)/ Pierdere netă din active vândute sau casate | - | (1.050) |
| Alte ajustări nemonetare | - | (65.353) |
| Diferențe de curs nerealizate (Castig)/Pierdere | 109.292.822 | 140.058.850 |
| Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant | 625.696.611 | 164.570.115 |
| <i>Modificări nete în capitalul circulant:</i> | | |
| Creanțe și cheltuieli în avans | (1.596.982.586) | (393.263.685) |
| Stocuri | (881.882.572) | (468.668.172) |
| Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale, inclusiv datorii pentru cheltuieli de capital | 1.258.162.724 | 22.556.701 |
| Modificări nete în capitalul circulant: | (1.220.702.434) | (839.375.156) |
| Numerar net utilizat în activitatea de exploatare | (595.005.823) | (674.805.041) |
| Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții | | |
| Achiziții de imobilizări corporale | (186.296.178) | (19.584.060) |
| Achiziții de imobilizări necorporale | (21.438) | (3.888.193) |
| Achiziții de imobilizări financiare | - | (3.304) |
| Încasări din vânzarea de active | - | 1.050 |
| Numerar net utilizat în activitatea de investiții | (186.317.616) | (23.474.507) |
| Flux de numerar din activitatea de finanțare | | |
| Cash pooling | 452.559.621 | 517.667.789 |
| Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci | 863.009.733 | 86.186.668 |
| Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci | (418.023.119) | - |
| Împrumuturi pe termen scurt rambursate la acționari și părțile afiliate | - | (34.452.042) |
| Rambursări de leasing | (2.413.713) | (2.340.582) |
| Dobânzi și comisioane bancare plătite, net | (139.794.547) | (76.069.702) |
| Numerar net din activitatea de finanțare | 755.337.975 | 490.992.131 |
| Creștere/(Descreștere) netă a disponibilităților | (25.985.464) | (207.287.417) |
| Numerar la începutul perioadei | 87.598.088 | 365.595.493 |
| Numerar la sfârșitul perioadei | 61.612.624 | 158.308.076 |



Notă:

I) În perioada analizată Actului constitutiv al Societății a fost actualizat la data de 28 aprilie 2022 și 4 mai 2022 conform celor menționate la punctul 5.5.

II) Precizăm că situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și nu au fost auditate

**Președinte al Consiliului de Administrație
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Yedil UTEKOV

DocuSigned by:

2D8DB454E0ED4A0...

**Director General și
Membru al Consiliului de Administrație**

Felix CRUDU-TESLOVEANU

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...

Director Economic

Ramona-Georgiana GĂLĂȚEANU

DocuSigned by:

13328E857004454...