



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

2024

Rompetrol Rafinare S.A.

2024 PREZENTARE BUGET

ROMPETROL RAFINARE SA

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

www.rompetrol.com



Cuprins

1. REZUMAT PLAN DE AFACERI	3
1.1 Ipoteze macroeconomice cheie.....	3
1.2 Alte ipoteze cheie de buget.....	3
1.3 Rafinăria Petromidia.....	4
1.4 Rafinăria Vega.....	4
1.5 Petrochimie.....	5
2. RAFINĂRIA PETROMIDIA	6
2.1 Prezentare.....	6
2.2 Scurt istoric.....	6
2.3 Scurt istoric 2023.....	7
2.4 Strategia de marketing.....	8
2.4.1 Portofoliul de produse.....	8
2.4.2 Concurența.....	9
2.4.3 Ipoteze de piață.....	9
2.4.4 Vânzări.....	11
2.5 Strategie și obiective.....	13
2.6 Programul de producție.....	14
2.7 Costul cu utilitățile.....	15
2.8 Capital circulant.....	16
3. DIVIZIA DE PETROCHIMIE	17
3.1 Prezentarea companiei.....	17
3.2 Strategia de marketing.....	17
3.2.1 Portofoliul de produse.....	17
3.2.2 Cota de piață.....	18
3.2.3 Ipoteze de piață.....	19
3.2.4 Vânzări.....	19
3.3 Programul de producție.....	20
3.4 Costul cu utilitățile.....	20



4. RAFINĂRIA VEGA	21
4.1 Prezentarea companiei.....	21
4.2 Strategia de marketing	21
4.2.1 Portfoliul de produse	21
4.2.2 Cota de piață.....	23
4.2.3 Competitori.....	23
4.2.4 Vânzări	24
4.3 Strategie și obiective:.....	24
4.4 Planul de producție.....	25
4.5 Costul cu utilitățile	25
4.6 Proiect Decontaminare Batale Rafinăria Vega.....	26
4.6.1 Scurtă descriere a proiectului	26
4.6.2 Rafinăria Vega a realizat următoarele acțiuni importante cu privire la batale:	26
4.6.3 Bugetul 2024	27
5. Bugetul de venituri si cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A (Rafinăria Petromidia, Rafinăria Vega si Divizia de petrochimie)	28



1. REZUMAT PLAN DE AFACERI

1.1 Ipoteze macroeconomice cheie

- **Marja de piață a rafinării**

In baza previziunilor privind mediul de afaceri in 2024 in ceea ce privește nivelul cotațiilor internaționale, compania estimează obținerea unei marje de piață de 45,52 \$/tonă.

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

- **Cursurile de schimb** au fost estimate conform ultimilor previziuni privind evoluția cursului valutar:

EUR/USD	EUR/RON	USD/RON
1,14	5,04	4,41

- **Acciza:** ipotezele pentru nivelul accizelor in anul 2024 iau in cosiderare majorări pentru benzina si motorina:

Benzină	2.305,64 RON/to
Motorină	1.931,61 RON/to
GPL	776,09 RON/to

- **CertIFICATE EUA:** estimarea de preț pentru anul 2024 privind certificatele EUA este de 85 EUR/certificat.

1.2 Alte ipoteze cheie de buget

- **Utilități:** principalele ipoteze asupra tarifelor la utilități in bugetul anului 2024 includ:

Gaze naturale	643 USD/'000 Ncm
Energie electrică	147 USD/MWh
Abur 16 bar	139 USD/Gcal
Abur 36 bar	139 USD/Gcal



- **Numărul mediu total de angajați** considerat pentru bugetul 2024 este de 1.131 de angajați:

Buget	2024
TOTAL angajați	1.131
Platforma Petromidia	944
Producție	790
<i>Rafinăria Petromidia</i>	415
<i>Petrochimie</i>	161
<i>Divizia Utilități</i>	215
Desfacere	47
Generale și Administrative	107
Vega	188
Producție	161
Desfacere	7
Generale și Administrative	14
Investiții & Servicii	6

1.3 Rafinăria Petromidia

- 4,95 milioane tone total materii prime procesate, cu un supus mediu total 15,936 mii tone/zi;
- 4,65 milioane de tone de țiței prelucrat pe parcursul anului 2024, cu un supus mediu zilnic de 14,951 mii tone/zi (cu o rețeta de țiței în următoarele proporții - 64,0% Kebco, 24,0% Azeri Light, 13,0% CPC);
 - Motorină: indiferent de sezon, motorina care va fi introdusă pe piața din România trebuie să conțină biodiesel 6,5%;
 - Benzină: conform noului regulament, benzina pentru piața internă va conține o pondere de minim 8% Bioetanol.
- Revizie generală planificată cu durata de 55 zile, care cuprinde activități de ISCIR și înlocuirea tuturor catalizatorilor de rafinărie ai unității, din care 45 de zile asumate pentru activități de lucrări mecanice în perioada 10 martie-3 mai 2024;

1.4 Rafinăria Vega

- Cantitatea totală de materii prime procesate la un nivel de 413,1 mii tone;



- Producția totală influențată de funcționarea rafinăriei Petromidia;
- Unitatea de bitum funcționează în perioada martie-decembrie, datorită cererii sezoniere a pieței.

1.5 Petrochimie

- Nivelul producției planificate în 2024: 185 mii tone;
- Instalația Polipropilenă (PP): funcționare normală, integrare completă cu rafinăria Petromidia, activități de revizie generală pentru 55 zile planificate pentru lunile martie-mai;
- LDPE: funcționare normală, de asemenea, cu achiziție continuă de etilenă (materie primă), activități de revizie generală pentru 55 zile planificate pentru lunile martie-mai.



2. RAFINĂRIA PETROMIDIA

2.1 Prezentare

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

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

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

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

2.2 Scurt istoric

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

Principalele obiective ale „pachetului 2010” au fost următoarele:

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



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

- Noua Uzină de Hidrogen a fost pusă în funcțiune, instalația avansată produce hidrogen cu o puritate de 99,98%, care este necesară pentru a obține combustibili mai curați prin prelucrarea ulterioară în unitățile de hidrotratare. Uzina de hidrogen funcționează începând cu 1 mai 2012. Materia primă este CH₄ cu un volum de 96.800 tone / an.
- De asemenea, a fost pusă în funcțiune New Mild Hydrocracking Unit. Instalația este proiectul de bază al pachetului, un proces complex care combină hidrotratarea și fisurarea la presiune ridicată și temperaturile benzinei grele folosind hidrogen. Acest proces de hidrocracție combină necesitatea transformării hidrocarburilor în produse valoroase (fisurarea) cu constrângerea scăderii sulfului în produse (hidrotratare).
- Noua unitate de recuperare a sulfului prelucrează mai multe crude de sulf necesare pentru a obține mai mult sulf din combustibili. Noua unitate este capabilă să îndeplinească noile standarde de combustibil, împreună cu limitarea emisiilor de SO₂ de 1.000 mg / Nm³ în aer.

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

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

2.3 Scurt istoric 2023

În anul 2023 Rafinăria Petromidia a reacționat la schimbările pieței, optimizând/maximizând obținerea de produse valoroase.

Petromidia a reușit capturarea oportunităților din piață diversificând structura de materii prime prelucrate, în special înlocuirea țițeiurilor scumpe cu cele mai ieftine precum Kirkuk (țiței greu și sulfuros de origine Irak), cu impact pozitiv asupra marjei brute de rafinare, având în vedere și flexibilitatea tehnologică și operațională a rafinăriei. Această oportunitate a putut fi aplicată doar în primele 3 luni ale anului 2023 deoarece, a fost suspendat exportul acestui tip de țiței din portul Ceyhan-Turcia, având în vedere conflictul geopolitic între Irak și Kurdistan.

Începând cu finalul lunii iunie, flexibilitatea rafinăriei în ceea ce privește prelucrarea țițeiurilor ieftine, a fost redusă semnificativ datorită incidentului din instalația Hidrocracare Catalitică Blândă (MHC).

Prelucrarea de materii prime realizată în anul 2023 este de 5,012 milioane tone, din care 4,3 milioane tone țiței și 677 mii tone alte materii prime, aceasta fiind influențată de o serie de lucrări tehnologice începute la sfârșitul lunii ianuarie (schimbare



și regenerare catalizatori, decocșare cuptor din instalația Cocsare întârziată și alte lucrări mecanice) și de oprirea neplanificată a instalației MHC în urma incidentului din data de 21 iunie 2023.

Totalul supus realizat este mai mic cu 670 mii tone (12%) decât cel planificat, acesta fiind influențat de funcționarea rafinării fără instalația MHC. Rafinăria Petromidia a importat 322 mii tone motorină component pentru a asigura livrările către piața internă.

Din punct de vedere operațional, rafinăria a funcționat la capacitate de 13.984 tone total materii prime pe zi, raportat la timpul efectiv lucrat.

Petromidia a produs 2,14 milioane tone de motorină, aferentă unui randament de 44,20% atins de rafinărie, de asemenea s-a atins și producția de Jet A1 de 310 mii tone, aferentă unui randament de 6,33%.

În vederea maximizării randamentului de Jet A1, a fost implementată o inițiativă, prin care o parte din benzina obținută în instalația de Cracare Catalitică a fost separată și trimisă spre procesare în instalația Hidrofinare Petrol Reactor. În urma implementării acestei inițiative s-a obținut o cantitate suplimentară de aproximativ 1.500 tone pe lună de Jet A1.

În vederea reducerii costului de procesare, pe parcursul anului 2023, au fost implementate mai multe inițiative cu scopul de optimizare a producției de gaz rafinărie. Una dintre aceste inițiative a fost aceea de redirectionare în sistemul de gaze combustibile, a unei părți din fracția de propan produsă în rafinărie.

Operarea instalațiilor rafinării se realizează în acord cu cele mai ridicate standarde de performanță, asigurând în același timp respectarea angajamentelor asumate privind protecția mediului.

2.4 Strategia de marketing

2.4.1 Portofoliul de produse

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

- Efix benzină și Euro plus benzină fără plumb, benzină 98 RON / benzină EFIX S RON 98;



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

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

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

Extinderea regională a Grupului KMG International în Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova sau Serbia, va asigura creșterea portofoliului de clienți.

2.4.2 Concurența

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

2.4.3 Ipoteze de piață

Ipotezele de piață propuse cu privire la cotațiile pentru țiței sunt:

Brent Dated	\$/bbl	80,00
CPC Blend CIF	\$/bbl	77,20
Diferențialul CPC - Brent	\$/bbl	-2,8

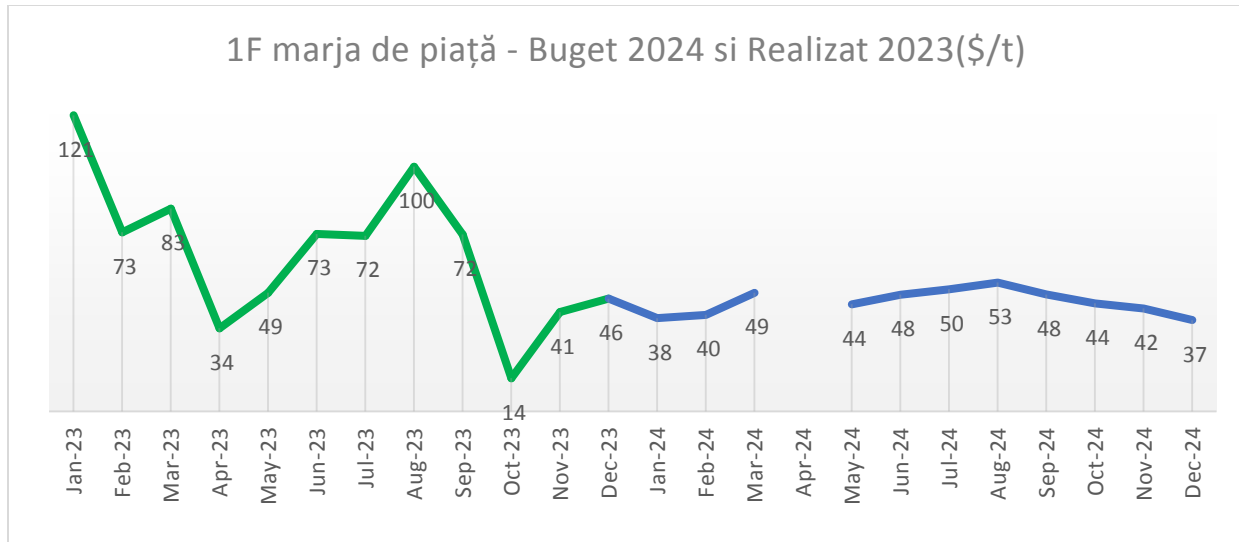
Diferența dintre cotațiile principalelor produse finite și cotațiile țițeiului asumate în bugetul 2024 sunt bazate pe media cotațiilor publicate de Kpler, WoodMackenzie și Platts Pira, și au condus către o marjă de piață de rafinare 1F de 45,52 USD/t, păstrând o abordare optimistă față de toate celelalte referințe și în linie cu estimarea de piață.

**• 1F - VÂNZĂRI/PRODUȚIE Marja de piață (\$/t) Buget 2024**

1F marjă comercială	45,52	
	Cotații (\$/t)	Randamente producție (%)
Materii prime	594,6	100,0%
CPC	609,8	11,9%
KEBCO	550,8	59,8%
AZERI	610,4	22,2%
BIODIESEL	1.194,0	2,1%
BIOETHANOL	1.118,9	0,7%
METHANE	724,3	1,1%
MTBE	961,2	0,6%
Alte materii prime	645,0	1,5%
Produse finite	640,1	100,0%
Benzine	768,9	22,8%
Motorine	717,0	44,0%
Petroluri	748,3	6,3%
Nafta	630,4	1,3%
Gaz petrolier lichefiat	513,5	4,6%
Propilena	914,0	2,4%
Rafinat	630,4	4,3%
Păcura	425,5	0,5%
Reziduu de vid	425,5	2,5%
Slurry	486,8	0,1%
Cocs de petrol (preț)	151,7	4,1%
Sulf	126,4	1,1%
Gaz combustibil & Consum tehnologic		5,9%

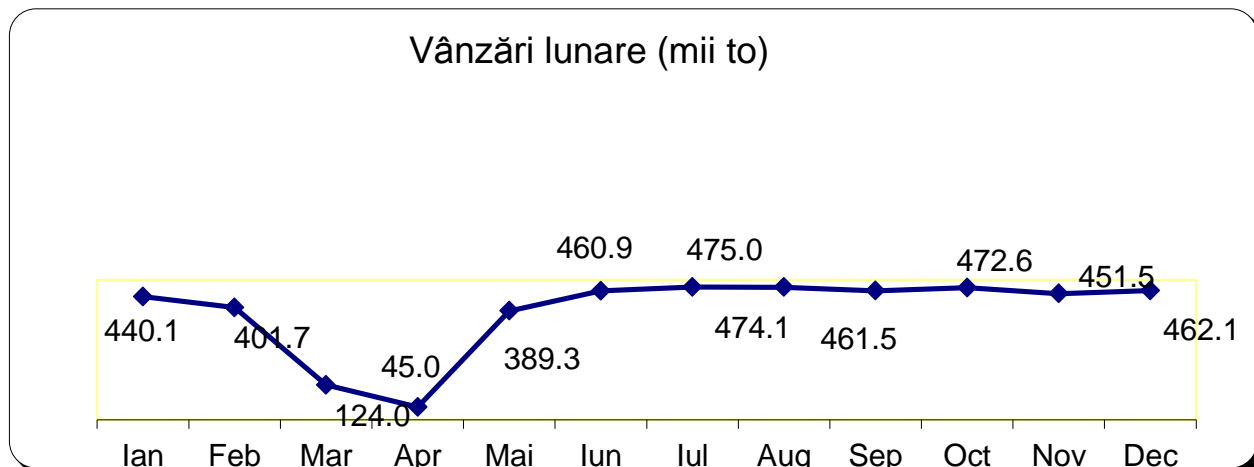
Marja de piață a rafinării (1F) reprezintă diferența dintre:

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



2.4.4 Vânzări

Pe parcursul anului 2024, cantitățile vândute in prima perioada a anului sunt influențate de oprirea planificată pentru revizia generală a instalațiilor in perioada martie-mai.



În ceea ce privește orientarea către piață / strategia de plasare a produselor, în 2024 compania va urma creșterea vânzărilor fata de anul trecut pentru benzină și motorină în România cu 4% și diminuarea pe piața externă cu 7%, cu o rată medie



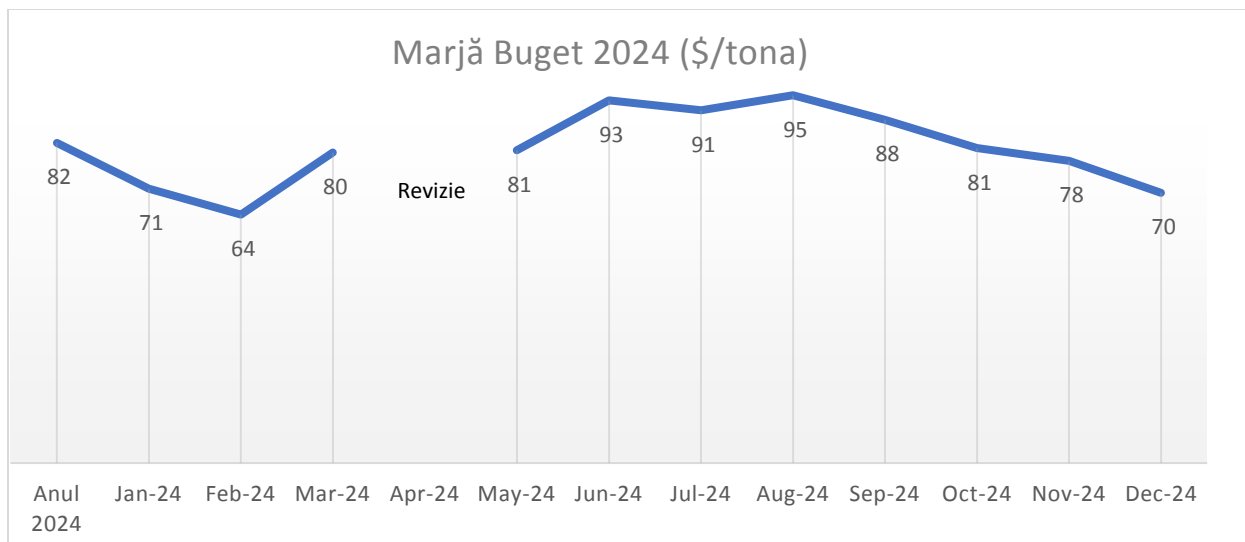
lunară a vânzărilor de produse finite de 283 mii tone pe piața internă și 105 mii tone pe piața externă;

Vânzări 2024 (mii to)	Intern (mii tone)	Export (mii tone)	Total (mii tone)
Total produse din care:	3.401	1.256	4.657
Benzine	566	772	1.338
Petroluri	298	14	312
Motorine	1.805	381	2.186
Păcură	130	22	152
Gaze	66	-	66
Propilenă	121	-	121
Gaz petrolier lichefiat	226	-	226
Cocs	189	15	204
Sulf	-	52	52

Rompetrol Rafinare S.A. - Rafinăria Petromidia își va continua strategiile de dezvoltare în 2024, ținta finală fiind extinderea activităților pe toate nivelurile de la producție la comercializare, după cum urmează:

- Venituri brute de 4,367 miliarde USD, din care piața internă 3,473 miliarde USD (80%) și piața externă 894 miliarde USD (20%), ca urmare a vânzării 4.657 mii tone produse;
- Creșterea produselor petroliere vândute pe piața internă cu 8% față de 2023 și o scădere a vânzărilor de produse petroliere pe piața externă cu 11%.

Activitatea de rafinare estimează pentru anul 2024 o marjă de rafinare de 82 USD/tonă de vânzări.



Evoluție istorică a livrărilor de produse petroliere pe piața internă si externă:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 Buget
Piața internă (%)	53%	54%	55%	56%	60%	70%	72%	67%	69%	73%
Export (%)	47%	46%	45%	44%	40%	30%	28%	33%	31%	27%

2.5 Strategie și obiective

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

Obiective principale:

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



2.6 Programul de producție

Îmbunătățirile operaționale asumate în Planul de afaceri 2024, ca urmare a programului Delfin deja implementate în ultimii ani:

- Inițiative de producție, asigurând o performanță mai ridicată în ceea ce privește randamentele și performanțele de producție (de exemplu maximizarea de produse valoroase, creșterea față de anii precedenți a gazului de rafinare în contextul creșterii exponențiale a energiei și prin creșterea sinergiei între entități prin optimizarea transferului de materii prime).
- Optimizarea costului de procesare prin creșterea transferului de păcură către Rompetrol Energy în vederea reducerii costului de producție a aburului.

Principali indicatori operaționali de performanță

2024		
Zile de funcționare	zile	311
Materie primă procesată, din care:	mii tone	4.956
Țitei procesat	mii tone	4.650
Alte materii prime	mii tone	306
Supus zilnic	t/zi	15.936
din care : Țitei	t/zi	14.951
Producție, din care	mii tone	4.662
Motorine	mii tone	2.190
Benzine	mii tone	1.338
Petroluri	mii tone	312
Propilena	mii tone	121
Gaz petrolier lichefiat	mii tone	226
Pacura	mii tone	151
Gaz combustibil	mii tone	66
Cocs de petrol	mii tone	204
Sulf	mii tone	52
Randament produse albe	%	86%
Consum Tehnologic	%	0,80%

Planul de producție pentru 2024 presupune procesarea a 4.956 mii tone de materii prime, din care 4.650 mii tone țitei și 306 mii tone alte materii prime.



2.7 Costul cu utilitățile

Costul de producție cu utilitățile în bugetul 2024 este estimat la nivelul de 104,4 milioane USD:

Petromidia		Cantități utilități	Tarife utilități (\$/UM)
Gaze naturale	'000Nmc	17.738	643
Abur 16 bar	Gcal	129.663	139
Abur 36 bar	Gcal	200.121	139
Energie electrică	MWh	295.374	147
Apa demi	mc	1.069.983	2
Apa potabilă	mc	205.800	2
Apa bruta	'000mc	10.200	18
			103,90
Altele			0,51
Total	mln \$		104,4



2.8 Capital circulant

Finanțarea necesară pentru fondul de rulment care va fi utilizată pentru achizițiile de materii prime va fi realizate din surse proprii și prin facilitățile existente de linie de credit. Utilizarea liniilor medii pentru fiecare facilitate de credit va fi realizată după cum urmează:

Împrumutul	Banca (Creditor) / Facilitatea	Medie anuală de utilizare (Milioane USD)
RRC	Banca Transilvania	35
RRC	Facilitatea A credit Sindicalizat (BCR, Raiffeisen Bank, ING, UniCredit Bank, Alpha Bank, OTP, Garanti Bank)	266
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - Unicredit Tiriac	40
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - ING Bank	44
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - BCR	41
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - Raiffeisenbank	38
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - Alpha Bank	25
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - Garanti Bank	11
RRC	Facilitatea B credit Sindicalizat - OTP Bank	8
KMGT (RRC linii credit)	ING Geneva	15
KMGT (RRC linii credit)	Credit Agricole	10
KMGT (RRC linii credit)	Natixis	17
KMGT (RRC linii credit)	MUFG	27
KMGT (RRC linii credit)	Cargill	50
KMGT (RRC linii credit)	Cargill	50
KMGT (RRC linii credit)	Cargill	50
Total linii credite utilizate		726



3. DIVIZIA DE PETROCHIMIE

3.1 Prezentarea companiei

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

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

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

3.2 Strategia de marketing

3.2.1 Portofoliul de produse

Activitatea Rompetrol Petrochemicals este organizată pe câteva direcții principale:

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

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

- Sorturile de injecție se folosesc pentru: mobilier de grădină, ustensile de bucătărie, jucării, lăzi, cutii, cutii acumulatori, etc.
- Sorturile de suflare se folosesc pentru: corpuri suflate (bidoane, recipiente), țevi, etc.
- Sorturile de film se folosesc pentru: ambalaje de produse alimentare, îmbrăcăminte, film biorientat, etc.



- Sorturile de fibre se folosesc pentru: multifilamente și fibre pentru textile cu caracteristici de rezistență la albire și ultraviolete, etc.
Produsul poate fi livrat în saci de 25 Kg, big-bags de 1000 Kg, vrac în cisterne auto sau CF.

Polietilenă de înalta presiune (LDPE) tehnologia are la baza în polimerizarea etilenei la presiune de 2400 kg/cm² și temperatura de maxim 300°C, într-un reactor tubular în prezența de inițiatori: decanoil peroxid și oxigen. Reacția are loc cu mecanism radicalic și este exoterma;

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

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

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

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

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

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

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

3.2.2 Cota de piață

Divizia de Petrochimie a continuat în 2023 să fie unicul producător de polimeri din România, polipropilenă și polietilenă cu densitate mică și înaltă.

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

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



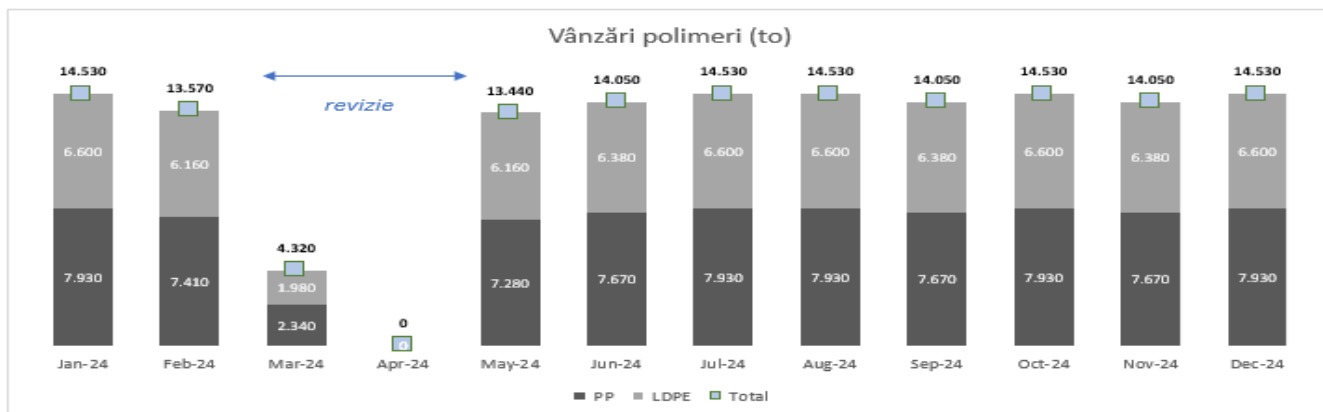
3.2.3 Ipoteze de piață

În bugetul pentru anul 2024, au fost considerate astfel următoarele ipoteze de piață pentru principalele produse:

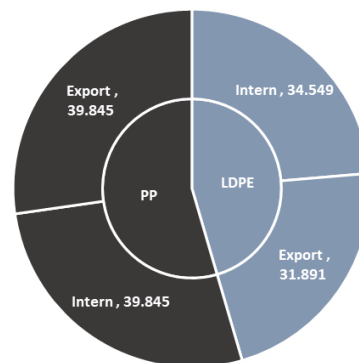
- Prețul etilenei a fost estimat la o valoare medie de 980 \$/to, luând in considerare media preturilor din anul anterior;
- Prețul de vanzare estimat pentru polietilena cu densitate scăzută a fost determinat in baza unei marje medii (diferența dintre materiile prime și prețul de vânzare) de 450 \$/to pentru piața internă și 410 \$/to pentru export;
- Prețul de vanzare estimat pentru polipropilenă a fost determinat în funcție de o marja medie (diferența dintre materiile prime și prețul de vânzare) de 635 \$/t pentru piața internă și 565 \$/t pentru export.

3.2.4 Vânzări

Vânzările totale de polimeri în 2024 sunt planificate să ajungă la 146.130 tone, din care 79.690 tone de polipropilenă, reprezentând 55%, iar 66.440 tone de polietilenă de joasă presiune reprezentând 45%, în conformitate cu capacitatea de producție a instalațiilor.



Pentru piața internă este prevăzută livrarea a 74.394 de tone, din care 54% polipropilenă și 46% de polietilenă de joasă presiune.





3.3 Programul de producție

- Revizie generală de 55 zile, prevăzută în perioada martie-mai;
- Producție PP - 260 tone zi * (n-0,5);
- Producție de LDPE - 220 tone/zi * (n-1);
- Transformarea HDPE în producția de PP pentru a îmbunătăți indicatorii financiari petrochimici - proiect în curs de dezvoltare;
- Sorturi produse:
 - PP
 - *sort normal (rafie, injecție) 75%*
 - *sort special (termoformare, fibre, filet, film) 25%*
 - LDPE
 - *sort normal (film) 99,1%*
 - *sort special (film UV) 0,9%*

2024		
Zile de operare PP	zile	307
Zile de operare LDPE	zile	302
Zile de operare HDPE	zile	0
<hr/>		
Materie primă procesată, din care:	mii tone	189
Propan-propilenă	mii tone	121
Etilena	mii tone	68
<hr/>		
Productie	mii tone	185
PP	mii tone	80
LDPE	mii tone	66
HDPE	mii tone	0
Propane	mii tone	24
Propylene P	mii tone	15
<hr/>		
Debit PP	t/zi	260
Debit LDPE	t/zi	220

3.4 Costul cu utilitățile

Costul de producție cu utilitățile în bugetul 2024 este estimat la nivelul de 67 milioane USD:

<u>Petrochimie</u>		Cantități utilități	Tarife utilități (\$/UM)
Energie electrică	MWh	142.039	146
Abur - 16 bar	Gcal	271.362	139
Abur - 36 bar	Gcal	58.785	139
Apa demi	mc	82.490	2
Apa potabila	mc	66.960	2
Total	mln \$		67



4. RAFINĂRIA VEGA

4.1 Prezentarea companiei

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

In 2023 Rafinăria Vega a reușit să obțină performanțe operaționale, cum ar fi:

- cel mai mic consum tehnologic atins vreodată: 0,58% wt;
- cel mai mic consum energetic raportat la tona de supus: 2,33 GJ/to.

In 2024 Rafinăria Vega va prelucra doar materii prime alternative (cum ar fi: **rafinat, fracție C5-C6, slurry, jet si păcura**), instalațiile care vor funcționa sunt: Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP, Distilare in Vid si Bitum.

4.2 Strategia de marketing

4.2.1 Portfoliul de produse

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Grupul de combustibili include:

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

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

În 2024, vânzările de bitum sunt estimate la 105.546 tone, cu peste 1% mai mari decât anul precedent, în 2020 rafinăria Vega a atins vânzări record de bitum, de 122.666 tone.

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



4.2.2 Cota de piață

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

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

Piețele și produsele vândute în UE sunt:

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

Alte piețe:

- Ucraina, Serbia și Republica Moldova pentru benzina nafta, solvenți ecologici și white spirit;
- Serbia, Macedonia, R. Moldova, Turcia, India, Ucraina, Kazakhstan, Maroc, Pakistan și Uzbekistan pentru hexan.

4.2.3 Competitori

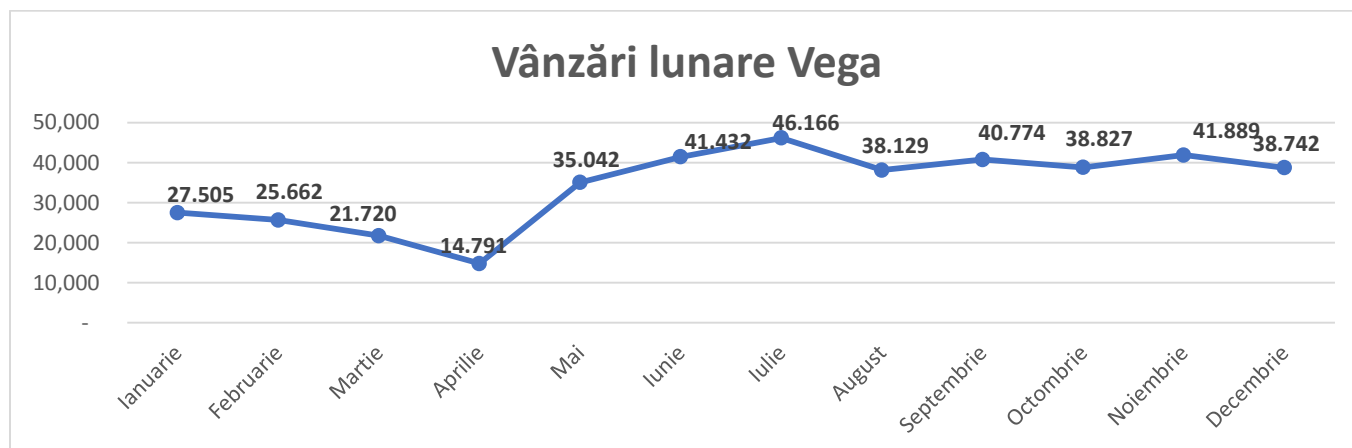
Concurenții pe piața internă:

- Rafinăria OMV Petrom – Brazi – pentru combustibili și păcura;
- MOL Ungaria, Basell Polonia, PKN Orlen Polonia, Eni Italia, Haifa Israel - pentru hexan, benzine, solvenți și white spirit;
- Bitholder SRL Agigea, Transbitum SRL Mangalia, MOL Ungaria, Total SRL - Ozun, Lotus Polonia, Burgas Bulgaria, Guven Asphalt Florești, Rafinăria Trzebinia Polonia, Hellenic Petroleum Grecia, Vitaro Energy - Galați - pentru bitum.



4.2.4 Vânzări

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



Vânzări 2024	Intern	Export	Total
Total produse, din care:	179.035	231.644	410.679
<i>Benzina Naphta</i>	30.633	100.702	131.335
<i>Hexan</i>	4.530	85.574	90.104
<i>Solvenți Ecologici</i>	550	42.853	43.403
<i>White spirit</i>	2.400	2.515	4.915
<i>Motorina & Combustibili</i>	6.185	-	6.185
<i>Combustibil lichid ușor</i>	9.825	-	9.825
<i>Bitum</i>	105.546	-	105.546
<i>Păcura</i>	19.366	-	19.366

4.3 Strategie și obiective:

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



4.4 Planul de producție

Aspecte principale:

- **Naphtha de la rafinăria Vega către PEM – 2.5 mii tone/medie lună** începând cu Ianuarie 2024;
- **Păcura de la rafinăria Vega către PEM - 6 mii tone/an;**
- **Instalațiile Bitum și DV** în funcțiune în perioada martie-decembrie, datorită cererii sezoniere a pieței.
-

Zile de operare	zile	360
Utilizarea capacității	%	125,2%
Debit	mii tone/zi	1,148
Materia primă prelucrată	Mii tone	413
Producție, din care:	mii tone	411
Naphtha	mii tone	131
Bitum	mii tone	106
Hexan	mii tone	90
Păcura	mii tone	19
Solvenți	mii tone	43
Consum tehnologic	%	0,60%

4.5 Costul cu utilitățile

Costul de producție cu utilitățile în bugetul 2024 este estimat la nivelul de 15,4 milioane USD:

<u>Vega</u>		Cantități utilități	Tarife utilități (\$/UM)
Gaze naturale	'000Ncm	20.870	655
Energie electrică	MWh	8.987	195
Total	mln \$		15,4



4.6 Proiect Decontaminare Batale Rafinăria Vega

4.6.1 Scurtă descriere a proiectului

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

În batale au fost depozitate gudroane acide și reziduuri petroliere colectate în perioada anterioară privatizării Rafinăriei Vega Ploiești (1905 - 1999), pe amplasament existând riscul prezenței munițiilor neexplodate din al doilea război mondial (UXO).

Proiectul constă într-o serie de activități și lucrări care presupune golirea batalelor **7-12, 13-15, 16, 17, 18, 19, 20**, tratarea deșeurilor și a solului contaminat prin procedeul Solidificare/Stabilizare. Deșeul astfel tratat (S/S) va fi reintrodus și depozitat în straturi succesive în interiorul batalelor impermeabilizate prin procedeul de încapsulare numit „sarcofag”. Batalele care au fost golite și care corespund cerințelor specificate în Acordul de Mediu vor fi ecologizate, în sensul umplerii acestora cu material de umplutură din gropi comune.

Utilizarea ulterioară a amplasamentului se va putea face ținând seama de condițiile și restricțiile specifice impuse de existența depozitului acoperit, în funcție de stabilitatea terenului și de gradul de risc pe care acesta îl poate prezenta pentru mediu și sănătatea umană.

Destinația post-închidere va ține cont de faptul că vegetația și utilizarea ulterioară corespund celor admise în documentele de autorizare. La data întocmirii proiectului ROMPETROL RAFINARE S.A. nu a luat o decizie privind utilizarea ulterioară a terenului, acesta urmând să fie predat la stadiul de inierbare.

4.6.2 Rafinăria Vega a realizat următoarele acțiuni importante cu privire la batale:

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

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



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

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

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

Nov 2017 Agenția pentru Protecția Mediului Prahova a inițiat procedura de suspendare a Autorizației Integrate de Mediu pentru Rafinăria Vega pentru faptul că nu s-a început proiectul de remediere .

2018 – 2020 S-au finalizat activitățile descrise în etapa I a proiectului și s-a început etapa a II a proiectului care constă în activitatea efectivă de tratare și remediere.

2021 S-a obținut Acordul de mediu revizuit, compania efectuează activitățile conform cerințelor legale.

2022 - Revizuire Autorizație Integrată de Mediu;

- Finalizare procedură Acord de Mediu;
- Finalizarea lucrărilor la batalul 17 (tratare deșeuri, sol contaminat, impermeabilizare la partea inferioară, instalare sistem senzori monitorizare scurgeri);
- Punere în funcțiune puțuri 5 (21,5 m³/h) și 8 (14,4 m³/h).

2023 - Contractarea realizării Proiectului Tehnic de Închidere și Monitorizare Post închidere în vederea constituirii Fondului de închidere depozit deșeuri conform obligațiilor din Autorizația Integrată de Mediu revizuită;

- Elaborare proiect tehnic închidere depozit neconform;
- Constituire fond de închidere depozit deșeuri.

4.6.3 Bugetul 2024

Suma estimată pentru reabilitarea și remedierea zonei pe care sunt amplasate batalurile conținând gudroane și reziduuri petroliere este de 42,32 milioane USD.

Lucrări importante ce se vor realiza în cursul anului 2023:

- Vor continua lucrările de ecologizare pentru batalele 19-20;
- Actualizare fond de închidere depozit deșeuri (actualizare reglementată de OG 2/2021).

Întrucât la 31 decembrie 2023, Societatea a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 424.0 milioane RON (94,3 milioane USD la curs buget 4,50 RON/USD) pentru reabilitarea batalelor Vega, iar pe măsura executării lucrărilor de reabilitare, valoarea provizionului va fi actualizată considerând diminuarea acestuia (reversare) cu contravaloarea lucrărilor estimate a fi executate respectiv 42,32 milioane USD în 2024.



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

mii USD					
Descriere	An 2024	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV
CIFRA DE AFACERI BRUTĂ	4.516.117	913.529	885.788	1.395.472	1.321.329
TAXE AFERENTE VÂNZĂRII	-996.158	-198.739	-199.732	-317.343	-280.344
CIFRA DE AFACERI NETĂ	3.519.959	714.789	686.056	1.078.129	1.040.984
COSTUL VÂNZĂRII	-3.415.777	-717.224	-660.343	-1.020.700	-1.017.510
MARJA BRUTĂ	104.182	-2.434	25.713	57.429	23.474
CHELTUIELI DE DESFACERE SI GENERAL-ADMINISTRATIVE	-65.326	-15.695	-14.940	-16.162	-18.530
Ajustare privind amortizarea si deprecierea	85.063	20.453	22.095	21.804	20.711
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(Ă), FĂRĂ CHELTUIELI DE AMORTIZARE&DEPRECIERE (EBITDA)	123.918	2.324	32.868	63.071	25.655
PROVIZIOANE	-0	-4.055	-7.790	-14.765	26.610
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(Ă) (EBIT)	38.855	-22.184	2.983	26.502	31.554
VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE (NET)	-72.655	-15.828	-17.946	-16.544	-22.337
PROFIT/(PIERDERE) BRUT(Ă)	-33.800	-38.012	-14.963	9.958	9.218
Impozit pe profit (amănat)/ taxa solidaritate	-5.958	0	0	0	-5.958
PROFIT/(PIERDERE) NET(Ă)	-39.758	-38.012	-14.963	9.958	3.260

* Buget recomandat pentru aprobare AGA Rompetrol Rafinare



Bugetul de venituri și cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A. pentru 2024 va fi supus aprobării la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, programată pentru 26 aprilie 2024.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:

Președinte
Batyrzhan Tergeussizov

Membru
Adrian Tohănean

Membru
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu

Membru
Bogdan-Cătălin Steriopol

Membru
Tamila Mikulich

Membru
Constantin Saragea

Membru
Zhamilya Meshitbay

Conducerea Executivă:

Director General
Florian-Daniel Pop

Director Economic
Alexandru Stăvărache