



RAPORT SEMESTRIAL INDIVIDUAL
AL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
ROMPETROL RAFINARE S.A.
(“RRC”)
PENTRU SEMESTRUL I 2023 (S1 2023)



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 2023**

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 2023 (Semestrul I al exercițiului financiar
2023)

Data: 10 august 2023

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 2023 (S1 2023)..... 6
- 1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2023 11
- 1.3. Aspecte principale privind calitatea-sănătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE) în semestrul I 2023 14

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

- 2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2023 18
- 2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 19
- 2.3. Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 ... 20

3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE22

- 3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL..... 22
- 3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE 25
 - 3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2023 25
 - 3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2023 26
 - 3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2023 27
- 3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ 28
 - 3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2023 28
 - 3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2023 32
 - 3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2023 33



3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății.....	36
3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2023	37
3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de bază.....	38

4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII39

4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății.....	41
• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație.....	41
• Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație	44
• Modificări cu privire la Conducerea Executivă	45
• Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății	46

5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 202347

5.1. PĂRȚI AFILIATE	47
5.2. ASPECTE LEGALE.....	50
5.3. Alte Tranzacții semnificative	56
5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului	59
5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății.....	59

6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI LA 30.06.202360

*****) DIFERENȚA DINTRE ÎMPRUMUTURI (MAI PUȚIN ÎMPRUMUTURILE DE LA ACȚIONARI ȘI PĂRȚILE AFILIATE) ȘI CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI60**

7. ANEXE61

Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2023	61
Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 ..	62
Anexa 3 – Cash flow	63



1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE

Rompetrol 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.

Rompetrol 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.

Rompetrol 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.

Rompetrol 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. (împreună cu subsidiara Rompetrol Gas S.R.L) și Rompetrol Petrochemicals S.R.L.



1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2023 (S1 2023)

Evenimente care au avut loc în perioada ianuarie – iunie 2023

În data de 27 aprilie 2023 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 2022 atât la nivel individual cât și la nivel consolidat, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2023 al RRC, programul de producție pentru anul 2023 și bugetul de investiții 2023;
- Propunerea Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. privind repartizarea profitului net al exercițiului financiar 2022, în sumă de 666.277.159 lei, astfel:
 - alocarea sumei de 62.195.597 lei pentru rezerva legală și
 - a sumei de 604.081.562 lei pentru acoperirea pierderilor reportate din anii anteriori, așa cum a fost prevăzut în nota prezentată acționarilor.
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație al RRC pentru exercițiul financiar 2022;
- Forma revizuită a Politicii de Remunerare a Societății, în forma atașată Notei aferente acestui punct de pe ordinea de zi a AGOA (punctul 9), care a fost pusă la dispoziția acționarilor conform legii;
- Revocarea domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov din calitatea de membri ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. ca urmare a renunțării acestora la mandatul de administrator începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023);
- Alegerea a 2 (doi) noi membrii în Consiliul de Administrație al Societății, și anume a domnilor Batyrzhan Tergeussizov și Adrian Tohănean pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație);
- Remunerațiile lunare brute și respectiv nete datorate membrilor Consiliului de Administrație precum și membrilor Comitetului de Audit și a Comitetului de Strategie pentru exercițiul financiar 2023, și anume: remunerațiile pentru perioada 1 ianuarie – 30 aprilie 2023 și respectiv începând cu 1 mai 2023;
- Remunerația lunară brută și respectiv netă a Președintelui Comitetului de Audit până la data de 30 aprilie 2023 și începând cu 1 mai 2023;
- Raportul de Remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2022, 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.

La aceeași dată, 27 aprilie 2023, s-a desfășurat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:

- Modificarea, completarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., în conformitate cu punctul 1 al ordinii de zi a AGEA din 27 aprilie 2023. Modificarea vizează: **modificarea articolului 15 denumit “Atribuții”, punctul 15.1, litera g, din cuprinsul Capitolului V denumit “Administrarea Societății (Varianta sistemului unitar). Consiliul de Administrație” din Actul Constitutiv al Societății** astfel:

“15.1. Consiliul de Administrație are următoarele atribuții principale:

... g) cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:

(i) 50.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având ca obiect achiziția de țiței, respectiv vânzarea următoarelor produse: Benzine, Motorine, Jet A1 și Gaze Petroliere Lichefiate;

(ii) 20.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât achiziția de țiței, respectiv vânzarea produselor menționate la punctul (i) de mai sus, inclusiv aprobarea participării la constituirea unor societăți sau majorarea capitalului social al acestora cu un aport care depășește această limită valorică;”.

- Ratificarea încheierii Actului Adițional nr. 3 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 punctului 1¹ de pe ordinea de zi a AGEA, documente care au fost puse la dispoziția acționarilor în termenul legal.



Principalele decizii ale Consiliului de Administrație (CA) RRC:

În cursul primului semestru al anului 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 15 ședințe.

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: aprobarea și organizarea adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, a Raportului Anual (individual și consolidat) precum și a tuturor documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; aprobarea și organizarea, inclusiv avizarea documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA Extraordinară din 27 aprilie 2023 privind aprobarea modificării articolului 15 denumit „Atribuții”, punctul 15.1., litera g, din cuprinsul Capitolului V denumit „Administrarea Societății (Varianta sistemului unitar). Consiliul de Administrație” din Actul Constitutiv al Societății; aprobarea completării ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, la solicitarea formulată de acționarul majoritar KMG International N.V., cu includerea pe ordinea de zi a adunărilor AGOA și AGEA din 27 aprilie 2023 a subiectelor privind: (i) pentru AGOA: „Aprobarea remunerației lunare brute a Președintelui Comitetului de Audit în cuantum de 6.837 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută în cuantum de 8.548 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 5.000 Lei începând cu data de 1 mai 2023”; (ii) pentru AGEA: „Ratificarea încheierii Actului Adițional nr. 3 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 punctului 1¹ de pe ordinea de zi, documente care au fost puse la dispoziția acționarilor în termenul legal.”

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și aprobări privind: (i) alegerea domnului Batyrzhan Tergeussizov în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pe perioada deținerii calității de membru în Consiliul de Administrație, respectiv 01.05.2023 – 30.04.2026, ca urmare a alegerii sale de către AGOA din 27 aprilie 2023; (ii) alegerea domnului Batyrzhan Tergeussizov în calitate de membru al Comitetului de Strategie și a domnului Adrian Tohănean în calitate de membru al Comitetului de Audit, ambii pentru mandate începând cu 1 mai 2023 și până la 30 aprilie 2026.

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 2023; încheierea unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, gaz natural, etc. și respectiv vânzarea de produse petroliere, pentru desfășurarea în bune condiții a activității Societății, prelungirea facilităților de credit necesare bunei desfășurări a activității,



precum și informări de către Conducerea Executivă cu privire, printre altele, la: (i) Proiectul bătăie Vega, status executare și demersuri în relația cu autoritățile; (ii) Rezultatele RRC din tranzacțiile de hedging în trimestrul IV 2022, anul 2022 și trimestrul I 2023; (iii) activitatea QHSE în trimestrul IV 2022, anul 2022 și trimestrul I 2023; (iv) Executarea în trimestrul IV 2022, anul 2022 și trimestrul I 2023 a Contractului Cadru de achiziție materie primă (țiței) nr. 09046/2021, respectiv nr. RR1/01.01.2021, încheiat între RRC (în calitate de cumpărător) și KazMunayGas Trading A.G. (în calitate de vânzător), astfel cum a fost modificat de Actele Adicionale 1 și 2; (vi) Incidentul tehnic (incendiu) care a avut loc în data de 21 iunie 2023 pe Platforma Rafinării Petromidia, în cadrul unității Hidrocracare Ușoară (instalația MHC); etc.

Politici, Rapoarte și Regulamente– guvernanta corporativă

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2023 a **aprobat forma revizuită a Politicii de Remunerare a Societății**, în forma atașată Notei aferente punctului 9 de pe ordinea de zi a Adunării. Politica revizuită a intrat în vigoare de la data AGOA din 27 aprilie 2023 și a fost publicată pe pagina de internet a Companiei în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Documente de Guvernanta Corporativă.

- Urmare a aprobării de către AGOA din 27 aprilie 2023, Raportul de remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2022, 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...”



Ulterior încheierii primului semestru al anului 2023 au avut loc următoarele evenimente corporative semnificative:

Decizie a Consiliului de Administrație al RRC:

- 24 iulie 2023

Consiliului de Administrație, în sesiunea din 24 iulie 2023 a aprobat numirea, începând cu 1 august 2023, a doamnei Tamila Mikulich și a domnului Constantin Saragea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Administrație, pe cele două poziții rămase vacante în urma alegerii, începând cu 1 mai 2023, de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2023 a doi candidați pe cele 4 locuri vacante la data anterior menționată.

Cei 2 (doi) noi membri provizorii ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. au fost numiți pentru un mandat începând cu data de 1 august 2023 și până la următoarea întrunire a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. care va dezbate asupra confirmării mandatului administratorilor provizorii și asupra alegerii și numirii noilor administratori, dar nu mai târziu de data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

- 3 august 2023

Consiliului de Administrație, în sesiunea din 3 august 2023 a aprobat alegerea doamnei Tamila Mikulich și a domnului Constantin Saragea în calitate de membri ai Comitetului de Strategie, pentru un mandat începând cu 1 august 2023 și până la următoarea întrunire a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. care va dezbate asupra confirmării mandatului administratorilor provizorii și asupra alegerii și numirii noilor administratori.



1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2023

Programul de investiții Rompetrol Rafinare realizat în primul semestru al anului 2023 a fost în suma de 6,71 milioane USD, după cum urmează:

- I) Din categoria **proiectelor de conformare la legislația în vigoare**, în primul semestru al anului 2023:
- A fost demarată etapa de pregătire a documentației aferente proiectului **„Expirarea autorizației ISCIR (Inspecția de Stat pentru controlul cazanelor, recipientelor sub presiune și Instalațiilor de Ridicat) pentru echipamentele statice de pe Platforma Rafinării (ISCIR 2023-2024)”** cu scopul și bugetul setate în vederea pornirii proiectului. Acest proiect este corelat cu proiectul de Opreire Generală a Rafinării 2024.
 - În cadrul **Master planului de reabilitare a întregii infrastructuri a rețelei de apă** pentru stingerea incendiilor din rafinăria Petromidia a fost finalizat proiectul **„Pachet 2022 – înlocuire conducte apa de incendiu secțiunile T073, T078, T080”**. Scopul principal al sistemului de stingere a incendiilor este prevenirea, stingerea, localizarea sau blocarea incendiilor, pentru apărarea vieții, protejarea proprietății, limitarea posibilului impact negativ asupra mediului. Rețeaua de apă va fi în permanență reabilitată prin lucrări specifice, precum: înlocuirea conductelor, a hidranților și tunurilor de apă, puțuri pentru robinete noi sau reparați, subtraversări ale infrastructurii existente.
Un nou pachet a fost lansat funcție de prioritizarea făcută la nivel operațional prin proiectul **„Pachet 2023 – înlocuire conducte apa de incendiu secțiunile T065, T069, T072, T079, T077, T061”**. A fost finalizată etapa de livrare a materialelor;
Termenul de finalizare al acestui proiect este iunie 2024.
- II) Din categoria **proiectelor de Dezvoltare**, se poate menționa proiectul **„Transformarea CO Boiler din cazan cu circulație naturală a apei în cazan cu circulație forțată multiplă”**.
Proiectul are drept obiectiv asigurarea tuturor condițiilor pentru operarea optimă a Rafinării Petromidia în viitoarea configurație, considerând Instalația Cogen (proiect dezvoltat de Rompetrol Energy S.A., afiliat al Rompetrol Rafinare S.A.) în operare. Faza 1 a proiectului s-a finalizat în luna iunie 2023 (faza de proiectare) și a fost pornită faza a 2-a ce constă în aprovizionarea echipamentelor principale și construcție, montaj. Proiectul este corelat cu Revizia Generală a Rafinării din 2024.



III) Din categoria **proiectelor de Mentenanță Capitală**, a fost demarat proiectul „**Revizia Generală din 2024 a Rafinăriei Petromidia, a Segmentului Petrochimie și a Rafinăriei Vega (efortul din 2023 bazat pe activități pregătitoare pentru Revizia generală a rafinăriei din 2024)**” prin comandarea echipamentelor cu termen mare de execuție.

Pentru rafinărie, oprirea înseamnă o activitate planificată de mentenanță pe scară largă în cadrul căreia o întreagă instalație este scoasă din flux pe o perioadă prelungită pentru modernizări și reînnoiri extinse. Această operațiune implică multe pregătiri și necesită multe măsuri de siguranță, în special pe durata punerii în funcțiune. Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. a adoptat la data de 15 mai 2018 o nouă strategie pentru planificarea Reviziilor și a Opririlor planificate între 2018 – 2026 reducând ciclul curent de la 5 la 4 ani pentru Revizii, respectiv pentru a stabili o Oprire Planificată între 2 Revizii, la fiecare 2 ani. Pentru a atinge ținta rafinăriei prin a avea o mare disponibilitate mecanică, rafinăria trebuie să aibă un nivel înalt de rentabilitate la costuri mici. Acest lucru poate fi asigurat doar prin Reviziile periodice.

Pachetele principale de lucrări constau în:

- Înlocuirea / regenerarea catalizatorilor și servicii pentru catalizatori - toate lucrările în legătură cu înlocuirea catalizatorilor care au ajuns la finalul duratei de viață cu catalizatori noi sau regenerați – pentru a menține o eficiență înaltă la producția de benzină / motorină, și pentru a obține produse cu valoare economică mare.
- Lucrări operaționale – celelalte activități, care nu se referă la reparațiile de mentenanță sau modernizare, dar care sunt necesare pentru a obține o bună eficiență în rafinărie, activități obligatorii pentru a preveni posibilele daune sau defecțiuni la echipamente, datorate coroziunii și/sau sedimentărilor din cadrul procesului tehnologic. Mentenanță – Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentelor statice / dinamice și conductelor ce nu pot fi efectuate pe durata timpului de operare a unităților;
- Mentenanță capitală – echipamente care vor fi înlocuite doar în timpul opririi.
- Proiecte Capex sau de Modernizare – implementarea proiectelor CAPEX, ce se poate face doar având instalațiile oprite.
- Lucrări necesare după deschiderea echipamentelor.

Beneficiile acestui proiect sunt următoarele:

- Menținerea Rafinăriei la capacitatea actuală a instalațiilor.
- Menținerea eficienței instalațiilor din perspectiva disponibilității mecanice, respectiv păstrarea disponibilității mecanice la un procentaj mare.
- Menținerea fiabilității / disponibilității echipamentelor în timpul operării.
- Siguranță – zero incidente (accidente suferite de oameni sau daună echipamente).

Proiectul a fost pornit cu faza de achiziție echipamente și materiale necesar a fi înlocuite și reparate în cadrul reviziei generale planificate în 2024.

- A fost continuat programul de „**Schimbare a catalizatorilor din Rafinărie**”. La finalul anului 2022 s-au achiziționat catalizatori pentru instalațiile HB și HPM. Au început activitățile



pregătitoare și de contractare pentru „Revizia Generală 2024 – înlocuire catalizatori” pentru instalațiile 352-HPP, 220-MHC, 125 HDV, 120 HB, 147-MTBE, 130-RC, înlocuire absorbant din vasul de gardă 120-V101, înlocuire site moleculare și bile ceramice din instalația PP - D214 și D707 și uscătoare F211 din Piroliză.

- A fost continuat 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.

Pachetul 2023 de înlocuire a echipamentelor statice (9 echipamente) include următoarele:

- Înlocuirea fasciculului tubular 100S5, instalația DAV – livrat și montat
- Înlocuirea fasciculului tubular pentru 120S2A, instalația HB - livrat și montat
- Înlocuirea condensatorului 220A2/1, instalația MHC - livrat și montat.
- Înlocuirea condensatorului 220A2/2, instalația MHC - livrat și montat.
- Înlocuirea răcitorului reciclu 322E108G, instalația LDPE- în curs de livrare.
- Înlocuire fascicul tubular pentru schimbător E951, instalația PP - montajul nu este inclus în scop; livrat;
- Înlocuire capace E243, instalația Piroliză - montajul nu este inclus în scop; livrat;
- Înlocuirea fasciculelor tubulare 100A1/7 și 100A1/8 – eliminate din scopul proiectului prin documentație aprobată de ajustare a scopului și bugetului.

Data estimată de finalizare a programului este decembrie 2023.

- Se continuă proiectul „**Pachet măsuri siguranță pentru instalațiile de hidrofinare din Rafinăria Petromidia**” prin lansarea etapei a 2-a.

Scopul principal al proiectului constă în dezvoltarea și implementarea unui pachet de măsuri pentru creșterea siguranței operaționale în punctele de separare dintre secțiunile de înaltă și joasă presiune aferente instalațiilor de hidrofinare din Rafinăria Petromidia: 120-Hidrofinare Benzină, 121-Hidrofinare Petrol Reactor, 122-Hidrofinare motorină, 125-Hidrofinare motorina

Proiectul se desfășoară în două etape:

- Etapa 1, finalizată în decembrie 2022 – a constat în: formalități interne pentru demararea proiectului; contractarea serviciilor de inginerie (Proiectare de bază și Proiectare Detaliată); documentația de proiect pusă la dispoziția proiectantului; rapoarte cu măsurile propuse pentru punctele de separare de joasă presiune/înaltă presiune emise pentru fiecare instalație.
- Etapa 2, inițiată în 2023 – constă în achiziționarea echipamentelor necesare, lucrări de construcție și montaj, activități de punere în funcțiune (corelate cu revizia generală a rafinăriei din 2024).

Finalizarea implementării acestui proiect se va face în iunie 2024.



- S-a demarat proiectul „**Macara portal nouă de 12,5 tone pentru instalația de Cocsare**”
Instalația de Cocsare este echipată cu două macarale portal. Acestea au rolul de a extrage cocsul rezultat în urma procesului de producție din bazinul de evacuare și de a-l depozita în silozul de uscare și depositor.
Proiectul are în vedere înlocuirea macaralei Portal cu găleată clapetă (grindă dublă cu console) M2.
A fost demarată faza de licitație achiziție și montaj echipamente, contractul fiind în faza de aprobare; finalizarea implementării acestui proiect va fi în 2024, proiectul fiind corelat cu revizia generală din 2024.

IV) Un rol important îl au și proiectele din “Programul de reabilitare a rezervoarelor”.

Scopul pentru anul 2023 constă în reabilitarea următoarelor rezervoare:

- Un rezervor de benzină cu o capacitate de 5.000 de metri cubi cu lucrări de construcție planificate a fi executate în anul 2023 (rezervor B6); lucrările de construcție-montaj sunt în derulare, proiectul fiind estimat a fi finalizat în noiembrie 2023.
- Un rezervor de distilat hidrofinat în vid, cu o capacitate de 5.000 de metri cubi cu activități de inspecție și proiectare detaliată planificate pentru anul 2023 (rezervor DV21); proiect demarat în decembrie 2022; rezervorul este în curs de golire pentru demararea activităților de spălare și verificare rezervor; data estimată de finalizare a fazei de proiectare este martie 2024.
- Patru rezervoare de motorină cu o capacitate de 10.000 de metri cubi cu activități legate de proiectare și execuție planificate a fi realizate în cursul anului 2023, după cum urmează:
 - Două rezervoare cu activități legate de proiectare (M95 și C99); faza de proiectare a fost finalizată pentru ambele rezervoare.
 - Două rezervoare cu activități legate de construcții (M92 și C101); rezervorul M92 a fost finalizat în luna mai 2023; rezervorul C101: cu lucrări de reparație rezervor în derulare; termenul de finalizare a lucrărilor este august 2024.

1.3. Aspecte principale privind calitatea-sănătatea și securitatea în muncă-mediul (QHSE) în semestrul I 2023

Din perspectiva QHSE, la nivel de Societate pe platformele Petromidia și Vega situația la nivelul semestrului I 2023 se prezintă după cum urmează:

1. În primul semestru al anului 2023, toți angajații au fost instruiți la zi în conformitate cu planul aprobat la nivel de Societate pentru anul 2023.



2. În semestrul 1 au avut loc 4 (patru) accidente de muncă soldate cu 2 (două) cazuri de fatalitate (FTL) și 3 (trei) cazuri cu incapacitate temporară de muncă (DAFWC); de asemenea s-a înregistrat afectarea proprietății ca urmare a incidentului tehnic soldat cu incendiu în instalația MHC în data de 21 iunie 2023 (accident major). În prezent autoritățile competente desfășoară cercetarea cazurilor de fatalitate și a accidentului major.
3. Pentru a crește constientizarea măsurilor de securitate atât a angajaților proprii cât și ai contractorilor care își desfășoară activitatea pe platformele industriale, au fost întreprinse acțiuni continue ce au vizat reiterarea regulilor de securitate în muncă și pregătirea personalului, inclusiv prin participarea unor angajați la cursuri de prim-ajutor.
4. Au fost realizate 56 exerciții, atât planificate cât și neplanificate, pentru simularea situațiilor de urgență.
5. Pentru îmbunătățirea siguranței proceselor, Societatea a continuat procesul de efectuare a analizelor de risc și de identificare a straturilor de protecție (HAZOP&LOPA) pentru instalațiile tehnologice, proces demarat în anul 2022, cu consultanță externă. Astfel în semestrul 1 2023 au fost realizate analize HAZOP (identificarea pericolelor operaționale) pentru 4 (patru) instalații tehnologice (LDPE, HPM, HB, Hexan) și analize LOPA (identificarea straturilor de protecție) pentru 7 (șapte) instalații (SRU, HPR, HDV, HB, HPM, LDPE și Hexan).
6. Monitorizarea implementării acțiunilor rezultate în urma auditurilor interne/inspecțiilor HSE s-a realizat de către departamentul QHSE, constatările fiind soluționate de către responsabilii de procese în proporție de 78%, celelalte constatări aflându-se în diverse stadii de implementare funcție de termenul de finalizare stabilit.
7. Nu au fost înregistrate cazuri de boli profesionale, nu s-au înregistrat poluări accidentale.
8. Au fost înregistrate 6 (șase) reclamații pentru loturi de granule de polimeri referitoare la dificultăți în procesare și ambalare; în urma analizelor tehnice s-au stabilit și implementat acțiuni corective adecvate iar loturile care nu au putut fi prelucrate au fost înlocuite la clienți.
9. Organismul de certificare a Sistemelor de Management QHSE (Calitate, Sănătate și Securitate în Muncă, Protecția Mediului), respectiv Management al Energiei a desfășurat două audituri de supraveghere a sistemelor implementate, Societatea menținându-și certificările ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 și ISO 50001.



10. S-a asigurat trasabilitatea categoriilor de deșeuri rezultate din activitățile desfășurate, la nivelul semestrului 1 fiind obținută o rată de valorificare de 94,76%.
11. Cât privește obiectivul global care vizează scăderea amprente de carbon prin implementarea unor proiecte de decarbonizare, au fost întocmite la nivelul Grupului KMG International 2 (două) studii de fezabilitate, vizând fie construirea unei fabrici de bioethanol (generația 2) folosind ca materie primă paie, fie posibilitatea de hidrofinare a unor materii prime vegetale prin coprocesare în instalația HDV, în scopul identificării și implementării ulterioare a variantei optim a fi abordate.



2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Informațiile și Situațiile Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 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 2023 Societatea a înregistrat o pierdere netă de 243.447.195 lei, față de un profit net în sumă de 94.960.746 lei înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2022.

Pierderea netă înregistrată de companie în S1 2023 se datorează în principal marjelor reduse de rafinare înregistrate de companie în S1 2023 față de S1 2022 pe fondul scăderii cotațiilor la țiței și produse petroliere pe piața internațională. Cu toate acestea societatea a înregistrat volume mai mari de materii prime procesate, niveluri mai ridicate al producției și vânzărilor de produse petroliere în S1 2023 față de S1 2022. Un alt element semnificativ cu impact în rezultatul net înregistrat în Semestrul I 2023 de către Rompetrol Rafinare îl reprezintă recunoașterea unei cheltuieli estimate cu contribuția de solidaritate în valoare de aproximativ 81 milioane RON aferente perioadei de raportare.



2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2023

Poziția financiară la 30 iunie 2023 este prezentată în **Anexa 1**.

Indicator (Mii RON)	30 iunie 2023	31 decembrie 2022 (auditat)	Variație
Active imobilizate	7.164.386	7.401.543	96,80%
Active circulante	4.193.341	2.938.203	142,72%
Total active	11.357.727	10.339.746	109,85%
Datorii pe termen lung	2.003.024	787.656	254,30%
Datorii curente	6.668.430	6.632.097	100,55%
Total datorii	8.671.454	7.419.753	116,87%
Capitaluri proprii	2.686.273	2.919.993	92,00%
Total capitaluri proprii și datorii	11.357.727	10.339.746	109,85%

Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2023, în valoare de 7.164.385.638 lei, în uşoară scădere față de 31.12.2022.

Activele circulante ale Societății sunt la data de 30 iunie 2023 în valoare de 4.193.341.486 lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 43% față de valoarea de la finalul anului 2022. Acest fapt se datorează în principal creșterii valorice a creanțelor (de la 1.676.716.096 lei la data de 31.12.2022, la 2.032.420.460 lei la data de 30.06.2023) și a creșterii disponibilului din casă și bănci (de la 23.243.490 lei la data de 31.12.2022, la 886.544.812 lei la data de 30.06.2023).

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an au înregistrat o ușoară creștere de la 6.632.096.896 lei valoare înregistrată la 31.12.2022, la 6.668.429.865 lei la data de 30.06.2023.

Datoriile pe termen lung au cunoscut o creștere de aproximativ 154% la 30.06.2023 (2.003.023.836 lei) față de 31.12.2022 (787.656.032 lei) în principal ca urmare a utilizării în valoare de 1.216.492.500 lei din noua facilitare de credit semnată în luna aprilie 2023 (facilitate de credit acordată de un consorțiu de bănci prin Banca Comercială Română S.A. (BCR) – agent de plată și garantare) în valoare de 531,8 milioane USD cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD în vederea refinanțării fostului credit sindicalizat în valoare de 435 milioane USD, fapt care a generat creșterea valorii împrumuturilor pe termen lung de la bănci.



În ceea ce privește **provizioanele**, acestea înregistrează la 30.06.2023 aceeași valoare comparativ cu 31.12.2022.

2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023

În primul semestru al anului 2023 compania a înregistrat o pierdere netă în sumă de 243.447.195 lei, față de un profit net în sumă de 94.960.746 lei înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2022.

Pierderea netă înregistrată de companie în S1 2023 se datorează în principal marjelor reduse de rafinare înregistrate de companie în S1 2023 față de S1 2022 pe fondul scăderii cotațiilor la țiței și produse petroliere pe piața internațională. Cu toate acestea societatea a înregistrat volume mai mari de materii prime procesate, niveluri mai ridicate al producției și vânzarilor de produse petroliere în S1 2023 față de S1 2022. Un alt element semnificativ cu impact în rezultatul net înregistrat în semestrul I 2023 de către Rompetrol Rafinare îl reprezintă recunoașterea unei cheltuieli estimate cu contribuția de solidaritate în valoare de aproximativ 81 milioane RON aferente perioadei de raportare.

Cifra de afaceri înregistrată în semestrul I 2023 a fost de 8.812.286.062 lei față de 10.226.300.510 lei atinsă în semestrul I 2022, în scădere cu 14%, în principal ca urmare a cotațiilor de piață mai reduse la produsele petroliere vândute față de aceeași perioadă a anului trecut, cu toate ca societatea a înregistrat niveluri majorate ale cantităților de produse vândute în S1 2023 vs. S1 2022.

În semestrul I 2023 Societatea a înregistrat o pierdere operațională de 25.957.549 lei, față de primul semestru al anului 2022 când s-a înregistrat un profit operațional de 605.602.932 lei.

În cursul semestrului I 2023 cheltuielile financiare au devansat veniturile financiare, în final înregistrându-se o pierdere din activitatea financiară în sumă de 136.574.872 lei (Semestrul I 2022: 510.642.185 lei). Principala scădere a pierderii financiare în S1 2023 față de S1 2022 provine din rezultatul pozitiv aferent diferențelor de curs valutar înregistrate de Companie în primul semestru al anului 2023 în valoare de 17.351.063 lei față de pierderea de 379.578.301 lei înregistrată în aceeași perioadă a anului 2022.

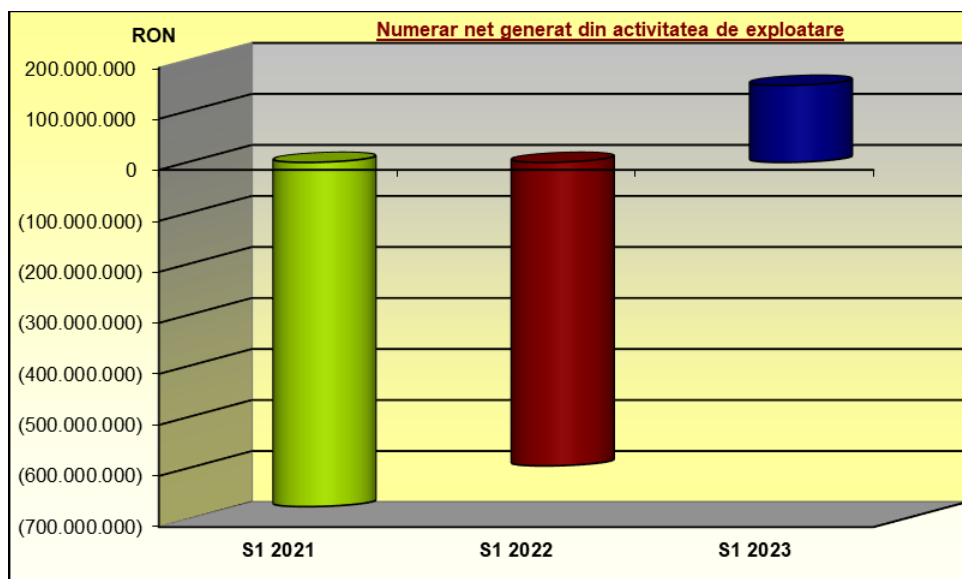
Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2023 cuprind rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinării și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinării Vega Ploiești.

Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 este prezentat în **Anexa 2.**

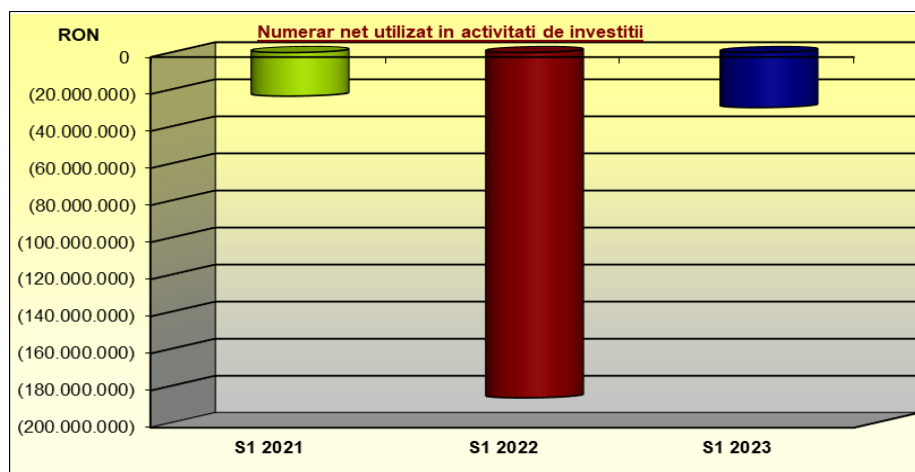


2.3 Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din primul semestru al anului 2023 au fost influențate semnificativ de marjele de rafinare mai reduse înregistrate în semestrul I 2023 față de semestrul I 2022, precum și de creșterea creanțelor și datoriilor comerciale și a valorii stocurilor comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Un impact semnificativ în fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din semestrul I 2023 l-a avut plata contribuției de solidaritate în valoare de 577,6 milioane RON calculată conform OUG 186/2022 adoptată prin Legea 119/2023.

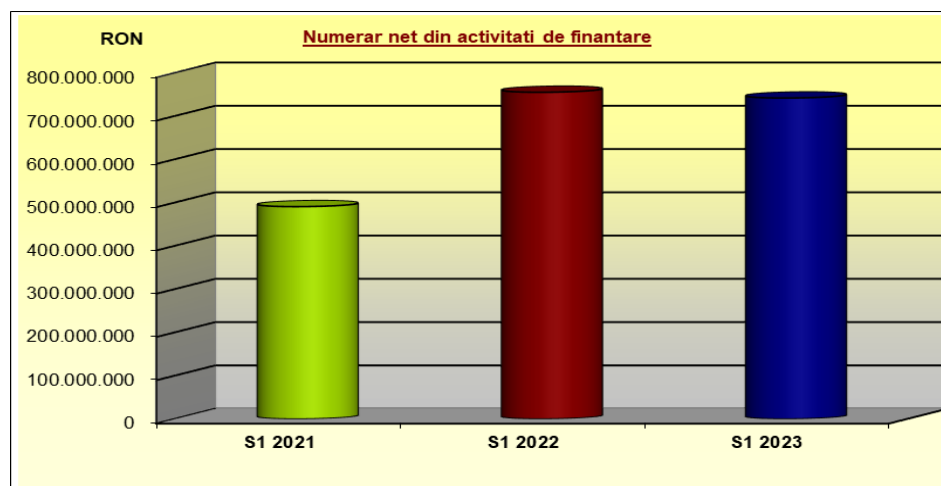


Proiectele majore de investiții din primul semestru al anului 2023 au vizat lucrările care privesc autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, proiectele de înlocuire catalizatori, proiectele de modernizare rezervoare, proiectul de Oprire de urgență a instalațiilor DAV și HB și alte proiecte specifice rafinării.



Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din semestrul I 2023 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, nivelul de utilizare al acestuia înregistrând o scădere de 34% la 30.06.2023 față de soldul înregistrat la 30.06.2022.

Un alt factor major care a influențat numerarul în activitatea de finanțare a fost utilizarea semnificativ crescută a creditelor pe termen lung contractate de la bănci comparativ cu perioada anterioară, în principal ca urmare a utilizării noii facilități de credit semnată în luna aprilie 2023 (facilitate de credit acordată de un consorțiu de bănci prin Banca Comercială Română S.A. – agent de plată și garantare) în valoare de 531,8 milioane USD cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD în vederea refinanțării fostului credit sindicalizat în valoare de 435 milioane USD.





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

3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Sem I 2023	Sem I 2022	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	79,7	107,9	-26%
Țiței CPC Blend CIF	USD/bbl	75,9	99,8	-24%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	3,7	8,2	-54%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	830	1,069	-22%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	773	1,040	-26%
Curs mediu RON/USD		4,57	4,52	1%
Curs de închidere RON/USD		4,58	4,74	-4%
Curs mediu RON/EURO		4,93	4,95	0%
Curs de închidere RON/EURO		4,96	4,95	0%
Paritatea USD/EURO		1,08	1,04	4%
Rata inflației în România ^{1*}		4,19%	9,98%	-58%

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

Țițeiul de tip Brent a scăzut cu -28,2 \$/bbl. (-26%) în semestrul I 2023 față de semestrul I 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 79,7 \$/bbl.

Cotația CPC a scăzut cu -23,8 \$/bbl. (-24%) în semestrul I 2023 față de semestrul I 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 75,9 \$/bbl., piața corectându-se de la cel mai ridicat prag, atins în martie 2022, un nivel fără precedent din 2008.

Privind doar mișcarea țițeiului de tip Dated Brent din trimestrul I 2023, acesta a avut o evoluție volatilă, înregistrând 88,21 \$/bbl. pe 23 ianuarie, cel mai înalt nivel de la începutul lunii decembrie,

¹ *Informațiile au fost oferite de analiștii de la JBC Energy GmbH, OPEC și Banca Națională a României



datorită optimismului că cererea din China se va redresa rapid în urma abandonului politicii Covid Zero și ca urmare a slăbirii dolarului american. Prețul țițeiului a crescut, de asemenea, în urma unor întreruperi de aprovizionare din Orientul Mijlociu și Turcia (după cele două cutremure din februarie).

Pe de altă parte, la jumătatea lunii martie prețul țițeiului a scăzut brusc la nivelul de 71,71 \$/bbl. în urma falimentului Băncii Silicon Valley, cea mai mare prăbușire bancară americană din 2008.

Cu toate acestea, mișcarea descendentă nu a durat prea mult deoarece la sfârșitul trimestrului I OPEC+ a anunțat o reducere “voluntară” a producției de 1,66 milioane bbl/zi care a intrat în vigoare din luna mai, până la sfârșitul anului 2023.

După aceea, țițeiul de tip Dated Brent a scăzut brusc în jurul valorii de 75 \$/bbl. și a rămas în jurul acestui nivel pentru întregul trimestru al doilea din cauza preocupărilor legate de perspectivele economice ale Chinei, din cauza pieței de forță de muncă în scădere din SUA, din cauza îngrijorărilor reînnoite cu privire la sectorul bancar din SUA și deoarece Rezerva Federală a semnalat că nu s-au finalizat majorările ratelor de dobândă.

Scăderea prețului la țiței, ștergând toate câștigurile pe care le-a adus reducerea producției OPEC+, i-a pus pe mulți participanți de pe piețele petroliere în dificultate.

Potrivit JP Morgan, noul regim al prețului țițeiului va fi mai degrabă de 75-80 \$/bbl., în loc de 70-75 \$/bbl.

Reducerea de producție ale OPEC+ înseamnă ca piața mondială a petrolului va fi strânsă în a doua jumătate a anului, chiar dacă China continuă să înregistreze o creștere economică “lentă”, potrivit Agenției Internaționale de Energie.

Marja de rafinare europeană a scăzut cu -22,8 \$/MT (-18,3%) în semestrul I 2023 față de semestrul I 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 101,4 \$/MT.

Marjele de rafinare au avut o tendință de scădere în perioada ianuarie-aprilie când s-au situat la 38 \$/MT, cel mai scăzut nivel de la declanșarea situației geopolitice din februarie 2022, din cauza unei combinații de factori precum: creșterea stocurilor de motorină în Europa înainte de embargoul rusesc din 5 februarie asupra motorinei, indicatorii macroeconomici slabi care au redus așteptările privind cererea de pe piață, creșterea consistentă a prețului țițeiului în urma acordului OPEC+ de reducere a producției, rafinăriile care au început să iasă din sezonul de mentenanță, în special în zona Mediterană.

După aceea, marjele și-au revenit constant până în iunie, la nivelul de 105 \$/MT, datorită unor întreruperi neplanificate ale unor rafinării europene și a cererii în creștere pe măsură ce a început sezonul estival.



Marjele de benzină au fost mari în semestrul I deoarece cererea europeană de benzină pare să se apropie de nivelurile de acum un an (și de nivelurile din 2019).

Marjele de motorină au fost sub presiune în semestrul I deoarece stocurile de motorină din zona ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp) sunt peste nivelurile din 2021 și 2022, în ciuda scăderii importurilor din Federația Rusă. Acest lucru evidențiază o cerere foarte slabă de motorină europeană, care este de obicei un bun indicator principal al performanței economice, ceea ce arată o situație economică negativă în desfășurare.

Marjele de jet au fost ridicate în semestrul I datorită unei creșteri mari a numărului de călători în perioada Paștelui în Europa, sărbătorilor Eid Mubarak în Orientul Mijlociu și a sezonului vacanțelor care a început în iunie. Traficul aerian european a atins 88% din nivelurile din 2019 (Platts), cu stocurile de jet din zona ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp) apropiindu-se relativ de limita inferioară a intervalului ultimilor 5 ani.

În viziunea JBC Energy, marjele europene de rafinare vor fi supuse unor presiuni semnificative, în special spre finalul anului 2023 și începutul anului viitor, pe măsură ce cererea internă de produse petroliere scade și oferta competitivă din capacitatea de rafinare adăugată în Orientul Mijlociu și Asia crește.

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 4,9335 pentru semestrul I 2023.

În ceea ce privește cursul de schimb RON/USD, acesta și-a continuat trendul descendent, având un nivel mediu de 4,5654 pentru semestrul I 2023.

În România inflația a ajuns în cursul anului 2023 (iunie 2023 comparativ cu decembrie 2022) la un nivel de 4,19%, calculat pe baza IPC, adică Indicele Prețurilor de Consum.

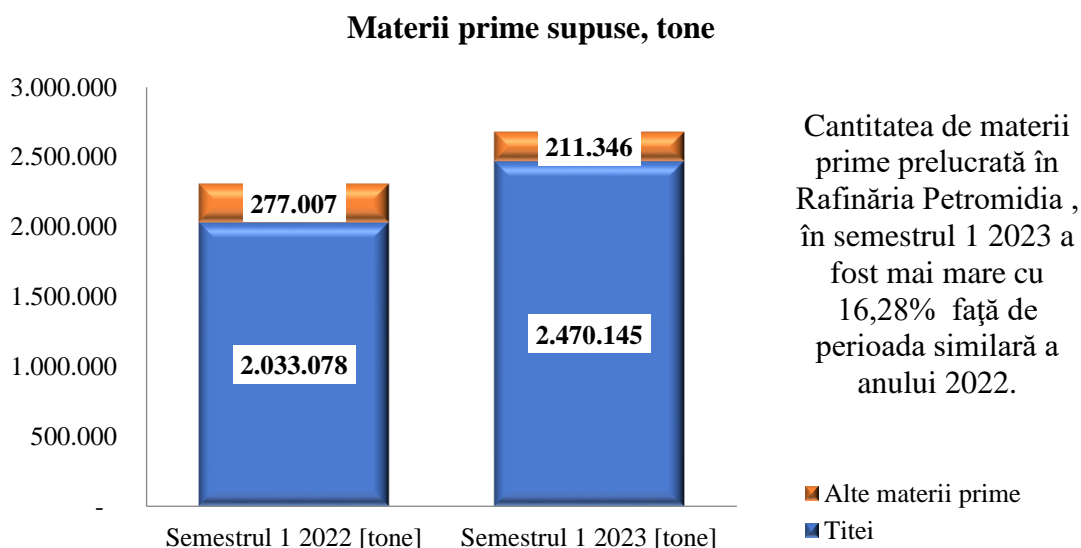


3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2023 de Rompetrol Rafinare (Rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 2,656 milioane tone, din care cca. 2,47 milioane tone țiței, comparativ cu un nivel total de cca. 2,313 milioane tone, din care cca. 2,033 milioane tone țiței, aferent primului semestru al anului 2022.

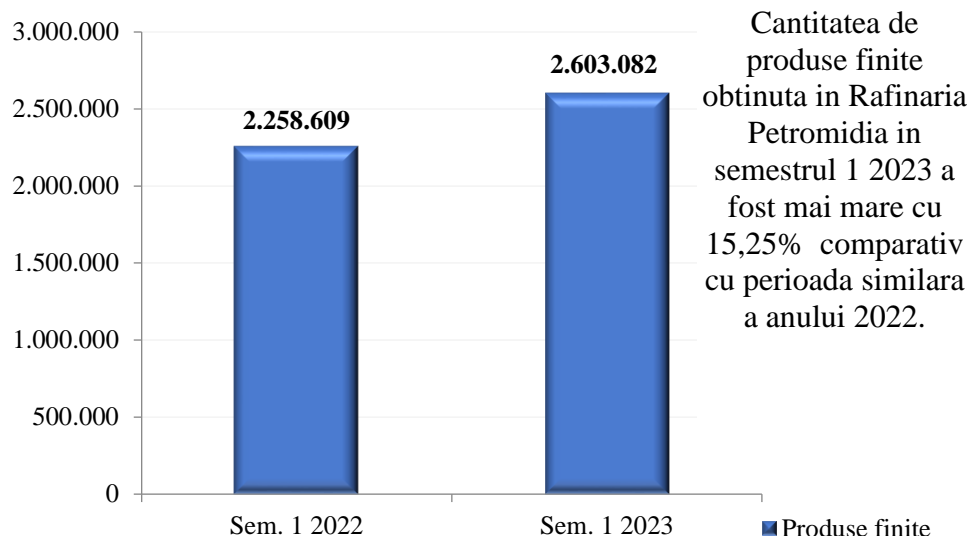
Pentru întreg anul 2023 Rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 5,683 milioane tone, din care cca. 5,313 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 474,47 mii tone iar Uzina Petrochimie și-a propus producerea unei cantități de polimeri de aproximativ 168,2 mii tone.

3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2023



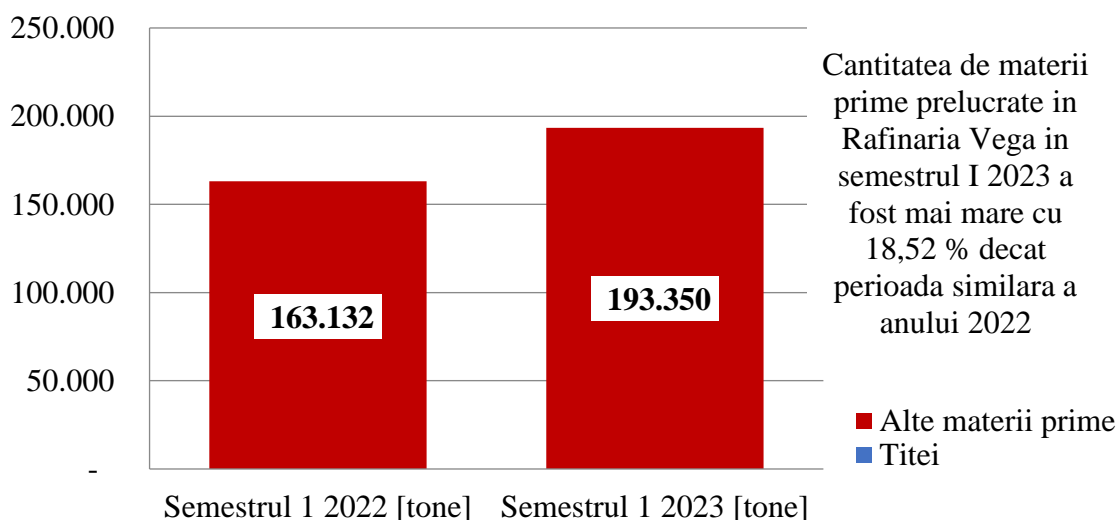


Produce finite, tone



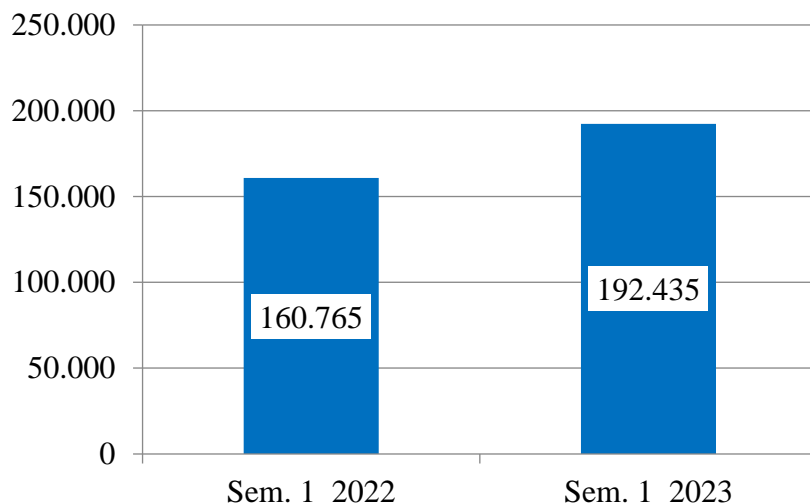
3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2023

Materii Prime supuse, tone





Produse finite, tone

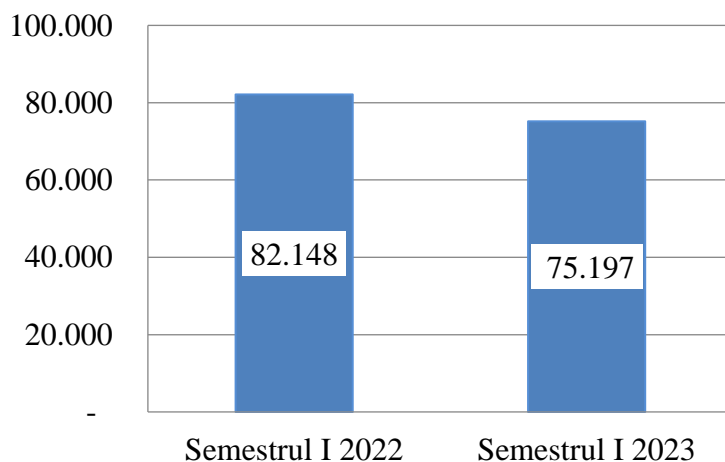


Cantitatea de produse finite obtinute in Rafinaria Vega in semestrul I 2023 a fost mai mare cu 19,70% fata de perioada similara a anului 2022

■ PRODUSE FINITE

3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2023

Materii prime supuse, tone

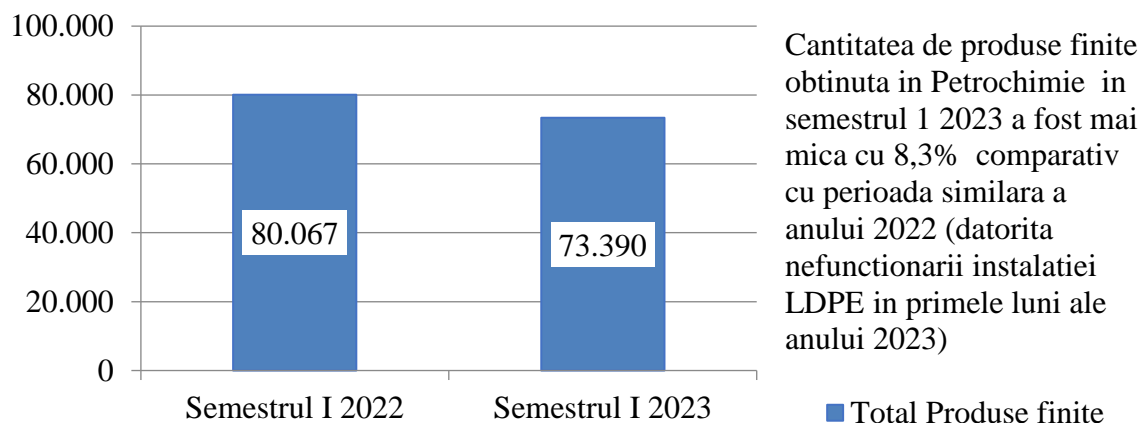


Cantitatea de materii prime prelucrate in Petrochimie, in semestrul I 2023 a fost mai mica cu 8,5% comparativ cu perioada similara a anului 2022 (datorita nefunctionarii instalatiei LDPE in primele luni ale anului 2023)

■ Total materii prime



Produce finite, tone



3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2023

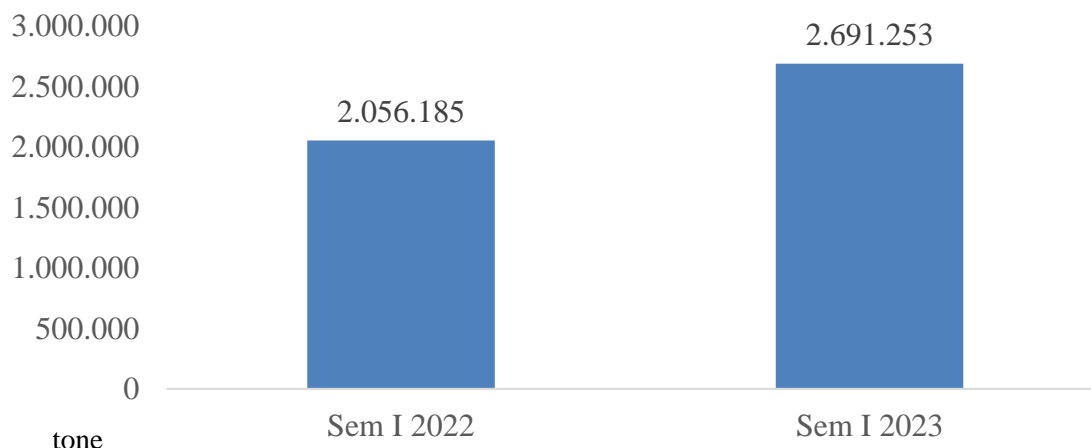
A. Activitatea de aprovizionare materii prime

În semestrul I 2023, 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	2.691.253
2. Alte materii prime	97.695
3. Total achiziții externe (1+2)	2.788.948
4. Total achiziții interne	52.754



Titei achizitionat in perioada ian-iun 2023 vs ian-iun 2022



În perioada ianuarie – iunie 2023 volumul de țiței achiziționat a fost mai mare decât cel realizat în aceeași perioadă a anului trecut când, datorită reviziei tehnice efectuate în lunile martie-aprilie 2022 dar și unor factori conjuncturali legați de războiul dintre Rusia și Ucraina, volumele achiziționate au fost mai mici în prima parte a anului 2022.

Furnizorul de materii prime (țiței) din import a fost KazMunayGas Trading AG.
Pentru achizițiile din țară, principalii furnizori de materii prime au fost:

- Bunge Biocombustibil
- Expur SA.
- Socar Petroleum

B. Activitatea de vânzări

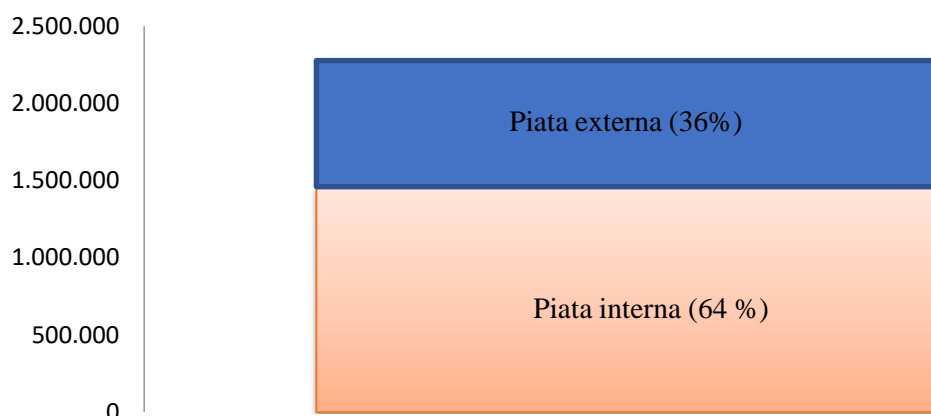
Vânzările în prima jumătate a anului 2023 au totalizat o cantitate de 2.277.722 tone față de 1.924.803 tone realizate în aceeași perioadă din 2022. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 1.735.664.060 USD față de 2.000.831.491 USD, respectiv 7.928.860.764 RON față de 9.128.968.936 RON în prima jumătate a anului 2022. Volumul cantitativ al vânzărilor a fost mai



mare decât în aceeași perioadă a anului 2022 dar valoarea a fost mai mică datorită scăderii semnificative a cotațiilor pe piețele internaționale.

Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost superioare celor de pe piața externă, respectiv 64%. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 817.309 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 574.761.770 USD.

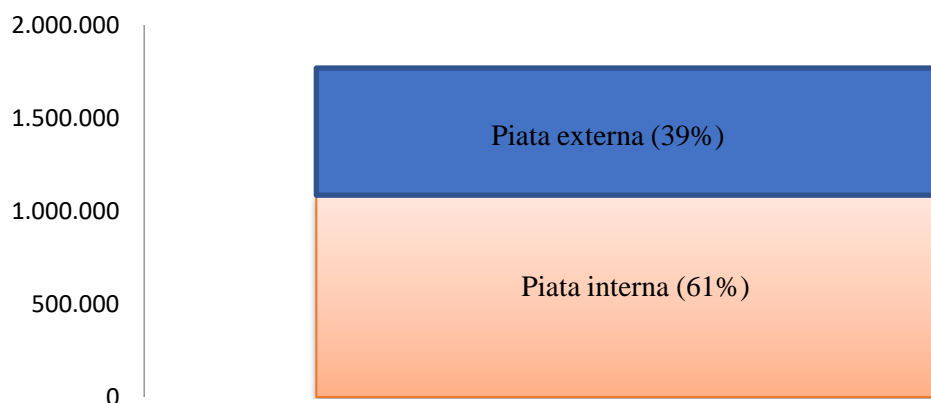
Structura vanzarilor totale pe canale de distributie



Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 78% au reprezentat vânzările de benzine și motorine, respectiv 1.768.580 tone. Pe piețe de desfacere, piața internă pentru benzine și motorine a avut o cotă superioară celei interne respectiv de 61%.

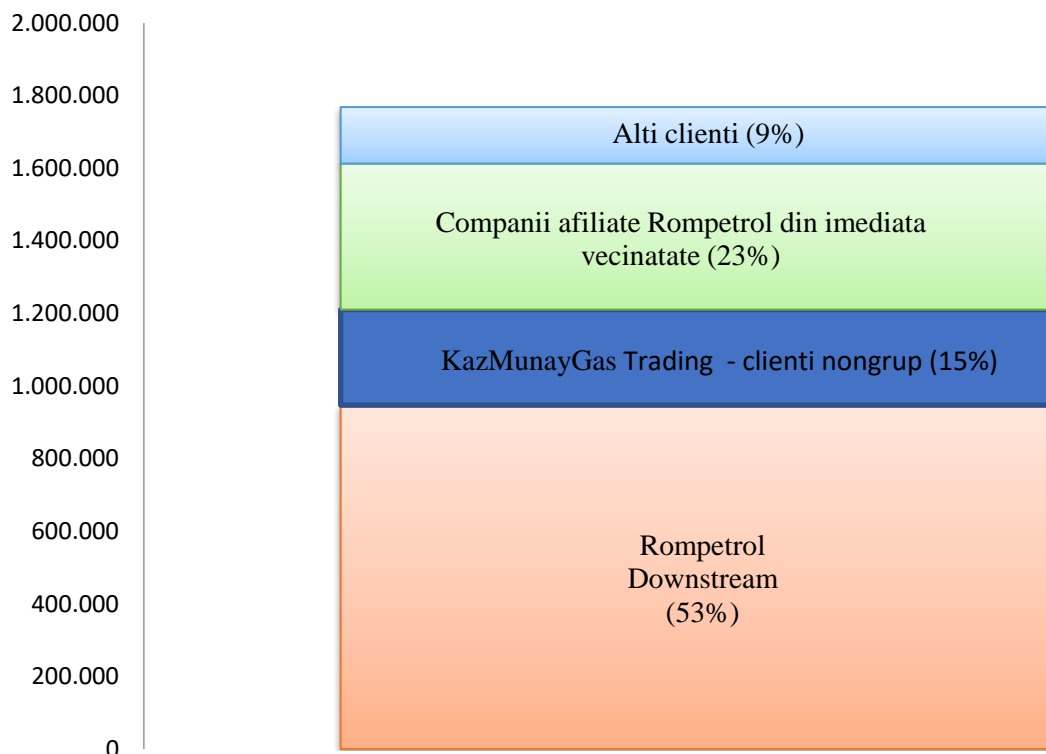
Pe piața externă s-au vândut 683.456 tone benzine și motorine.

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 (53%)



Benzine

Dintr-un total de 600.006 tone benzine vândute, cca. 67 % s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca. 93 % din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europlus fără plumb.

Motorine

În perioada ianuarie-iunie 2023 s-au vândut 1.168.573 tone de motorine auto, ponderea vanzărilor pe piața internă fiind superioară (76%) celei de pe piața externă.

Gaze petroliere lichefiate

S-au vândut 117.938 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gas S.R.L.

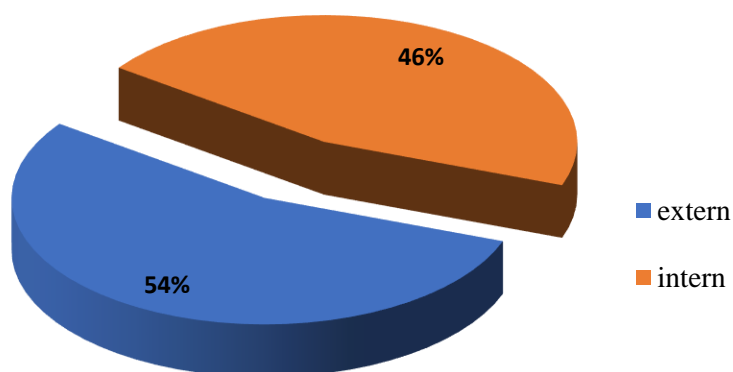


În cazul celorlalte grupe de produse, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă (jet) și inferioară (cocs și sulf).

3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2023

Vânzările punctului de lucru Rafinăria Vega din Ploiești pe primul semestru al anului 2023 au totalizat o cantitate de 200.094 tone față de 160.260 tone în aceeași perioadă a anului 2022, ceea ce înseamnă o creștere cu 25%. Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața externă au fost superioare (54%) celor de pe piața internă (46%). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 108.817 tone față de 94.272 tone vândute în prima parte a anului 2022.

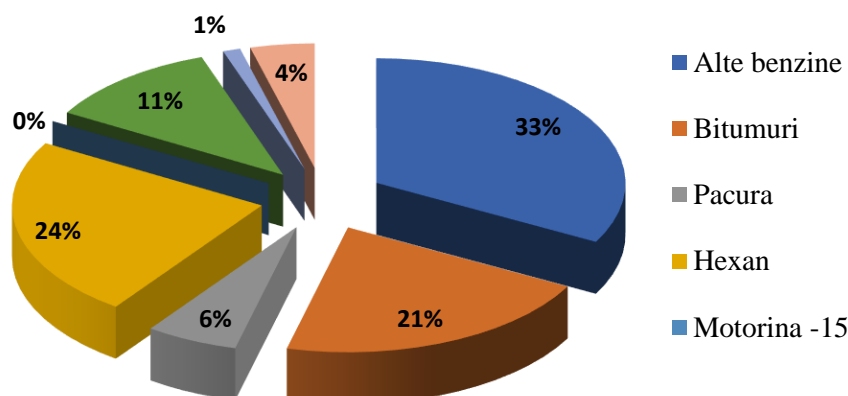
Structura vanzarilor de produse finite pe piete de
desfacere [%]



Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 69% din totalul vânzărilor pe Semestrul I 2023.



Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]



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

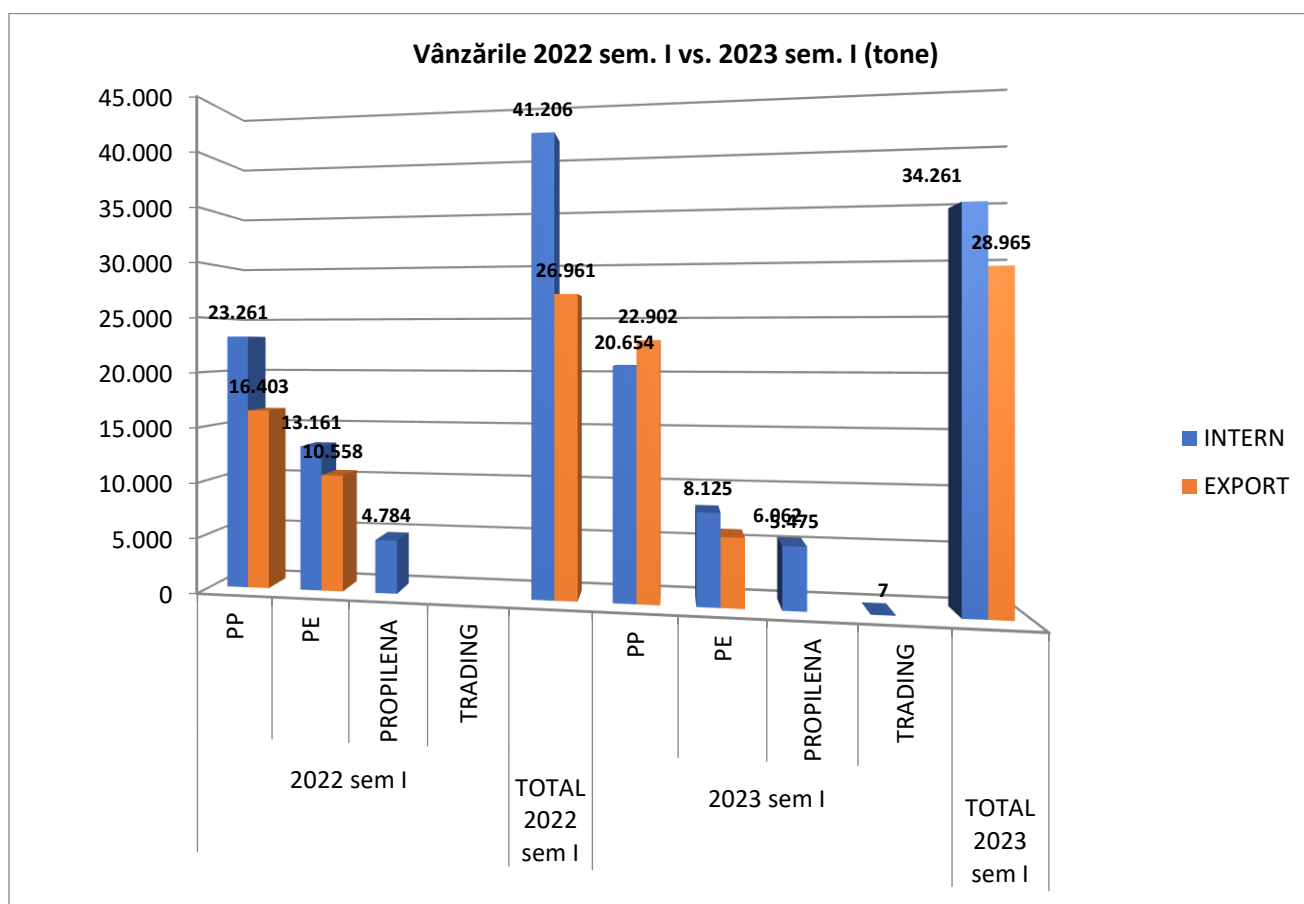
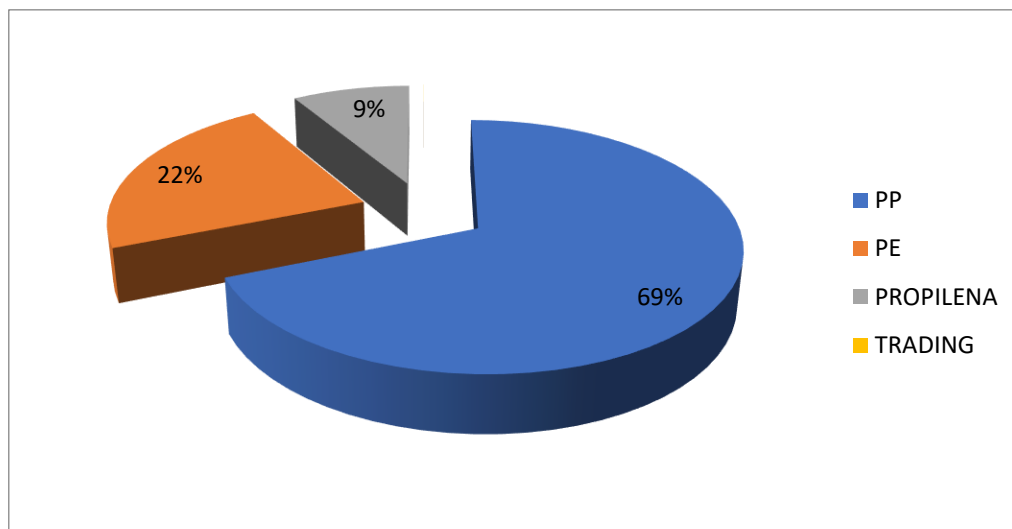
3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2023

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 liniară de joasă densitate (LDPE), PVC, PET și PP.

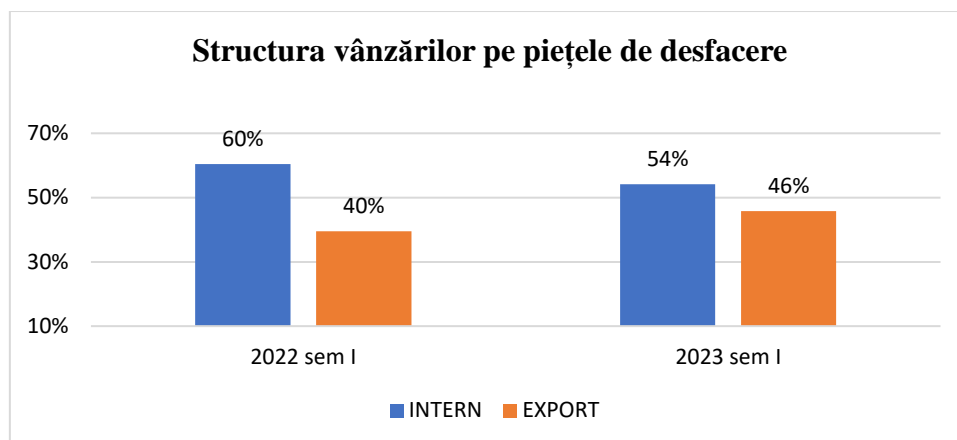
Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2023 au totalizat o cantitate de 63.226 tone.

În prima jumătate a anului 2023, 69% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 22% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 9% reprezintă vânzările de propilenă.





Din totalul vânzărilor, 54% reprezintă piața internă iar restul de 46% reprezintă exporturi.



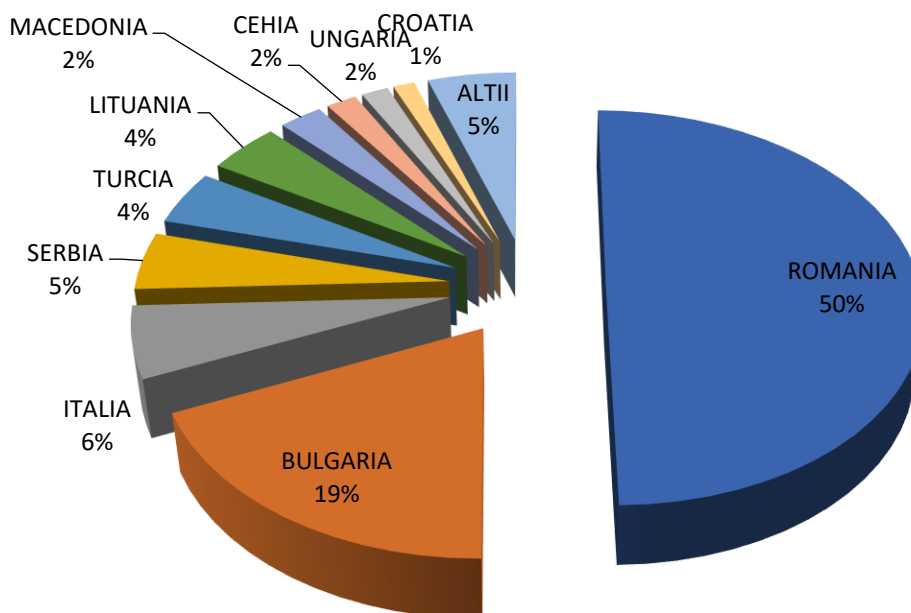
Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE și HDPE) sunt reprezentate de: România - 50%, Bulgaria - 19%, Italia - 6% și Serbia - 5%.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 75% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare S.A. 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 2023 sem I



3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează 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 0,63 în semestrul I 2023 versus 0,54 în semestrul I 2022.

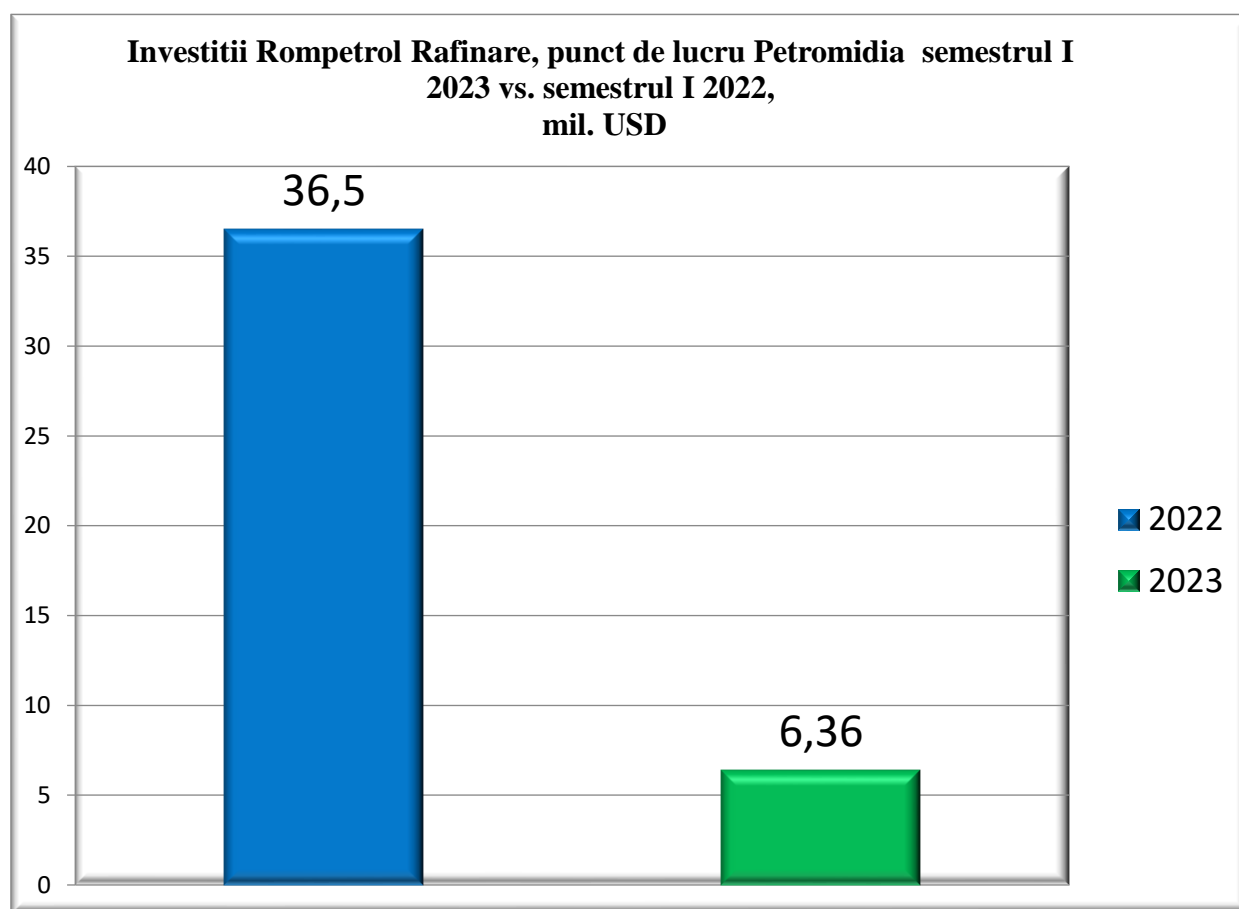
Factorii de impact asupra lichidității Societății se referă la activele și datoriile curente care sunt influențate în mod direct de specificul de activitate și fluctuația prețurilor de achiziție la țiței și vânzare produse petroliere.

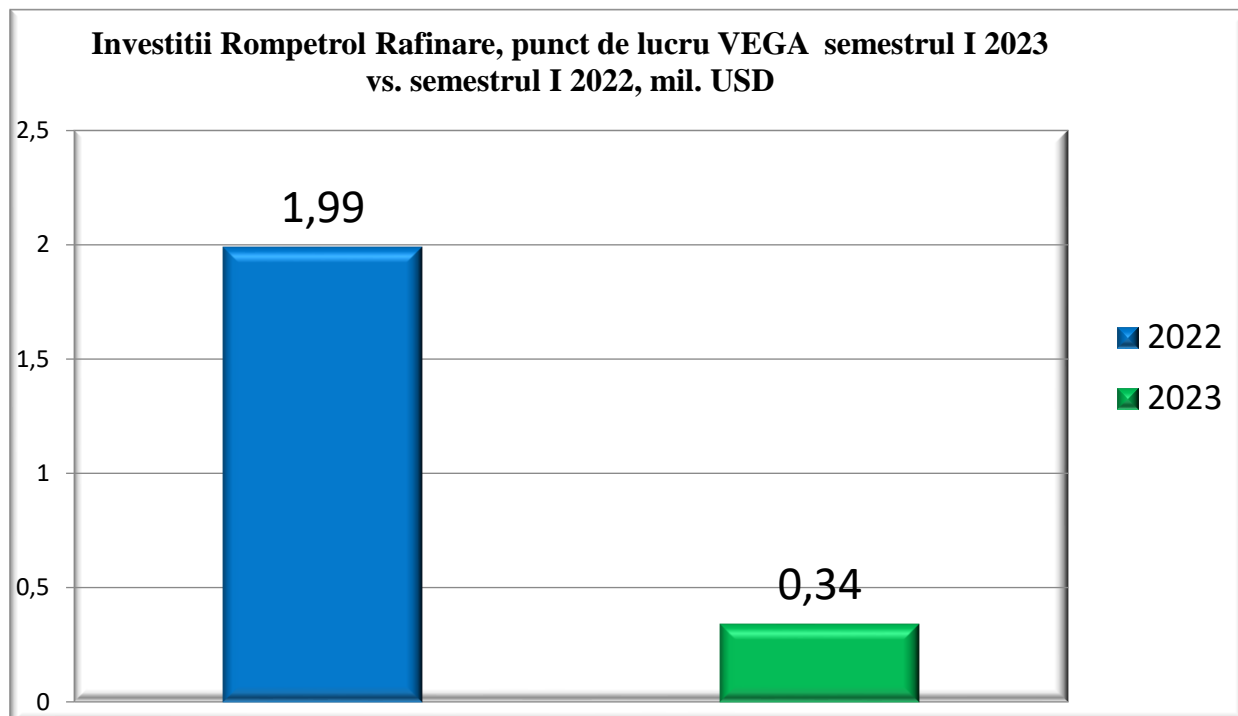


3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2023

În perioada ianuarie - iunie 2023, Societatea a înregistrat investiții în sumă totală de cca. **6,71 milioane USD**.

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2022 vs. primul semestru din 2023, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinaria Vega este prezentată în graficele de mai jos:





3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de bază

În primul semestru al anului 2023 cifra de afaceri netă s-a redus cu 14% față de perioada similară a anului trecut, scăderea se datorează în principal ca urmare a cotațiilor de piață mai reduse la produsele petroliere vândute față de aceeași perioadă a anului trecut, cu toate că societatea a înregistrat niveluri majorate ale cantităților de produse vândute în S1 2023 vs. S1 2022.

Cantitatea de țiței prelucrată în primul semestru din 2023 a fost mai mare cu 437 mii tone decât în primul semestru al anului 2022, înregistrând o creștere de aproape 18%.



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.

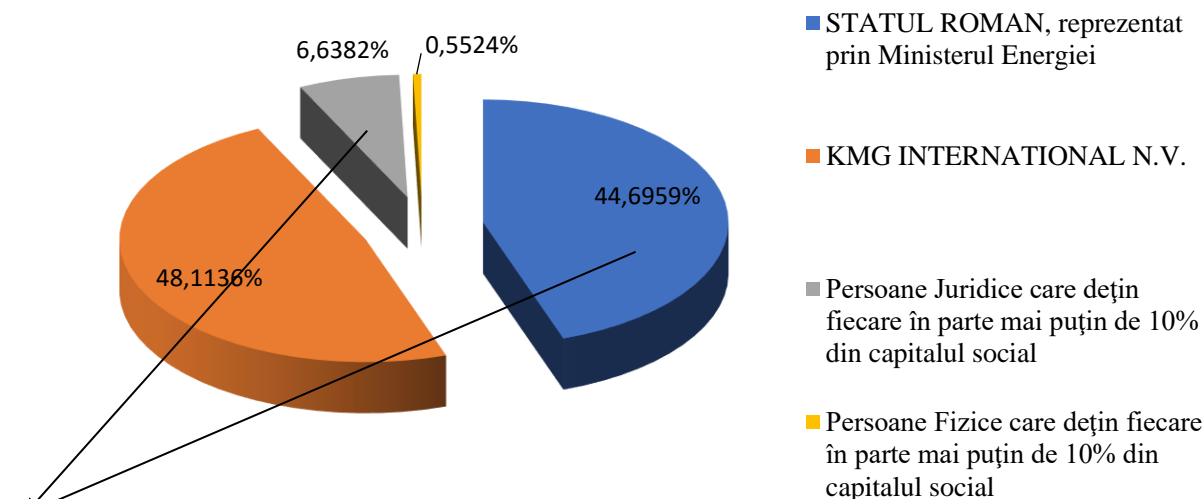
La data de 30.06.2023, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 26.559.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 2.655.920.572,60 lei.

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2023 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

ACȚIONAR (la data de 30.06.2023)	NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2023)	PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2023)
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:	1.763.047.205	6,6382%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	146.703.209	0,5524%
TOTAL	26.559.205.726	100%



**Structura consolidată de Depozitarul Central S.A.
la data de 30.06.2023**



Nota:

La data de 30.06.2023, 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 2023, 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 2023 au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

- 27 aprilie 2023: în temeiul Hotărârii nr. 2/2023 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, s-a aprobat:
 - revocarea Domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov din calitatea de membri ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. ca urmare a renunțării acestora la mandatele de administratori începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023).
 - alegerea Domnilor Batyrzhan Tergeussizov și Adrian Tohănean în calitate de noi membri ai Consiliului de Administrație al Societății pentru un mandat începând cu data de **1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026** (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

- **3 mai 2023:** prin Decizia nr. 1 din 3 mai 2023, Consiliul de Administrație a desemnat pe domnul Batyrzhan Tergeussizov în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pe perioada deținerii calității de membru în Consiliul de Administrație, respectiv 01.05.2023 – 30.04.2026.

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2023 sunt:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al Republicii Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Felix Crudu-Tesloveanu²**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator executiv;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **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.

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, fiind reales prin Hotărârea nr. 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022, pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv din 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026.

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, pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv din 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026. 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 Ministerul 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. A fost reales la data de 28 aprilie 2022, pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv din 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026.



La data întocmirii prezentului Raport semestrial, au intervenit modificări în componența Consiliului de Administrație în sensul numirii, începând cu 1 august 2023, a doamnei Tamila Mikulich și a domnului Constantin Saragea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Administrație, pe cele două poziții rămase vacante în urma alegerii, începând cu 1 mai 2023, de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2023 a doi candidați pe cele 4 locuri vacante la data anterior menționată.

În conformitate cu prevederile art. 137² din Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările ulterioare, și ale art. 14.6 din Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., la propunerea membrilor Consiliului de Administrație, Tamila Mikulich și Constantin Saragea au fost numiți membri provizorii ai Consiliului de Administrație, începând cu data de 1 august 2023, până la următoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor.

Drept urmare, **Administratorii Societății aflați în funcție la data redactării prezentului Raport semestrial** sunt:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al Republicii Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator executiv;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație – administrator neexecutiv independent.
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv independent.
- **Tamila Mikulich**, cetățean al Republicii Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Constantin Saragea**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație – administrator neexecutiv.



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

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de două comitete consultative și anume: Comitetul de Audit și Comitetul de Strategie, fiind însărcinate cu desfășurarea de analize și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație, în domeniile specifice, având obligația de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administrație.

➤ **Comitetul de Audit**

Pe parcursul primului semestru al anului 2023, structura Comitetului de Audit a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2023 – 30 aprilie 2023, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- **Dan Alexandru Iancu**, auditor financiar înscris la camera auditorilor Financieri din Romania, membru independent în Comitetul de Audit, reales în baza Hotărârii nr. 3/2022 a AGOA din 28 aprilie 2022 - *Președinte*;
- **Askar Abilov**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 6 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 4 mai 2022 - *Membru*;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent, reales prin Decizia nr. 6 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 4 mai 2022 - *Membru*.

Pentru perioada 1 mai 2023 – 30 iunie 2023, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- **Dan Alexandru Iancu** - *Președinte*;
- **Adrian Tohănean**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2023 - *Membru*;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent - *Membru*.



➤ **Comitetul de Strategie:**

Pe parcursul primului semestru al anului 2023, structura Comitetului de Strategie a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2023 – 30 aprilie 2023, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- **Yedil Utekov**, administrator neexecutiv, reales prin Decizia adoptată de Consiliul de Administrație în data de 9 mai 2022 - *Președinte*;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, administrator executiv, ales prin Decizia adoptată de Consiliul de Administrație în data de 9 mai 2022 - *Membru*;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, administrator neexecutiv independent, ales prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 9 mai 2022 - *Membru*.

Pentru perioada 1 mai 2023 – 30 iunie 2023, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2023 - *Președinte*;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, administrator executiv - *Membru*;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, administrator neexecutiv independent - *Membru*.

La data întocmirii prezentului Raport semestrial, au intervenit modificări în componența Comitetului de Strategie în sensul completării componenței Comitetului de Strategie începând cu 1 august 2023 cu încă doi membrii și anume cu: doamna Tamila Mikulich și domnul Constantin Saragea.

• **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, nu au intervenit modificări la nivelul conducerii Executive a Societății.

La data de 30 iunie 2023, 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, nu au intervenit modificări în privința Auditorului Financiar al Societății.

Conform Hotărârii nr. 4/2022 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2022 s-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), ca auditor financiar al Societății, pentru anii financiari 2022 și 2023, durata contractului de audit fiind de doi ani.



5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2023

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 2023 și 31 decembrie 2022, Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creanțe	
	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	149.369.978	235.100.198
Rompetrol Downstream SRL	583.093.517	393.764.336
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
Rompetrol Gas SRL	39.288.546	50.798.926
Rompetrol Moldova ICS	47.297.616	-
Rompetrol Bulgaria JSC	692.444	1.014.345
Rominerv SRL	34.039.196	15.859.443
Rompetrol Quality Control SRL	163.857	191.532
Rompetrol Logistics SRL	2.134	1.780
Midia Marine Terminal SRL	846.308	1.024.824
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	512.680.051	398.201.670
Global Security Systems SA	607.055	606.080
Rompetrol Energy SA	159.311.394	87.258.432
Byron Shipping SRL	1.788	2.806
Oilfield Exploration Business Solutions SA	2.935.341	2.980.529
Rom Oil SA	-	88.313
Rompetrol Financial Group SRL	11.210	11.207
KMG Rompetrol Services Center SRL	45.410	46.238
KMG Rompetrol Development SRL	1.023.828	-
Total	1.531.685.138	1.187.226.127

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL SEMESTRIAL INDIVIDUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Pentru semestrul I 2023



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

	Datorii	
	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	3.751.988.727	2.684.890.824
Rompetrol Downstream SRL	40.516.218	37.960.211
Rompetrol Petrochemicals SRL	8.315.590	8.315.590
KMG International NV	949.150	1.152.218
Rompetrol Gas SRL	2.848.472	2.879.235
Rompetrol Moldova ICS	75.510.968	14.729.346
Rominerv SRL	43.319.463	86.404.563
Rompetrol Quality Control SRL	3.136.310	13.528.786
Midia Marine Terminal SRL	6.378.494	19.293.936
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.593.649.327	1.681.424.077
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	10.241.454	11.847.300
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	4.181.591	22.235.373
Global Security Systems Fire Services SRL	776.626	1.473.150
KMG Rompetrol Development SRL	-	10.014.759
Rompetrol Energy SA	29.833.125	30.529.883
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.254.837	5.053.254
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	5.572.911.113	4.631.743.267

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare S.A. este Societate Participantă; maturitate 4 august 2023, cu prelungirea automată anuală a scadenței.



B. În primul semestru din 2023, respectiv primul semestru din 2022, Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției, vânzări / achiziții	Vânzări		Achiziții	
		ianuarie - iunie 2023	ianuarie - iunie 2022	ianuarie - iunie 2023	ianuarie - iunie 2022
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	1.541.316.772	2.304.543.441	7.782.227.488	8.956.356.687
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilități și altele	3.810.964.158	4.580.697.854	1.397.289	1.387.102
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilități și altele	-	-	821	-
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	4.161.905	5.142.718
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan / Produse petroliere, chirie, altele	262.187.856	311.505.226	523.034	368.848
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	898.255.153	718.028.634	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	21.172.812	57.213.355	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenanță, achiziții imobilizări corporale /Chirie, utilități, refacturări	1.773.664	1.747.678	102.043.563	209.759.117
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilități, alte servicii	966.004	913.202	15.902.113	16.353.539
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirii/Chirie, utilități	7.549	7.488	82.162	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestații portuare/ Chirie, utilități, refacturări, altele	976.893	919.180	33.197.704	31.135.689
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	85	155
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	Utilități/ Produse petroliere	-	-	-	21.189.697
Rompetrol Energy S.A.	Utilități / Produse petroliere	242.288.822	103.651.491	121.781.472	123.621.953
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management, servicii IT, dobândă cash pooling	22.524.282	7.930.067	95.178.279	81.637.371
Global Security Systems S.A.	Pază, curierat, curățenie	819	816	4.931.362	6.772.340
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	4.610.166	3.287.418
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	12.105	13.983	-	-
Romoil S.A.	Altele	-	-	634.730	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	228.953	227.375	5.932.638	4.761.954
		6.802.675.842	8.087.399.790	8.172.604.811	9.461.856.751

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 Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri („MEEMA”) iar în prezent se numește Ministerul Energiei („ME”).



Astfel, MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA, 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 România, cu MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA, 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 **8.172.604.811 lei înregistrate în primul semestrul I din 2023 față de 9.461.856.751 lei în semestrul I 2022**, au înregistrat o scădere de 14% 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 scăderii cotațiilor la țițeiul achiziționat și procesat de Companie în primul semestru al anului 2023 față de aceeași perioadă din 2022, valoarea tranzacțiilor cu KazMunayGas Trading AG s-a redus cu aproape 13% în primele 6 luni din 2023 față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă din 2022.

În ceea ce privesc **vânzările în relația cu părțile afiliate** în valoare de **6.802.675.842 lei înregistrate în primul semestru din 2023 față de 8.087.399.790 lei în semestrul I 2022**, caracterizate printr-o scădere de 16%, 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. Scăderea valorii tranzacțiilor în relația cu părțile afiliate în primele 6 luni ale anului 2023 față de aceeași perioadă a anului 2022 a fost determinată de cotațiile mai mici la produsele petroliere vândute părților afiliate în S1 2023 față de S1 2022.

5.2. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzațiile penale

I. Caz penal

Potrivit unui Ordin din 22 aprilie 2016, Parchetul României cu Sediul General al Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) a instrumentat dosarul a 26 de suspecti sub acuzația de crimă organizată (câțiva dintre ei fiind foști angajați/manageri ai Societății) presupusă a fi fost săvârșită în perioada 1999 – 2010 – Dosarul 225.



În perioada 2016 – 2019 au fost emise și depuse alte ordonanțe ale procurorului, precum și declarații ale apărării, iar în final, la 5 decembrie 2019, Parchetul României a clasat dosarul penal, a respins toate acuzațiile și a ridicat sechestrul penal asupra bunurilor Rompetrol Rafinare, dar a păstrat sechestrul asigurator pentru 4 instalații (pentru o valoare de 106,5 milioane USD) în cazul în care vreo pretinsă parte civilă este prejudiciată prin ordonanța menționată.

În iulie 2020, Curtea Supremă a respins toate plângerile împotriva închiderii dosarului, iar la 14 octombrie 2022 sechestrul penal rămas a fost respins de Curte. Compania a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciară la începutul anului 2023.

II. Dosare civile

A. Odată închis dosarul penal, Faber (fost acționar minoritar al Societății) a depus o cerere civilă la instanța București atât împotriva companiilor din Grup, cât și împotriva foștilor inculpați penal. Curtea a impus ca Faber să plătească o taxă de timbru de 530.000 USD pentru ca cererea civilă să fie înregistrată în mod corespunzător pe dosarul instanței.

La 25 mai 2020, Tribunalul București a respins cererea Faber de decontare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui să o plătească pentru revendicarea sa. Pe 8 iulie 2020, Tribunalul București a anulat cererea lui Faber ca netimbrată. O a doua cerere similară a lui Faber a fost respinsă din nou de Tribunalul București în ianuarie 2022 pentru neplata taxei de timbru.

Pe 10 februarie 2022, Societatea a fost informată de către instanța Constanța că Faber și-a depus pentru a treia oară cererea civilă împotriva companiilor și inculpaților Grupului pentru aceeași sumă de 55 milioane USD ca principal (118 milioane USD inclusiv penalități). Compania și-a transmis răspunsul, arătând că înainte de orice pas, Faber ar trebui să plătească taxa de timbru conform legii și, pe lângă aceasta, și că există hotărâri anterioare pronunțate de Tribunalul București în aceeași chestiune. Nu s-a stabilit încă nicio audiere.

B. Pe de altă parte, întrucât Dosarul 225 a fost în cele din urmă închis, Faber a reluat mai multe cauze civile care au fost suspendate încă din 2005-2007 din cauza dosarului 225 și prin care Faber a contestat actele corporative ale Rompetrol Rafinare aprobate în cadrul procesului de privatizare (2001 - 2006) în vederea îndeplinirii termenilor și condițiilor contractului de privatizare.

Până să se cunoască toate pretențiile lui Faber fie au fost retrase de către Faber, fie au fost respinse de Curte (pentru câteva dintre ele, fiind emisă o decizie definitivă și irevocabilă).

Următoarele audieri din aceste dosare au avut loc pe 18 ianuarie 2023. Pentru două cauze Faber a renunțat și și-a retras pretențiile, pentru al treilea Curtea a amânat decizia pentru 25 ianuarie 2023, când instanța a respins cererea.



Următoarea audiere în dosarele Faber a fost programată pentru 3 martie 2023, iar Curtea a amânat o rezoluție pentru 10 martie 2023, când instanța a respins apelul. Faber poate introduce un al doilea recurs pentru a fi hotărât de Curtea Supremă.

O nouă audiere în dosarele Faber a fost programată pentru 12 aprilie 2023, când instanța a respins recursul. Decizia face obiectul unui al doilea recurs.

La acest moment Înalta Curte de Casație și Justiție nu a stabilit termene de judecată în recursurile formulate de Faber.

Litigiul între Rompetrol Rafinare și Compania Națională – Administrația Porturilor Maritime Constanța S.A.

Având în vedere nerespectarea de către Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța 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 acțiunea 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 părât să plătească reclamantului:

- Suma de 1,57 milioane EUR reprezentând cheltuieli de dragare plătite de Rompetrol Rafinare S.A. 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 S.A. 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 S.A. în data de 6 august 2018. Cazul se află în procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai tarziu. În timpul procedurii de filtru, Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. a ridicat excepția inadmisibilității recursului Rompetrol Rafinare, motivat de faptul că, potrivit articolului 483 alineat 2 Cod Procedură Civilă, navigația civilă și activitatea în port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Rompetrol Rafinare S.A. a ridicat excepția de neconstituționalitate a dispozițiilor articolului 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 ridicate de către Rompetrol Rafinare S.A. Precizăm că dosarul înregistrat în acest scop la Curtea Constituțională sub nr. 1639/D/2019 nu are încă un termen de judecată stabilit.

Proceduri în care este implicată Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv S.R.L. 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 S.R.L., societate membră a grupului KMG International, au suferit arsuri și alți doi angajați au decedat.

Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv S.R.L. și alți trei angajați au fost trimiși în judecată pentru: neluarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală.

Următoarea audiere este programată pentru 26 septembrie 2023, când martorii vor da din nou declarații.

Având în vedere acuzațiile, amenda penală ce poate fi stabilită în sarcina fiecărei companii este de aproximativ 3,6 milioane RON.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare are înregistrat un provizion în valoare de 3,6 milioane RON.

Litigiul referitor la Inspekția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare S.A. 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. Contestația a primit un răspuns negativ parțial și societatea a făcut recurs împotriva acesteia la Curtea de Apel Constanța în data de 25 iulie 2019.

În 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanța a respins acțiunea Rompetrol Rafinare ca nefondată. Compania a formulat recurs înregistrat pe rolul Inaltei Curți de Casație și Justiție care a stabilit primul termen de judecată pentru data de 25 mai 2023 când Curtea a anulat prima hotărâre și a trimis înapoi dosarul pentru a fi rezoluționat de Curtea de Apel Constanța având prima ședință în 5 octombrie 2023.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a înregistrat un provizion în valoare totală de 11,5 milioane RON la 31 decembrie 2022, suma totală recunoscută este de 25,1 milioane RON.

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, la 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 finalizată și comunicată Societății expertiza tehnică de către INCD INSEMEX Petroșani, dispusă de organele de urmărire penală, document analizat atât de avocații penaliști, de către expertul parte cât și specialiștii societății, fiind formulate și depuse la dosar obiecțiuni față de Raportul de expertiză întocmit de Insemex, punct de vedere al expertului parte cât și solicitări de clarificări formulate de Societate și de procurorul de caz; în dosarul penal compania are calitatea de parte responsabilă civilmente; s-au efectuat audieri ale angajaților implicați în eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de muncă a fost investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele, Procesul verbal de cercetare al evenimentului fiind înaintat, pentru analiză, organelor de cercetare penală.

La 11 iulie 2022, Compania a soluționat definitiv ultima potențială cerere civilă cu moștenitorul unuia dintre salariații decedați în timpul incidentului menționat.

Dosar Penal Investigație DIICOT în legatura cu Proiectul ecologizare batale Vega

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal 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 lagunei 18 din rafinăria Vega. La data întocmirii prezentului Raport semestrial, 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 mil RON. La data de 23 februarie 2022, DIICOT a comunicat Societății dacă intenționează să se constituie parte civilă în procesul penal menționat mai sus, Societatea rezervându-și dreptul ca în raport de evoluția cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 să formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civilă, dacă va fi cazul.

Procesul a fost trimis instanței de judecată și este așteptat să fie stabilită o primă audiere. La 2 martie 2023, instanța a păstrat controlul judiciar asupra angajaților societății, dar a ridicat interdicția de a părăsi țara. La 9 martie 2023, instanța a ridicat definitiv și controlul judiciar.

Proiectul ecologizare batale aflate pe teritoriul rafinării Vega

La data de 16.02.2023 a fost începută inspecție neplanificată în rafinăria Vega, de către Garda Națională de Mediu-Comisariatul General, Garda Națională de Mediu-Comisariatul Județean Prahova și Administrația Fondului pentru Mediu.

Ca urmare a inspecției efectuată, la data de 20.03.2023 Administrația Fondului pentru Mediu a încheiat Procesul Verbal nr. 4637/20.03.2023 prin care s-a dispus ca în termen de 20 zile lucratoare să se depună la această instituție proiectul tehnic de închidere și monitorizare post închidere depozit, precum și dovada constituirii la dispoziția acesteia a fondului de închidere al depozitului. Compania a îndeplinit măsura în termenul acordat.

Urmarea finalizării inspecției neplanificate efectuată de Garda Națională de Mediu-Comisariatul General și Garda Națională de Mediu-Comisariatul Județean Prahova în perioada 16 februarie-3 aprilie 2023, a fost încheiată Nota de Constatare nr. 24/03.04.2023 prin care s-au stabilit în sarcina Societății o serie de măsuri precum și termene de conformare.

Având în vedere constatările menționate în actul de control mai sus menționat, Garda Națională a solicitat Agenției pentru Protecția Mediului Prahova să emită notificare prealabilă în vederea suspendării AIM, notificare ce a fost comunicată Societății la data de 25.04.2023 și prin care s-a acordat termenul maxim de 60 zile în vederea realizării măsurilor impuse de Garda Națională de Mediu-Comisariatul General, Garda Națională de Mediu-Comisariatul Județean Prahova. Agenția pentru Protecția Mediului Prahova a emis și comunicat Notificarea nr. 74/25.04.2023 prealabilă suspendării AIM cu termen de conformare 60 zile.

Împotriva documentelor menționate mai sus au fost formulate procedurile prelabile reglementate de Legea contenciosului administrativ, ulterior fiind inițiată în instanță și acțiune în suspendarea efectelor juridice ale Notificării emise de APM.

În paralel Societatea a dovedit în fața autorităților îndeplinirea obligațiilor prevăzute în autorizația integrată de mediu și astfel îndeplinirea tuturor măsurilor dispuse prin Nota de constatare din 3 aprilie 2023. Astfel, în baza documentelor furnizate Gărzii Naționale de Mediu-Comisariatul General și Gărzii Naționale de Mediu-Comisariatul Județean Prahova, la data de 20 iunie 2023 a



fost emisă Nota de constatare nr. 59/20.06.2023 prin care s-a constatat îndeplinirea integrală și la termen a măsurilor dispuse prin actul de control emis la data de 03.04.2023.

Nota de constatare a fost comunicată și către APM, care la rândul său a emis Decizia nr. 132/22.06.2023 în conformitate cu care Notificarea nr 74/25.04.2023 prealabilă suspendării AIM și-a încetat aplicabilitatea.

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia – instalație Polipropilenă (PP) din data de 13 mai 2023

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma căruia 2 angajați ai companiei au decedat. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța. În dosarul penal compania nu are calitate, până la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă în instalație. Concomitent, accidentul de muncă este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă.

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia – instalație hidrocracare blândă (MHC) din data de 21 iunie 2023

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fără victime înregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Judecătoria Constanța. Societatea, în calitate de parte vătămată a formulat și depus în cadrul dosarului plângere penală având ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atât a Societății cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța a fost dispusă efectuarea unei expertize tehnice judiciare de către INCD INSEMEX Petroșani în vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Concomitent, incidentul, intrând în categoria incidentelor majore în conformitate cu legislația în vigoare, este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța.

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 semestrului I 2023 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 Raportul curent înregistrat la Societate cu nr. 3140 din data de 16 iunie 2023



și nr. 2840 din data de 28 iulie 2023. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul societății în secțiunea Relația cu Investitorii <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/> 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 “*Principalele decizii ale Consiliului de Administrație (CA) RRC*”:

- în data de 17 ianuarie 2023. Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Contractului de achiziție a circa 24.000 +/- 10% tone motorină component cu KazMunayGas Trading A.G.;
- în data de 20 ianuarie 2023. Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 1 la Contractul cadru de vânzare – cumpărare nr. RR2/03.01.2023 a circa 5.000 +/- 10% tone motorină Euro 5 (fără biodiesel) cu Rompetrol Moldova;
- în data de 24 martie 2023. Conform Deciziei nr. 2 a Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 16 la Contractul de achiziție gaz natural dintre Societate și OMV Petrom S.A. pentru prelungirea valabilității contractului până la 30 aprilie 2023.
- în data de 7 aprilie 2023. Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea și semnarea documentelor în legătură cu refinanțarea creditului sindicalizat existent în valoare de 435 milioane USD prin intermediul unui nou credit sindicalizat de până la 600 milioane USD. Astfel, în data de 13 aprilie 2023, Societatea a semnat un nou credit sindicalizat în valoare de 531,8 milioane USD cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD în vederea refinanțării creditului sindicalizat existent în valoare de 435 milioane USD și, totodată, finanțării în scopuri corporative generale. Noua facilitate sindicalizată a fost aranjată de Banca Comercială Română S.A., în calitate de Coordonator, Aranjor Principal Mandatat, Bookrunner, Agent de Documentație, Garanții și Plăți și creditor alături de următoarele bănci: ING Bank N.V. prin ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A. și UniCredit Bank S.A. în calitate de Aranjori Principali Mandatați și creditori, Alpha Bank România S.A., în calitate de aranjor și creditor, precum și de către Garanti Bank S.A. și OTP Bank Romania S.A., în calitate de creditori. Societatea a încheiat acest contract de credit împreună cu KMG International N.V., și alte societăți din cadrul Grupului, respectiv KMG Rompetrol S.R.L. și Rompetrol Downstream S.R.L. Acest credit este garantat de către KMG International N.V. și poate fi utilizat și de către alte companii cum ar fi KMG Rompetrol S.R.L. și Rompetrol Downstream S.R.L. De asemenea, pentru garantarea



Creditului au fost constituite ipoteci asupra mai multor active deținute de subsidiare ale KMG International N.V., printre aceste active numărându-se stații de distribuție carburanți, depozite, stocuri de produse petroliere, creanțe comerciale dar și conturi bancare. Scopul acestui credit este acela de a acoperi nevoile generale de capital de lucru ale împrumutaților. Contractarea creditului este în interesul activității desfășurate de Societate, favorizează succesul Societății, este în avantajul acesteia și nu este în niciun caz disproporționat în raport cu beneficiile ce reies din încheierea contractului mai-sus menționat și nu există niciun conflict de interese între interesele Societății și cele ale oricăruia dintre administratorii acesteia ;

- *în data de 9 aprilie 2023.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a avizat Proiectul Actului Adițional nr. 3 la Contractul cadru de vânzare-cumpărare țiței nr. 09046/2021 dintre Societate (cumpărător) și KazMunayGas Trading A.G. (vânzător) astfel încât acesta să fie supus dezbaterii și ratificării încheierii acestuia în vederea aprobării conținutului, formei, termenilor și condițiilor în AGEA din 27 aprilie 2023;
- *în data de 28 aprilie 2023.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 17 la Contractul de achiziție gaz natural nr. RR 1/31.12.2015 dintre RRC (în calitate de cumpărător) și OMV Petrom S.A. (în calitate de vânzător) pentru prelungirea valabilității Contractului până la data de 31 mai 2023;
- *în data de 31 mai 2023.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 18 la Contractul de achiziție gaz natural nr. RR 1/31.12.2015 dintre RRC (în calitate de cumpărător) și OMV Petrom S.A. (în calitate de vânzător);
- *în data de 15 iunie 2023.* Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 2 la Contractul de vânzare cumpărare nr. RR 2/02.11.2019 dintre RRC (în calitate de vânzător) și Rompetrol Downstream S.R.L. (în calitate de cumpărător) prin care se suplimentează obiectul contractului cu o cantitate estimată de 30.000 tone de Rompetrol Calor Economic 3;
- *în data de 28 iunie 2023.* Conform Deciziei nr. 1 a Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat semnarea de către Societate a Actului Adițional nr. 30 la Contractul de credit nr. 368 din data de 23.07.2007, în valoare de EUR 27.961.890, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale ulterioare, privind prelungirea perioadei de disponibilitate și a perioadei de valabilitate a respectivului contract de credit, precum și privind modificarea începând cu 01.07.2023 a ratei anuale a dobânzii pentru USD, în sensul în care dobânda anuală LIBOR va înceta să existe și va fi înlocuită cu TERM SOFR CME. De asemenea, la aceeași dată s-a aprobat și semnarea de către Societate a Actului Adițional nr. 48 la Contractul de credit facilitate revolving pentru capital de lucru nr. 490/17.03.2008 în valoare de EUR 30.000.000, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale ulterioare, privind prelungirea perioadei de valabilitate a respectivului contract de credit, precum și



privind modificarea începând cu 01.07.2023 a ratei anuale a dobânzii pentru USD, în sensul în care dobânda anuală LIBOR va înceta să existe și va fi înlocuită cu TERM SOFR CME;

- în data de 29 iunie 2023. Conform Deciziei Consiliul de Administrație din data anterior menționată, s-a aprobat încheierea Actului Adițional nr. 2 la Contractul de furnizare energie electrică nr. RR.1 din data de 29.12.2021 dintre Rompetrol Rafinare S.A. (în calitate de beneficiar) și Hidroelectrică S.A. (în calitate de furnizor), adițional care reglementează modificarea prețului de achiziție energie electrică începând cu 1 iulie 2023 până la data de 31 decembrie 2023.

5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Societatea a efectuat o revizuire a evenimentelor ulterioare datei bilanțului până la data emiterii situațiilor financiare și a stabilit că nu există evenimente ulterioare care ar putea necesita prezentarea în situațiile financiare.

5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății

Prin Hotărârea nr. 4/2023 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 27 aprilie 2023 a fost aprobată modificarea și actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. Modificarea a vizat articolul 15 din Actul Constitutiv care reglementează atribuțiile principale ale Consiliului de Administrație în sensul **clarificării textului notat la art. 15.1 litera g), reformularea acestuia și actualizarea acestui articol** astfel:

„Art. 15.1. Consiliul de Administrație are următoarele atribuții principale:
... g) *cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:*

(i) 50.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având ca obiect achiziția de țiței, respectiv vânzarea următoarelor produse: Benzine, Motorine, Jet A1 și Gaze Petroliere Lichefiate;

(ii) 20.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât achiziția de țiței, respectiv vânzarea produselor menționate la punctul (i) de mai sus, inclusiv aprobarea participării la constituirea unor societăți sau majorarea capitalului social al acestora cu un aport care depășește aceasta limită valorică;”.



6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.2023

Denumire indicator	Mod de calcul	U.M	Valoare 30.06.2023*)
1. Indicatorul lichidității curente	Active circulante/ Datorii Curente	x	0,63
2. Indicatorul lichidității de îndatorare			
2.1. Indicatorul gradului de îndatorare (1)	Capital împrumutat/ Capital propriu x100	%	45,29%
2.2. Indicatorul gradului de îndatorare (2)	Capital împrumutat/ Capital angajat x100	%	31,17%
2.3. Indicatorul gradului de îndatorare (3)	Împrumuturi, net*** / Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	%	20,00%
3. Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 180	zile	28,49
4. Viteza de rotație a activelor**)	Cifra de afaceri/ Active imobilizate		2,46

*) În baza Situațiilor Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023;

**) Viteza de rotație a activelor este calculată prin anuallizarea cifrei de afaceri aferenta perioadei ianuarie-iunie 2023 (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 2023

	Lei	
	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Imobilizări necorporale	10.264.203	13.497.269
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizări corporale	3.930.801.903	4.163.154.164
Drepturi de utilizare a activelor	52.198.255	53.769.901
Imobilizări financiare	3.170.968.557	3.170.968.557
Total active imobilizate	7.164.385.638	7.401.542.611
Stocuri, net	1.274.376.214	1.226.387.029
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	2.032.420.460	1.676.716.096
Instrumente financiare derivate	-	11.856.741
Casa și conturi la bănci	886.544.812	23.243.490
Total active circulante	4.193.341.486	2.938.203.356
TOTAL ACTIVE	11.357.727.124	10.339.745.967
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	1.205.293.893	1.205.293.893
Alte rezerve	3.477.715.645	3.467.988.066
Pierdere reportată	(4.641.846.600)	(5.308.123.759)
Rezultatul perioadei curente	(243.447.195)	666.277.159
Total capitaluri proprii	2.686.273.423	2.919.993.039
Imprumut de la bănci pe termen lung	1.216.492.500	-
Provizioane	518.326.405	518.326.405
Datorii leasing pe termen lung	53.576.302	54.700.998
Datorii privind impozitul pe profit amânat	214.628.629	214.628.629
Total datorii pe termen lung	2.003.023.836	787.656.032
Datorii comerciale și alte datorii	6.112.541.119	5.648.166.879
Datorii contractuale	264.870.079	98.232.193
Datorii leasing pe termen scurt	2.882.367	2.859.828
Instrumente financiare derivate	-	21.584.319
Împrumut de la bănci pe termen scurt	207.221.526	283.618.888
Impozitul pe profit de plată	80.914.774	577.634.789
Total datorii curente	6.668.429.865	6.632.096.896
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	11.357.727.124	10.339.745.967



Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023

Lei

	ianuarie-iunie 2023	ianuarie-iunie 2022
Cifra de afaceri netă din contracte cu clienții	8.812.286.062	10.226.300.510
Costul producție vândute	(8.554.164.767)	(9.354.064.939)
Profit brut	258.121.295	872.235.570
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(192.097.476)	(243.269.715)
Alte cheltuieli operaționale	(170.815.819)	(672.859.715)
Alte venituri operaționale	78.834.451	649.496.792
Profit / (pierdere) operațional/ă	(25.957.549)	605.602.932
Cheltuieli financiare	(193.153.526)	(140.735.527)
Venituri financiare	39.227.591	9.671.643
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	17.351.063	(379.578.301)
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare	(162.532.421)	94.960.746
Impozitul pe profit	(80.914.774)	-
Profit / (pierdere) net/ă a perioadei	(243.447.195)	94.960.746
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune)	-0,92	0,36
De baza		



Anexa 3 – Cash flow

Lei

	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Rezultatul net înainte de impozitare	(162.532.421)	94.960.746
<i>Ajustări pentru:</i>		
Depreciere și amortizare	235.605.535	237.822.585
Cheltuieli / (reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	57.724.665	42.718.327
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net	31.398.876	-
Cheltuieli privind penalități	8.334.916	9.838.248
Rata de actualizare leasing	921.011	940.980
Cheltuieli cu dobânzi	192.232.515	139.794.546
Venituri din dobânzi	(39.227.591)	(9.671.643)
(Profit)/ Pierdere netă din active vândute sau casate	(504)	-
Diferențe de curs nerealizate (Căștig)/Pierdere	15.733.273	109.292.822
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	340.190.275	625.696.611
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>		
Creanțe și cheltuieli în avans	(215.537.151)	(1.596.982.586)
Stocuri	(105.724.892)	(881.882.572)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale	709.642.843	1.258.162.724
Modificări nete în capitalul circulant:	388.380.800	(1.220.702.434)
Impozitul pe profit plătit	(577.634.789)	-
Numerar net generat din / (utilizat în) activitatea de exploatare	150.936.286	(595.005.823)
Flux de numerar din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(29.572.243)	(186.296.178)
Achiziții de imobilizări necorporale	(90.460)	(21.438)
Încasări din vânzarea de active	504	-
Numerar net (ieșiri) utilizat în activitatea de investiții	(29.662.199)	(186.317.616)
Flux de numerar din activitatea de finanțare		
Cash pooling	(201.481.241)	452.559.621
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	37.156.136	863.009.733
Împrumuturi pe termen lung primite de la / (rambursate) la bănci	1.100.962.756	(418.023.119)
Rambursări de leasing	(2.377.901)	(2.413.713)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net	(192.232.515)	(139.794.547)
Numerar net din activitatea de finanțare	742.027.235	755.337.975
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților	863.301.322	(25.985.464)
Numerar la începutul perioadei	23.243.490	87.598.088
Numerar la sfârșitul perioadei	886.544.812	61.612.624



Notă:

I) În perioada analizată Actul constitutiv al Societății a fost actualizat la data de 27 aprilie 2023 conform celor menționate la punctul 5.5.

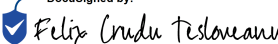
II) Precizăm că situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și nu au fost auditate

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

DocuSigned by:

F431A97D83F646E...

**Membru și Director General
Felix CRUDU-TESLOVEANU**

DocuSigned by:

8C456324FA134C6...

**Director Economic
Ramona-Georgiana GĂLĂȚEANU**

DocuSigned by:

13328E857004454...