



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

MATERIAL INFORMATIV CU PRIVIRE LA APROBAREA INCHEIERII CONTRACTULUI DE ACHIZITIE TITEI DINTRE ROMPETROL RAFINARE S.A. SI KAZMUNAYGAS TRADING AG

Stimați actionari ai Rompetrol Rafinare,

Va supunem aprobării încheierea Contract de vânzare-cumpărare țiței-pentru perioada 2026–2030 dintre Rompetrol Rafinare (RRC) în calitate de cumparator și KazMunayGas Trading (KMGT) în calitate de vanzator.

A. Necesitatea și Importanța Contractului

Rafinăria Petromidia, operată de RRC, este proiectată pentru prelucrarea amestecurilor de țiței sulfuroase și nesulfuroase, cu caracteristici tehnice specifice, necesare maximizării randamentului de procesare. Continuitatea fluxului tehnologic și funcționarea la capacitate optimă depind de un flux stabil și previzibil de aprovizionare cu țiței.

În acest context, RRC achiziționează țiței de pe piața internațională prin intermediul KMGT, trader-ul Grupului KMG International, în baza analizei corelate dintre cererea operațională și disponibilitatea pe piețele de origine și tranzit.

Contractul supus aprobării asigură acoperirea întregului necesar de procesare al rafinăriei, reducând până la eliminare, riscul de discontinuitate în aprovizionare și permițând planificarea eficientă a programelor de mentenanță, operare și livrări către clienți.

B. Beneficii Strategice

Încheierea prezentului Contract conferă Rompetrol Rafinare S.A. următoarele beneficii strategice, cu impact direct asupra continuității și eficienței operaționale:

- **Continuitate și stabilitate operațională:** Asigurarea volumelor necesare pentru funcționarea rafinăriei la capacitate optimă, reducând riscul de oprire sau funcționare sub nivelul eficient.



- **Predictibilitate în structura de cost:** Menținerea marjei nete de 1,5 USD/MT folosită în mod constant în ultimii ani permite planificarea financiară multianuală și eliminarea incertitudinilor privind adaosul comercial al trader-ului.
- **Avantaj fiscal major – continuitatea Acordului de Preț în Avans**
Contractul anterior (derulat în ultimii 5 ani anteriori) a făcut obiectul unui **Acord de Preț în Avans (APA)** încheiat cu autoritățile fiscale din România, care:
 - a confirmat conformitatea formulelor de preț cu principiul valorii de piață,
 - a redus riscul de ajustări fiscale și penalități,
 - a oferit siguranță juridică și financiară asupra tranzacțiilor intra-grup.

Pentru prezentul contract, de asemenea pe întreaga perioadă de executare a Contractului, se va urma aceeași procedură de obținere a APA, ceea ce va asigura:

- protecție împotriva riscului de reclasificare și ajustare a bazei impozabile,
 - stabilitate fiscală pe durata contractului,
 - reducerea riscurilor în eventualele inspecții fiscale sau controale tematice privind prețurile de transfer.
- **Eficientizare logistică și acces la lanț integrat:** KMGT gestionează atât achiziția, cât și coordonarea transportului, reducând costurile de tranzacție și complexitatea operațională pentru RRC.
 - **Aliniere cu strategia pe termen mediu a Grupului:** Contractul susține planul de producție pentru perioada 2026–2030, asigurând capacitatea de a furniza constant produse petroliere și de a onora angajamentele comerciale.

Alternativele de aprovizionare direct din piața spot sau din surse multiple ar expune rafinăria la volatilitate accentuată de preț, incertitudini logistice și risc crescut de întrerupere în alimentarea continuă, afectând stabilitatea operațională și costul unitar al producției.



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

C. Elementele principale Contractuale

Descrierea Părților Contractante

- Vândător: KazMunayGas Trading AG, trader internațional aparținând Grupului KMG International, responsabil cu achiziția și distribuția țițeiului provenit din resursele NC KazMunayGas (Kazahstan), precum și din alte surse terțe, în funcție de oportunitățile de piață.
- Cumpărător: Rompetrol Rafinare S.A., operator al rafinăriei Petromidia, responsabil de planificarea consumului, procesare și distribuția produselor petroliere rezultate.

Tranzacția se desfășoară între entități afiliate respectiv, entități din cadrul Grupului KMG International, în condiții de piață, cu respectarea principiului valorii de piață și ajustărilor prevăzute de legislația privind prețurile de transfer.

Condiții Comerciale Principale

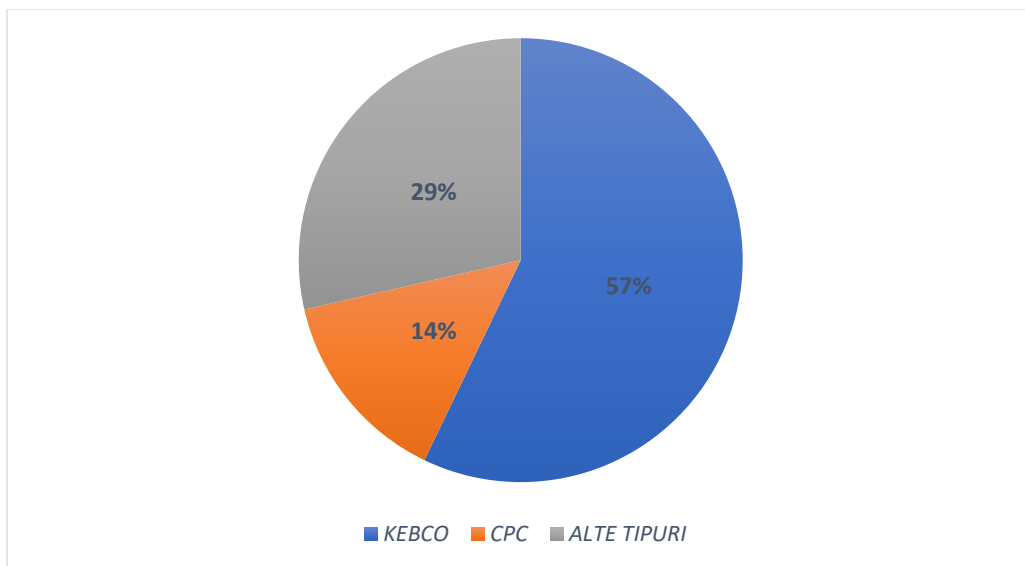
Aprovizionarea se realizează prin livrarea anuală de până la **5.600.000 MT** de țiței, în grade compatibile cu fluxul tehnologic al rafinăriei (KEBCO, CPC și alte tipuri cu parametri similari), în baza programărilor lunare transmise de Rompetrol Rafinare și confirmate de KazMunayGas Trading (KMGT).



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

Prezentarea procentuala a cantitatilor necesare lunare, pe tipuri de titei, in conformitate cu nevoile RRC estimate pentru perioada 2026-2030:



Prețul țițeiului este determinat conform cotațiilor internaționale Platts (Brent Dated), ajustate cu diferențiale aferente calității, rutei logistice și condițiilor de piață. Formulele de pret aplicabile fiecarui tip de titei se regasesc indicate si detaliate in Tabelul anexat prezentului material ce face integranta a prezentului.

Contractul prevede marja netă fixă a trader-ului de 1,5 USD/MT, nivel aplicat în mod constant în relația contractuală cu KMG de cel puțin 5 ani, ceea ce oferă predictibilitate și continuitate comercială.

Această structură de preț asigură:

- transparență în formarea prețului,
- comparabilitate cu tranzacțiile similare de pe piața regională,
- documentarea solidă a tranzacțiilor în contextul legislației privind prețurile de transfer.



Intrucat tranzacția se desfășoară între entități afiliate din cadrul Grupului KMG International, aceasta este supusă regulilor aplicabile în domeniul prețurilor de transfer, conform legislației fiscale din România. Structura de preț prevăzută în Contract se bazează pe metode și referințe de piață recunoscute internațional (cotații Platts și diferențiale comerciale), la care se aplică o marjă netă fixă a trader-ului de 1,5 USD/MT, utilizată în mod constant în ultimii ani în relația comercială dintre părți.

De asemenea, Contractul include o clauză de ajustare a pretului pentru toate livrarile de titei efectuate într-un an astfel încât profitabilitatea KMGT din vanzarile de titei către RRC să se încadreze în intervalul de piață determinat prin studiul de comparabilitate întocmit conform legislației privind prețurile de transfer sau intervalul de piață aprobat prin Acord de Preț în Avans. Această clauză are rolul de a menține conformitatea tranzacției cu principiul valorii de piață (arm's length principle) pe întreaga durată contractuală.

Reamintim aici faptul că, pentru tranzacțiile derulate în baza Contractului anterior a fost obținut un **Acord de Preț în Avans** (APA) emis de autoritățile fiscale din România, care a confirmat caracterul de piață al formulelor de preț și al marjei comerciale aplicate. Pentru prezentul Contract se va urma aceeași procedură de obținere a APA.

Plata se efectuează la 30 de zile de la data Conosamentului (Bill of Landing), cu posibilitatea ca, KMGT să asigure finanțarea fluxului fizic de achiziție prin facilități bancare structurate cu instituții internaționale (ING; NATIXIS; Banque de Commerce and Placement; MUFG), eliminând presiunea de cash-flow asupra Rompetrol Rafinare.

D. Consideratii finale

În considerarea necesității asigurării continuității operaționale a rafinării Petromidia, a predictibilității în structura costurilor de aprovizionare cu țiței, precum și a beneficiilor fiscale și de conformitate rezultate din aplicarea procedurii de Acord de Preț în Avans, încheierea prezentului Contract reprezintă cea mai eficientă și stabilă soluție pentru Rompetrol Rafinare S.A. în perioada 2026–2030. Structura contractuală propusă reflectă condiții de piață, menține marja comercială constantă și documentabilă, și reduce riscurile economice, logistice și fiscale aferente aprovizionării.



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

În acest sens, supunem Adunării Generale a Acționarilor aprobarea încheierii Contractului de vânzare-cumpărare țiței pentru perioada 2026–2030 între Rompetrol Rafinare S.A., în calitate de cumpărător, și KazMunayGas Trading AG, în calitate de vânzător, în condițiile prezentate în prezentul material informativ.

Director General,
Sorin GRAURE

Director Economic,
Alexandru STAVARACHE

Operational Manager,
Rodica BRAIESCU