

**RAPORT ANUAL 2017****AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2017****Societatea
ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Sediul social:	B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, Năvodari, județul Constanța
Nr.Telefon/Fax:	+(40) 241 506100 +(40) 241 506930
Codul Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța:	1860712
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J13/534/1991
Acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI¹	
Capitalul social subscris și vărsat:	4.410.920.572,60 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Rompetrol Rafinare S.A.:

- **Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de
Depozitarul Central S.A. București**
 - **Număr total de acțiuni:** **44.109.205.726**
 - **Valoare nominală:** **0,10 lei**
 - **Simbol acțiuni la BVB** **RRC**

¹Începând cu 5 ianuarie 2015 acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a Bursei de Valori București („BVB”). Pana la aceasta data au fost tranzacționate la categoria a II-a a BVB.



CUPRINS

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE.....	6
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE..	50
3.	VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....	54
4.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	58
5.	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	65
6.	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	69
7.	ANEXE.....	90



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**PERFORMANȚE MAJORE ÎN ANUL 2017 ÎNTR-UN MEDIU ECONOMIC GLOBAL INSTABIL:**

Rafinăria Petromidia a reușit să obțină o performanță operațională foarte bună în anul 2017, la niveluri istorice pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ materia primă procesată ~ 5,66 milioane tone – nivel record de materie primă procesată începând cu 1979, un echivalent de 16,8 kt pe zi de materie primă procesată, îmbunătățire cu 5% față de anul 2016;
- ✓ nivel record de producție de produse albe de 4,88 milioane tone;
- ✓ nivel record de producție de benzină auto de 1,46 milioane tone;
- ✓ nivel record de producție de diesel de 2,74 milioane tone;
- ✓ nivel record de producție de propilenă 133 mii tone;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,85% wt;
- ✓ randament jet (4,4%) echivalentul a 251 mii tone de producție;
- ✓ indicele intensității energetice 99,9%;
- ✓ disponibilitate mecanică 96,47%;
- ✓ disponibilitate operațională 93,3%.

În ceea ce privește rafinăria Vega (cea mai veche unitate de procesare din România (din anul 1905) și singurul producător intern de bitum și hexan), supusul total de materie primă a fost de 372,954 mii tone în anul 2017, în creștere cu 5,26% față de anul trecut, când au fost procesate 354,306 mii tone pentru anul 2016.

Gradul de utilizare a capacității de rafinare, pentru rafinăria Vega, a fost de 113% în anul 2017, în creștere cu 5,65% față de anul trecut.

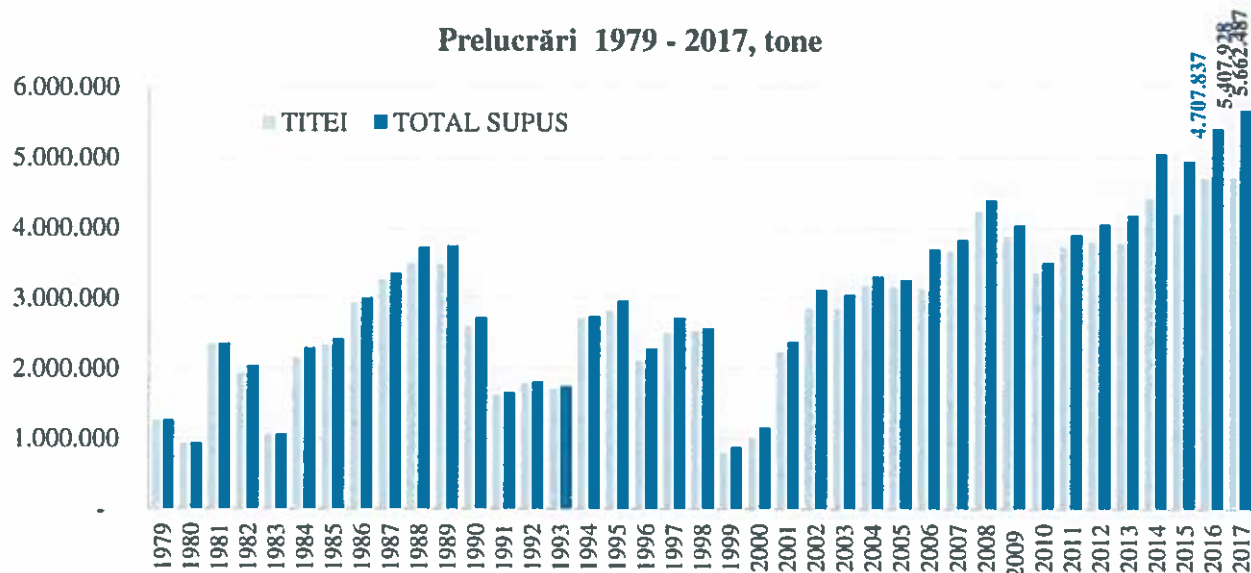
Rafinăria Vega a reușit, de asemenea, să obțină performanțe operaționale foarte bune în anul 2017, la niveluri istorice, cum ar fi:

- ✓ record istoric pentru materia primă procesată de 373 kt cu 19 kt peste valoarea procesată în 2016;
- ✓ record istoric pentru producția și vânzarea de bitum de 96 kt;
- ✓ record istoric pentru producția de solvent ecologic de 41 kt;
- ✓ producția de hexan a atins 80 kt;
- ✓ cea mai mică pierdere tehnologică atinsă vreodată de ~1% wt.

Marja brută de rafinare s-a îmbunătățit în anul 2017 față de anul trecut cu 20% atingând un nivel de 50,9 USD/t față de 42,5 USD/t în 2016. Rezultatele financiare ale companiei au continuat să fie influențate pozitiv de condițiile mai favorabile de piață, precum și de programele de optimizare a proceselor de producție (creșterea capacității de procesare și creșterea ponderii produselor albe din totalul produselor finite) și a costurilor de operare, începute în anul 2014 și continuate cu succes în anul 2015, 2016 și 2017 (dintre care, reducerea consumurilor de energie termică și electrică sunt cele mai semnificative).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2017 este redată în graficul de mai jos:



PROIECTE NOTABILE INIȚIATE DE COMPANIE - PROIECTUL DELFIN

În anul 2014, s-a perfectat un contract de servicii consultanță, ce a avut ca obiect analiza detaliată a rafinării Petromidia și a principalelor companii asociate cu funcționarea rafinării, pe fluxurile de activități: Planificare și Lanț Aprovizionare, Producție și Ingineria Proceselor, Energie, Mentenanță, Eficiență Organizațională.

În urma acestei analize a fost demarat proiectul Delfin care are ca obiectiv creșterea rezultatelor operaționale pe Platformele Petromidia și Vega și identificarea de oportunități noi, proiecte și acțiuni în scopul realizării strategiei pe termen lung, stabilită la nivel de grup, pentru ambele platforme.

Inițiativele definite în cadrul Proiectului Delfin în perioada 2015-2016 au fost continuate și în 2017 în cadrul celor 5 echipe de lucru: Proiecte fără cost (cost redus), Dezvoltare Continuă, Mentenanță, CAPEX, Eficiență Organizațională.

Concluziile formulate în urma analizelor desfășurate de echipa de consultanță au fost preluate, dezvoltate și implementate în cadrul echipelor. Rolul echipei de consultanță a fost preponderent orientat către monitorizarea implementării inițiativelor și de a oferi suport în activitățile de management de proiect.

La finalul anului 2017, beneficiile înregistrate în toate cele 5 echipe de proiect au depășit cu 5,31 milioane USD beneficiul de 4,8 milioane USD planificat pentru 2017.

Pe lângă beneficiile financiare, proiectul a avut un impact semnificativ asupra modului de lucru a echipelor de proiect îmbunătățind comunicarea, colaborarea și spiritul de echipă, precum și competențele de management de proiect (estimare beneficii, plan de acțiune detaliat, un proces clar de analiză și



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

implementare a ideilor conform specificului ariei de activitate, întâlniri recurente, raportare lunară a beneficiilor și recunoașterea realizărilor).

Îmbunătățirile organizaționale generate de Proiectul Delfin, bunele practici dobândite și recomandările echipei de consultanță vor fi folosite în următoarea fază a Proiectului Delfin, planificată pentru perioada 2018-2020, ce va fi derulată cu resurse interne, fără asistența unei echipe de consultanță.



1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. a) *Descrierea activității de bază a ROMPETROL RAFINARE S.A.*

Rompetrol Rafinare, companie membră a Grupului KMG International, operează rafinăriile Petromidia localizată în Năvodari, județul Constanța, și Vega din Ploiești, județul Prahova.

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. (în continuare "Societatea" sau „RRC”), 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.

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 (uzinele Rafinării și Petrochimie) și Vega.

1) Activitatea de producție în anul 2017

Rompetrol Rafinare este proprietara a trei capacități de producție: rafinăriile Petromidia (localizată în Năvodari), Vega (localizată în Ploiești) și Uzina Petrochimie (localizată în Năvodari).

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

Planul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. pentru anul 2017 a fost conceput cu o prelucrare totală de 5.652.205 tone, din care 4.921.984 tone țiței și 730.220 tone alte materii prime. Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2017.

Prelucrarea totală realizată în anul 2017 este de 5.662.487 tone, din care 4.706.412 tone țiței și 956.075 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 100,18 % din programul stabilit pentru planul anului 2017.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

	<i>Tone</i>	
2017	Buget	Realizat
Total supus din care:	5.652.205	5.662.487
Țiței prelucrat	4.921.984	4.706.412
Alte materii prime	730.220	956.075

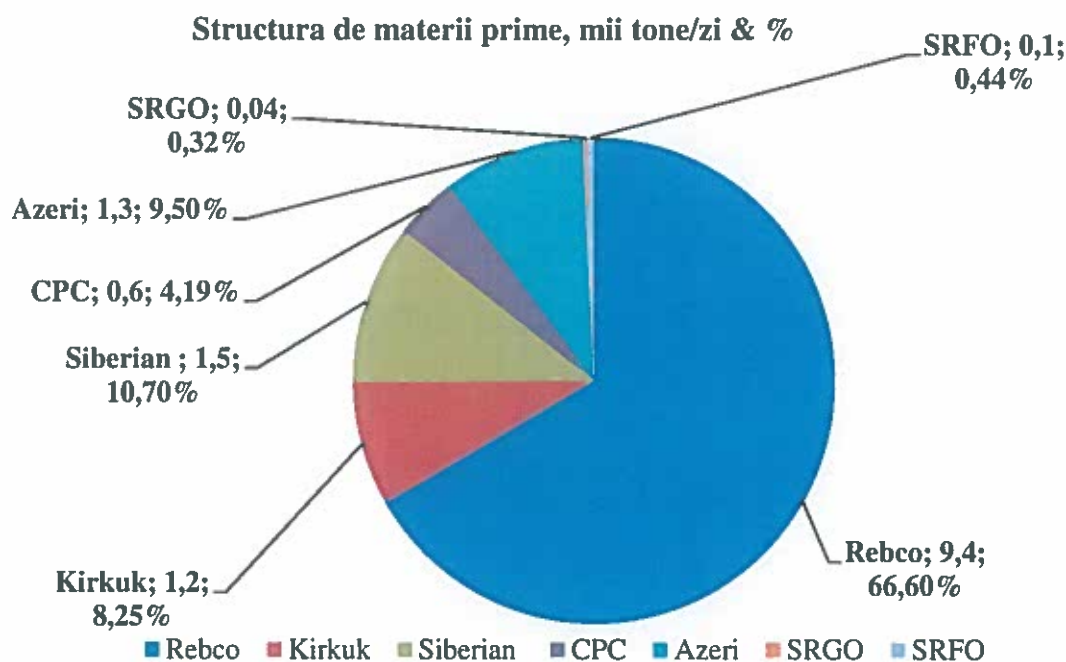
Situația prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

Prelucrări	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Total 2017
Plan (tone)	1.374.685	1.531.807	1.195.183	1.195.183	5.652.205
Realizat (tone)	1.200.665	1.221.513	1.559.665	1.680.644	5.662.487
Realizat/Buget (%)	87,34	79,74	100,59	140,62	100,18

În aceeași strategie, a asigurării unei funcționări continue și la o încărcare cât mai bună a instalațiilor, s-a înscris și acțiunea de atragere în prelucrare a altor materii prime (ex.: motorină și păcură de primă distilare).

Din punct de vedere operațional, rafinăria a funcționat la capacitatea maximă de 16.763 tone materii prime pe zi, raportat la timpul efectiv lucrat, înregistrând performanțe record.

Rafinaria Petromidia a reușit capturarea oportunităților din piață diversificând structura de materii prime prelucrate, având în vedere și flexibilitatea tehnologică și operațională a rafinăriei.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Randamentele pentru motorină s-au situat la 48,32% în 2017, în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 76,01% în 2017, fiind cele mai bune din istoria rafinăriei.

Rafinaria Petromidia a produs 2,73 milioane tone de motorină în 2017, cel mai ridicat nivel atins de rafinărie, de la punerea sa în funcțiune în 1979.

Reducerea costurilor de operare, în paralel cu creșterea disponibilității mecanice și a celei operaționale au permis o îmbunătățire a indicelui de intensitate energetică (Energy Intensity Index), care s-a situat la 99,97 puncte.

Îmbunătățirea rezultatelor operaționale, dar și atingerea în 2017 de către rafinăria Petromidia a recordurilor istorice au fost susținute de finalizarea în 2012 a amplului program de modernizare și creștere a capacității de procesare la 5 milioane tone pe an, precum și a lucrărilor tehnologice efectuate atât în revizia programată din perioada martie - aprilie 2013 cât și în revizia generală ce are loc, în conformitatea cu decizia managementului grupului o dată la cinci ani, realizată în octombrie 2015.

După revizia generală realizată în 2015 și implementarea inițiativelor din cadrul proiectului „Delfin”, în 2017 echipamentele au funcționat cu un grad ridicat de siguranță, la un cost scăzut de mentenanță, având o disponibilitate mecanică de 96,47%.

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

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2017, se prezintă astfel:

ANUL 2017	Unitate măsură	Buget	Realizat
Produse finite	tone	5.504.909	5.529.859
Benzine	tone	1.416.743	1.461.969
Motorine	tone	2.760.973	2.736.225
Jet	tone	247.100	250.655
Păcură	tone	130.473	140.136
Propilenă	tone	127.919	132.538
Gaz petrolier lichefiat	tone	241.114	241.283
Cocs	tone	270.688	248.852
Sulf	tone	52.589	52.631
Alte produse	tone	259.310	265.871
Consum total :	tone	147.296	141.969
Produse albe obținute	%	85,79	86,29



ROMPETROL RAFINARE S.A.

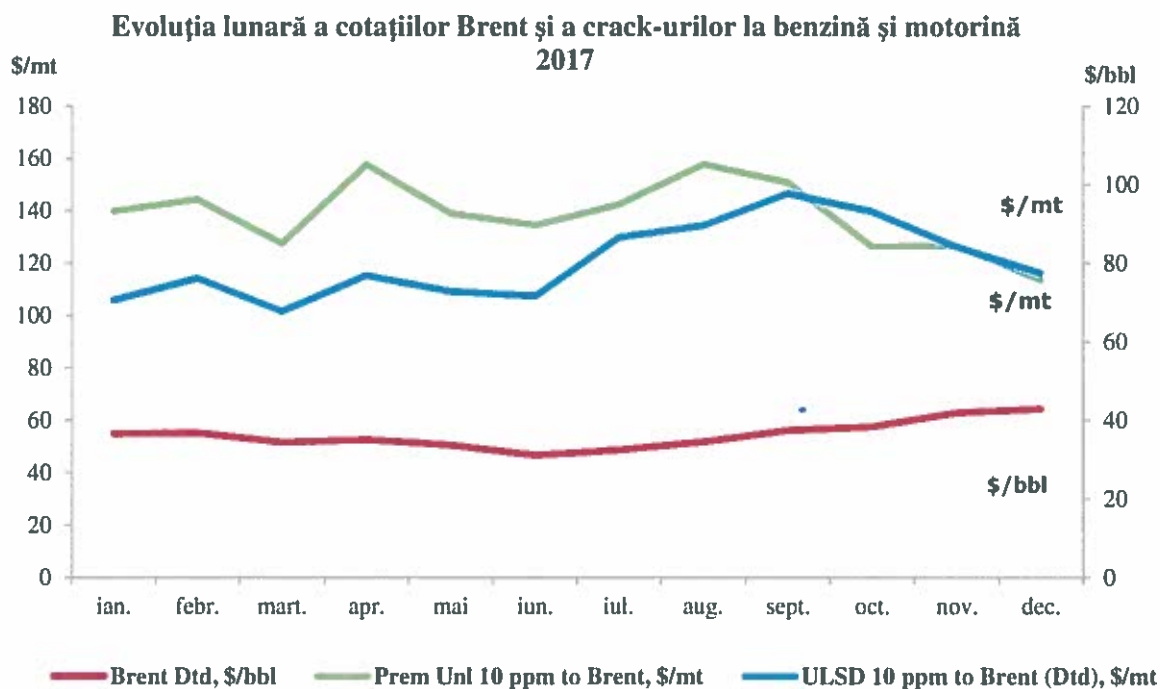
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

În anul 2017, s-a bugetat un preț de achiziție a țițeiului de 325,97 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 395,41 USD/tonă.

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2017 la 398,91 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 493,93 USD/tonă.

După cum se observă, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere la nivel de an de 21,30%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend crescător față de buget, creșterea fiind de 23,82%.

Pe perioada anului 2017 crack-ul benzinei l-a depășit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 58,02 USD/tonă, trendul menținându-se relativ constant în perioada ianuarie-iulie 2017, variind ușor descrescător în perioada august - decembrie 2017.



Sursa: Platts



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	LIVRĂRI						
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
	[tone]	[tone]	[%]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
Benzină auto	1.258.494	314.475	24,99	944.019	75,01	0	0,00
Benzină de chimizare	191.223	0	0,00	18.181	9,51	173.042	90,49
Petroluri	252.385	223.127	88,41	16.699	6,62	12.559	4,98
Motorină auto	2.722.905	1.590.596	58,42	1.132.309	41,58	0	0,00
Păcură	138.656	4.507	3,25	13.235	9,54	120.914	87,20
Distilat de vid	11.369	0	0,00	11.369	100,0	0	0,00
Propilenă	132.538	0	0,00	0	0,00	132.538	100,00
Gaze petroliere lichefiate	241.367	241.367	100,0	0	0,00	0	0,00
Cocs de petrol	263.194	122.241	46,45	140.953	53,55	0	0,00
Sulf de petrol	50.011	87	0,17	49.924	99,83	0	0,00
Alte Produse	114.713	52.562	45,82	0	0,00	62.151	54,18
TOTAL	5.376.855	2.548.961	47,41	2.326.689	43,27	501.204	9,32

* livrările la intern cuprind produsele petroliere comercializate pe piața internă. Livrările către Vega și Petrochimie, fiind trecute la rubrica "transfer".

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2017 a fost conceput cu o prelucrare totală de 340.525 tone, din care 340.461 tone materii prime din Grupul KMG International și 64 tone materii prime achiziționate din afara Grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2017.

Prelucrarea realizată în anul 2017 este de 372.954 tone materii prime, din care 372.794 tone din Grupul KMG International și 161 tone non Grup.

Această prelucrare reprezintă 109,52 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2017, în acord cu materiile prime disponibile din Rafinaria Petromidia și corelate cu cererea de piață.

Situația prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	Total 2017
Realizat (tone)	60.834	91.183	111.580	109.357	372.954
Buget (tone)	67.172	96.343	104.045	72.964	340.525
Realizat/Buget (%)	90,6%	94,6%	107,2%	149,9%	109,5%

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2017**

În anul 2017 s-a prelucrat cu 9,5% mai mult decât bugetat, media lunară a fost de 31.080 tone față de 28.377 tone bugetat.

Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2017, se prezintă astfel:

ANUL 2017	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	335.343	364.644
Benzine + Solvenți	134.048	148.702
n-Hexan	85.393	79.507
White spirit și Combustibil P	9.297	8.437
Calor Extra I	3.796	4.553
Combustibil lichid ușor tip III	3.345	2.615
Păcură	18.038	24.457
Bitum	81.426	96.373

Din comparația Plan - Realizat se observă preocuparea în vederea obținerii de produse petroliere în concordanță cu cerințele pieții.

În anul 2017, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o scădere cu aproximativ 2% față de anul 2016, influența provinind din funcționarea diferită a instalațiilor față de anul precedent, precum și a măsurilor luate pentru reducerea consumurilor.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUS	TOTAL LIVRARI [tone]	INTERN		EXTERN	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]
Produse livrate	371.145	162.698	43,84	208.447	56,16
Benzine + Solvenți	151.712	29.066	19,16	122.647	80,84
n-Hexan	81.968	3.309	4,04	78.659	95,96
White spirit	8.302	6.678	80,45	1.623	19,55
Motorină	4.714	4.714	100,00	-	-
Combustibil lichid ușor tip III	2.751	2.751	100,00	-	-
Păcură	25.228	19.710	78,13	5.518	21,87
Bitum	96.470	96.470	100,00	-	-



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017***Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Petrochimie)***

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. – Petrochimie pentru anul 2017 a fost întocmit pentru funcționarea instalațiilor Polipropilenă (PP) și Polipropilenă de joasă presiune (LDPE) tot anul 2017.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2017.

Producția de polimeri realizată în anul 2017 a fost de 146.876 tone, din care PP - 84.777 tone și LDPE – 62.098 tone.

Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2017, se prezintă astfel:

ANUL 2017	Buget [tone]	Realizat [tone]
Materii prime	199.183	198.502
Amestec propan propilenă	126.821	134.359
Etilenă	72.362	64.143

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2017, se prezintă astfel:

ANUL 2017	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	163.964	166.924
PP	86.840	84.777
LDPE	70.414	62.098
Propilena polimerizabilă	6.710	20.049

Din comparația buget-realizat se observă că producția de PP s-a realizat în proporție de 98% față de buget, producția de LDPE s-a realizat în proporție de 88% față de buget.

Situația realizării producției de polimeri, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2017
PP	Buget (tone)	22.620	22.880	23.140	18.200	86.840
	Realizat (tone)	22.052	16.012	22.317	24.397	84.777
	Realizat/Buget (%)	97%	70%	96%	134%	98%
LDPE	Buget (tone)	18.312	18.530	18.748	14.824	70.414
	Realizat (tone)	10.969	15.658	15.496	19.976	62.098
	Realizat/Buget (%)	60%	84%	83%	135%	88%

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2017, a fost pentru:

- Amestec propan-propilenă - bugetat la 489 USD/tonă și s-a realizat 683 USD/tonă;
- Etilenă - bugetat la 1106 USD/tonă și s-a realizat 1140 USD/tonă.

Prețul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2017, a fost pentru:

- PP bugetat la 1.065 USD/tonă și s-a realizat 1.139 USD/tonă;
- LDPE bugetat la 1.372 USD/tonă și s-a realizat 1.327 USD/tonă.

Structura cantitativă a livrărilor de polimeri este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE	LIVRĂRI				
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN *		EXPORT	
	[tone]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
PP	82.766	30.175	36%	52.591	64%
LDPE	60.338	27.579	46%	32.759	54%

II) Activitatea de investiții

Și în anul 2017 compania a continuat programele de investiții inițiate în anii anteriori în vederea:

- producerii de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierii la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor;
- alinierea la reglementările de siguranță și Securitate;
- proiecte de modernizare, de reabilitare utilaje statice și dinamice, în scopul asigurării stării perfecte de funcționare a tuturor instalațiilor rafinăriei.

Investițiile totale realizate în anul 2017 în Rompetrol Rafinare au însumat **55.607.264 USD**.

Principalele **proiecte finalizate în anul 2017** în Rompetrol Rafinare au fost:

- **Implementare soft APC (Sistem control avansat) în instalația DAV**

Scopul proiectului APC în DAV a fost acela de optimizare a activității operaționale în instalația DAV, achiziția de licențe pentru aplicația APC pentru 3 ani și execuția unui studiu Master Plan a Rafinăriei în vederea prioritizării implementării APC în celelalte instalații din Rafinărie. Obiectivele principale ale proiectului APC au fost maximizarea prelucrării materiei prime și a produselor valoroase obținute,

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

stabilizarea activității operaționale zilnice în DAV și obținerea unui control mai bun asupra constrângerilor de operare.

Un alt obiectiv important al proiectului a fost reducerea și optimizarea consumului de gaze de la cuptoarele din DAV.

Execuția proiectului a început la începutul anului 2017 și proiectul a fost închis în data de 22 decembrie 2017 cu finalizarea testului de performanță și obținerea unor rezultate bune, comparabile cu așteptările noastre.

➤ **Refacere parte carosabilă a drumurilor de pe platforma Petromidia 2017**

În timpul campaniei din 2017 de reparații și reabilitare pentru drumurile interne din Rafinăria Petromidia, au fost efectuate reparații locale pe ploturi individuale după cum urmează:

- Dr. 5 ~ 65 mp
- Dr. 10 ~ 60 mp
- Dr. 11 ~ 490 mp
- Dr. 12 ~ 235 mp
- Dr. 13 ~ 185 mp
- Dr. 14 ~ 680mp
- Dr. 18 ~ 460 mp
- Dr. 23 ~ 475 mp
- Dr. 32 ~ 25 mp

➤ **Reabilitare rezervor T2-417E**

A fost implementat proiectul de „Reabilitare rezervor T2-417E”, proiect (executat în două faze) ce face parte din General Master Plan și are drept scop menținerea la un grad optim a capacității de depozitare a produselor petroliere și încadrarea în standardele de siguranță și funcționare a rafinăriei. Proiectul a fost finalizat pe data de 12 iunie 2017.

➤ **Îmbunătățire proces încărcare IPPA – Înlocuirea echipamentelor aferente TAS**

Scopul principal al proiectului constă în:

Îmbunătățirea capacității pompelor de încărcare și a controlului debitului:

1. Grupul de pompe P1-A/B/R, P001-A/R, P002-A/R. Achiziția și instalarea de convertoare de frecvență; Motorele electrice au fost înlocuite cu altele mai puternice; Au fost înlocuite cabluri de forță și comandă, butoane de control locale;
2. Grupul de pompe P2-A/B/R a fost eliminat;
3. În locul grupului de pompe P2-A/B/R au fost achiziționate și instalate două pompe noi cu debit de 400 metri cubi/h;

A fost achiziționat și implementat sistemul de control cu convertor de frecvență pentru cele două pompe noi cu debit de 400 mc/h numite noile P2 A/R. Două noi fundații au fost construite, cabluri de forță pentru motoarele electrice, cabluri de comandă, sistem de legare la pământ au fost instalate;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

4. Amenajări în interiorul stației electrice pentru instalare cabinet electric;
5. Achiziție și instalare a 4 senzori de presiune la grupurile de pompe, inclusiv cabluri între acestea, cabinete cu variatoare;
6. Achiziție și instalare a 3 bucăți ansablu/cabinet cu variatoare de frecvență, contactori, PLC și HMI (Soft aferent PLC pentru comunicație operator-pompe) pentru grupurile de pompe existente;

Îmbunătățirea sistemului de măsurare debit:

1. Achiziția de degazoare proiectate pentru debitele reale de operare;
2. Instalarea acestora în imediata vecinătate înaintea skid-urilor, cu fundații și conexiuni de conducte cu dimensiuni adecvate;
3. Încălzire electrică și izolație pentru sistemele de conducte;
4. Achiziție și instalare a sistemelor de colectare scurgeri din degazoare, înainte de direcționarea vaporilor la Stația de Recuperare Vaporii și sisteme de avertizare a apariției scurgerilor;

➤ Oprire Planificată Rafinarie și Petrochimie 2017

În cadrul proiectului de Revizie planificata a Rafinării din 2017 s-au desfășurat doar activități care se puteau realiza numai cu instalații oprite.

Principalele pachete de lucrări constau în:

1. Achiziție / regenerare catalizatori și Servicii Catalizatori
 - Regenerarea catalizatorului în Instalația de Reformare Catalitică;
 - Aprovizionarea și înlocuirea totală a catalizatorului în 4 instalații: 122 DHT, 147 MTBE, 190 SRU (TGT), 125 DHT și într-o instalația 120 Hidrofinare Benzină înlocuire parțială;
2. Lucrări Operaționale
 - Spălarea, curățarea și inspecția aeratoarelor, schimbătoarelor de caldură a vaselor și a coloanelor;
 - Spălarea și înlocuirea elementelor filtrante;
 - Decolmatarea turnurilor de apă;
3. Mentenanță - Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentele statice/ dinamice și conducte, activități ce nu se pot efectua în timpul operării;
 - Reparații a echipamentelor statice, dinamice, AMC și conducte;
 - Lucrările rezultate din Revizia Generală a Rafinării din 2015 - după efectuarea inspecțiilor din timpul reviziei programate 2015, a rezultat un număr de lucrări de reparații ce au rămas sub observație. Aceste lucrări sunt necesare a fi executate în următoarea oprire programată în 2 ani de funcționare deoarece pot provoca o degradare a echipamentului.
 - Programele de mentenanță preventivă - toate echipamentele dinamice ce nu se pot scoate din operare trebuie să fie inspectate și elaborate activitățile de mentenanță preventivă pentru a evita deteriorarea echipamentului.
 - Inspecția și calibrarea - Echipamentele de măsurare și control trebuie inspectate și calibrate, iar toate conexiunile electrice trebuie verificate;
4. Lucrări pentru menținerea capitalului rafinării – echipamente care se înlocuiesc doar în timpul opririi instalației;
5. Proiecte Capex de Îmbunătățire - Implementarea proiectelor CAPEX care se pot face doar cu instalațiile oprite;
6. Lucrări neprevăzute / lucrări rezultate - lucrări ce vor apărea după deschiderea echipamentelor;

Proiectul a fost finalizat în decembrie 2017.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

În cadrul proiectului de Revizie planificată a Petrochimiei din 2017 s-au desfășurat doar activități care se puteau realiza numai cu instalații oprite.

Principalele pachete de lucrări constau în:

1. Lucrări Operaționale

- Spălarea, curățarea și inspecția aeratoarelor, schimbătoarelor de căldură a vaselor și a coloanelor;
- Spălarea și înlocuirea elementelor filtrante;
- Decolmatarea turnurilor de apă;

2. Mentenanță - Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentele statice / dinamice și conducte, activități ce nu se pot efectua în timpul operării;

- Reparații a echipamentelor statice, dinamice, AMC și conducte;
- Lucrările rezultate din Revizia Generală a Petrochimiei din 2015 – după efectuarea inspecțiilor din timpul reviziei programate 2015, a rezultat un număr de lucrări de reparații ce au rămas sub observație. Aceste lucrări sunt necesare a fi executate în următoarea oprire programată în 2 ani de funcționare deoarece pot provoca o degradare a echipamentului.
- Programele de mentenanță preventivă - toate echipamentele dinamice ce nu se pot scoate din operare trebuie să fie inspectate și elaborate activitățile de mentenanță preventivă pentru a evita deteriorarea echipamentului.
- Inspecția și calibrarea - Echipamentele de măsurare și control trebuie inspectate și calibrate, iar toate conexiunile electrice trebuie verificate;

3. Lucrări pentru menținerea capitalului rafinării - echipamente care se înlocuiesc doar în timpul opririi instalației;

4. Proiecte Capex de Îmbunătățire - Implementarea proiectelor CAPEX care se poate face doar cu instalațiile oprite;

5. Lucrări neprevăzute / lucrări rezultate - lucrări ce vor apărea după deschiderea echipamentelor;

Proiectul a fost finalizat în decembrie 2017.

➤ Sistem de eliminare a “părului de înger”, la buncarele LDPE

Au fost identificate soluții de reducere și eliminare a prafului și “părului de înger LDPE”, prin stoparea la sursă a fenomenului de generare a acestor produse secundare ce pot avea efecte asupra:

- calității produsului finit
- mediul înconjurător
- capacității de producție

Faza I

-DDE pentru întregul proiect (civile, mecanic, electric, automatizare, tehnologie)

- S-a obținut Autorizația de construire

După finalizarea fazei de Design, departamentul Engineering al ROMINSERV S.R.L. a recalculat bugetul pentru Faza 2 a proiectului.

Faza II

- Achiziție cicloane - 2 buc;
- Achiziție suflante - 2 buc;
- Achiziție desprăfuitor final orizontal, cu cyclon și suflantă -1 buc;
- Achiziție țevă și curbe speciale;
- Achiziție materiale generale montaj civile, mecanice, electrice, automatizări;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

- Civile (fundații, structuri metalice, suporta, platforma, căi de acces);
- Montaj conducte, cicloane;
- Conexiuni conducte existente și noi, conexiuni cu utilajele noi;
- Montaj electrice;
- Montaj automatizări;
- Punere în funcțiune.

➤ **Înlocuire iluminat perimetral cu lămpi cu LED**

A fost implementat sistemul de iluminat perimetral, cu surse de lumină fiabile și cu consum energetic scăzut (LED) care respectă normele în vigoare referitoare la iluminatul perimetral de calitate, în vederea justificării deducerii pentru Certificatele Verzi acordată Rompetrol Rafinare S.A. În perioada 2015-2016, valoarea acestor reduceri a fost de aproximativ 4.000.000 USD. Proiectul a fost finalizat în 30 mai 2017.

➤ **Autorizație funcționare ISCIR conducte din Centrala Termică și Instalația Hexan conform prescripții tehnice C10/2010**

Scopul proiectului a fost de a obține autorizațiile ISCIR pentru toate cele cinci conducte (cu o lungime totală de 1.310 metri) care distribuie aburul, montate la Centrala Termică și la instalația Hexan, considerate după analiza proiectantului că intră sub incidența PT C10 – 2010.

Proiectul a fost finalizat pe data de 7 februarie 2017.

➤ **Autorizație funcționare conducte metalice – instalația rectificare – conform prescripții tehnice C6/2010**

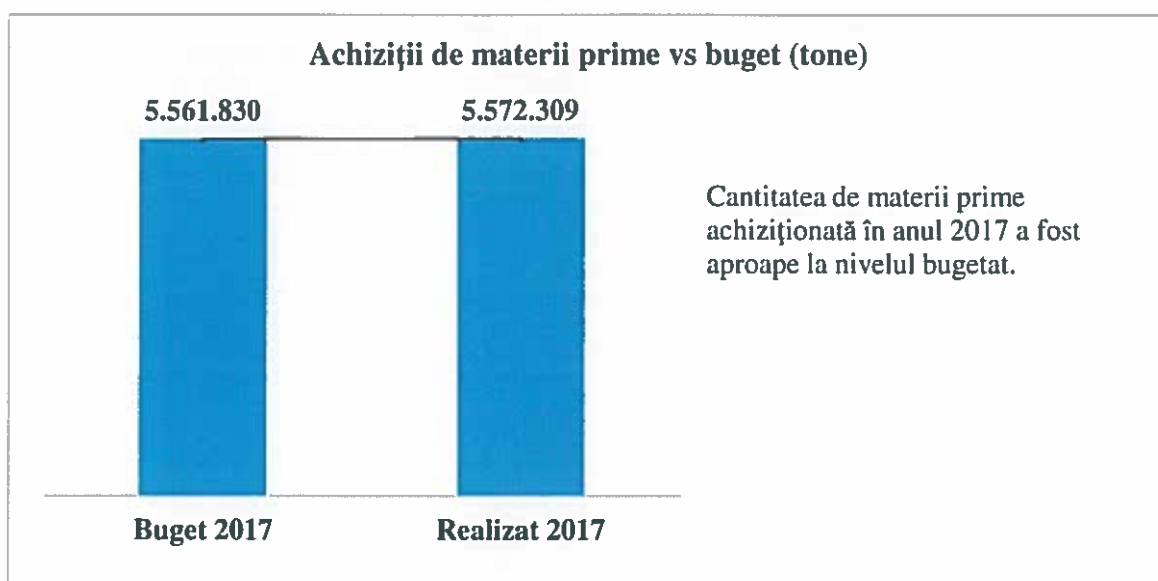
Scopul proiectului a fost de a obține autorizațiile ISCIR pentru toate cele 175 de conducte care transportă fluide inflamabile, montate în instalația Dezaromatizare și 63 de conducte rămase de autorizat (care transportă fluide inflamabile) montate în instalația Rectificare, considerate după analiza proiectantului că intra sub incidența PT C6 – 2010. Proiectul a fost finalizat pe data de 6 septembrie 2017.



III) Activitatea Comercială

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

1. Activitatea de aprovizionare materii prime



În anul 2017, achizițiile de țitei au fost ușor inferioare (4.669.513 tone) celor din 2016 (4.752.447 tone). În anul 2017 a avut loc o revizie capitală în luna mai. De asemenea s-au realizat achiziții mai mari de alte materii prime. Importurile de țitei s-au derulat exclusiv prin compania de trading a grupului, KazMunayGas Trading AG.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercițiul financiar 2017**

Volumul tuturor materiilor prime achiziționate în 2017 din surse externe (5.469.452 tone) a fost însă superior celui din anul precedent (5.362.555 tone).

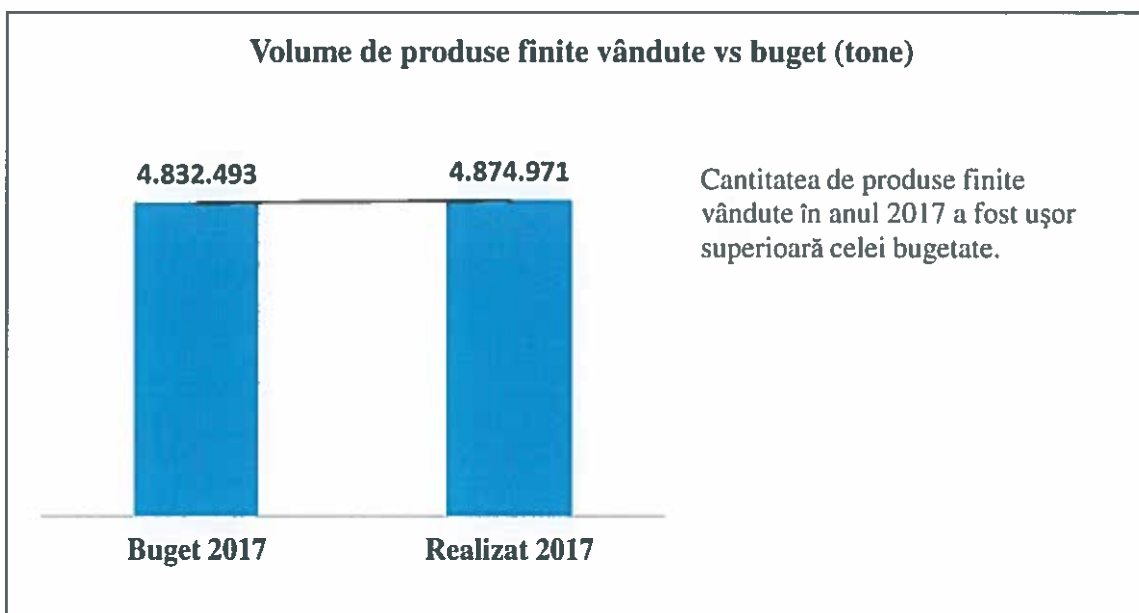
Prețul mediu al țițeiului achiziționat în 2017 a fost superior (393 \$/tonă) celui din 2016 (313 \$/tonă), pe fondul creșterii cotațiilor internaționale (în 2017 cotația medie pentru Brent a fost de 54 \$/bbl (411 \$/tonă) față de 44 \$/bbl (331 \$/tonă) în anul 2016).

Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2017 de 102.857 tone față de de 52.341 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantitățile de materii prime provenite de la Vega în cantitate totală de cca 30.957 tone (27.692 tone în 2016).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- Bio Fuel Energy - bioetanol
- Prio Biocombustibil/Expur - biodiesel
- OMV Petrom - benzină 92/naftă

2. Activitatea de vânzări

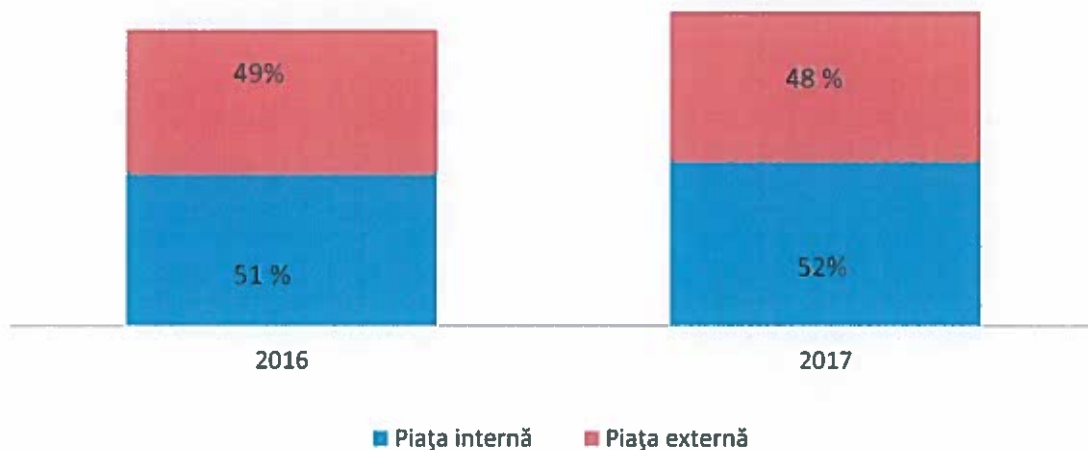




ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2017

Structura vânzărilor totale pe canale de distribuție

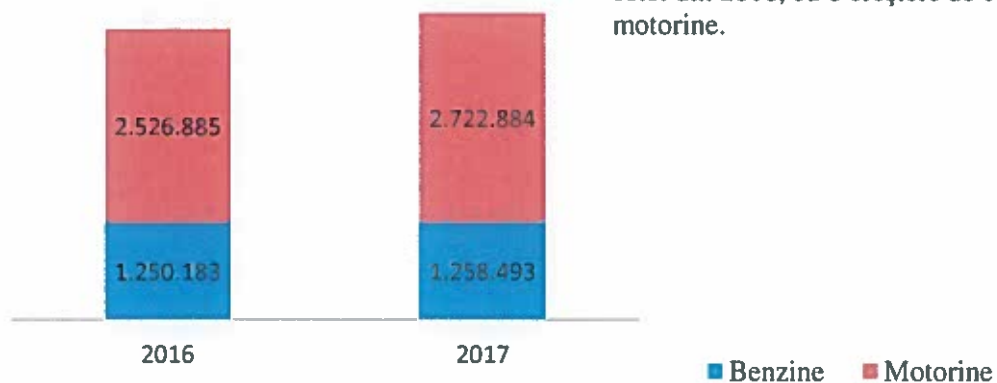


Cantități vândute de benzine+motorine (tone)

Total 3.777.068 tone

Total 3.981.377 tone

Cantitatea de benzine și motorine auto vândută în 2017 a fost ușor superioară celei din 2016, cu o creștere de cca 8% la motorine.





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2017 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	Total livrări 2017		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Alte benzine	110.229	29,70	28.552	17,55	81.676	39,18
Bitum	96.470	25,99	96.470	59,29	0	0
Combustibili încălzire	7.465	2,01	7.465	4,59	0	0
Hexan	81.968	22,09	3.309	2,03	78.659	37,74
Păcură	25.228	6,80	19.710	12,11	5.518	2,65
Petrol și White spirit	8.302	2,24	6.678	4,10	1.623	0,78
Solvenți ecologici	41.484	11,18	513	0,32	40.970	19,66
Total	371.145	100,00	162.698	100,00	208.447	100,00

Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

- Ungaria, Moldova, Cehia, Polonia pentru benzina naphtha;
- India, Turcia, Serbia, Polonia, Rusia, Ucraina, Bulgaria pentru hexan;
- Germania, Bulgaria, Italia, Moldova, Ucraina pentru solvenți ecologici;
- Bulgaria, Moldova pentru white spirit;
- Bulgaria pentru păcură.

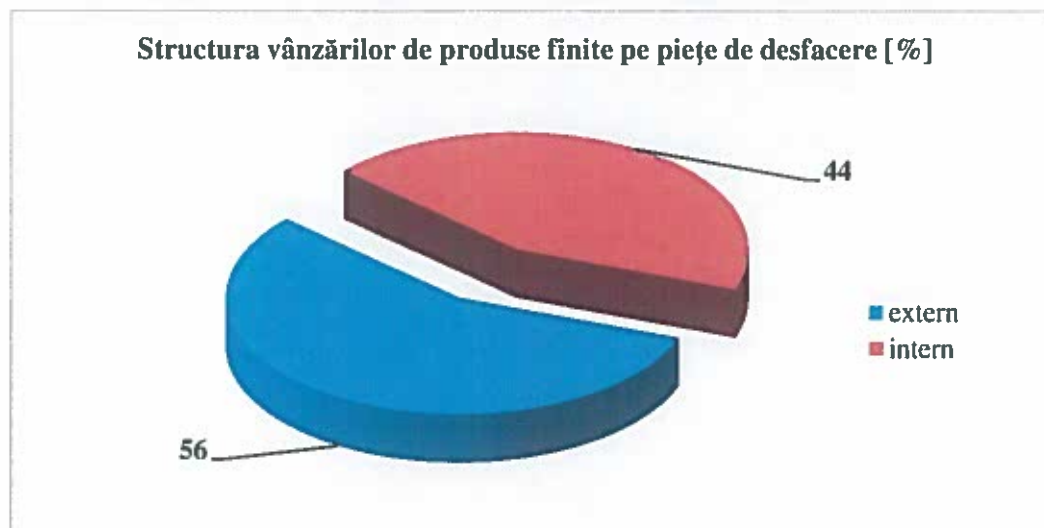
Piața de desfacere

Vânzările în anul 2017 au totalizat o cantitate de 371.145 tone. Pe canalul de distribuție internă s-au vândut 162.698 tone, iar pe canalul de distribuție externă s-au vândut 208.447 tone. Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:

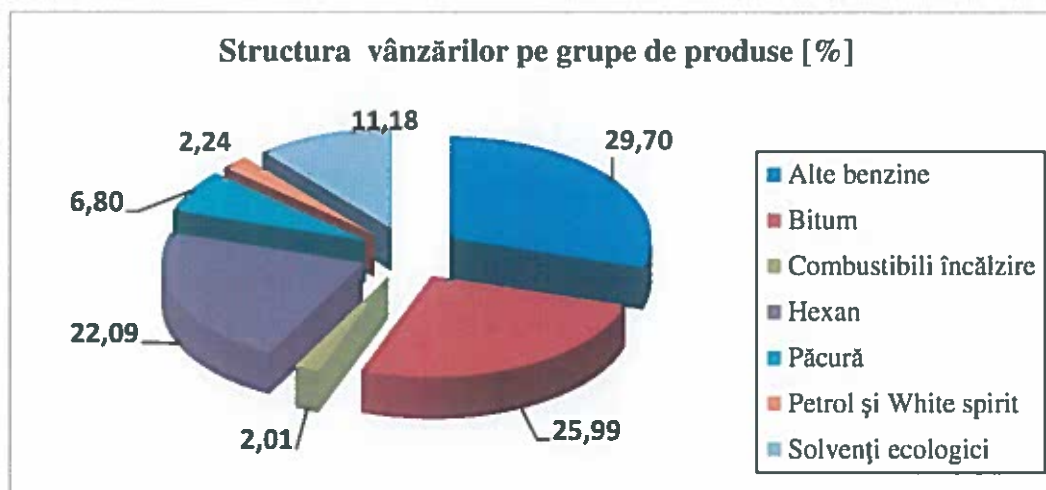


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017



Vânzările de produse albe (benzina naphtha, solvenți ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 65% din totalul vânzărilor pe anul 2017.



Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie

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

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



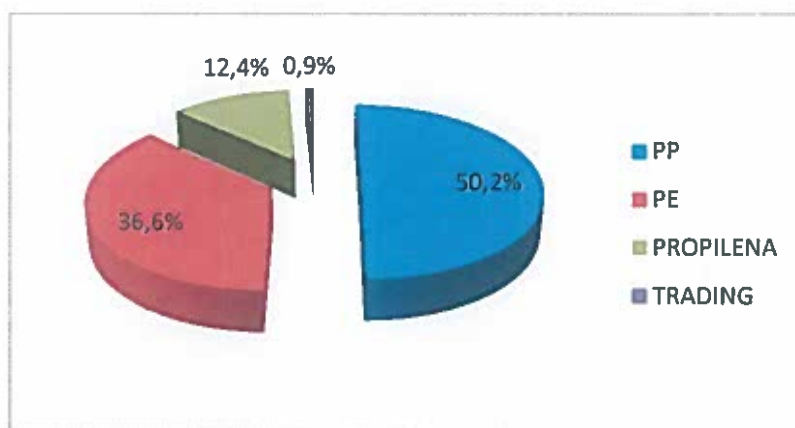
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2017

În cursul anului 2017 au funcționat în cadrul uzinei de petrochimie doar instalațiile de PP și LDPE, iar pentru instalația de HDPE s-au inițiat lucrările mecanice și organizatorice pentru repornirea instalației în 2018.

Vânzările Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie au totalizat în anul 2017 o cantitate de 164.943 tone, în creștere cu 1% față de anul 2016.

În anul 2017, 50% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 37% reprezintă polietilene iar restul de 13% reprezintă vânzările de propilenă și vânzările de marfă trading.



Creșteri semnificative ale vânzărilor, comparativ cu anul 2016, au înregistrat produsele de trading (+178 %) respectiv vânzarea de propilenă (+145 %).

Din totalul vânzărilor, 48% reprezintă piața internă iar restul de 52% reprezintă exporturi. Se observă o modificare a structurii vânzărilor față de anul 2016 în sensul distribuirii într-un procent mai mare a produselor pe piața internă.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

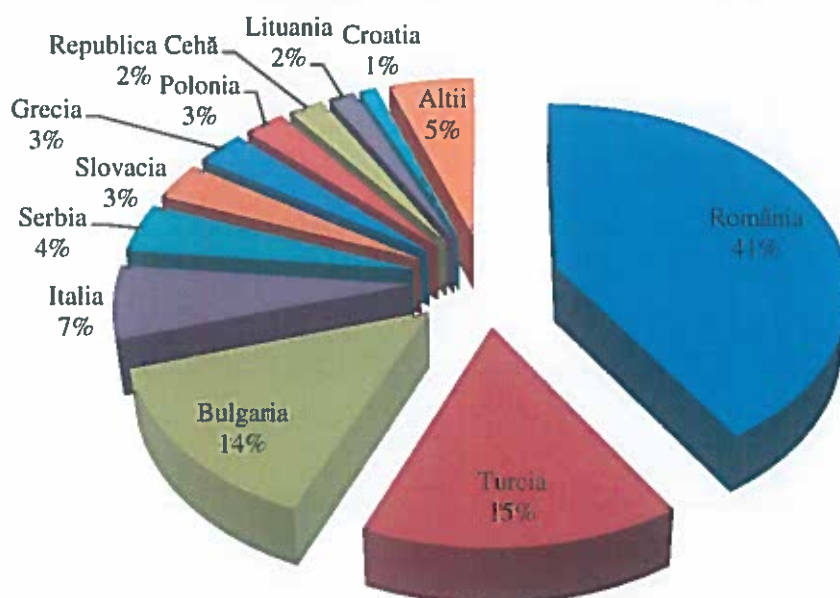
STRUCTURA VÂNZĂRILOR PE PIEȚELE DE DESFACERE



Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) sunt reprezentate de: România, Turcia, Bulgaria, Italia.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 63% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Vânzările pe destinații 2017 (produse finite)





IV) Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă și Protecția Mediului (QHSE)

Activitățile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2017. Toate acestea s-au materializat prin **menținerea** sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, confirmată prin **auditul de supraveghere**, efectuat de către reprezentanții firmei DNV-GL (iunie 2017).

Activități principale desfășurate în anul 2017 în scopul atingerii obiectivelor QHSE (detalierea activităților de mediu și safety se regăsesc în capitolele aferente din prezentul raport):

- Au fost menținute/elaborate/revizuite/verificate documente de sistem (proceduri/ regulamente, etc) conform cerințelor Politicii nr. 1 Grup KMG International și a cerințelor standardelor ISO 9001&14001 modificate;
- S-au efectuat audituri interne, audituri safety, inspecții conform planificărilor, pentru a identifica atât punctele slabe cât și oportunități de îmbunătățire;
- S-au întocmit statistici și raportări specifice, cu diverse frecvențe (săptămânale/lunare/trimestriale/semestriale/anuale/la solicitare), pentru a răspunde atât cerințelor interne cât și cerințelor legislative și ale altor părți interesate;
- S-au menținut certificările combustibililor auto și bitumurilor, conform cerințelor legale /regulamentelor Uniunii Europene;
- S-a obținut certificarea ISCC pentru carburanții cu biocomponenți sustenabili;
- A fost realizat studiul de satisfacție al clienților;
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinarie și Petrochimie) și Rafinăria Vega din punct de vedere al protecției mediului, în conformitate cu cerințele Autorizațiilor Integrate de mediu și de Gospodărire a apelor, precum și din punct de vedere al cerințelor de conformare prevăzute în Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră;
- S-a continuat proiectul de creștere a conștientizării safety a angajaților de pe Platformele Petromidia și Vega.
- Au fost întreprinse acțiuni de recunoaștere și motivare a personalului, s-au organizat și s-a participat la proiecte de tip CSR:
 - Concurs safety in Petromidia - reguli "Zero Tolerance" și "Golden Rules";
 - "Let's manage safety together" – Eveniment de safety leadership organizat la Petromidia cu participarea a mai mult de 130 de reprezentanți ai Top Managementului din toate țările unde operează Grupul KMG International;
 - "Kids@Work" - acțiune pentru marcarea "Zilei copilului", cu suportul departamentului Resurse Umane;
 - "Connecting people to nature" – acțiune de amenajare a unui spațiu verde în orașul Navodari (plantare de pomi și flori), la care au participat peste 70 de angajați și care a avut suportul autorităților locale;
 - Eveniment SMURD (curs de prim ajutor) – organizat împreună cu echipa de sustenabilitate.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

SITUAȚIA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2017, COMPARATIV CU
BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2017

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 2844/2016	
		Realizat 2017	BVC 2017
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	5.662.487	5.652.205
2	Cifra de afaceri netă	11.192.755.314	9.280.088.858
3	Costul producție vândute	(10.628.344.179)	(8.920.199.670)
4	Profit brut/ (Pierdere)	564.411.135	359.889.188
5	Cheltuieli de desfacere și general administrative	(277.870.892)	(194.630.188)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaționale, net	(63.179.014)	(3.656.706)
7	Profit / (Pierdere) operațional	223.361.229	161.602.294
8	Cheltuieli financiare	(159.732.555)	(107.749.817)
9	Venituri financiare	46.439.668	-
10	(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net.	308.268.386	-
11	Profit brut/ (Pierdere)	418.336.728	53.852.477
12	Venituri din impozitul pe profit amânat/Interese minoritare	-	-
13	Profitul/(Pierdere) exercițiului	418.336.728	53.852.477
14	Active imobilizate	5.480.958.590	-
15	Stocuri	1.014.258.927	-
16	Creanțe	1.577.627.271	-
17	Disponibilități bănești	22.863.280	-
18	Datorii totale (inclusiv provizioane)	5.516.249.618	-
19	Capitaluri proprii	2.579.458.450	-
20	Număr mediu salariați	1.082	1.066

Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2017 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

- În anul 2017, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de țiței și alte materii prime de 5.662.487 tone, aproximativ egală cu cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, respectiv cu 10.283 tone mai mult decât bugetat.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

2. Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2017 este cu 21% mai mare decât cea prevăzută în buget, aceasta datorându-se în principal creșterii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget.
3. Costul producției vândute a fost cu cca. 19% mai mare decât suma prevăzută în buget, aspect care se datorează în principal creșterii prețului țițeiului față de prevederile din buget.
4. Rezultatul din activitatea de exploatare este pozitiv (profit) în sumă de **223.361.229 lei**;
Cheltuielile financiare înregistrează valori mai mari decât cele bugetate cu 48%;
5. Diferențele nete de curs valutar înregistrate în cursul anului 2017 sunt favorabile, valoarea acestora atingând 308.268.386 lei, prin prisma aprecierii continue a monedei naționale față de USD;
6. **La finele anului 2017, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat net pozitiv (profit) de 418.336.728 lei.**

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (20.916.836 lei) urmând ca diferența de 397.419.892 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori;

Suma totală achitată în cursul anului 2017 către bugetul statului și bugetele locale a fost de 5.090.339.568 lei (echivalent a 1.264.145 mii USD) constând în principal din accize, TVA, impozite și taxe salariale, taxe locale și altele. Din taxele și impozitele achitate de Societate către bugetul de stat, sume importante, cote stabilite de legislația ce reglementează bugetele locale, sunt direcționate către autoritățile locale în raza cărora societatea își desfășoară activitatea.

b) Data de înființare a societății comerciale.

Complexul Petrochimic Midia Năvodari (prima denumire a societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A.) a fost proiectat în perioada 1975 – 1977, pe baza tehnologiilor românești de rafinare și pe baza unor licențe străine.

Anul 1991 a însemnat pentru Combinatul Petrochimic Midia transformarea în societate comercială pe acțiuni, fiind preluat integral patrimoniul fostei unități. Noua societate, purtând denumirea de PETROMIDIA S.A., a fost constituită în temeiul Hotărârii Guvernului nr. 1176/1990, emisă în baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

În anul 2001 s-a modificat denumirea societății din “**PETROMIDIA S.A.**” în “**ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.**”, iar în anul 2003 Societatea își modifică numele în **„ROMPETROL RAFINARE S.A.”**.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare 1860712.

Având în vedere prevederile legale în vigoare, în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 17 septembrie 2007 s-a hotărât dobândirea proprietății integrale asupra instalațiilor și echipamentelor din cadrul Rafinăriei Vega, situată în Ploiești, str.Văleni nr. 146, județul Prahova.

Dobândind dreptul de proprietate și reluând posesia asupra terenului și a tuturor activelor din perimetrul Rafinăriei Vega, Societatea și-a înființat un Punct de lucru propriu la Ploiești și a obținut începând cu data de 1 decembrie 2007, calitatea de Antrepozitar autorizat de producție pentru produse energetice și asupra Rafinăriei Vega Ploiești.

Astfel, începând cu aceeași dată de 1 decembrie 2007, Societatea a operat și Rafinăria Vega din Ploiești, ca un al doilea antrepozit fiscal de producție, alături de antrepozitul fiscal de producție al Rafinăriei Petromidia.

În 2013, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat dobândirea de către Societate, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în imobilizări necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active corporale), investiții în curs și stocuri, afectate sau aferente activității principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (nr. de ordine în Registrul Comerțului J13/2681/2002, cod unic de înregistrare 15077797), conform Raportului de evaluare întocmit în acest sens de Pricewaterhouse Coopers Management Consultants S.R.L.

Prin integrarea activității celor două societăți (Rompetrol Rafinare și Rompetrol Petrochemicals) s-a realizat în primul rând simplificarea livrărilor de materii prime/produse finite între instalațiile tehnologice care aparțin în prezent aceleiași entități.

Integrarea activităților desfășurate în cadrul celor două societăți reprezintă o continuare a strategiei Grupului KMG International, de a concentra într-o singură entitate activitatea de producție și separarea activităților non-core.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.

În cursul anului 2017, Societatea nu a participat la vreo fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) Achiziții și înstrăinări de active.

În anul 2017, Societatea nu a dobândit participații la alte societăți, a dobândit active de natura mijloacelor fixe și nu a înstrăinat active.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017*****e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății***

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2017 o cifră de afaceri netă de **11.192.755.314 lei** și un profit net de **418.336.728 lei**.

Rompetrol Rafinare S.A. a continuat acțiunile de îmbunătățire a eficienței activității de rafinare și de reducere a consumurilor și pierderilor tehnologice.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicatori (lei)	2017
Profit	418.336.728
Rezultat din exploatare - profit	223.361.229
Cifra de afaceri netă, din care:	11.192.755.314
Export	5.404.205.406
Costul producției vandute	(10.628.344.179)
Cota de piață (%) ²	26%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	22.863.280

a) Profit

La finele anului 2017, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat pozitiv (profit) de **418.336.728 lei**.

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (20.916.836 lei) urmând ca diferența de 397.419.892 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori.

b) Cifra de afaceri

În 2017, cifra de afaceri netă a societății a fost de **11.192.755.314 lei**, mai mare cu 21 % față de cea prevăzută în buget și cu 28% mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2016, datorându-se în principal :

² Livrările de carburanți auto (benzine și motorine) pe segmentul de piață internă, se fac în exclusivitate de către trader-ul autorizat din cadrul grupului – societatea ROMPETROL DOWNSTREAM SRL - care deține un procent de 26% din piața românească de distribuție a carburanților auto.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

- creșterii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget, cantitativ vânzările fiind aproximativ la nivelul bugetat.

c) Export

În anul 2017, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca. 48%, situându-se la o valoare superioară celei de la finele anului 2016.

Suma totală realizată în cursul anului 2017 din vânzările externe de produse finite a fost de 1.339.971.744 USD (aferește celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie).

d) Costul producției vândute

Costul producției vândute a fost cu cca. 19% mai mare decât suma prevăzută în buget, aspect care se datorează în principal creșterii prețului țițeiului față de prevederile din buget.

e) Procent din piață deținut

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2017 a atins nivelul de circa 26% (prin distribuția către retail), nefiind influențată de modificări majore în structura celorlalți distribuitori pe piața internă.

f) Lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, compania a menținut capacitatea de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente crescând de la 0,44 în 2016 la 0,54 în 2017.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2017:

Nomenclatorul de producție al *Rompetrol Rafinare S.A.* - punct de lucru Năvodari - Rafinaria Petromidia, cuprinde o gamă largă de produse finite, comercializate atât pe piața internă cât și pe cea externă, grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi

a) Benzine

- Benzin RON 92
- Benzina Euro Super 98
- Benzina RON 98



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

- Benzina Eurostandard
- Benzina Europlus 50 ppm
- Benzina Europlus 10 ppm
- Benzina Europlus BIO 10 ppm
- Efix S Benzina 98
- Efix Benzina 95
- Rafinat chimizare

b) Motorine

- Motorina Euro 5
- Motorina Euro 5 (Super Diesel Euro 5)
- Motorina Euro 5 (Super Diesel Euro 5) Marcata
- Motorina 55
- EFIX Motorina 51
- Motorina Euro 5 (Winter Diesel)
- Motorina Euro 5 (Winter Diesel) Marcata
- Motorina EFIX 51 Winter
- EFIX S Motorina 55

- Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1

d) Păcura

2. Combustibili gazoși

a) Gaze petroliere lichefiate

- GPL
- Combustibil auto GPL
- Propan combustibil
- Propan-Butan comercial

b) Gaze

- Frație C5-C6
- Gaze combustibile de rafinărie
- Propilenă/Amestec de propan-propilenă

3. Combustibili solizi

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol

Nomenclatorul de producție al *Rompetrol Rafinare S.A. - Punctul de lucru Ploiești - Rafinăria Vega* cuprinde o gamă largă de produse finite grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi**a) Solvenți**

- Solvenți ecologici
- Normal Hexan
- Benzina naphtha
- Light naphtha type II
- Light naphtha type A

b) White spirit și petroluri

- White spirit
- Combustibil neindustrial tip P

c) Motorine

- Calor Extra I

d) Combustili

- Combustibil lichid ușor tip III
- Calor Economic 3

e) Păcura**f) Bitumuri**

- Bitumuri de drumuri
- Bitumuri speciale
- Bitumuri modificate cu polimeri

g) Aditivi

Nomenclatorul de producție al *Rompetrol Rafinare S.A. - Punct de lucru Năvodari – Uzina Petrochimie*, cuprinde o gamă largă de produse finite petrochimice grupate în următoarele categorii:

1. Polipropilenă (PP)

- a) Sorturi de injecție – J500, J600, J700, J800, J900, J1000, J1100, J1200, J1300, J1400, RHC40
- b) Sorturi rafie – F301, F401, F501
- c) Sort termoformare – RTF-3



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

- d) Sorturi film – F500, F600, RCF9, F400BO - *sort nou in dezvoltare*
- e) Sorturi de fibre – S711, S1001, RSB25

2. Polietilenă de joasă densitate (LDPE)

- a) Sorturi film subțire – B20/2, B21/2, B20/3, B21/3
- b) Sort film pentru saci groși – B20/03,
- c) Sort film pentru ambalaje lichide – B21/05
- d) Sorturi film pentru folie termocontractibilă – B22/025, B22/07
- e) Sort film agricol pentru solar - RGH-035 UV

Descrierea principalelor servicii prestate de Rompetrol Rafinare:

În cursul anului 2017, societatea a prestat următoarele servicii:

➤ servicii de distribuție energii și utilități. Aceste servicii au fost realizate de secția Termo-Hidro împreună cu Secția Electrică pentru societățile amplasate pe platforma Petromidia cât și pentru alte societăți din afara platformei, constând în:

- aer instrumental, aer tehnic, apă recirculată, apă incendiu, apă potabilă, apă fierbinte, condens returnat, tratare ape uzate, apă demineralizată, apă brută, apă filtrată, gaze combustibile de rafinărie, energie electrică, energie termică, apă potabilă, propan pentru încălzire.

Servicii prestate catre terti : tratare ape uzate in instalația Epurare ape.

Toate aceste utilități sunt transportate și distribuite prin rețeaua de conducte ce este exploatată de către Uzina Utilități. Costurile de transport și distribuție sunt înglobate în prețul utilității, cu excepția:

- energiei electrice - tarifele de distribuție la energia electrică pe cele două nivele de tensiune de joasă tensiune și medie tensiune sunt reglementate de Agenția Națională de Reglementare în Domeniul Energiei;
- apei potabile - tariful de distribuție pe apă potabilă este reglementat de Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice

Totodată societatea a achiziționat servicii constând în: preluare, transport, în vederea eliminării finale în instalații autorizate a nămolurilor periculoase cu cod deșeu: 05 01 09* și 19 08 13*.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Piața internă a avut în anul 2017 o pondere de cca. 52% din totalul vânzărilor. Piața internă a absorbit cca. 48% din cantitatea totală de benzine și motorine auto comercializată în 2017. Vânzările de carburanți auto destinați consumului pe piața internă prin rețeaua de benzinării au acoperit toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca. 83%) în vânzările de carburanți auto comercializați la nivel național a avut-o vânzările de motorine.

Vânzările externe au avut ca destinații atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au avut o pondere de cca. 39% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, ușor superioară celei din 2016 (36%).

Pe țări, vânzările au avut următoarele principale destinații:

Benzine - Grecia, Georgia, Liban, Bulgaria, Moldova

Motorine - Bulgaria, Moldova, Turcia, Georgia, Grecia

Petrol - Moldova, Georgia, Bulgaria

Cocs - Turcia, Ucraina, Serbia, Bulgaria

Sulf - Egipt, Maroc

Distribuirea produselor petroliere vândute s-a făcut cu mijloace auto și pe cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuția produselor s-a realizat în cea mai mare parte pe cale maritimă prin portul Midia și portul Constanța dar și pe mijloace auto și feroviar.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 63 % din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piețele non UE.

Pe țări, vânzările de polimeri (PP, LDPE, HDPE, PET și PVC) au avut următoarele principale destinații: România, Turcia, Bulgaria, Italia.

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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.

Indicatori	Valoare-milioane lei			% în cifra de afaceri		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Cifra de afaceri netă, din care:	9.811	8.774	11.193	100,0%	100,0%	100,0%
Benzină și motorină	7.551	6.757	8.639	77,0%	77,0%	77,2%
Alte produse petroliere	1.481	1.252	1.681	15,1%	14,3%	15,0%
Produse petrochimice	733	729	765	7,5%	8,3%	6,8%
Mărfuri	25	14	32	0,3%	0,2%	0,3%
Utilități	8	8	54	0,1%	0,1%	0,5%
Servicii	13	15	22	0,1%	0,2%	0,2%

Cea mai mare parte a veniturilor Rompetrol Rafinare S.A. o reprezintă vânzarea de produse petroliere în principal carburanți auto.

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

În anul 2018 Rompetrol Rafinare va continua să livreze pe piața internă numai carburanți Euro 5 (conținut de sulf max. 10 mg/kg) și cu un conținut de biocarburant de minimum 4,5% în volum pentru benzină și minimum 6,5% în volum pentru motorină (conform Hotărârii de Guvern nr. 935/2011 și Hotărârii de Guvern nr. 928/2012, cu modificările și completările ulterioare).

Sortimentele de carburanți Euro 5 sunt:

- Efix S Benzină 98;
- Benzină RON 98;
- Benzina Euro Super 98;
- Efix Benzină 95;
- Benzină EuroPlus;
- Efix S Motorină 55;
- Motorină 55;
- Efix Motorină 51;
- Motorină Euro 5.

Pentru anul 2018, Rompetrol Rafinare nu are în vedere mărirea portofoliului de produse fabricate dar va îmbutelia și livra către consumatorii casnici produsul denumit «GPL – consum casnic pentru butelii».

După ce în anul 2016, Sectorul de Petrochimie a dezvoltat 3 sorturi noi, respectiv RGH035 - sort de LDPE destinat fabricării de folii de solar, RSB25 - sort de PP folosit pentru fabricarea de fibre tip "Spun Bond" și RHC40 - sort de PP destinat producției de repere prin injecție cu claritate și transparență îmbunătățită, în anul 2017 s-a trecut la producția curentă a primelor două.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

În anul 2017 s-a continuat îmbunătățirea rețelei de fabricație pentru sortul RHC40. S-a început dezvoltarea unei rețele noi de fabricație pentru sortul F400BO, adaptat pentru liniile de fabricație folie PP de mare viteză. Dezvoltarea acestuia se va definitiva în cursul anului 2018 și e bine de menționat că la o distanță de mai puțin de 200 km de Petromidia, există capacități de procesare numai pentru F400BO, mai mari decât toată capacitatea de producție a instalației PP.

În anul 2017, ponderea sorturilor noi de PP a depășit 14% din totalul producției iar o bună parte din livrările de sorturi noi pentru piața internă s-au făcut în vrac, reducând astfel cantitatea de ambalaje introduse pe piață.

În a doua parte a anului 2017 s-a început programul de revizie a instalației HDPE (polietilena de înaltă densitate), a cărei pornire se va realiza în perioada martie - aprilie 2018.

În 2017, în rafinăria Vega, producția s-a axat pe solvenți (SE 30/60, n-Hexan, White spirit), benzina naphta, combustibili pentru încălzire și bitumuri rutiere normale și modificate cu polimeri. Pentru anul 2018 nu s-a prevăzut introducerea în fabricație a unor produse noi.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Materiile prime pentru rafinărie se achiziționează în baza unor contracte ferme atât din import, cât și de pe piața internă. Țițeiul - principala materie primă a Rompetrol Rafinare S.A. se asigură doar din import, în baza unor contracte ferme încheiate anual, fapt ce asigură stabilitate și siguranță operării în condiții optime a rafinăriei. Principala sursă pentru țiței este piața Kazahstanului. Volumele de țiței achiziționat se derulează prin Midia Marine Terminal. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și interne.

Prețurile de achiziție ale materiilor prime urmează tendința cotațiilor de pe piețele internaționale, având ca bază de calcul cotațiile de referință de pe piața petrolului. Nivelul cotațiilor este indus de fluctuația și conjunctura internațională influențată de factori economici și geopolitici iar acest fapt se reflectă și în nivelul prețurilor de achiziție ale materiilor prime.

Etilena - materie primă pentru polietilene (LDPE, HDPE) - este achiziționată de pe piața externă la prețuri care urmează tendința cotațiilor.

Informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Preluarea de către KazMunayGaz din Kazahstan, a întregului pachet deținut de compania mamă a Grupului Rompetrol³ (Rompetrol Holding N.V.) în compania olandeză The Rompetrol Group N.V. (în prezent denumită KMG International N.V.), asigură stabilitatea surselor de aprovizionare cu țiței necesar funcționării în parametri optimi a Rafinăriei Petromidia, precum și o susținere financiară din partea acționarului majoritar pentru finanțarea investițiilor.

³ Cu actuala denumire Grup KMG International

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Cantitatea de țiței necesară prelucrării în anul 2017 a fost contractată cu firma KazMunayGaz Trading A.G. – care este trader-ul Grupului KMG International, situat în Elveția și care este specializat în operațiuni de comercializare țiței și produse petroliere. Acesta asigură importurile de țiței și alte materii prime și în același timp preia produsele petroliere spre vânzare pe piețele externe.

Materiile prime pentru rafinărie se achiziționează în baza unor contracte ferme atât din import, cât și de pe piața internă. Țițeiul - principala materie primă a Rompetrol Rafinare S.A. se asigură doar din import, în baza unor contracte ferme încheiate anual, fapt ce asigură stabilitate și siguranță operării în condiții optime a rafinării. Principala sursă pentru țiței este piața Kazachstanului. Volumele de țiței achiziționate se derulează prin Midia Marine Terminal. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și interne.

Prețurile de achiziție ale materiilor prime urmează tendința cotațiilor de pe piețele internaționale, având ca bază de calcul cotațiile de referință de pe piața petrolului. Nivelul cotațiilor este indus de fluctuația și conjunctura internațională influențată de factori economici și geopolitici iar acest fapt se reflectă și în nivelul prețurilor de achiziție ale materiilor prime. Pentru anul 2018 nu se estimează modificări în fluxul de aprovizionare cu materii prime și materiale.

Țițeiul achiziționat de Rompetrol Rafinare S.A. este descărcat în terminal marin aparținând grupului KMG International, amplasat în imediata vecinătate a Rafinării Petromidia.

De asemenea, sunt încheiate contracte cu prestatorii de servicii (Conpet S.A., Midia Marine Terminal S.R.L.), care asigură încărcarea și descărcarea materiilor prime și a produselor petroliere în porturile Constanța și Midia.

Chimicalele achiziționate de către Rompetrol Rafinare S.A. (pentru cele două rafinării) în cursul anului 2017 pot fi grupate în :

- catalizatori
- aditivi
- servicii chimice pentru tratare ape
- alte chimicale (inhibitori, chimicale de proces, etc.)
- reactivi
- uleiuri

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și/sau externă și estimarea acestora pe termen mediu și lung.

Vânzările totale în 2017 s-au majorat față de anul 2016, cu o creștere semnificativă pe piața internă, în special la benzine și motorine auto. Pe piața externă, volumele tranzacționate au fost mai mari, cu o creștere importantă la vânzările de combustibili solizi (cocs). S-au consolidat piețele regionale (Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova) dar s-au vândut cantități importante și pe alte piețe (Orientul Mijlociu, Africa de Nord). Și pentru anul 2018 se urmărește consolidarea piețelor existente dar și

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

pătrunderea pe alte piețe. Pentru piața internă, strategiile de marketing vizează în continuare creșterea cotei de piață printr-o rețea extinsă de benzinării la nivel național.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Principalii **competitori** (care sunt și producători) pe piața internă sunt:

- OMV Petrom S.A.
- Lukoil România S.A.

Principalii **competitori** pe piața externă sunt: OMV, Shell, Mol, Agip, Lukoil.

Pentru produsele petrochimice, principalii **competitori** (care sunt și producători dar nu sunt locați în România) pe piața internă dar și externă sunt:

- TVK
- Slovnaft
- HIP Pancevo
- Lukoil Burgas
- Borealis
- Sabic
- DOW
- Petkim

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Din punct de vedere a dependenței semnificative față de un singur client sau grup de clienți:

KazMunayGaz Trading A.G. - deține peste 10% din vânzările societății pe piața externă.

Clienți cu peste 10% din vânzările societății pe piața internă: Rompetrol Downstream S.R.L.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale.

a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.

La data de 31.12.2017, Rompetrol Rafinare S.A., Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 968 angajați, dintre care: 215 - personal cu studii superioare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2017**

La data de 31.12.2017, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 188 angajați, dintre care: 33 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2017, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1.157 angajați, dintre care: 248 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 89,51 % (964 salariați sunt membri de sindicat).

În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (596 membri), Sindicatul Liber Vega (106 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (262 membri).

Împărțirea salariaților pe grupe de vârstă:

- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Petromidia

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	105	10,84%
30 - 39	127	13,11%
40 - 49	303	31,27%
50 - 59	410	42,31%
>60	24	2,48%

- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	10	5,32%
30 - 39	10	5,32%
40 - 49	77	40,96%
50 - 59	80	42,55%
>60	11	5,85%

De asemenea, în perioada raportată s-au desfășurat în cadrul Societății o serie de programe de instruire a salariaților în domeniile: competențe funcționale; cunoștințe generale; legislație; competențe management; comunicare; abilități de prezentare; certificări QHSE; siguranță; cunoștințe profesionale – funcțiunile suport, etc.

Au participat un număr total de 564 angajați (non-unici), la programele de instruire care au totalizat 13.762 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 24,4 ore instruire/angajat.

Costul total al instruirilor în anul 2017 a fost de 124.912 USD.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Raporturile dintre managementul Societății și salariați sunt normale, neinfluențând negativ performanțele economice ale societății. Există în mod regulat un dialog social între managementul societății și sindicate.

La sfârșitul anului 2017 s-a finalizat negocierea pentru un nou Contract Colectiv de Muncă („CCM”) pe o perioadă de 2 ani între societatea Rompetrol Rafinare și Sindicatul Liber Petrochimistul („SLP”) și în temeiul Legii nr. 62/2011, s-a încheiat un protocol de implementare a prevederilor OUG 79/2017 privind modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 de aprobare a Codului Fiscal, vizând transferul de contribuții sociale din sarcina angajatorului în sarcina angajatului. Conform art. 149 și art. 150 din Legea nr. 62/2011, s-a convenit majorarea salariilor de bază cu 150 lei net pentru toți angajații Societății, începând data de 01.01.2018.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Societatea deține și operează Rafinăria Petromidia, situată în Năvodari, județul Constanța și Rafinăria Vega situată în Ploiești, județul Prahova.

Prin natura activităților desfășurate (de prelucrare a țițeiului), acestea fac parte din domeniul celor cu impact asupra mediului, motiv pentru care managementul Societății este în mod continuu preocupat pentru prevenirea și controlul impactului activităților asupra factorilor de mediu, alocându-se resurse financiare considerabile pentru realizarea de investiții în acest sens.

Strategia de mediu a Rompetrol Rafinare se bazează pe respectarea legislației prin monitorizarea permanentă și raportarea periodică a gradului de conformare și pe continuarea programelor de investiții, în vederea alinierii cu cele mai bune tehnici disponibile din domeniu (BAT BREF) și se bazează pe următoarele principii:

- Respectarea legislației și a altor cerințe aplicabile, monitorizarea permanentă a gradului de conformare legală;
- Utilizarea sistemului de management al mediului pentru a integra în deciziile companiei criteriile de performanță și protecție a aerului, apei, solului și resurselor naturale;
- Continuarea programului de investiții în vederea conformării cu legislația din domeniul protecției mediului;
- Evaluarea performanțelor de mediu ale companiei, comunicarea către organizațiile interesate și comunitățile locale, cu privire la îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu.
- Promovarea informării și conștientizării angajaților companiei, privind măsurile de prevenire și de reducere a emisiilor în atmosferă, apă și sol, inclusiv a măsurilor privind managementul deșeurilor, pentru activitățile desfășurate și care pot avea impact asupra mediului.
- Participarea la proiecte de voluntariat și de responsabilitate socială în comunitățile învecinate.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Autorizația Integrată de Mediu:

În cursul anului 2017 Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Năvodari a funcționat în baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 1/10.05.2013 valabilă până la data de 10.05.2023 (Uzina Rafinărie) și respectiv AIM nr.9/3.10.2011 valabilă până la data de 02.10.2021 (pentru Uzina Petrochimie). De asemenea, în anul 2017 a fost demarată procedura de revizuire a autorizației de mediu, în vederea includerii autorizației de mediu a secției de îmbuteliere gaz care a fost preluată de la Rompetrol Gas SRL.

Rafinăria Vega a funcționat pe baza Autorizației Integrate de Mediu nr.9/08.07.2015 emisă de APM Prahova, cu valabilitate până în 08.07.2025.

Acord de mediu

În cursul anului 2017 toate proiectele de investiții s-au realizat în cadrul procedurii de evaluare a impactului pentru mediu cu obținerea actelor de reglementare (de regulă Decizii privind etapa de încadrare a proiectelor) de la autoritatea competentă de protecția mediului.

Proiectul "Reabilitarea și amenajarea zonei de teren din incinta ROMPETROL RAFINARE S.A. - Rafinăria Vega Ploiești pe care sunt amplasate batalurile de gudroane acide și reziduuri petroliere" având Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, este în desfășurare.

Autorizația de Gospodărire a Apelor

În anul 2017 Rompetrol Rafinare S.A. - Punct de lucru Năvodari a funcționat în baza Autorizației de Gospodărire a Apelor de către ANAR, emisă în anul 2016, cu o valabilitate de 2 ani.

Rompetrol Rafinare S.A. – Punct de lucru Rafinaria Vega a obținut Autorizația de Gospodărire Ape nr. 1/04.01.2016 emisă de SGA Prahova având valabilitate de 2 ani.

Autorizația privind Gazele cu Efect de Seră (CO₂)

Autorizațiile privind Gazele cu Efect de Seră sunt valabile până la sfârșitul anului 2020 (Faza III – 2013-2020) atât pentru Rompetrol Rafinare – punct de lucru Petromidia, cât și pentru Rompetrol Rafinare - punct de lucru Rafinăria Vega.

În decursul anului 2017, la Agenția Națională pentru Protecția Mediului au fost întocmite și depuse Planurile privind monitorizarea și raportarea emisiilor de CO₂ pentru anul 2018.

În luna martie 2017 au fost returnate în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor de CO₂ ale anului 2016.

Conformare cu Regulamentul REACH – conform cerințelor Agenției Europene pentru Substanțe Chimice (ECHA)

- S-au respectat cerințele ECHA privind actualizarea dosarelor de produse petroliere fabricate și introduse pe piață;
- S-au actualizat Fișele cu date de securitate pentru produsele petroliere introduse pe piață, în contextul aplicării cerințelor Regulamentului UE 830/2015.

În anul 2017, la Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari au fost finalizate lucrările de golire a haldei de nămol nr.2 și începând cu decembrie 2017, a început golirea haldei de nămol nr. 1.



1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare.

Cheltuieli realizate în anul 2017

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.260.625 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2018

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.719.903 USD

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Societatea este expusă la riscul indus de volatilitatea ridicată a prețurilor țițeiului și produselor petroliere, cu impact direct asupra marjei brute din vânzări.

Din punctul de vedere al lichidității, pe fondul unei piețe a petrolului și produselor rafinate volatile, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente situându-se în 2017 la o valoare de 0,54.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului

Activitățile societății o expune unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea prețurilor la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute și a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregii societăți este de a minimiza potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare.

Riscul determinat de rata dobânzii

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică aceluși instrument financiar. Riscul de lichidități determinat de rata dobânzii este riscul ca și costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Societatea are datorii pe termen lung și scurt care generează

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun societatea atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă.

Riscul variațiilor de curs valutar

Moneda funcțională a societății este LEU, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a produselor petroliere sunt denumite în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denumite în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria societății este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor societății în valuta străină.

Riscul de lichiditate și cash-flow

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare S.A. în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanțare continuă și la nivelele planificate și eliminarea situațiilor de lipsa temporară a fluxurilor financiare și de asigurare a lichidității firmei a fost posibilă în 2017 ca urmare a luării următoarelor măsuri: livrarea produselor garantată cu instrumente de plată și negocierea unor termene de încasare de la clienți și plata la furnizor care să asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare S.A., menținându-se totodată o relație amiabilă cu partenerii de afaceri. Rompetrol Rafinare S.A. este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG International și prin urmare poate acoperi ieșiri neprevizionate de numerar prin trageri din facilitate.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusă riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valuta străină și alte instrumente financiare.

- *Creanțe Comerciale*

Societatea este expusă riscului de credit. Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

- *Instrumente financiare și depozite la bănci*

Riscul de credit aferent activităților bancare și instituțiilor financiare este gestionat de trezoreria Societății în conformitate cu politicile existente.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Riscul de preț al materiilor prime și produselor petroliere

Societatea este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale societății necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al societății și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, s-a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare S.A.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime și produse petroliere, riscul de preț pentru aceste stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) este acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul societății, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar. Pe baza previziunilor creșterii prețului la țiței, strategia de acoperire a riscurilor pentru anul 2017 a fost împărțită între contracte futures și opțiuni în timp ce o anumită cantitate mai mare decât stocul tehnologic a rămas neacoperită.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de materii prime și vânzările de produse petroliere către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate). Societatea vinde sau cumpără un număr echivalent de contracte futures în funcție de poziția actuală de la momentul respectiv. Această tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente. Compania a avut, de asemenea, operațiuni de acoperire a riscului pentru marjele de rafinare.

Riscul operațional

Riscul operațional derivă din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționării deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin satisfacerea cerințelor referitoare la calitate, protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate -mediu-securitate.

Pentru proiectele și activitățile pe care le desfășoară, Rompetrol Rafinare dezvoltă în mod proactiv și implementează strategii de gestionare a riscurilor cu potențial de a afecta compania și părțile interesate.

Rompetrol Rafinare abordează administrarea riscurilor într-un mod disciplinat, iterativ, accesibil și consecvent, urmând pașii de mai jos:

1. Asigură identificarea și evaluarea riscurilor în timp util, în conformitate cu instrumentele metodologice de administrare a riscurilor, prin menținerea *Registrului de riscuri* care conține

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

informații detaliate și analiza tuturor riscurilor societății, precum și o descriere a acelor factori a căror schimbare ar putea influența sau determina apariția riscurilor;

2. Asigură evaluarea cantitativă și calitativă a riscurilor în vederea stabilirii impactului acestora asupra realizării obiectivelor stabilite, precum și evaluarea probabilității producerii riscurilor, prin menținerea, pentru fiecare risc identificat, a *Formularului de evaluare și control a riscului - Risk & Control Assessment Form*;
3. Asigură administrarea și implementarea măsurilor stabilite pentru controlul riscurilor aferente implementării proceselor;
4. Asigură furnizarea de informații complete și în timp util cu privire la statutul riscurilor și performanța măsurilor de control a riscurilor în departamentul responsabil cu managementul riscurilor;
5. Se asigură că există mecanisme de management pentru riscuri specifice, proceduri de control adecvate pentru procese (standarde, regulamente, politici corporative pentru administrarea anumitor tipuri de riscuri) și care vizează reducerea nivelului de risc.

Scopul societății este de a identifica, evalua și minimiza riscurile aferente comunităților, angajaților, contractorilor, mediului înconjurător și afacerii noastre.

Societatea este preocupată de menținerea și îmbunătățirea continuă a sistemului integrat de management calitate-mediu-sănătate și securitate, cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea cerințelor clienților, legale și de reglementare referitoare la calitate - mediu - securitate.

În acest sens, Rompetrol Rafinare are certificați toți carburanții auto introduși pe piață iar certificarea sistemelor de Management al Calității, Mediului, Sănătății și Securității Ocupaționale a fost menținută și pe parcursul anului 2017. A fost obținută și certificarea sistemului de management pentru cerințele de sustenabilitate conform sistemului International Sustainability & Carbon Certification (ISCC).

La nivel de Rompetrol Rafinare S.A. au fost întreprinse acțiuni adecvate atingerii obiectivelor privind sănătatea și securitatea în muncă precum și activități necesare pentru conformarea cu cerințele legale și de reglementare.

Societatea a continuat și în 2017 identificarea și evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în acest sens efectuându-se analize de risc tip HAZOP, pentru patru instalații tehnologice Rompetrol Rafinare (instalațiile "HB", "HDV", "DAV", "CX") și tip Hazid la instalația Piroliză.

A continuat de asemenea aplicarea Managementului Schimbării (MOC) utilizând o aplicație dedicată, astfel încât să fie asigurate identificarea/urmărirea/comunicarea/revizuirea și aprobarea schimbărilor înainte de implementare.

Autorizația de funcționare a Stației de salvare de pe Platformele industriale a fost menținută prin auditul de supraveghere efectuat de INCD INSEMEX Petroșani. S-a reautorizat de către INSEMEX Petroșani personalul operativ care activează în cadrul Stației de Salvare.

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platforme și pe baza scenariilor din Planul de Urgență Internă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt coopțați și

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

subcontractorii de lucrări. De asemenea, pe durata anului 2017 s-au executat exerciții practice cu personalul având ca temă folosirea stingătoarelor de toate tipurile.

S-a continuat programul "Safety Rompetrol" de creștere a conștientizării safety a personalului, urmărindu-se dezvoltarea și implementarea unui management al sănătății și securității în muncă la cele mai înalte standarde și atingerea unui nivel de siguranță comparabil cu nivele din cele mai renumite companii din lume.

Programul are ca scop îmbunătățirea activității pe linie de securitate a muncii, în vederea conștientizării lucrătorilor, inclusiv a subcontractanților de lucrări asupra abordării unui comportament sigur și a reducerii riscurilor de accidentare și/sau îmbolnăvire profesională specifice tuturor activităților desfășurate pe platformele Petromidia și Vega.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente crescând de la 0,44 în 2016 la 0,54 în 2017.

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente ale Societății. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale, etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri de lichiditate constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare S.A. în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Asigurarea de resurse de finanțare continuă și la nivelele planificate a fost posibilă printr-o politică de creditare adecvată și corelată cu identificarea nevoilor curente și de investiții.

Activitatea companiei va fi în continuare influențată de evoluțiile conjuncturii internaționale în ceea ce privește piața țițeiului și a produselor petroliere, cât și de o serie de factori macroeconomici interni.

În contextul specific de piață a produselor petroliere, marcat de o volatilitate crescută a prețurilor, Managementul companiei a implementat o politică de management de risc cu obiectiv principal atenuarea impactului de risc de preț la țiței și produse petroliere în rezultatele companiei. De asemenea, un interes major a fost acordat și politicii de management de risc în ceea ce privește evoluția cursului valutar și a ratei de dobândă.

Compania este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare.

Activitățile operaționale ale Companiei necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Activitatea de investiții din anul 2017 a fost canalizată, conform programului, pe:

- creșterea capacității de prelucrare a rafinării și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Principalele proiecte finalizate în anul 2017, în Rafinăria Petromidia:

➤ **Reabilitare rezervor T2-417E**

A fost implementat proiectul de „Reabilitare rezervor T2-417E”, proiect (executat în două faze) ce face parte din General Master Plan și are drept scop menținerea la un grad optim a capacității de depozitare a produselor petroliere și încadrarea în standardele de siguranță și funcționare a rafinării. Proiectul a fost finalizat pe data de 12 iunie 2017.

➤ **Expirarea autorizației ISCIR pentru echipamentele statice 2017**

Scopul proiectului a fost de aliniere la cerințele legislative privind funcționarea echipamentelor din Rafinaria Petromidia, Uzina Petrochimie și Rafinaria Vega în condiții de siguranță.

Prin realizarea acestui proiect s-a urmărit:

- Funcționarea instalațiilor din rafinărie în condiții de siguranță conform legislației în vigoare, datorită examinărilor amănunțite executate în cadrul acestor programe de expertiză,
- Obținerea autorizațiilor de funcționare la echipamentele și conductele sub presiune și instalațiile de ridicat conform legislației în vigoare.

➤ **Implementare soft APC (Sistem control avansat) în instalația DAV**

Scopul proiectului APC în DAV a fost acela de optimizare a activității operaționale în instalația DAV, achiziția de licențe pentru aplicația APC pentru 3 ani și execuția unui studiu Master Plan a Rafinării Petromidia în vederea prioritizării implementării APC în celelalte instalații din Rafinărie. Obiectivele principale ale proiectului APC au fost maximizarea prelucrării materiei prime și a produselor valoroase obținute, stabilizarea activității operaționale zilnice în DAV și obținerea unui control mai bun asupra contrângerilor de operare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Un alt obiectiv important al proiectului a fost reducerea și optimizarea consumului de gaze de la cuptoarele din DAV.

Execuția proiectului a startat la începutul anului 2017 și proiectul a fost închis în data de 22 decembrie 2017 cu finalizarea testului de performanță și obținerea unor rezultate bune, comparabile cu așteptările noastre.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2017 în valoare de 11.192.755.314 lei, este mai mare decât cea prevăzută în buget cu 21%, și mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2016, cu 2.418.433.465 lei. Acest lucru se datorează în principal creșterii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget (cantitativ vânzările situându-se aproape la nivelul bugetat).

d) Altele:

I. Proceduri în care este implicată Societatea, Rominserv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinăria Petromidia din data de 22 august 2016:

La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic în instalația Distilare Atmosferică și în Vid urmat de un incendiu care a fost stins de către personalul din rafinărie și serviciile private și publice de pompieri. În urma evenimentului, doi salariați ai Rominserv SRL, societate membră a Grupului KMG International, au suferit arsuri și două persoane au decedat. Autoritățile competente au inițiat investigații în scopul stabilirii împrejurărilor și cauzelor ce au generat incidentul tehnic, accidentarea și decesul salariaților Rominserv SRL. În ceea ce privește accidentul de muncă, Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Constanța s-a sesizat din oficiu, fiind deschis dosarul nr. 586/P/2016, în cadrul căruia au fost audiați salariați ai celor două companii și administrată expertiză tehnică. Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv SRL și 4 angajați ai celor 2 companii au fost trimiși în judecată pentru: neluarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală. Totodată în cadrul dosarului Rompetrol Rafinare S.A. are și calitate de parte responsabilă civilmente. Ca urmare a fazei inițiale a procesului, de camera preliminară, în data de 01.03.2017 instanța a constatat nulitatea relativă a rechizitoriului nr. 586/P/2016 din 07.12.2016 al Parchetului de pe lângă Curtea de Apel Constanța, neregularitatea ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului sau a limitelor judecătii privind rechizitoriul nr. 586/P/2016 din 07.12.2016, și a dispus să se comunice de organul de cercetare dacă menține dispoziția de trimitere în judecată ori solicită restituirea cauzei. Prin încheierea finală de camera preliminară, nr. 328/21.03.2017 instanța a dispus, având în vedere faptul că procurorul nu a răspuns în termenul procedural de 5 zile, restituirea cauzei la parchetul de pe lângă Curtea de Apel Constanța. Soluția a fost contestată de Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Constanța, contestația a fost respinsă, fiind menținută decizia inițială a instanței de judecată. Totodată Inspectoratul Teritorial de Muncă a comunicat Societății Procesul Verbal de Cercetare la data de 10 martie 2017, în temeiul acestui act Societatea fiind sancționată cu amendă în cuantum de 18.000 lei, sancțiune ce a fost contestată în instanță, litigiul fiind pe rol la data elaborării raportului.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

II. Proceduri cu privire la obligațiile de mediu ale Societății

Pe data de 15 noiembrie 2017 Garda Națională de Mediu, a efectuat o inspecție la rafinăria Vega pentru a constata stadiul de implementare a proiectului de remediere al batalurilor de gudroane acide, proiect pentru care s-a obținut acord de mediu. În urma inspecției, a fost emisă nota de constatare prin care Societatea a fost sancționată cu amendă în cuantum de 100.000 lei. Totodată Garda Națională de Mediu a informat Agenția de Protecție a Mediului Prahova solicitând analizarea situației și dispunerea în consecință. La 21 noiembrie 2017, Agenția pentru Protecția Mediului Prahova a transmis Societății Notificare prealabilă solicitând respectarea prevederilor Autorizației Integrate de Mediu privind remedierea batalurilor de gudroane acide, stabilind ca termen de conformare 21 decembrie 2017, sancțiunea stabilită de autoritatea de mediu în cazul neconformării fiind suspendarea actului de reglementare.

Împotriva documentelor emise de autoritățile de mediu, Societatea a inițiat următoarele proceduri:

- a) Plângere prealabilă împotriva notei de constatare emisă de Garda Națională de Mediu;
- b) Plângere prealabilă împotriva notificării prealabile emisă de Agenția pentru Protecția Mediului Prahova;
- c) Cererea de suspendare a notificării prealabile, înregistrată la Tribunalul Constanța, cerere soluționată favorabil pentru Societate la data de 5 februarie 2018;
- d) Plângere împotriva amenzii Gărzii Naționale de Mediu, litigiu în curs.

La data de 20 decembrie 2017, Societatea a notificat autoritățile competente de mediu inițierea lucrărilor proiectului de remediere. De asemenea au fost inițiate acțiunile reglementate de legislația aplicabilă împotriva actelor administrative emise de autoritățile de mediu.



2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Societatea ROMPETROL RAFINARE S.A. este amplasată la circa 20 km nord de municipiul Constanța, între Marea Neagră și lacul Năvodari (Tașaul), pe un teren parțial recuperat din mare și din lac, în vecinătatea portului Midia și a canalului Poarta Albă – Midia.

Rafinăria Petromidia este singura unitate de profil din România situată la Marea Neagră, având astfel un avantaj competitiv datorită accesului imediat la rutele de transport naval și fluvial, și anume:

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanța – unul din cele mai mari din regiune;
 - Acces direct la Canalul Dunăre - Marea Neagră;
 - Acces direct la Portul Midia;
 - Apropiere de rețeaua de conducte de țiței;
 - Propriul sistem de infrastructură feroviară;
 - Facilități logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țițeiului și livrarea produselor lichide prin vapoare, barje, vagoane-cisternă și cisterne auto.
- Capacitate nominală de proiect din 1975: **3,5 milioane tone materie primă**
- Capacitate utilizată: **5,66 milioane tone materie primă în 2017** (urmare a proiectului de extindere a capacității de rafinare)
- Capacitate viitoare ce se va utiliza în anul 2018: **5,44 milioane tone materie primă pe an**
- Infrastructură:
Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcționează peste 20 de companii (incluzând și subcontractorii din afara Grupului), cu diverse domenii de activitate.

Aprovizionarea cu țiței și alte materii prime se face, în principal, prin terminalul marin situat în vecinătatea Rafinăriei Petromidia, la circa 8 km distanță de țărm și prin portul Midia. Ca variantă, aprovizionarea se poate face și prin portul Constanța (unul din cele mai mari din regiune), prin intermediul conductei OIL TERMINAL S.A., pe o distanță de aproximativ 40 km.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017



Începând cu anul 2014, sectorul Petrochimic a fost inclus în Business Unit-ul Rafinare alături de Rafinărie. Sectorul Petrochimic este axat pe producerea de polimeri, având o capacitate de producție de 80.000 tone/an de polipropilenă, 60.000 tone/an de Polietilenă de Întăită Presiune și 60.000 tone/an de Polietilenă de Joasă Presiune. Este unicul producător din țară pe acest segment de piață. Livrează atât pe piața internă cât și pe cea externă (zona Mării Negre și Mării Mediterane, Centrul și Estul Europei).

Localizată strategic pe coasta Mării Negre secția Petrochimie, include un terminal marin pentru descărcarea etilenei, rezervoare criogenice de stocare a etilenei și propilenei precum și posibilități variate de livrare a produselor pe vapoare, vagoane CF sau camioane.

Începând din decembrie 2007, Rafinaria VEGA a fost transformată în antrepozit fiscal de producție al Rompetrol Rafinare SA.

Rafinăria VEGA este situată pe drumul național DN 1A, la o distanță de aproximativ 60 km față de București, capitala României, în apropierea drumului european E 60, cu acces atât la acesta cât și la rețeaua CFR.

Rafinăria Vega este situată în partea de nord a orașul Ploiești, la circa 1 km distanță de Gara CFR Ploiești Nord, cu care are legătură directă. Exploatarea liniilor CF precum și operațiunile de manevră și transport sunt efectuate de către societatea Grup Feroviar Român, proprietar al liniilor fiind Rompetrol Logistics S.R.L.

Rafinăria Vega are în exploatare în momentul actual următoarele instalații: Distilare în vid, Bitum, Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP, Ramele auto și CF aferente AFP-ului sunt exploatate de Midia Marine Terminal S.R.L.

În prezent, materiile prime sunt aduse în rafinărie în cazane CF de la Rafinăria Petromidia și sunt descărcate prin intermediul rampelor, specializate pe tipuri de materii prime. Din rampele special amenajate, materia primă este pompată prin conducte către rezervoarele pentru depozit din cadrul instalației AFP, de unde sunt preluate spre prelucrare de fiecare instalație în parte.

Rafinăria dispune de parc de rezervoare de materie primă, semifabricate și produse finite, rampe auto și rampa CF pentru livrare produse petroliere. În momentul de față, livrările de produse petroliere din Rafinăria Vega se fac atât în cazane CF cât și în cisterne auto.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

2.2. Descrierea proprietăților societății.

La 31.12.2017, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2017	sold la 31.12.2017
Terenuri-(amenajari)	24.060.893	25.900.827
Construcții	927.474.023	0*
Instalații tehnice și mașini	1.603.554.578	1.817.186.245
Alte instalații, utilaje și mobilier	6.144.602	6.999.575
Total	2.561.234.097	1.850.086.648

* În anul 2017 a fost anulată amortizarea acumulată în valoare de 981.048.534 RON la data reevaluării pentru clasa 212 - Construcții în raport cu valoarea contabilă brută a activelor reevaluate.

2.3. Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

1. La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de înființare a sechestrului asigurător asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor. Această măsură este încă în vigoare, însă la data emiterii prezentului raport, acest sechestr nu produce efecte directe asupra operațiunilor recurente ale Societății.

La data întocmirii prezentului raport, Statul Român a renunțat la judecata cererilor de chemare în judecată în cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instanțelor judecătorești al căror obiect era în legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005.

Stingerea datoriilor Rompetrol Rafinare SA către Statul Român, generate de modalitatea de aplicare a OUG nr. 118/2003, cu modificările ulterioare, ne determină să preconizăm că și sechestrul asigurător prezentat la acest capitol va fi ridicat în scurt timp, acesta rămânând fără obiect.

2. În data de 6 mai 2016 Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism a emis Ordonanța de instituire a sechestrului asigurător asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor și creanțelor.

3. Inspectoratul pentru Situații de Urgență Dobrogea a introdus o acțiune la Judecătoria Constanța având ca obiect : a) constatarea calității sale de titular al dreptului de proprietate asupra următoarelor active aparținând societății Rompetrol Rafinare SA: cămin de nefamiliști C4 – Midia, remiza pentru prevenirea și stingerea incendiilor și suprafeței totale de 7.774 mp aferenta acestora, inclusiv suprafața

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

betonată de 7.050 mp; b) rectificarea cărții funciare și dispunerea asupra cărui drept este preferabil și mai bine caracterizat cu privire la aceste imobile.

4. În cursul anului 2016, Marway Fertilchim SA, având în prezent denumirea de Novifert SRL, a introdus în contradictoriu cu societatea Rompetrol Rafinare SA două acțiuni în instanță, care sunt în curs de soluționare în primă instanță:

- O acțiune în granițuire aflată pe rolul Judecătorei Constanța, privind stabilirea liniei de hotar ce desparte sediul secundar al Rompetrol Rafinare SA din Năvodari de imobilul aparținând reclamantei în suprafață de 51.873 mp, identificat cu număr cadastral 103053 și obligarea Rompetrol Rafinare de a lăsa în deplină proprietate și posesie suprafața de teren ce va reieși din măsurători ca aparținând Novifert.
- Cerere de arbitraj aflată pe rolul Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României prin care se solicită obligarea Rompetrol Rafinare SA de a repune pe poziție și de a repara sistemul de conducte proprietatea Novifert dezafectat de Rompetrol. De asemenea, se solicită obligarea Rompetrol Rafinare de a executa toate lucrările de construire, reparații și întreținere asumate prin Convenția părților și autentificată sub nr. 1548/11.06.2001. Prin aceeași acțiune, se solicita obligarea societății Rompetrol Rafinare SA să restituie societății Novifert SRL bunurile imobile ce au făcut obiectul contractului de comodat din 2001. La data întocmirii prezentului raport, cererea de arbitraj formulată de către reclamanta Novifert S.R.L. a fost admisă în parte, societatea Rompetrol Rafinare S.A. fiind obligată să restituie bunurile care au făcut obiectul contractului de comodat și bunurile proprietatea reclamantei, existente pe terenul aferent sediului secundar al pârâtei. În același timp însă, au fost respinse pretențiile reclamantei Novifert S.R.L. de obligare a societății Rompetrol Rafinare S.A. de reparare a conductelor proprietatea Novifert S.R.L. De asemenea, cererea reconvențională formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost admisă în parte, fiind constatată încetarea dreptului de servitute al Novifert S.R.L. asupra terenului Rompetrol Rafinare S.A. Hotărârea pronunțată de tribunalul arbitral a fost atacată prin acțiune în anulare de către Novifert S.R.L.

5. Pe rolul Judecătorei Ploiești se găsește dosarul nr. 28860/281/2014, care are ca obiect acțiunea formulată de Spitalul de Pediatrie Ploiești prin care solicită instanței să constate dreptul de proprietate al spitalului față de clădirea dispensar aflată în incinta punctului de lucru al Societății din Ploiești. Acțiunea a fost suspendată.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să includă Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă. Drept urmare toate informațiile relevante referitoare la practicile de guvernanță corporativă, au fost incluse în secțiunea Guvernanței Corporative și în „Declarația de Guvernanță Corporativă” aferentă Raportului Anual 2017.

3.1. Piețele din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Societate

Începând cu data de 07 aprilie 2004, acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată operată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”).

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București. La data de 31.12.2017, numărul total de acțiuni emise de Emitent este de 44.109.205.726, reprezentând o valoare totală a capitalului social de 4.410.920.572,6 lei. Acțiunile Societății sunt comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidență este ținută de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București.

Conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv, fiecare acțiune deținută conferă acționarilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul la un dividend, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor și a activului social la dizolvarea societății, precum și alte drepturi stabilite de lege. Dreptul de proprietate și orice alte atribute ale acestuia asupra acțiunilor se transmit potrivit prevederilor legislației pieței de capital.

Referitor la acțiuni, transferul acestora nu este restricționat, se realizează în conformitate cu legile și reglementările în vigoare precum și ale Actului Constitutiv al Societății.

Simbolurile acțiunilor Rompetrol Rafinare:	
Bursa de Valori București	RRC
Bloomberg	RRC RO

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2015	2016	2017
Număr de acțiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei ⁴	2.170,173	2.514,225	2.346,61
Capitalizare bursieră, mil. Euro ⁵	479,225	553,66	503,60
Preț maxim, lei ⁶	0,0492	0,0598	0,06
Preț minim, lei ⁷	0,0344	0,04	0,0496
Preț la sfârșitul anului, lei	0,0492	0,057	0,0532

⁴ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 29 decembrie 2017.

⁵ Calculat la cursul euro (4,6597 lei) din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 29 decembrie 2017.

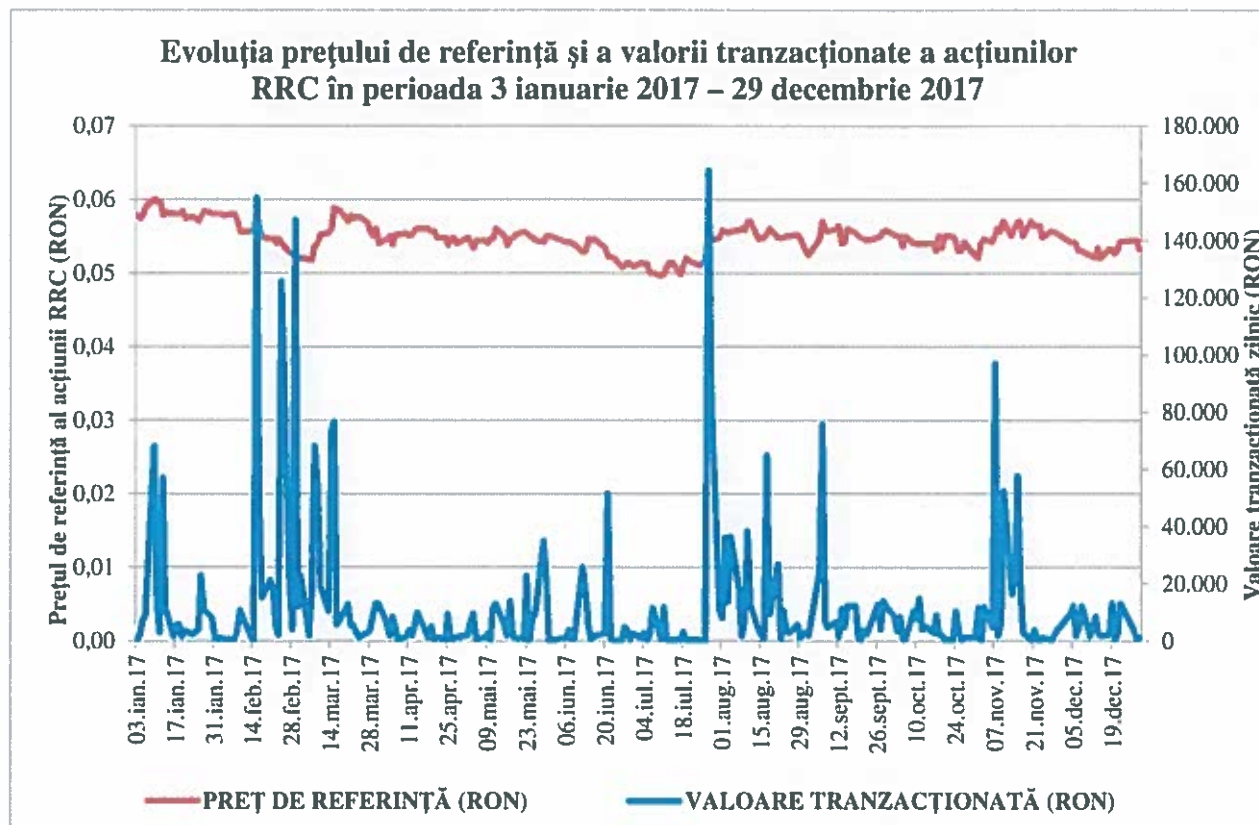
⁶ Înregistrat la data de 9 ianuarie 2017.

⁷ Înregistrat în 10 iulie 2017.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

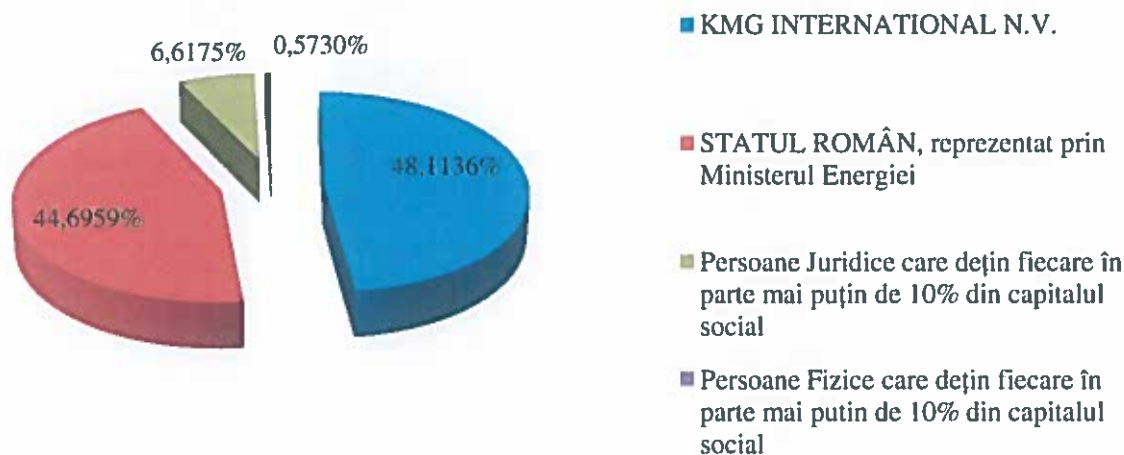


Prețul mediu ponderat (PMP) al acțiunilor RRC în cursul anului 2017 = 0,054990589 lei/acțiune;
Volumul tranzacționat în luna martie reprezintă 19,94% din volumul tranzacționat în tot anul 2017
(volum total tranzacționat în 2017 = 2.918.649 lei)

Acționariatul Rompetrol Rafinare

În perioada analizată nu au avut loc modificări de natură să influențeze valoarea capitalului social al Societății.

Conform Registrului Acționarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2017, pus la dispoziție de Depozitarul Central, structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în graficul de mai jos:

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017****Structura consolidată de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2017****Nota:**

La data de 31.12.2017, acționarii aparținând Grupului KMG International, dețin un număr de 24.098.569.799 acțiuni, reprezentând 54,6339% din capitalul social

Sursa: Depozitarul Central, Rompetrol Rafinare S.A.

3.2. Dividende

La data de 31 decembrie 2015, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit de 84.291.996 lei, aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 28 aprilie 2016 a fi repartizat după cum urmează:

- Rezerva legală 4.214.600 lei
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți 80.077.396 lei.

La data de 31 decembrie 2016, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit de 70.001.508 lei, aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2017 a fi repartizat după cum urmează:

- Rezerva legală 3.500.075 lei
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți 66.501.433 lei.

La data de 31 decembrie 2017, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit de 418.336.728 lei, propus de către Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare a fi repartizat după cum urmează:

- Rezerva legală 20.916.836 lei
- Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți 397.419.892 lei.



3.3. Acțiuni proprii

ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2017 un număr de 6.134.701 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare de 613.470,10 lei, reprezentând 0,0139% din capitalul social al Societății.

În anul 2017, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

3.4. Numărul și valoarea nominală a acțiunilor emise de societatea mamă, deținute de filiale.

În anul 2017, filialele societății nu au deținut acțiuni emise de Rompetrol Rafinare.



4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. Prezentarea administratorilor Societății

Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componența, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul nostru (www.rompetro-rafinare.ro).

Pe parcursul anului 2017, componența Consiliului de Administrație s-a modificat după cum urmează:

- în baza Deciziei nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 10 februarie 2017 prin care, începând cu 10 februarie 2017 s-a aprobat desemnarea dlui Alexey Golovin în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație ca urmare a depunerii demisiei dlui Azamat Zhangulov din calitatea de administrator și Președinte de Administrație al Societății, începând cu data de 2 februarie 2017.
- ca urmare a constatării faptului că, prin Decizia nr. 1 a Consiliului de Administrație din 10 februarie 2017 s-a luat act de încetarea mandatului dlui Azamat Zhangulov de președinte a Consiliului de Administrație și s-a aprobat desemnarea dlui Alexey Golovin în funcția de administrator provizoriu, prin Decizia nr. 2 a Consiliului de Administrație din 10 februarie 2017, a fost ales în funcția de președinte al Consiliului dl Cătălin Dumitru, începând cu data de 10 februarie 2017 până la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului de administrator).
- în temeiul Hotărârii nr. 1/2017 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2017 s-a aprobat alegerea dlui Alexey Golovin în funcția de membru permanent al Consiliul de Administrație al Societății pentru un mandat stabilit de la data acestei adunări generale și până în 30.04.2018 (data expirării mandatului celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii).

La data de 31 decembrie 2017, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

- **Cătălin Dumitru, cetățean român, Președinte al Consiliului de Administrație;**
- **Alexey Golovin, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație;**
- **Yedil Utekov, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație care exercită și funcția de Director General al Societății;**
- **Mihai-Liviu Mihalache, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;**
- **Marius Mitruș, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație.**



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

La data întocmirii prezentului Raport anual, componența Consiliului de Administrație este următoarea:

- **Cătălin Dumitru, cetățean român, Președinte al Consiliului de Administrație;**
- **Alexey Golovin, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație**
- **Yedil Utekov, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație;**
- **Mihai-Liviu Mihalache, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;**
- **Nicoleta-Viorica Soisun, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;**

Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind calificarea și experiența profesională a administratorilor Societății aflați în funcție la data de 31.12.2017.

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Cătălin Dumitru	49	<p>Președinte în Consiliul de Administrație: 10.02.2017 – prezent;</p> <p>- ales administrator prin Hotărârea nr. 2/2016 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28.04.2016 pentru un mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p> <p>- începând cu 10.02.2017 a fost ales în funcția de Președinte al Consiliului de administrație (în locul domnului Azamat Zhangulov)</p>	<p>A studiat în cadrul Academiei de Studii Economice, Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate, București.</p> <p>S-a alăturat Grupului în 2002, în calitate de Director Financiar pentru două din companiile Grupului, Rominserv și Ecomaster. În baza calităților sale manageriale, a fost numit Director General Executiv (CEO) al Dyneff Group în 2008, unde a coordonat cu succes activitățile de depozitare, trading și distribuție a produselor pentru consumatorii și partenerii din Europa de Vest. Începând din anul 2014, este Vicepreședinte al Grup KMG International iar din noiembrie 2016 este Vicepreședinte Senior al Grupului.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International deține funcțiile de: președinte al Consiliului de Administrație al KazMunayGas Trading AG, Rominserv Iaifo Zalau S.R.L., Rompetrol Energy S.A. și Rompetrol France SAS; membru al Consiliului de Administrație al ROMINSERV S.R.L., DYNEFF TRADING SL și TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI; Administrator Unic al Dyneff Espagne SL și Dyneff Gas Stations Network SL și director general în societățile: Dyneff Retail SAS (fost Terminal Midi Pyrenees SAS), DPPLN SAS și Dynef SAS.</p>
Alexey Golovin	39	<p>- Membru permanent în Consiliul de Administrație de la data de 13.04.2017.</p> <p>- Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 10.02.2017 – 12.04.2017.</p> <p>-Mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p>	<p>Alexey Golovin a absolvit Facultatea de Drept "Adilet", un Program Pre-Masterat al Universității Oxford, Marea Britanie și deține un Master în Administrarea Afacerilor în cadrul programului EMBA Essec & Mannheim.</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>S-a alăturat Grupului KMG International în noiembrie 2009 în calitate de Director Grup Guvernanță Corporativă. În 2011 a fost numit Director Corporativ Grup Marketing și Comunicare, fiind responsabil de coordonarea funcțiilor Marketing, Brand Management, Relații Publice și Comunicare Internă, iar în perioada 2013 – 2014 a ocupat poziția de Director General Dezvoltare Corporativă și Comunicare, fiind responsabil cu dezvoltarea strategiei pe termen lung a companiei. În perioada ianuarie 2015 – decembrie 2016 a coordonat strategia și activitatea companiei naționale KazMunayGas în sectorul de prelucrare, în afara Kazahstanului.</p> <p>Începând din decembrie 2016, Alexey Golovin este Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului KMG International. Din această poziție, coordonează dezvoltarea strategică, proiectele de fuziuni și achiziții, relațiile publice, relațiile cu autoritățile guvernamentale și cu acționarul unic.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: vicepreședinte al Consiliului de Administrație al TRG PETROL TICARET ANONIM ŞİRKETİ și membru al Consiliului de Administrație al Uzina Termoelectrică Midia S.A., Rompetrol Energy S.A. și Rompetrol France SAS.</p>
Yedil Utekov	40	<p>- Membru permanent în Consiliul de Administrație de la data de 04.03.2015.</p> <p>- Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 01.10.2014 – 03.03.2015.</p> <p>Mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p>	<p>Absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia.</p> <p>Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, s-a alăturat Grupului KMG International în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p> <p>A fost ales Director General al Rompetrol Rafinare începând cu 12 iunie 2014, iar anterior a deținut poziția de Director General Adjunct al Societății, din ianuarie 2013.</p> <p>Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasarskiy Gas Processing Plant din Rusia.</p> <p>În perioada septembrie 2001 – iunie 2002 a devenit operator la ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan.</p> <p>Începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinării Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță.</p> <p>În perioada aprilie 2005 – aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan. Ultimul post deținut</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>în cadrul acestei companii a fost de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 – aprilie 2010.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International deține și funcția de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p>
Mihai-Liviu Mihalache	38	<p>Membru în Consiliul de Administrație: 20.07.2015 – prezent;</p> <p>Mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor Societății).</p> <p>A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 20 iulie 2015 pentru un mandat care va expira la 30 aprilie 2018.</p>	<p>Este reprezentantul Ministerului Energiei.</p> <p>Licențiat în Științe juridice în 2001.</p> <p>A deținut postul de consilier juridic în cadrul Tehnomon S.R.L. În perioadele 2003 – 2007 și 2010 - 2013 a deținut postul de avocat la Cabinetul de avocatură 'Mihalache Mihai Liviu'. În perioada 2007 – 2010 a ocupat funcția de expert parlamentar la Autoritatea Electorală Permanentă – Filiala Sud-Vest Oltenia.</p> <p>A fost numit director de Cabinet Secretar de Stat în cadrul Ministerului Economiei, în perioada iulie – septembrie 2013 și adjunct șef al Oficiului Participării Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) în cadrul aceleiași instituții, în perioada octombrie 2013 – februarie 2014. Ulterior a devenit șef al OPSPI, până în ianuarie 2015. Din mai 2015 până în februarie 2016 ocupă funcția de Director general adjunct al Direcției Generale Societăți Comerciale din cadrul M.E.I.M.M.A.. Din februarie 2016 încadrat în funcția de expert al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie – Direcția Administrare Participații – Compartimentul Juridic, Lichidări și Insolvențe din cadrul Ministerului Energiei.</p> <p>Din ianuarie 2017 până în prezent ocupă funcția de Director general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie.</p> <p>A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 20 iulie 2015 pentru un mandat care va expira la 30.04.2018.</p>
Marius Mitruș ⁸	37	<p>Membru în Consiliul de Administrație: începând cu 28.04.2016</p>	<p>Este reprezentantul Ministerului Energiei.</p> <p>Licențiat în economie al Academiei de Studii Economice, Specializare management, precum și al Academiei Naționale de Informații.</p>

⁸ La data redactării prezentului document, la solicitarea Ministerul Energiei în numele Statului Român în calitate de acționar semnificativ, a fost convocată AGOA în data de 15 ianuarie 2018 și în temeiul Hotărârii nr. 1/2018 a acestei AGOA, a fost aprobată alegerea doamnei Nicoleta-Viorica Soisun în calitate de membru al Consiliului de Administrație în locul domnului Marius Mitruș.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
		A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 2/2016 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28 aprilie 2016.	<ul style="list-style-type: none">- a absolvit cursurile de specializare ale Băncii Comerciale Române în domeniile ce vizează instrumentele de plată, managementul activelor și pasivelor, managementul resurselor umane.- absolvent al studiilor Deutsche Bundesbank în managementul negocierilor internaționale. - consultant pentru strategie la Banca Națională a României, având activități de consiliere a conducerii executive a instituției. Deține expertiză în ceea ce privește coordonarea competențelor în domeniile bancar, piața de capital, asigurări și financiar – fiscal, precum și infrastructură, dezvoltare regională, turism și fonduri comunitare. Deține competențe profesionale în procedurile de raportare a entităților subordonate Guvernului României conform legislației Uniunii Europene și a celei internaționale privind combaterea spălării banilor și finanțarea terorismului.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

După știința administratorilor, nu a existat niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între administratori și o altă persoană datorită căreia să fi fost numiți ca administratori.

c) Participarea administratorului la capitalul social al societății comerciale;

Conform Registrului acționarilor Societății consolidat la data de 31.12.2017 pus la dispoziție de Depozitarul Central S.A. administratorii nu dețin acțiuni emise de Societate.

d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale;

Niciunul din membrii Consiliului de Administrație al Societății nu este persoană afiliată Societății, în sensul Regulamentului CNVM nr.1/2006.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

4.2. Membrii conducerii executive a Societății

a) Termenul pentru care persoana face parte din 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 comerciale 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.

La data de 31.12.2017, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Yedil Utekov	Director General
Vasile-Gabriel Manole	Director Economic

Membrii conducerii executive exercită funcțiile deținute pentru un mandat ce va expira la data de 30.04.2018 (odată cu administratorii care i-au numit în funcție).

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu avem cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între membrii conducerii executive și alte persoane datorită cărora au fost numiți în funcție.

c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Niciunul din cei doi directori prezentați în tabelul de la punctul 4.2.a) nu dețin acțiuni la Societate.

4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, persoanele menționate la secțiunile 4.1 și 4.2.

Niciunul dintre cei doi Directori Executivi în funcție la data întocmirii prezentului raport (Directorul General și Directorul Economic) nu este implicat în litigii sau proceduri administrative.

Începând cu data de 22 martie 2005, au fost declanșate investigațiile de natură penală cu privire la anumiți foști administratori, directori și cenzori externi ai Rompetrol Rafinare S.A. («RRC»); acestea s-au derulat la nivel formal și s-au concretizat în diverse activități specifice procesual penale (inclusiv expertize judiciare de specialitate), aflându-se și în prezent în faza de urmărire penală.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Acuzațiile aduse la inițierea anchetei penale au fost: a) nerespectarea angajamentelor investiționale stabilite prin contractul de privatizare în ceea ce privește Societatea-Mamă; b) declararea nelegală a accizelor și altor datorii către bugetul de stat; c) ținerea incorectă a registrelor contabile cu privire la operațiunile tehnologice cu produse întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal, acuzații care vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002; d) situația adoptării OUG 118/2003.

Aceste acuzații au fost disjuse de parchet dintr-un dosar inițial format în anul 2004 (care a fost trimis în instanță ca urmare a acestei disjungeri și care în prezent este soluționat definitiv) și fac obiectul unui dosar separat aflat astfel, cum am arătat în prezent, pe rolul PICCJ - DIICOT.

4.4. Modificarea actelor constitutive

Actele constitutive ale societății pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 a societăților comerciale, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Actul Constitutiv poate fi modificat și de către Consiliul de Administrație al Societății, în baza delegării atribuțiilor de către adunarea acționarilor, delegare dată în temeiul art.114 din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

SITUAȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ÎN PERIOADA 31.12.2015 - 31.12.2017

A. INDICATORI DE BILANȚ

	2017		2016		2015	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizari necorporale	14.618.988	0%	16.724.850	0,2%	13.330.284	0,2%
Fond comercial	152.720	0%	152.720	0,0%	152.720	0,0%
Imobilizari corporale	3.680.205.350	45%	3.018.053.823	44,3%	3.139.544.566	47,5%
Imobilizari financiare	1.629.020.055	20%	1.629.020.055	23,9%	1.629.020.055	24,6%
Creante privind impozitul amanat	156.961.477	2%	271.373.514	4,0%	228.038.083	3,4%
Total active imobilizate	5.480.958.590	68%	4.935.324.962	72%	5.010.085.708	76%
Stocuri, net	1.014.258.927	13%	816.627.179	12,0%	520.212.512	7,9%
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	1.577.627.271	19%	1.018.626.207	14,9%	1.073.860.703	16,2%
Instrumente financiare derivate	-	0%	22.980	0,0%	-	0,0%
Casa si conturi la banci	22.863.280	0%	45.891.549	0,7%	6.773.869	0,1%
Total active circulante	2.614.749.478	32%	1.881.167.915	28%	1.600.847.084	24%
TOTAL ACTIVE	8.095.708.068	100%	6.816.492.877	100%	6.610.932.792	100%
Capital social subscris	4.410.920.573	54%	4.410.920.573	65%	4.410.920.573	67%
Prime de capital	232.637.107	3%	232.637.107	3%	232.637.107	4%
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	600.663.192	7%				
Alte rezerve	3.424.144.892	42%	3.169.670.514	47%	3.172.596.294	48%
Pierdere reportata	(6.507.244.042)	-80%	(6.556.328.713)	-96%	(6.637.120.634)	-100%
Rezultatul exercitiului financiar curent	418.336.728	5%	70.001.508	1%	84.291.996	1%
Total capitaluri proprii	2.579.458.450	32%	1.326.900.989	19%	1.263.325.336	19%

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Imprumut Hibrid - partea pe termen lung	57.155.251	1%	-	0%	-	0%
Imprumut de la banci pe termen lung	-	0%	281.763.783	4%	299.687.700	5%
Provizioane	327.130.219	4%	302.311.412	4%	246.183.634	4%
Total datorii pe termen lung	384.285.470	5%	584.075.195	9%	545.871.334	8%
Datorii comerciale si alte datorii	3.981.167.078	49%	3.750.363.002	55%	3.457.659.668	52%
Instrumente financiare derivate	515.760	0%	-	0%	-	0%
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	683.141.317	8%	1.065.970.431	16%	1.187.404.941	18%
Imprumut de la banci pe termen scurt	467.139.993	6%	89.183.260	1%	156.671.513	2%
Total datorii curente	5.131.964.148	63%	4.905.516.693	72%	4.801.736.122	73%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	8.095.708.068	100%	6.816.492.877	100%	6.610.932.792	100%

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (45%) ocupă **imobilizările corporale** – terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2017 acestea ating valoarea de 3.680.205.350 lei, mai mare cu 22% decât cea înregistrată în 2016, respectiv cu 17% mai mare față de cea înregistrată în 2015 influențată în special, de următorii factori:
- efectuarea de investiții noi;
 - amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).
 - reevaluarea clasei 212 “Construcții” din cadrul imobilizărilor corporale la 31.12.2017 ca urmare a schimbării de politică contabilă privind recunoașterea clasei de active 212 “Construcții” de la costul istoric la valoarea justă.
- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (20%), întreaga valoare (1.629.020.055 lei) o reprezintă acțiunile și părțile sociale deținute la entitățile afiliate. Valoarea acestora s-a menținut la același nivel înregistrat și la finele anului 2016.
- iii) **Creanțele și cheltuielile înregistrate în avans** (19%) sunt mai mari decât cele de la 31.12.2016 cu 55%.
- iv) **Capitalul social** (54%) înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anilor 2016 și 2015, respectiv 4.410.920.573 lei;
- v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 2.579.458.450 lei, atingând un nivel aproape dublu față de valoarea acestora la 31.12.2016 și față de valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2015.

În conformitate cu legislația aplicabilă și a reglementărilor Bursei de Valori București, societatea listată Rompetrol Rafinare S.A. a fost notificată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la faptul că activul net al societății înregistrează o valoare mai mică decât jumătate din capitalul social. Consiliul de Administrație întrunit în ședință în data de 10 noiembrie 2016 a convocat adunarea generală a acționarilor, care s-a desfășurat pe data de 19 decembrie 2016. Pe ordinea de zi a ședinței, pe lângă alte subiecte discutate, a fost stabilit ca punct - continuarea activității societății în conformitate cu art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, republicată, și faptul că se vor lua măsurile necesare de remediere a situației activului net.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a hotărât continuarea activității societății și a stabilit data de 31 decembrie 2017 pentru remedierea situației anterior menționată.”

Urmatoarele operatiuni au contribuit la remedierea activului net al Societatii in anul 2017:

1. In luna noiembrie 2017 Societatea a incheiat un contract de imprumut hibrid cu KMG International NV in valoare de 72,2 milioane USD ca urmare a conversiei unei datorii comerciale detinută de societate față de aceasta (aproximativ 285,5 milioane RON, rezultată în urma cesiunii de către Rompetrol Petrochemicals SRL în favoarea KMG International NV a unei creanțe deținută împotriva societății). Împrumutul hibrid este negarantat, rambursabil peste 51 de ani, subordonat oricărei datorii prezente și viitoare a companiei iar dobânda se înregistrează funcție de îndeplinirea unor anumite condiții de profitabilitate și legale. Acest împrumut a fost tratat din punct de vedere contabil ca și element de capital și înregistrat în evidența contabilă a Societății în contul „Alte rezerve”.

2. Începând cu 31 decembrie 2017, Societatea și-a schimbat politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea activelor imobilizate, pentru clasa 212 “Construcții”, de la modelul de cost la cel de reevaluare. Schimbarea de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparentă și actualizată a valorii activelor Societății. Valoarea justă a clasei 212 “Construcții” a fost determinată utilizând metoda costului de înlocuire. Evaluările au fost efectuate de către un evaluator specializat.

Un câștig net din reevaluarea clasei 212 “Construcții” în valoare de 695,5 milioane RON a fost înregistrat în evidența Societății în 2017, fiind recunoscut un câștig din reevaluare de 715,08 milioane RON în contul Rezerve din reevaluare, și respectiv o pierdere din reevaluare în valoare de 19,6 milioane RON a fost recunoscută pe cheltuială.

În plus față de măsurile adoptate menționate mai sus și care au efect final în remedierea nivelului de activ net, profitul net înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. în anul 2017 în valoare de 418,34 milioane RON a reprezentat o contribuție semnificativă la creșterea activului net al Societății.

- vi) Datoriile comerciale și alte datorii** la finele anului 2017 înregistrează o creștere cu cca. 6% față de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2016 și cu 15% creștere față de anul 2015.
- vii) În ceea ce privește împrumuturile pe termen scurt (de la afiliati si banci)** nivelul acestora a atins în 2017 o valoare totala de 1.150.281.311 lei în scădere usoara față de anul 2016. De asemenea, față de 2015 acestea au scazut cu 14%.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

Activitati continue	2017	2016	2015
Cifra de afaceri neta	11.192.755.314	8.774.321.849	9.811.196.252
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	14.727.580.720	12.478.833.569	13.381.679.383
Venituri din vanzarea de marfuri	31.297.529	13.848.575	25.126.572
Venituri din vanzarea de utilitati	7.915.850	7.744.388	8.362.308
Venituri din vanzarea altor produse	979.801	626.411	344.264
Venituri din chirii si alte servicii	13.892.564	13.954.205	12.691.852
Cifra de afaceri bruta	14.781.666.464	12.515.007.148	13.428.204.379
Minus taxe aferente vanzarii	(3.588.911.151)	(3.740.685.299)	(3.617.008.127)
Total	11.192.755.314	8.774.321.849	9.811.196.252
Costul productie vandute din care	(10.628.344.179)	(8.272.314.522)	(9.406.207.259)
Titei si alte materii prime	9.783.827.276	7.495.305.590	8.441.193.126
Utilitati	338.134.378	325.316.249	309.638.302
Profit brut/ (Pierdere)	564.411.135	502.007.327	404.988.993
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(277.870.892)	(215.517.308)	(223.045.325)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(63.179.014)	(10.576.941)	222.266.341
Profit / (Pierdere) operational	223.361.229	275.913.078	404.210.009
Cheltuieli financiare	(159.732.555)	(130.189.378)	(127.796.953)
Venituri financiare	46.439.668	21.170.401	3.268.964
(Pierdere)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	308.268.386	(140.228.024)	(423.428.107)
Profit /(Pierdere) bruta	418.336.728	26.666.077	(143.746.087)
Venituri din impozitul pe profit amanat	-	43.335.431	228.038.083
Profitul/(Pierdere) exercitiului	418.336.728	70.001.508	84.291.996

- i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată în anul 2017 a fost mai mare cu 28% față de cea înregistrată la finele anului trecut și cu 14% mai mare decât în anul 2015, fiind susținută de o creștere a cantității de produse

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

finite vandute si datorita cresterii cotațiilor la vânzarea produselor finite față de anul precedent. Astfel, media cotațiilor la benzine au crescut în 2017 cu 19% față de 2016 iar la motorine cu 24%.

- ii. În ceea ce privește **costul producției vândute**, acesta înregistrează o creștere cu 28% față de 2016 și cu 13% față de valoarea înregistrată la finele anului 2015.
- iii. La 31.12.2017, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **un profit operațional (din exploatare)** de 223.361.229 lei, față de rezultatul consemnat în 2016 de 275.913.078 lei și respectiv rezultatul realizat în anul 2015 în valoare de 404.210.009 lei.
- iv. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de 23% în 2017 față de anul 2016 și de 25% față de nivelul înregistrat în anul 2015. De menționat că, la finele anului 2017 societatea a înregistrat un castig net din diferențe de curs valutar semnificativ în suma de 308.268.386 lei, față de o pierdere înregistrată în anul 2016 în valoare de 140.228.024 lei și de 423.428.107 lei în anul 2015. Diferențele de curs valutar favorabile, înregistrate la finele anului 2017 se datorează aprecierii continue a monedei naționale față de USD. Astfel, dacă la sfârșitul anului 2016 1 USD = 4,3033 lei, la data de 31.12.2017, 1 USD era egal cu 3,8915 lei.
- v. În ceea ce privește **rezultatul final al exercițiului** la 31.12.2017, **Societatea înregistrează un profit în valoare de 418.336.728 lei** de aproximativ 6 ori mai mare față de cel înregistrat în anul precedent în suma de 70.001.508 lei.

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (20.916.836 lei) urmând ca diferența de 397.419.892 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

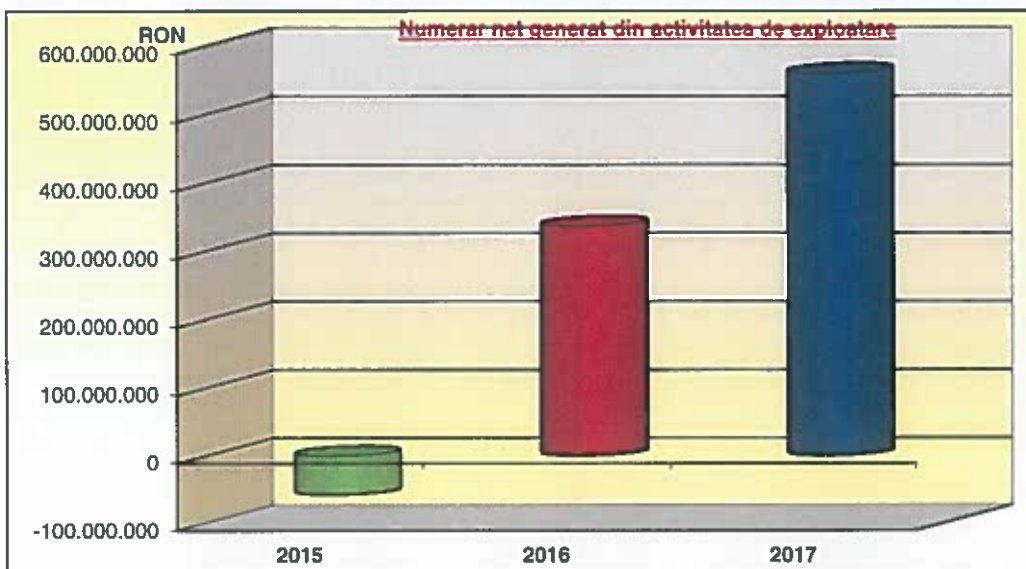
În anul 2017 situația netă a fluxurilor de numerar reflectă efortul societății de a armoniza eficient nevoile de numerar din activitatea de exploatare cu o politică de finanțare echilibrată.

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate atât de creșterea nivelului datoriilor și al creanțelor comerciale cât și de creșterea stocurilor .

La sfârșitul anului 2017, țițeiul Brent a atins valoarea de 66,54 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2016, când s-a situat la nivelul de 54,94 USD/baril.

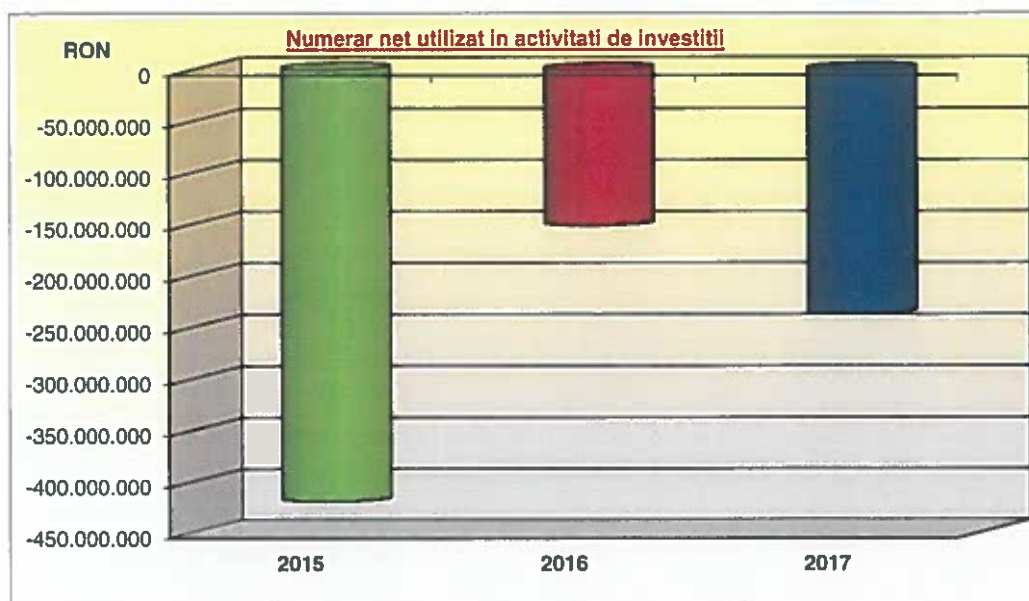


ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017



În anul 2017 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele Uniunii Europene și respectarea cerințelor Directivelor privind promovarea și utilizarea biocarburanților și a normelor de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor de oxizi de azot, sulf, compuși organici volatili și bioxid de carbon și al depozitării deșeurilor periculoase.

De asemenea în 2017 a avut loc oprirea programată a rafinării, proiect ce fost demarat în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc. Alte proiecte majore de investitii au vizat autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, repornirea instalatiei HDPE și reabilitarea rezervoarelor.

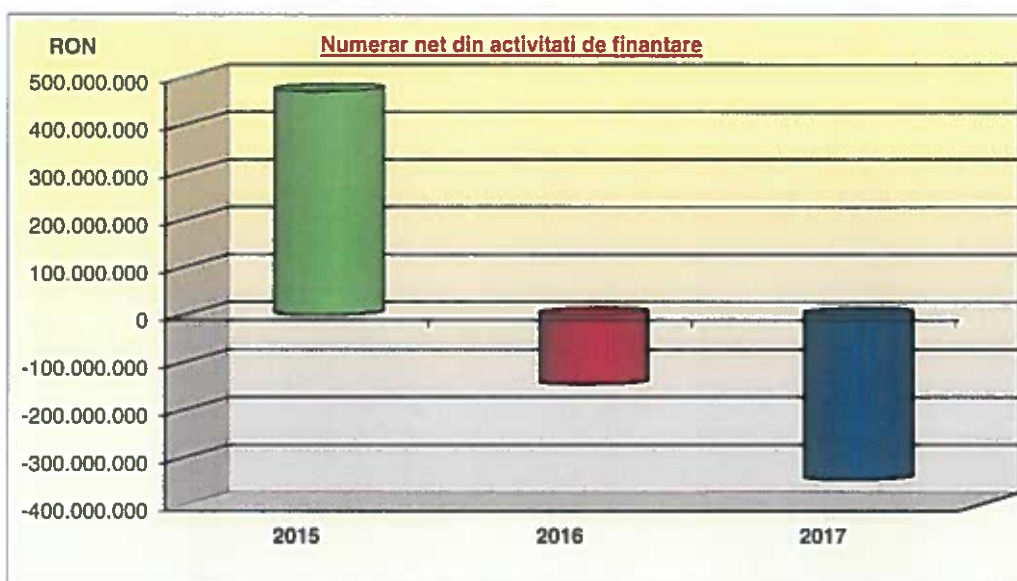




ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Fluxul de numerar din activități de finanțare este 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, precum și de o facilitate pe termen lung - credit sindicalizat. De asemenea alti factori care au influențat numerarul din activitatea de finanțare l-au constituit reducerea expunerii societății față de Bancpost în ceea ce privește facilitatea de capital de lucru deschisă și rambursările din împrumutul pe termen scurt primit de la societatea afiliată KMG International N.V.





6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare este o societate administrată în sistem unitar, emitentă de acțiuni listate pe piața reglementată operată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”). Admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de Societate pe piața operată BVB a fost hotărâtă prin Decizia nr. 27/25.03.2004 a Consiliului Bursei privind admiterea la tranzacționare iar data introducerii la tranzacționare a fost 7 aprilie 2004. Anterior acestei date acțiunile Societății au fost listate pe piața reglementată operată de RASDAQ. Acțiunile Societății sunt tranzacționate la BVB sub simbolul de piață “RRC”.

Raportul Guvernanței Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2017 este întocmit în baza Codului de Guvernanță Corporativă („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” (cu vechea denumire Comisia Națională a Valorilor Mobiliare - „CNVM”) și a reglementărilor bursiere.

Codul are drept scop garantarea unor condiții înalte de transparență și vizibilitate pentru toți acționarii și pentru toate terțele părți („stakeholders”).

6.1. Standardele BVB privind Guvernanța Corporativă

Rompetrol Rafinare a aderat pentru prima dată la codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010 și continuă să își îmbunătățească principiile de bună guvernanță corporativă.

Rompetrol Rafinare respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București, care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația de Guvernanță Corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport anual.

Societatea își propune să își îmbunătățească modul de implementare a principiilor și recomandărilor CGC al BVB.

Declarația „Aplici sau Explici” (a se vedea Anexa 1 la prezentul raport) prezintă stadiul conformării Societății cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului și orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piață. De asemenea vor fi raportate și aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

6.2. Informații privind Consiliul de Administrație

Așa cum a fost menționat și la punctul 4.1 din cuprinsul prezentului document, Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componenta, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul societății (www.rompetrol-rafinare.ro).

Conform Actului Constitutiv actualizat la data de 20 decembrie 2016, activitatea Societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi și acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină. Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administrație 3 sunt reprezentanți ai acționarului majoritar KMG Internațional N.V. (dintre care unul este executiv) și 2 reprezentanți ai acționarului semnificativ Statul Român prin Ministerul Energiei. Mandatul actualilor administratori se va încheia în 30 aprilie 2018.

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

- a) La expirarea mandatului care poate fi de 4 ani sau o alta durată a mandatului stabilită de Adunarea Generală Ordinară odată cu numirea administratorului;
- b) În cazul demisiei sau revocării de către Adunarea Generală a Acționarilor.

La expirarea mandatului, oricare membru al Consiliului de Administrație poate fi reales de adunarea generală.

Atribuțiile Consiliului de Administrație, conform Actului Constitutiv sunt următoarele:

- a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilește sistemul contabil și de control financiar și aprobă planificarea financiară;
- c) numire, revocare, respectiv încheiere și încetare a contractelor directorilor Societății;
- d) supraveghează activitatea directorilor;
- e) pregătește raportul anual, organizează adunarea generală și implementează hotărârile acesteia;
- f) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii 85/2014 privind procedura insolvenței;
- 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) USD 50.000.000 pentru cazul actelor juridice având ca obiect aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate;
 - ii) USD 20.000.000 pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate, aprobarea participării la constituirea unor societăți comerciale cu un aport care depășește aceasta limită valorică, alte acte cu conținut patrimonial care depășesc această limită valorică;
- h) să aprobe structura organizatorică a Societății.

Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor societății.

Consiliul de Administrație are și următoarele atribuții delegate de Adunarea generală extraordinară în condițiile prevăzute de art. 114 din Legea nr. 31/1990, republicată:



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

- a) decide cu privire la mutarea sediului societății;
 - b) decide cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societății (cu excepția domeniului principal și activității principale a societății);
 - c) decide cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune de noi acțiuni, conform legii.
- Consiliul de Administrație îndeplinește și alte atribuții, stabilite de drept în sarcina sa, în temeiul actelor normative în vigoare.

În ceea ce privește emisiunea de acțiuni, Consiliul de Administrație poate iniția această operațiune în cadrul operațiunilor de majorare capital social, exercitate în baza atribuțiilor delegate conform prevederilor Legii nr. 31/1990 coroborate cu prevederile Legii nr. 24/2017.

Pe parcursul anului 2017, componența Consiliului de Administrație a suferit o singură modificare.

Pentru perioada 1 ianuarie 2017 și până la 1 februarie 2017, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Dl. Azamat Zhangulov - *administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație - până la 1 februarie 2017;*
- Dl. Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv – membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 1 mai 2016 până la data de 9 februarie 2017;*
- Dl. Yedil Utekov - *administrator executiv;*
- Dl. Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv;*
- Dl. Marius Mitruș - *administrator neexecutiv și independent.*

Începând cu data de 10 februarie 2017, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Dl. Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv, ales Președinte al Consiliului de Administrație începând cu data de 10 februarie 2017;*
- Dl. Alexey Golovin - *administrator neexecutiv – desemnat membru provizoriu al Consiliului de Administrație începând cu data de 10 februarie 2017 și ales membru permanent al Consiliului de Administrație începând cu data de 13 aprilie 2017;*
- Dl. Yedil Utekov - *administrator executiv;*
- Dl. Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*
- Dl. Marius Mitruș - *administrator neexecutiv și independent.*

La data redactării prezentului raport, membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

- Dl. Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;*
- Dl. Alexey Golovin - *administrator neexecutiv;*
- Dl. Yedil Utekov - *administrator executiv;*
- Dl. Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv;*
- Dna. Nicoleta-Viorica Soisun - *administrator neexecutiv și independent – aleasă membru, în Consiliul de Administrație începând cu data de 15 ianuarie 2018;*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

6.3. Informații despre membrii Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare la data de 31.12.2017

Nume, anul nașterii, cetățenie, durata mandatului pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, responsabilități în cadrul Grupului KMG International, pregătirea și calificarea profesională.

Componența actualului Consiliu de Administrație este următoarea:

Cătălin Dumitru

Născut în 1968, cetățean român,

Durata mandatului de administrator: din 01.05.2016 până în 30.04.2018.

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație.

Începând cu 10.02.2017 a fost ales Președinte al Consiliului de Administrație în locul domnului Azamat Zhangulov care și-a depus cererea de renunțare la mandat.

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: președinte al Consiliului de Administrație al KazMunayGas Trading AG, Rominserv Iaifo Zalau S.R.L. și Rompetrol Energy S.A. și Rompetrol France SAS; membru al Consiliului de Administrație al ROMINSERV S.R.L., DYNEFF TRADING SL și TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI; Administrator Unic al Dyneff Espagne SL și Dyneff Gas Stations Network SL și director general în societățile: Dyneff Retail SAS (fost Terminal Midi Pyrenees SAS), DPPLN SAS și Dyneff SAS.

Responsabilități: Începând din anul 2014, este Vicepreședinte al Grup KMG International iar din noiembrie 2016 este Vicepreședinte Senior al Grupului – Bloc Operațional.

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Academiei de Studii Economice, Facultatea de Finante, Bănci și Contabilitate, București. S-a alăturat Grupului în 2002, în calitate de Director Financiar pentru două din companiile Grupului, Rominserv și Ecomaster Servicii Ecologice. În 2008 a fost numit Director General Executiv (CEO) al Dyneff Group, unde a coordonat cu succes activitățile de depozitare, trading și distribuție a produselor pentru consumatorii și partenerii din Europa de Vest.

Alexey Golovin

Născut în 1978, cetățean kazah

Durata mandatului de administrator: din 10.02.2017 până în 30.04.2018⁹.

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: vice-președinte al Consiliului de Administrație al TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI și membru al Consiliului de Administrație al Uzina Termoelectrică Midia S.A., Rompetrol Energy S.A. și Rompetrol France SAS.

⁹ Pe perioada 10.02.2017 – 12.04.2017 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2017 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 13.04.2017.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Responsabilități: este Vicepreședinte pentru Dezvoltare Strategică și Corporativă a Grupului KMG International.

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Drept "Adilet", un Program Pre-Masterat al Universității Oxford, Marea Britanie și Master în Administrarea Afacerilor în cadrul programului EMBA Essec & Mannheim.

Yedil Utekov

Născut în 1976, cetățean kazah

Durata mandatului de administrator: din 01.10.2014 până în 30.04.2018¹⁰.

Membru executiv al Consiliului de Administrație

Responsabilități: în cadrul Rompetrol Rafinare S.A. deține și funcția de Director General precum și cea de Director General și Administrator Unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia. Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasarskiy Gas Processing Plant din Rusia, urmând ca în perioada septembrie 2001 – iunie 2002 să devină operator pentru ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan. Ulterior, începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinării Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță. În perioada aprilie 2005 – aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan, ultimul post deținut în cadrul acestei companii fiind cel de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 - aprilie 2010. Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, dl Yedil Utekov s-a alăturat Grupului KMG International (cu vechea denumire Rompetrol Grup) în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals. A fost ales Director General al Societății începând cu 12 iunie 2014.

Cele două noi poziții de administrator înființate prin Hotărârea nr. 7/2011 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 29 noiembrie 2011, prin care s-a aprobat majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație de la un număr de 3 la 5 membri, **la data de 31.12.2017 sunt ocupate de Mihai-Liviu Mihalache și Marius Mitruș**. Ambii au fost aleși în aceste funcții la propunerea acționarului Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei.

Mihai-Liviu Mihalache a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 6/2015 adoptată de AGOA din 20 iulie 2015 iar Marius Mitruș a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 2/2016 adoptată de AGOA din 28 aprilie 2016.

¹⁰ Pe perioada 01.10.2014 – 03.03.2015 a deținut funcția de administrator provizoriu. A fost ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 04.03.2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Mihai-Liviu Mihalache¹¹

Născut în 1978, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 20.07.2015 până în 30.04.2018

Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Pregătirea și calificarea profesională: Licențiat în Științe juridice al Universității Ecologice, București, în 2001. În perioada 2006 - 2011 a absolvit diferite cursuri/seminarii post - universitare, organizate de Baroul Vâlcea și respectiv The Balkan Trust for Democracy.

Repere în carieră:

- Expert al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie - Direcția Administrare Participații - Compartimentul Juridic, Lichidari și Insolvențe din cadrul Ministerului Energiei (09.02.2016 - prezent);
- Director general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie din cadrul Ministerului Energiei (ianuarie 2017- prezent). Director general adjunct al Direcției sus menționate (19.05.2015 - ianuarie 2017);
- Director de Cabinet Secretar de Stat în cadrul Ministerului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (13.01.2015 - 18.05.2015);
- șef al Oficiului Participării Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) în cadrul Ministerului Economiei (28.02.2014 - 13.01.2015);
- Adjunct șef al OPSPI în cadrul Ministerului Economiei (2.10.2013 - 28.02.2014);
- Director Cabinet Secretar de Stat în cadrul Ministerului Economie (iulie - septembrie 2013);
- Avocat la Cabinetul de avocatură „Mihalache Mihai Liviu” (2010 – 2013 și octombrie 2003 - 01.04.2007);
- Expert Parlamentar - Autoritatea Electorală Permanentă - Filiala Sud - Vest Oltenia (01.04.2007 - octombrie 2010);
- Consilier juridic în cadrul TEHNOMON S.R.L. (2002 - octombrie 2003)

Marius Mitruș¹²

Născut în 1979, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 28.04.2016 până în 14.01.2018

Membru independent și ne-executiv al Consiliului de Administrație

Pregătirea și calificarea profesională: Licențiat în economie al Academiei de Studii Economice, Specializare management, precum și al Academiei Naționale de Informații. Absolvent al cursurilor de specializare ale Băncii Comerciale Române în domeniile ce vizează instrumentele de plată, managementul activelor și pasivelor, managementul resurselor umane precum și al studiilor Deutsche Bundesbank în managementul negocierilor internaționale.

¹¹ Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 102293/04.06.2015 formulată de Ministrul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (cu actuala denumire Ministerul Energiei) – Cabinet Ministru.

¹² Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 101.326/04.04.2016 formulată de acționarul semnificativ Ministerului Energiei – Cabinet Ministru.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Repere în carieră:

- consultant pentru strategie la Banca Națională a României – activități specifice de consiliere a conducerii executive (Guvernatorul B.N.R.);
- Director adjunct (2009 – 2013), Șef Serviciu instituție publică (2007 – 2009), Șef Birou (2004 – 2007), expert (2001 – 2004) la Instituție cu atribuții în domeniul securității naționale;
- Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al Societății de Administrare a Participațiilor în Energie (2014 – 2016).

6.4. Prezența administratorilor la ședințele Consiliului de Administrație

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin odată la trei luni și ori de câte ori este nevoie. Membrii Consiliului de Administrație au acordat permanent atenția cuvenită îndatoririlor de diligență și loialitate față de Societate. Astfel, membrii Consiliului de administrație și ai Conducerii executive au luat deciziile privind activitatea Rompetrol Rafinare spre binele acesteia. În cursul anului 2017 Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 13 ședințe. Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate sau a filialelor acesteia, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual și organizării adunării generale ordinare de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv a documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA; în vederea aprobării rapoartelor și materialelor aferente rezultatelor financiare semestriale și trimestriale; aprobarea încheierii unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrica, etc și respectiv vânzarea de produse petroliere; în vederea desemnării domnului Alexey Golovin în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație începând cu 10 februarie 2017 până la data adoptării hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor privind alegerea unui nou administrator permanent, ca urmare a renunțării la mandat a dlui Azamat Zhangulov; pentru alegerea dlui Cătălin Dumitru în funcția de președinte al Consiliului de Administrație, începând cu 10 februarie 2018, ca urmare a renunțării la această funcție a dlui Azamat Zhangulov; aprobarea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 13 aprilie 2017 de aprobare a alegerii unui nou administrator permanent precum și de aprobare a propunerii Conducerii Executive a Societății pentru desemnarea lui Ernst & Young Assurance Services S.R.L. ca auditor financiar al Societății pentru anul financiar 2017; aprobarea, în principiu, ca urmare a analizei opțiunilor de redresare a activului net al Societății (creșterea/scăderea capitalului social, reevaluarea activelor fixe, restructurarea datoriilor sub anumite criterii financiare), a implementării opțiunii de restructurare de datorii ca și metodă de redresare a activului net; aprobarea structurii organizatorice a Societății; aprobarea deschiderii de conturi bancare; aprobarea încheierii unui Act Adițional de prelungire cu 1 an, respectiv până la data de 23 aprilie 2018, a Facilității Auxiliare Neangajate de tip overdraft în sumă de 25.000.000 USD, încheiat cu Banca Comercială Română S.A., facilitate acordată în temeiul Contractului de Facilitate de Credit în valoare maximă de până la 360.000.000 USD, contract încheiat în data de 23.04.2015 între Societate, în calitate de împrumutat, împreună cu: Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV, în calitate de împrumutați, Banca Comercială Română SA împreună cu UniCredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, ING Bank NV, prin intermediul ING Bank NV Amsterdam București, și Unicredit Bank AG, Sucursala din Londra, ca agent al facilității; aprobarea Calendarului de măsuri pentru redresarea activului net și alte operațiuni financiar contabile, plan de acțiuni care se referă la: a) restructurarea parțială a datoriilor Societății și b) alte operațiuni financiar-contabile.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

În sesiunea Consiliului de Administrație din data de 14.11.2017 s-au aprobat actele juridice necesare implementării schimbării de politică contabilă pentru grupa 212 - "Construcții", de la politica actuală pe baza de cost la politica pe bază de reevaluare.

De asemenea, în sesiunea Consiliului de Administrație din data de 15.11.2017 s-au aprobat actele juridice necesare implementării restructurării parțiale de datorii, respectiv:

- Restructurarea datoriei societății în valoare de 285.493.354,14 lei, prin cesiunea creanței Rompetrol Petrochemicals S.R.L. împotriva Rompetrol Rafinare S.A. către KMG International N.V. și urmată de transformarea acestei creanțe deținută împotriva Societății într-un împrumut pe termen lung, negarantat, subordonat tuturor datoriilor prezente și viitoare, cu termeni și prevederi legale specifice, încheiat între Societate (împrumutat) și KMG International NV (împrumutător);
- De asemenea, s-au aprobat în aceeași sesiune, concluziile raportului de evaluare întocmit de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL pentru categoria de active corporale grupa 212 - „Construcții”, urmare a aprobării prealabile a schimbării de politică contabilă de recunoaștere și evaluare ulterioară pentru această categorie de active corporale;

În aceeași sesiune, Consiliul de Administrație a adoptat decizia statutară, în calitate de asociat unic al Rompetrol Petrochemicals S.R.L., în vederea aprobării perfectării de către aceasta din urmă a cesiunii de creanță menționată anterior, precum și decizia pentru convocarea AGEA din data de 20 decembrie 2017 pentru: (i) a se lua act de implementarea măsurilor aprobate de Consiliul de Administrație în vederea reglementării activului net relaționat la capitalul social; (ii) pentru constatarea cu titlu provizoriu, a reglării raportului activ net față de valoarea capitalului social subscris, sub rezerva confirmării reglementării nivelului activului net pe baza aprobării situațiilor financiare auditate aferente exercițiului financiar 2017; și (iii) pentru a se lua act de Raportul întocmit de Conducerea Executivă a societății privind măsurile preventive în raport de normele de securitate și sănătate în muncă adoptate de Rompetrol Rafinare S.A. în 2017.

De asemenea, pe agenda sesiunilor Consiliului de Administrație s-au aflat subiecte privind: aprobarea convocării Adunării Generale Ordinare pentru data de 15 ianuarie 2018 pentru alegerea dnei Nicoleta Viorica Soisun în calitate de membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat până la 30 aprilie 2018 ca urmare a revocării dlui Marius Mitruș din această funcție, convocare solicitată de acționarul semnificativ Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei, în temeiul prevederilor art. 119 alin (1) din Legea nr. 31/1990; alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor sale, etc.

Pe parcursul anului 2017, componența Consiliului de Administrație a suferit două modificări și anume: (i) ca urmare a Deciziilor nr. 1 și 2 adoptate de Consiliul de Administrație în 10 februarie 2017 prin care a fost desemnat dl Alexey Golovin în calitate de administrator provizoriu ca urmare a renunțării la mandat a dlui Azamat Zhangulov din calitatea de administrator și președinte a Consiliului de Administrație și alegerea dlui Cătălin Dumitru în calitate de președinte al Consiliului de Administrație; (ii) ca urmare a Hotărârii nr. 1/2017 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 13 aprilie 2017 în temeiul căreia dl Alexey Golovin a fost ales administrator permanent al Societății, pentru un mandat începând cu data acestei adunări și până la 30 aprilie 2018.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Toate ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat cu prezența celor 5 administratori conform prevederilor Actului Constitutiv.

Majoritatea sedințelor s-au desfășurat electronic sub forma comunicației prin email.

Deciziile Consiliului de Administrație în 2017 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți (fiind în câteva situații formulat(e) vot(uri) abținere însă nu s-au înregistrat voturi împotriva).

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2017:

Nume	Prezența
Azamat Zhangulov ¹³	0/ 0/13
Cătălin Dumitru ¹⁴	13/13/13
Yedil Utekov	13/13/13
Mihal-Liviu Mihalache	13/13/13
Marius Mitruș	13 ¹⁵ /13/13
Alexey Golovin ¹⁶	12/12/13

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitate sa de administrator, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2017, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate pe parcursul anului 2017.

Ca urmare a cererii formulate de dl Azamat Zhangulov de renunțare, începând cu 1 februarie 2017, la mandatul de administrator și președinte al Consiliului de Administrație, dl Alexey Golovin a fost desemnat administrator provizoriu al Societății începând cu 10 februarie 2017 iar dl Cătălin Dumitru a fost ales președinte al Consiliului de Administrație începând cu aceeași dată de 10 februarie 2017. În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 13 aprilie 2017, dl Alexey Golovin a fost ales administrator permanent al consiliului de administrație.

6.5. Comitete consultative, administratorii ne-executivi și independența administratorilor

Având în vedere că modul de organizare la nivelul Grupului KMG International implică și existența unor funcțiuni operaționale de suport cu diferite responsabilități, nu s-a impus înființarea la nivelul entității a unor comitete consultative (comitete de audit, nominalizare, remunerare, etc.). Relația dintre societate și funcțiunile de la nivelul Grupului KMG International este reglementată prin contract de prestări servicii. Consiliul de Administrație poate atribui anumite chestiuni unora dintre membrii săi, care să acționeze individual și/sau poate apela la experți pentru a analiza anumite aspecte.

¹³ Administrator și președinte al Consiliului de Administrație până în data de 1 februarie 2017

¹⁴ Președinte al Consiliului de Administrație începând cu 10 februarie 2017

¹⁵ Într-o ședință a Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului

¹⁶ Administrator provizoriu din 10 februarie 2017 și apoi administrator permanent din 13 aprilie 2017

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație este stabilită anual de AGA Ordinară, pentru anul în curs. Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor (executivi și ne-executivi) este prezentată în Nota explicativă nr. 22 aferentă situațiilor financiare anuale individuale la 31.12.2017.

Indemnizațiile plătite administratorilor Societății în cursul anului 2017 au fost de 761.473 Lei (765.299 Lei în 2016). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2017 (în medie 12 persoane) au fost de 2.931.739 Lei (2.955.160 Lei în 2016, în medie 13 persoane).

Conform criteriilor de evaluare a independenței membrilor ne-executivi ai Consiliului de Administrație, un singur membru - dl Marius Mitruș - în funcție la 31.12.2017, a întrunit criteriile de independență prevăzute de principiile și recomandările Codului.

Evaluarea Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație nu a inițiat pe parcursul anului 2017 un program de evaluare a activității sale.

6.6. Informații despre Adunarea Generală a Acționarilor și drepturile acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") este principalul for corporativ al Rompetrol Rafinare S.A. cu atribuții de decizie asupra activității detaliate în Actul Constitutiv al Societății. Convocarea, funcționarea, procesul de vot precum și alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A.

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societății actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul imperativ prevăzut de lege, și are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și auditorului financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce administratorii Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze pentru fiecare exercițiu în curs remunerația convenită administratorilor;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- h) să aprobă limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere atunci când legea prevede acest lucru.

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuții:

- a) schimbarea formei juridice a societății;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

Adunarea Generală Extraordinară delegă Consiliului de Administrație exercițiul atribuțiilor prevăzute la literele b) și c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generală Extraordinară poate delega administratorilor majorarea capitalului social, în conformitate cu dispozițiile art. 85 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Drepturile acționarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, regulamentele și instrucțiunile C.N.V.M./A.S.F., Codului Bursier, și alte reglementări legale în vigoare.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al societății și dispozițiilor legale, respectiv drepturi prevăzute în Actul Constitutiv.

Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, astfel prevăzut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect dobândirea de drept a statutului de acționar al societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din această calitate, potrivit legii și a Actului Constitutiv.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind aceeași operațiune.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017*****Desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A., conform Actului său Constitutiv actualizat:***

Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori este nevoie, prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și într-unul din ziarele locale sau naționale de largă răspândire în localitatea unde se află sediul Societății. Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administrație, iar convocarea se face cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării. Convocatorul adunării generale se transmite simultan către B.V.B. și A.S.F., și este disponibil cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării și pe site-ul Societății la adresa: www.rompetrol-rafinare.ro, în secțiunea Relația cu Investitorii.

Adunarea generală se poate întruni la sediul Societății sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator. La adunările generale ale acționarilor au dreptul de a participa și vota numai acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut și eliberat de Depozitarul Central S.A. București, la data de referință stabilită prin convocatorul adunării generale. Conform prevederilor legale, acționarii pot fi reprezentați personal (prin reprezentanții legali) sau prin reprezentant, pe bază de împuternicire specială sau împuternicire generală și, sau prin corespondență, pe bază de Formular de vot prin corespondență, ambele documente fiind puse la dispoziția acționarilor traduse și în limba engleză. Acționarii pot completa Împuternicirile speciale/generale sau Formularul de vot prin corespondență fie în limba română, fie în limba engleză.

Acționarii pot fi reprezentați în adunarea generală și prin persoane care nu au calitatea de acționar al Societății, cu excepția administratorilor.

Convocatorul adunării generale cuprinde informații cu privire la disponibilitatea formularelor de împuterniciri speciale, formularelor de vot prin corespondență și termenul limită până la care aceste documente trebuie transmise/depuse la sediul Societății, precum și adresa de email pentru corespondență.

Fiecare acționar, indiferent de participația la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, iar Societatea poate răspunde la întrebările adresate de acționari prin postarea răspunsului pe website-ul Societății. Întrebările trebuie să fie pertinente, să aibă legătură cu punctele de pe ordinea de zi, să nu lezeze confidențialitatea și interesele comerciale ale Societății și să fie formulate în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, în convocatorul adunării generale este menționat termenul până la care acționarii își pot exercita drepturile mai sus menționate.

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul, în condițiile legii, să solicite Consiliului de Administrație al Societății: a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

Convocatorul adunării generale, documentele și materialele informative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a adunării generale, formularele de Împuterniciri speciale, Formularele de Vot prin corespondență și proiectele de hotărâri, sunt puse la dispoziția acționarilor Societății atât în limba română cât și engleză, la sediul Societății și pot fi descărcate de pe website-ul Societății.

Acționarii vor putea solicita în scris copii ale acestor documente, prin curier sau prin e-mail.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Adunarea generală este prezidată de președintele Consiliului de Administrație sau de o persoană numită de acesta, care desemnează, dintre membrii adunării generale sau dintre acționarii societății, unul până la trei secretari, plus un secretar tehnic dintre salariați. Aceștia întocmesc lista de prezență a acționarilor, și verifică următoarele:

- actele de identitate ale persoanelor care se prezintă la ședința Adunării Generale în calitate de acționari sau împuterniciți ai acestora;
- împuternicirea specială sau împuternicirea generală prezentată de împuterniciții acționarilor. Se va avea în vedere că împuternicirea specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.
- formularele de vot prin corespondență.

Secretarul de ședință verifică, de asemenea, îndeplinirea condițiilor legale privind cvorumul de prezență al acționarilor pentru validitatea adunărilor generale.

Dacă adunarea generală ordinară sau extraordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condițiilor legale de prezență, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

După prezentarea materialelor aferente ordinii de zi, acționarii sunt invitați să adreseze întrebări iar problemele supuse dezbaterii acționarilor sunt supuse la vot de către Președintele de ședință.

Hotărârile adunării generale se iau prin vot deschis, în afară de cazurile în care adunarea generală decide că votul să fie secret sau legea impune votul secret.

Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în cadrul ședințelor adunării generale ale acționarilor Rompetrol Rafinare. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi „pentru”, „împotriva” și „abținere” fără a le compensa (de ex. „la punctul x de pe ordinea de zi reprezintă „a” voturi „pentru”, „b” voturi „împotriva” și „c” „abțineri”). Voturile astfel exprimate sunt validate sau, după caz, invalidate, pe baza exemplarului trei al împuternicirilor speciale, de către secretarul adunării generale. Voturile înscrise în cadrul împuternicirii speciale sunt exercitate numai în maniera dorită de acționar.

Secretarul sau secretarii de ședință, pe baza votului liber exprimat de către acționari, vor întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale.

În termen de 24 de ore de la data la care s-a desfășurat adunarea generală a acționarilor, societatea transmite către B.V.B. și A.S.F. raportul curent aferent hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor și se publică pe website-ul Societății împreună cu rezultatul votului. De asemenea hotărârile adunării generale sunt publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 13 aprilie 2017 a hotărât următoarele:

- respingerea revocării domnului Marius Mitruș din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății începând cu data desfășurării acestei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor;
- aprobarea încetării mandatului de administrator și președinte al Consiliului de Administrație a d-lui Azamat Zhangulov ca urmare a cererii acestuia de renunțare la aceste funcții începând cu data de 02.02.2017 și pronunțarea asupra gestiunii de administrator și președinte al Consiliului de Administrație pentru perioada mandatului de administrator și președinte al Consiliului de Administrație din cursul anului 2017, respectiv 01.01.2017 – 01.02.2017 să aibe loc cu ocazia aprobării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar 2017;
- aprobarea alegerii d-lui Alexey Golovin în calitatea de membru permanent al Consiliului de Administrație, pentru un mandat care va începe cu 13 aprilie 2017 și va expira la data de 30 aprilie 2018 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație), ca urmare a renunțării la mandat a d-lui Azamat Zhangulov;
- aprobarea numirii societății ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL ca auditor financiar al Societății, pentru anul financiar 2017, durata contractului de audit fiind de un an;
- aprobarea datei de 3 mai 2017, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 1/2017 și nr. 2/2017 adoptate în AGOA din 13 aprilie 2017;
- aprobarea datei de 3 mai 2017 ca *ex date*, așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- împuternicirea d-lui Yedil Utekov, Director General și membru al Consiliului de Administrație al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 1/2017 și nr. 2/2017 adoptate de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârilor nr. 1/2017 și nr. 2/2017 adoptate.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2017 a hotărât următoarele:

- aprobarea situațiilor financiare anuale individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), astfel cum este prevăzut în Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr.2844/2016, cu modificările ulterioare, și cele consolidate (întocmite conform IFRS), auditate, aferente anului financiar 2016, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului financiar;
- aprobarea repartizării profitului net aferent exercițiului financiar 2016, conform propunerii puse la dispoziția acționarilor, pe următoarele destinații: (i) rezerva legală (5% din rezultat 2016) în valoare de 3.500.075 RON și (ii) acoperirea pierderilor reportate din anii anteriori în valoare de 66.501.433 RON ;
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2016, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate al Societății pentru anul 2017, inclusiv planul de investiții pentru anul 2017;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

- stabilirea remunerației convenite pentru exercițiul financiar 2017 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății în sensul menținerii aceluiași quantum net lunar al remunerației administratorilor valabil pentru anul 2016 și anume un quantum de 9.000 lei net lunar pentru fiecare administrator;
- aprobarea datei de 17 mai 2017, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 2/2015 adoptate în AGOA din 27 aprilie 2017;
- aprobarea datei de 16 mai 2017 ca *ex date*, așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- împuternicirea d-lui Yedil utekov, Director General și membru al Consiliului de Administrație al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârea nr. 3/2017 adoptată de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 3/2017 adoptată.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 20 decembrie 2017 a hotărât următoarele:

- AGEA ia act de implementarea măsurilor aprobate de Consiliul de Administrație în vederea reglementării activului net relaționat la capitalul social;
- AGEA constată cu titlu provizoriu, ca urmare a implementării măsurilor detaliate la articolul anterior precum și a situațiilor financiar contabile, reglarea raportului activ net față de valoarea capitalului social subscris, sub rezerva confirmării reglementării nivelului activului net pe baza aprobării situațiilor financiare auditate aferente exercițiului financiar 2017.
- AGEA ia act de Raportul întocmit de Conducerea Executivă a Societății privind măsurile preventive în raport de normele de securitate și sănătate în muncă adoptate de Rompetrol Rafinare S.A. în anul 2017.
- aprobarea datei de 11.01.2018, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 4/2017 și nr. 5/2017 adoptate în AGEA din 20 decembrie 2017;
- aprobarea datei de 10.01.2018 ca "*ex date*", așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- împuternicirea domnului Yedil Utekov, administrator și Director General al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 4/2017 și nr. 5/2017 adoptate de AGEA din 20.12.2017 și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 4/2017 și nr. 5/2017 adoptate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Dreptul acționarilor la dividende

În situația în care Adunarea Generală a Acționarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt îndreptățiți să primească dividende toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare hotărâtă de adunarea generală care aprobă și valoarea dividendelor și termenul în care acestea se plătesc acționarilor.

6.7. Informații privind conducerea executivă a Rompetrol Rafinare

Conform art. 16.1 din ultimul Act Constitutiv al Societății - actualizat la data de 20 decembrie 2016, conducerea executivă a Societății căreia i-au fost delegate atribuții de conducere de către Consiliul de Administrație în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea nr. 31/1991 privind societățile comerciale a fost asigurată de Directorul General și Directorul Economic.

La data de 31 decembrie 2017, conducătorii executivi ai Societății sunt:

d-l Yedil Utekov	- Director General și membru al Consiliului de Administrație
d-l Vasile-Gabriel Manole	- Director Economic

6.8. Alte elemente privind Guvernanța Corporativă

6.8.1. Transparență, comunicare și raportarea periodică și continuă

Rompetrol Rafinare grants special importance to the communication and information of shareholders and investors. During year 2017, reports, presentations and press releases related to the financial results, the summoning of the General Meeting of Shareholders and the resolutions adopted by General Meeting of Shareholders, periodical reports (quarterly, semester, annual), significant transactions, etc. were issued. The information included in the current and periodic reports was communicated to the market operator, the Bucharest Stock Exchange, the Financial Supervisory Authority and was made available by posting on the Company's website, www.rompetrol-rafinare.ro at the Investor Relations section.

According to the legal provisions, the separate and consolidated financial statements are audited by the company Ernst & Young Assurance Services S.R.L., independent financial auditor.

Controlul Intern și sisteme de gestionare a riscurilor în relație cu procedurile de raportare financiară

Compania a adaptat în mod continuu mecanismul actual de control intern ca un ansamblu de proceduri și metode de lucru cu scopul prevenirii faptelor contrare intereselor economice ale Societății și a cadrului reglementat de desfășurare a activității, de identificare a deficiențelor și de stabilire a măsurilor necesare

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

pentru restabilirea cadrului reglementat. Acesta vizează relațiile, fenomenele și procesele financiare, având ca scop în principal asigurarea unei bune funcționări a activității economice. De asemenea, sunt analizate aspectele de oportunitate, necesitate și economicitate a operațiunilor desfășurate de companie. În materie de proceduri de raportare financiară, la nivelul companiei sunt dezvoltate proceduri de raportare internă cât și externă în afara companiei. Procedurile sunt revizuite periodic de care departamente specializate ale companiei. Sistemele de raportare financiară au la bază principii, norme și reglementari legale în vigoare. De asemenea, în calitate de membru al Grupului KMG International, Societatea este auditată periodic de departamentul de audit intern al Grupului KMG International. De asemenea activitatea de control și audit intern este asigurată și de către un auditor intern angajat al societății.

6.9. Actele juridice raportate

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe parcursul anului 2017 de către Societate în conformitate cu art. 82 din Legea nr. 24/2017 și cu art. 113 lit. G din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 5147/30.05.2017, nr. 5850/22.06.2017, nr. 6766/19.07.2017, nr. 6784/20.07.2017, nr. 9096/28.09.2017, nr. 10253/01.11.2017, nr. 12334/28.12.2017, nr. 828/26.01.2018, nr. 923/30.01.2018. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice precum și pe site-ul www.rompetrol-rafinare.ro în secțiunea Relația cu Investitorii/Rezultate financiare și rapoarte, subsecțiunea Rapoarte curente.

De asemenea, tranzacțiile 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 Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv.

6.10. Evenimente ulterioare bilanțului

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 13 milioane de RON a fost prelungită până la 10 aprilie 2018;
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 11,2 milioane de RON a fost prelungită până la 28 mai 2018;
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 7 milioane de RON a fost prelungită până la 14 aprilie 2018;
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungită până la 3 mai 2018;
- La sfârșitul lunii martie 2018 vor fi răscumpărate un număr de 430.000 certificate CO2 de la Act Financial Solutions BV.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului

A se vedea informațiile prezentate la capitolul „1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului”, subcapitol intitulat „Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului”.

Calendarul Financiar propus pentru anul 2018

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2017 și Trimestrul IV 2017	15 februarie 2018
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale 2017	27/30 aprilie 2018
Publicarea Raportului Anual 2017 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2017)	30 aprilie 2018
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2018	15 mai 2018
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2018	14 august 2018
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2018	14 noiembrie 2018
Conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitorii și analiștii financiari, după caz	La solicitare

Informații importante și știri vizând interesele acționarilor, analiștilor și investitorilor, cu privire la activitatea Societății, sunt disponibile pe site-ul www.rompetrol-rafinare.ro, versiunea în limba română și engleză, secțiunea Relația cu Investitorii.

Contact pentru Relația cu Investitorii

Rapoartele anuale, semestriale și trimestriale se pun la dispoziția acționarilor, la solicitarea acestora. Solicitățile se pot efectua și în format electronic, prin e-mail la adresa: Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.



7. ANEXE

a) Modificări ale Actului Constitutiv al societății

Actele constitutive ale societății pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 a societăților comerciale, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Actul Constitutiv poate fi modificat și de către Consiliul de Administrație al Societății, în baza delegării atribuțiilor de către adunarea acționarilor, delegare dată în temeiul art. 114 din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale.

În anul 2017 nu a intervenit nicio modificare sau actualizare a Actului Constitutiv al Societății. Actul Constitutiv valabil la data întocmirii prezentului raport a fost actualizat la data de 20 decembrie 2016 și poate fi consultat pe siteul Societății în secțiunea Relația cu Investitorii subsecțiunea .

b) Contractele importante încheiate de Societate în anul pentru care se face raportarea.

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de furnizor:

- Contract RR 1/28.01.2013, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A., prelungit automat în 2018, având drept obiect vânzarea de utilități - gaze combustibile de rafinărie;
- Contract RR 1/03.01.2017 încheiat cu Rompetrol Downstream S.R.L., având drept obiect vânzarea de produse petroliere pentru anul 2017;
- Contract 2017 (RR 1/30.12.2016), încheiat cu KazMunayGas Trading AG, având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export pentru anul 2017;
- Contract nr. 3/04.01.2016 cu reînnoire automată, încheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., având drept obiect vânzarea de gaz petrolier lichefiat pentru anul 2017;
- AA 1/07.12.2016 la Ctr. RR 1/14.12.2015, încheiat cu Air BP Sales Romania, având drept obiect vânzarea de petrol reactor Jet A1 pentru anul 2017;
- Contract RR 2/03.01.2017 încheiat cu Rompetrol Moldova, având drept obiect vânzarea de produse petroliere pentru anul 2017;

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de beneficiar:

- La Contractul RR 5/15.12.2016 valabil pentru perioada 15.12.2016 - 30.06.2017, încheiat cu ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A., pentru achiziție energie electrică pentru punctele de lucru Năvodari și Vega, s-au semnat doua acte aditionale: Act adițional nr.1/01.07.2017 care reglementează procedura de facturare/termene scadență facturi si prelungire valabilitate până la

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

- 30.06.2018 și Act adițional nr. 2/02.12.2017 având drept obiect modificare preț de achiziție, conform Anexa 4.
- La Contractul RR 1/31.12.2015, încheiat cu OMV PETROM GAS SRL., având drept obiect achiziție gaz natural amestec pentru punctele de lucru Năvodari și Vega, s-au încheiat trei acte adiționale: Act adițional nr. 3/21.12.2016, având drept obiect prelungire valabilitate până la data de 30.09.2017, Act adițional nr. 4/27.06.2017, având drept obiect prelungire valabilitate până la data de 31.12.2017 și Act adițional nr. 5/28.12.2017, având drept obiect prelungire valabilitate până la data de 30.09.2018 și modificare preț achiziție.
 - La Contractul RR 1/29.12.2014, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A. pentru achiziție apă demineralizată pentru punctul de lucru Năvodari s-a semnat Actul adițional nr. 3/04.12.2017, având drept obiect prelungire valabilitate până la data de 31.12.2018.
 - La Contractul RR 2/29.12.2014, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A. pentru achiziție energie termică pentru punctul de lucru Năvodari s-a semnat Actul adițional nr. 3/04.12.2017, având drept obiect actualizare cantități contractate și prețuri de referință din formula de preț.
 - Contract KMGT AG - CRUDE OIL TERM SALES CONTRACT - 05550/01.12.2016 - RR 4 /30.12.2016 încheiat cu KazMunayGas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru anul 2017;
 - Contract KMGT AG – FRAME CRUDE OIL SALES CONTRACT - 05288/13.10.2016 - RR 2/17.10.2016 încheiat cu KazMunayGas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru anul 2017;
 - Contract KMGT AG - FRAME CRUDE OIL SALES CONTRACT - 05378/25.10.2016 - RR 6/28.10.2016 încheiat cu KazMunayGas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru anul 2017;
 - Contract GOS_03428/22.12.2014 (RR 3/29.12.2014) - ADD No. 49, încheiat cu KazMunayGas Trading A.G. (prelungire termen) în vederea achiziției de motorină de prelucrare pentru anul 2017;
 - Contract BGNAC120-01-2692/23.12.2016 - RR05_05.01.2017 - încheiat cu BGN International DMCC în vederea achiziției de etilena pentru anul 2017;
 - Contract 05547 - Rafinare-2017 (RR 5/30.12.2016) - furnizor Baltic Fuels, încheiat cu KazMunayGas Trading AG în vederea achiziției de biodiesel pentru anul 2017;
 - Contract RR 5/16.01.2017) - furnizor EXPUR S.A SLOBOZIA în vederea achiziției de biodiesel pentru anul 2017;
 - Contract RR 2/09.01.2017) - furnizor PRIOBIOCOMBUSTIBIL SRL în vederea achiziției de biodiesel pentru anul 2017;
 - Contract RR 2/03.05.2017) - furnizor AGRANA STARKE în vederea achiziției de bioetanol pentru anul 2017.
 - Contract RR 4/31.12.2012 încheiat cu Rominserv SRL pentru executarea lucrărilor de antrepriză (lucrări aferente proiectelor de investiții, lucrări de Revizie) pentru Rafinăriile Petromidia și Vega, prelungit prin Actul adițional nr. 1 pentru anul 2014, Actul adițional nr. 2 pentru anul 2015, Actul additional nr. 3 pentru anul 2016 și Actul additional nr. 4 pentru anul 2017;
 - Contract nr. RR 2/21.09.2017 încheiat cu CPST ADVISORY având ca obiect prestarea de servicii de specialitate constând în proceduri manageriale, know-how, bune practici, soluții, instruire și consultanță în cadrul proiectului Delfin cu privire la Managementul Proiectului (396.000 Euro);
 - Contract RR 3/21.09.2017 încheiat cu CPST ADVISORY având ca obiect prestarea de servicii de specialitate constând în proceduri manageriale, know-how, bune practici, soluții, instruire și consultanță în cadrul proiectului Delfin cu privire la Eficiență; Organizatională (245.000 Euro);
 - Contract RR 4/09.08.2017 încheiat cu Romespectra Impex având ca obiect achizite echipament de gaz cromatograf automatizat pentru laborator (67.250 Euro)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

- Contract RR 1/18.08.2017 încheiat cu Tractabel Engineering având ca obiect prestarea de servicii de specialitate constând în activitatea de documentare și întocmire a lucrării “Studiu rețele de canalizare subterane Midia și Vega” (72.500 Euro)
- Contract RR 5/29.12.2017, încheiat cu ECOMASTER SERVICII ECOLOGICE S.R.L. pentru prestări servicii de spălare/curățare rezervor C100 și valorificare/eliminarea deșeurilor periculoase (92.000 USD);
- Contract RR 2/17.07.2017 încheiat cu Philro Industrial având ca obiect livrarea și montajul de indicatoare de greutate Rampa GPL (73.000 USD)
- Contract RR 6272/07.07.2017 încheiat cu Arkema Industrial având ca obiect prestarea de servicii de sulfurizare (53.000 Euro).

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de împrumutat:

- Act adițional nr. 2 din 13 martie 2017 la Contract de facilitare de credit overdraft din 27 aprilie 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și Unicredit Bank SA, având drept obiect suma de 25.000.000 USD, în sensul prelungirii maturității facilității de credit până la data de 20 aprilie 2018.
- Act adițional nr. 2 din 19 aprilie 2017 la Contract de facilitare de credit overdraft nr. 15731 din 23 aprilie 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București, având drept obiect suma de 25.000.000 USD, în sensul prelungirii maturității facilității de credit până la data de 23 aprilie 2018.
- Act adițional nr. 2 din 21 aprilie 2017 la Contract de facilitare de credit overdraft din 18 mai 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și Banca Comercială Română SA, având drept obiect suma de 25.000.000 USD, în sensul prelungirii maturității facilității de credit până la data de 23 aprilie 2018.
- Act adițional nr. 21 din 04 iulie 2017 la Contractul de credit nr. 368/23 iulie 2007 între Societate, Rompetrol Downstream SRL și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 27.961.890 EUR, în sensul prelungirii maturității facilității de credit până la data de 31 iulie 2018.
- Act adițional nr. 40 din 04 iulie 2017 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate, Rompetrol Downstream SRL și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul prelungirii maturității facilității de credit până la data de 31 iulie 2018.
- Act Adițional nr. 11 din 22 decembrie 2017 la Contractul de Împrumut nr. 448/20 septembrie 2010 între Societate și KMG International N.V., având drept obiect suma de 250.000.000 USD, în sensul prelungirii maturității contractului cu 12 luni începând cu data de 31.12.2017.
- Act Adițional nr. 4 din 22 decembrie 2017 la Contractul de împrumut nr. RR2 din 24 noiembrie 2014 încheiat între Societate și Rompetrol Financial Group S.R.L., având drept obiect suma de 29.215.000 USD, în sensul prelungirii maturității creditului până la 31.12.2018.
- Contractul de împrumut RR 3 din 20 noiembrie 2017 încheiat între Societate și KMG International N.V., având drept obiect conversia în împrumut pe termen lung a datoriei Societății față de KMG International N.V., datorie rezultată în urma cesiunii creanței în valoare 285.493.354,14 lei a lui Rompetrol Petrochemicals față de Societate, în favoarea KMG International N.V.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

c) actele de demisie/demitere în rândul membrilor administrației, conducerii executive, auditorului.

În anul de raportat, în rândul membrilor administrației a intervenit cererea dlui Azamat Zhangulov de renunțare la calitățile de administrator și președinte al Consiliului de Administrație începând cu data de 2 februarie 2017.

Pe parcursul anului analizat nu au intervenit demisii/demiteri ale membrilor Conducerii Executive. Nu au intervenit demisii / demiteri ale auditorului financiar extern al Societății.

d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta.

La finele anului 2017, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța;
- 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".

În prezent, Rompetrol Rafinare S.A. deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- Rompetrol Logistics S.R.L;
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.;
- ROM OIL S.A.;
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Downstream S.R.L.

în mod indirect:

- Global Security Sistem S.A.;
- Rompetrol Gas S.R.L.

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale¹⁷

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International¹⁸.

¹⁷La acest punct au fost enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International în cursul anului 2017.

¹⁸ Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017**

Grupul este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere financiară și la 31.12.2017 era format din următoarele societăți:

- KMG International N.V.¹⁹
- Oilfield Exploration Business Solutions S.A.
- Rompetrol Downstream S.R.L.
- Rompetrol Well Services S.A.
- Palplast S.A.
- Rompetrol Logistics S.R.L.
- Rominserv S.R.L.
- Rom Oil S.A.
- Global Security Sistem S.A.
- Uzina Termoelectrică Midia S.A.
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Financial Group S.R.L.
- Rompetrol Gas S.R.L.
- Midia Marine Terminal S.R.L.
- KMG Rompetrol S.R.L.
- Byron Shipping S.R.L.
- DPFOS S.A.
- SPR SA
- Boissonnade Combustibles SAS²⁰
- EPPLN SAS (Entrepot Petrolier de Port La Nouvelle)
- Rominserv Valves Iaifo S.R.L.
- Byron Shipping LTD
- Întreprinderea Mixta "Rompetrol Moldova" S.A.
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SAS
- Dyneff Espagne SL
- DYNEFF Trading SL²¹
- Dyneff Gas Stations Network SL (DYNEFF CATALOGNE SLU)
- TMP SAS (Terminal Midi Pyrenees)
- DPPLN SAS (Depot Petrolier de Port-la Nouvelle)
- Rompetrol Ukraine LTD
- AGAT LTD.
- KazMunayGas-Engineering LLP²²
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞİRKETİ
- Rompetrol Bulgaria AD

¹⁹ Până în luna martie 2014, cu denumirea de *The Rompetrol Group N.V.*

²⁰ Achiziționată în iulie 2017.

²¹ Până în 2016 cu denumirea de *BIONEFF SL*

²² Cu vechea denumire *Rominserv Kazakhstan LLC*



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2017

- KazMunayGas Trading A.G.
- Rompetrol Energy S.A.
- Rompetrol Albania Downstream Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania Wholesale Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania ShA - în curs de lichidare
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A. - în curs de lichidare
- KMG Rompetrol Services Center SRL²³
- KazMunayGas Engineering B.V.
- KazMunayGas Trading SingaporePTE. LTD
- Oman J.V.²⁴
- Rompetrol Drilling S.R.L.
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.
- Bio Advanced Energy SAS – cu sediul în Montpellier, Franța
- Bio Advanced Energy Prod SAS – cu sediul în Labarthe Inard, Franța

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:

Președinte
Cătălin Dumitru

Membru și Director General
Yedil Utekov

Membru
Alexey Golovin

Membru
Nicoleta-Viorica Soisun²⁵

Membru
Mihai-Liviu Mihalache

Întocmit,
Director Economic
Vasile-Gabriel Manole

²³ Cu vechea denumire ROMPETROL EXPLORATION & PRODUCTION SRL

²⁴ Cu vechea denumire Benon Rompetrol

²⁵ La data semnării prezentului raport este membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. fiind aleasă în această funcție în temeiul Hotărârii nr. 1/2018 adoptată de AGOA din 15 ianuarie 2018.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com*Anexa***DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
la 31 decembrie 2017¹**

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.		Respectă parțial	Termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, se regăsesc în cuprinsul Actului Constitutiv al Societății. Urmează ca această cerință să fie analizată în cadrul Consiliului de Administrație.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin reprezentare, cu exceptia cazului in care reprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.		Respectă parțial	În Actul Constitutiv nu există dispoziții cu privire la gestionarea conflictelor de interese. Cu toate acestea, recomandarea codului de Guvernanză Corporativă este respectată. Membrii Consiliului de Administrație au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Sicietății, dar și în alte regulamente interne ale Societății

¹ Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București www.bvb.ro



Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.3. Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA		În prezent există un administrator independent.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.		NU	Cerința urmează să fie implementată în cursul anului 2018. Membrii Consiliului de Administrație au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		Cerința este prezentată în Raportul anual 2017 al Consiliului de Administrație în cuprinsul capitolului denumit "Guvernanta Corporativă"
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		N/A	Societatea este inclusă în categoria Standard.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		NU	In cursul anului 2017 nu a fost constituit Comitet de audit. Având în vedere că modul de organizare la nivelul Grupului KMG International implică și existența unor funcțiuni operaționale de suport cu diferite responsabilități, nu s-a impus înființarea la nivelul entității a unor comitete consultative (comitete de audit, nominalizare, remunerare, etc.). Relația dintre societate și funcțiunile de la nivelul Grupului KMG International este reglementată prin contract de prestări servicii. Cerința urmează să fie implementată în cursul anului 2018.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1



Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	A se vedea explicația de la punctul B.1
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Această cerință urmează să fie analizată la nivelul Consiliului de Administrație în cursul anului 2018.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		Respectă parțial	Întrucat, în cursul anului 2017, la nivelul Societății nu a existat Comitet de Audit, Auditorul intern a raportat direct Consiliului de Administrație sau Directorului General.
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		NU	Urmează să fie implementată.
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		Respectă parțial	
• D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
• D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor	DA		

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;			
<ul style="list-style-type: none"> D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. 	DA		
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate	DA		

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Governanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
pe pagina de internet a societății.			
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215.
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetului Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.		NU	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.P	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		Respectă parțial	Se consideră că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare sunt complete, asigură un grad ridicat de transparență și sunt relevante din punct de vedere al informațiilor necesare luării deciziei investiționale. Organizarea unor astfel de evenimente va fi stabilită în funcție de solicitările formulate din partea investitorilor.
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**Cătălin DUMITRU**

9

Trade Registry No. J 13/534/1991
Fiscal Identification No. RO1860712IBAN: RO22BACX0000000030500310
UniCredit Tiriac Bank - Constanta