



RAPORT ANUAL 2016

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016

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.



C U P R I N S

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE.....	6
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE..	45
3.	VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....	49
4.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	53
5.	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	60
6.	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	66
7.	ANEXE.....	88



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

PERFORMANȚE MAJORE ÎN ANUL 2016 ÎNTR-UN MEDIU ECONOMIC GLOBAL INSTABIL:**Rafinăria Petromidia – record istoric**

Rafinăria Petromidia, din cadrul societății Rompetrol Rafinare – parte a Grupului KMG Internațional, a înregistrat în 2016 un record istoric pentru cantitatea medie de materie primă procesată pe zi – **peste 15.700 tone**, reprezentând cea mai mare cantitate pentru Rafinărie din 1979 - anul intrării în exploatare.

În anul 2016, rafinăria Petromidia a obținut o performanță operațională foarte bună, înregistrând recorduri istorice pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ materia primă procesată ~ 5,41 milioane tone, un echivalent de 15,700 mii tone pe zi de materie primă procesată;
- ✓ producția de de benzină auto de 1,25 milioane tone;
- ✓ producția de diesel de 2,52 milioane tone; randament jet (4,4%) echivalentul a 237mii tone;
- ✓ cea mai mare producție de propilenă: 125 mii tone pe an;
- ✓ cea mai mare producție de MTBE atinsă vreodată în istoria rafinăriei Petromidia de 41 mii tone pe an;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,91% gr;
- ✓ 97,94% pentru Indicele de Intensitate Energetică;
- ✓ cel mai mic cost de procesare din ultimii 10 ani de 16,7 USD/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 96,86%.

În ceea ce privește rafinăria Vega, supusul total de materie primă a fost de 354.306 tone în anul 2016, în creștere cu 7,78% față de anul 2015, când au fost procesate 328.746 tone.

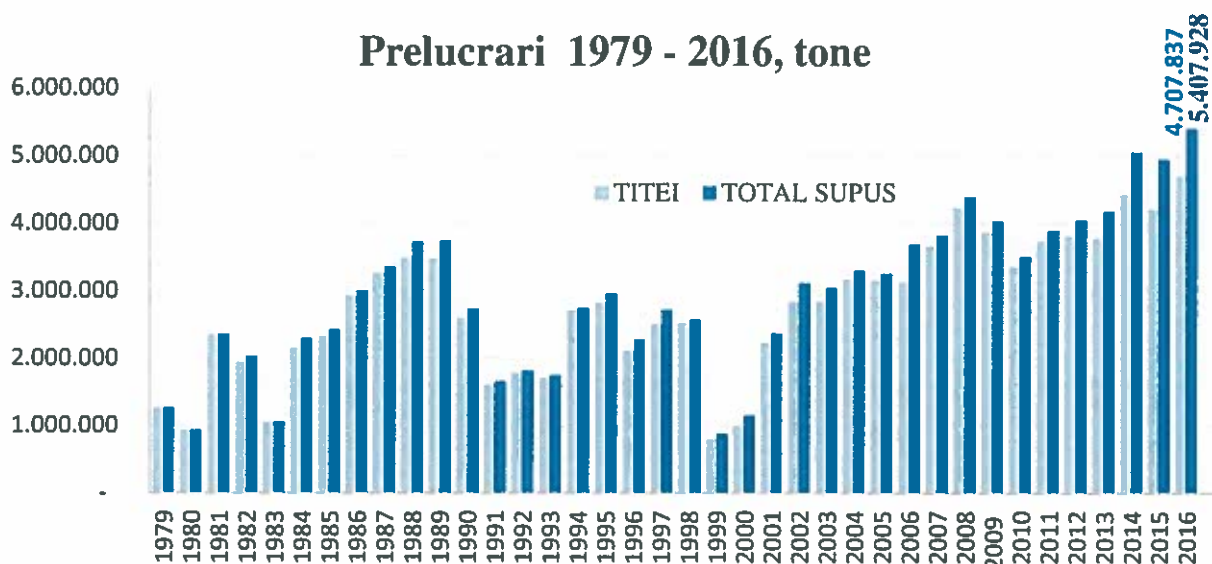
Gradul de utilizare a capacității de rafinare, pentru rafinăria Vega, a fost de 107% în anul 2016, în creștere cu 7,78% față de 2015.

În anul 2016 rafinăria Vega a reușit de asemenea să obțină performanțe operaționale foarte bune, cum ar fi:

- ✓ record istoric pentru producția de bitum de 91 mii tone pe an;
- ✓ record istoric asupra randamentului hexanului (55% - echivalentul a 83 mii tone pe an de producție);
- ✓ cea mai mare producție pentru solvent ecologici de 40 mii tone pe an;
- ✓ costul de procesare de 39,7 USD/mt (cel mai mic cost de procesare atins vreodată de rafinărie);
- ✓ cea mai mică pierdere tehnologică atinsă vreodată, de 1,1% gr.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2016 este redată în graficul de mai jos:



PROIECTE NOTABILE INIȚIATE DE COMPANIE - PROIECTUL DELFIN

În anul 2014, s-a perfectat un contract de 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. Contractul a avut o durată de 60 zile și a avut drept scop evaluarea potențialului de îmbunătățire și beneficiile ce pot fi realizate ca urmare a implementării unui program de eficientizare a activității.

În anul 2015, urmare a analizei furnizată de compania de consultanță s-au perfectat contracte de servicii ce au avut ca obiect:

- consultanță pentru îmbunătățirea eficienței organizaționale;
- consultanță constând în analize tehnice, furnizarea de soluții tehnice, îmbunătățirea proceselor tehnologice în domeniile energie, producție, planificare.

Ținând cont de rezultatele obținute ca urmare a serviciilor menționate anterior în cadrul proiectului Delfin, managementul companiei a decis continuarea proiectului Delfin, fiind angajate în anul 2016 servicii de consultanță în ariile de activitate eficiență organizațională și managementul proiectelor.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Inițierea și derularea proiectului Delfin a contribuit la obținerea următoarelor beneficii :

- Îmbunătățiri ale procesului de operare;
- Creșterea marjei de rafinare;
- Dezvoltarea unui program de control al coroziunii;
- Optimizarea consumurilor de utilități;
- Îmbunătățirea performanței, optimizarea rolurilor și responsabilităților.



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"), 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 cele 2 rafinării aflate în patrimoniul său: Petromidia (uzinele Rafinărie și Petrochimie) și Vega.

1) Activitatea de producție în anul 2016

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 2016 a avut în vedere o prelucrare totală de 5.349.280 tone, din care 4.702.500 tone țiței și 646.781 tone alte materii prime.

Acest plan de producție a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2016.

Prelucrarea totală realizată în anul 2016 este de 5.407.928 tone, din care 4.707.837 tone țiței și 700.090 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 101,10 % din programul stabilit pentru planul anului 2016.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

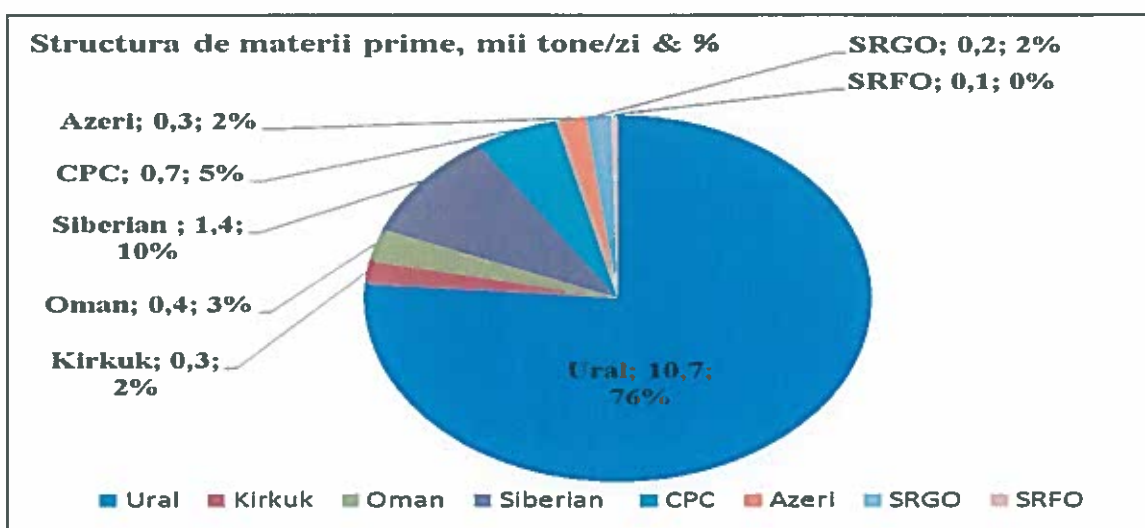
	<i>Tone</i>	
2016	Buget	Realizat
Total supus din care:	5.349.280	5.407.928
Țitei prelucrat	4.702.500	4.707.837
Alte materii prime	646.781	700.090

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

	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2016
Plan, tone	1.308.471	1.411.643	1.279.897	1.349.269	5.349.280
Realizat, tone	1.296.901	1.495.459	1.106.297	1.509.270	5.407.928
Realizat/Buget (%)	99,12	105,94	86,44	111,86	101,10

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 medie de 15.700 tone materii prime pe zi, raportat la timpul efectiv lucrat, înregistrând performanțe record. Petromidia a reușit capturarea oportunităților din piața diversificând structura de materii prime prelucrate, având în vedere și flexibilitatea tehnologică și operațională a rafinării.



Randamentele pentru motorină s-au situat la 46,6% în 2016, în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 75,3% în 2016, menținându-se la nivelul anului 2015 (75,5%), fiind cele mai bune din istoria rafinării.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Petromidia a realizat 2,52 milioane tone de motorină în 2016, 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 97,94 puncte, cel mai bun nivel anual obținut de rafinărie până în prezent.

Îmbunătățirea rezultatelor operaționale, dar și atingerea în 2016 de către rafinăria Petromidia a recordurilor istorice reprezintă un rezultat al investițiilor continue finalizate în anul 2012 conform amplului program de modernizare și creștere a capacității de procesare la 5 milioane tone pe an, precum și 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, echipamentele au funcționat în anul 2016 cu un grad ridicat de siguranță, la un cost scăzut de mentenanță, având o disponibilitate mecanică de 96,86%.

Operarea instalațiilor rafinării 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 2016, se prezintă astfel:

ANUL 2016	Unitate măsură	Buget	Realizat
Produse finite:	tone	5.211.140	5.242.124
Benzine	tone	1.324.451	1.416.271
Motorine	tone	2.602.194	2.521.486
Jet	tone	247.200	236.769
Păcură	tone	132.999	151.682
Propilenă	tone	125.444	124.973
Gaz petrolier lichefiat	tone	248.456	237.293
Cocs	tone	236.896	243.579
Sulf	tone	52.870	52.697
Alte produse	tone	240.630	257.374
Consum total :	tone	138.140	146.120
Produse albe obținute	%	85,80	85,10

În anul 2016, s-a bugetat un preț de achiziție a țițeiului de 332,40 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 314,50 USD/tonă.

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2016 la 414,38 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 395,72 USD/tonă.

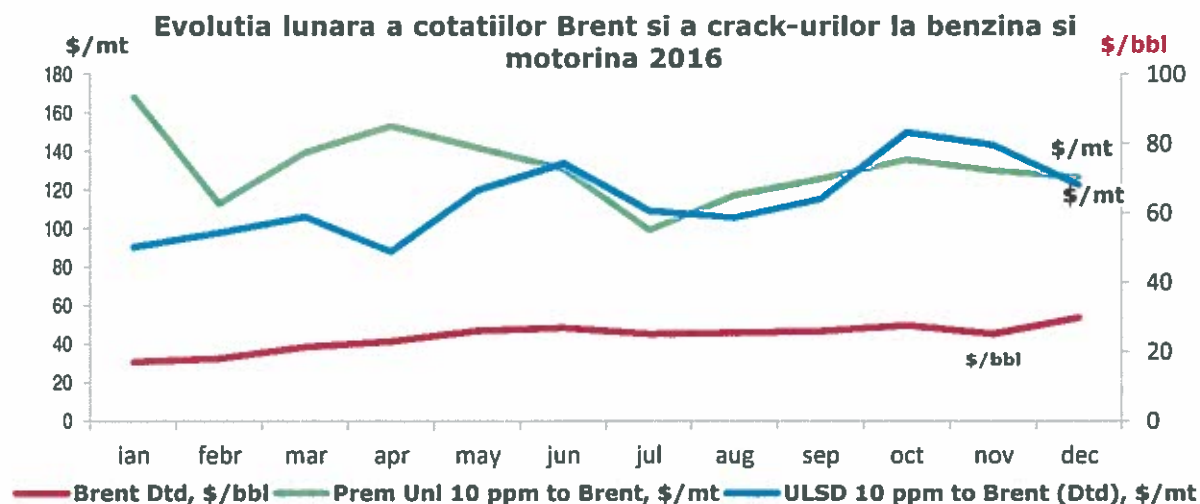
După cum se observă, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere de 5,39%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend crescător față de buget, variația negativă fiind de doar 4,5%.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Pe perioada anului 2016 crack-ul benzinei l-a depășit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 67,79 USD/tonă, trendul fiind ușor descrescător pe perioada ianuarie-iulie 2016, menținându-se relativ constant, variind ușor crescător în perioada august-decembrie.



Sursa: Platts

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		transfer	
		tone	%	tone	%	tone	%
Benzina auto	1.250.201	268.389	21,47	981.811	78,53	0	
Benzina chimizare	159.625	0	0,00	0	0,00	159.625	100,00
Petroluri	234.643	200.885	85,61	24.166	10,30	9.592	4,09
Motorina auto	2.526.921	1.415.018	56,00	1.111.903	44,00	0	
Pacura	150.599	997	0,66	20.225	13,43	129.378	85,91
Propilena	124.973	0	0,00	0	0,00	124.973	100,00
Gaze petroliere lichefiate	236.380	235.865	99,78	515	0,22	0	
Cocs de petrol	232.120	184.553	79,51	47.567	20,49	0	
Sulf de petrol	51.518	80	0,16	51.438	99,84	0	
Alte Produse	107.398	44.870	41,78	0	0,00	62.528	58,22
TOTAL	5.074.378	2.350.658	46,32	2.237.624	44,10	486.096	9,58

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016*****Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega***

Planul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2016 a fost conceput cu o prelucrare totală de 311.671 tone.

Acest plan a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2016.

Prelucrarea realizată în anul 2016 este de 354.306 tone materii prime. Această prelucrare reprezintă 113,7 % fata de programul stabilit pentru bugetul anului 2016, 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
Realizat, tone	66.231	105.342	84.580	98.153	354.306
Buget, tone	65.958	82.971	80.834	81.908	311.671
Realizat/Buget (%)	100,4%	127,0%	104,6%	119,8%	113,7%

În anul 2016 s-a prelucrat cu 13,7% mai mult decât bugetat, media lunară a fost de 29.525 tone față de 25.973 tone bugetat.

Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2016, se prezintă astfel:

ANUL 2016	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	306.735	350.050
Benzine + Solvenți	127.275	135.348
n-Hexan	78.651	82.938
White spirit și Combustibil P	8.986	5.528
Calor Extra I	3.890	3.133
Combustibil lichid ușor tip III	4.259	4.020
Păcură	23.264	28.236
Bitum	60.411	90.848

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

În anul 2016, consumul de energie raportat la tona de supus a fost 2,71 GJ/tonă. Acesta reprezintă o scădere cu aproximativ 9% față de bugetul anului 2016 și cel mai mic consum de energie înregistrat în ultimii cinci ani. Rezultatele reprezintă influența pozitivă a punerii în aplicare a măsurilor de reducere a consumului de energie.

În anul 2016, consumul de energie (~ 3.2GJ/t) raportat la tona de supus precum și costul cu utilitățile s-a menținut la același nivel ca în anul 2015.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUS	TOTAL LIVRĂRI [tone]	INTERN		EXTERN	
		[tone]	%	[tone]	%
Produse livrate	340.940	153.435	45,00	187.505	55,00
Benzine + Solvenți	131.974	25.700	19,47	106.273	80,53
n-Hexan	78.729	2.571	3,27	76.158	96,73
White spirit	5.092	3.006	59,05	2.085	40,95
Motorină	3.428	3.379	98,56	49	1,44
Combustibil lichid ușor tip III	4.127	4.127	100,00	-	-
Păcură	26.820	23.881	89,04	2.939	10,96
Bitum	90.770	90.770	100,00	-	-

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Petrochimie)

Planul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. – Petrochimie pentru anul 2016 a fost întocmit pentru funcționarea instalațiilor Polipropilenă (PP) și Polipropilenă de joasă presiune (LDPE) tot anul 2016.

Acest plan a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2016.

Producția de polimeri realizată în anul 2016 a fost de 149.524 tone, din care: PP - 86.067 tone și LDPE – 63.457 tone.

Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2016, se prezintă astfel:

ANUL 2016	Buget tone	Realizat tone
Materii prime	195.117	189.044
Amestec propan propilena	121.112	123.694
Etilena	74.005	65.350

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2016, se prezintă astfel:

ANUL 2016	Buget tone	Realizat tone
Produse finite	161.210	149.524
PP	89.180	86.067
LDPE	72.030	63.457

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Din comparația buget-realizat se observă ca producția de PP s-a realizat în proporție de 97% față de buget, iar producția de LDPE s-a realizat în proporție de 88% față de buget.

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

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2016
PP	Buget, tone	22.880	22.880	20.280	23.140	89.180
	Realizat, tone	22.609	22.473	16.576	24.410	86.067
	Realizat/Buget (%)	99%	98%	82%	105%	97%
LDPE	Buget, tone	18.480	18.480	16.380	18.690	72.030
	Realizat, tone	16.080	14.376	16.354	16.646	63.457
	Realizat/Buget (%)	87%	78%	100%	89%	88%

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2016, a fost pentru:

- Amestec propan-propilena – bugetat la 669 USD/tonă și s-a realizat 477 USD/tonă;
- Etilenă - bugetat la 1.077 USD/tonă și s-a realizat 1.059 USD/tonă.

Prețul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2016, a fost pentru:

- PP bugetat la 1.193 USD/tonă și s-a realizat 1.000 USD/tonă;
- LDPE bugetat la 1.392 USD/tonă și s-a realizat 1.309 USD/tonă.

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

PRODUSE	LIVRĂRI				
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN		EXPORT	
		tone	tone	%	tone
PP	88.903	29.645	33%	59.257	67%
LDPE	66.104	27.733	42%	38.370	58%

II) Activitatea de investiții

Și în anul 2016 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;
- alinierea la cerințele Uniunii Europene, la normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Investițiile totale realizate în anul 2016 în Rompetrol Rafinare, au însumat **37.037.111 USD**.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Principalele **proiecte finalizate în anul 2016**, în Rafinăria Petromidia:

➤ **Înlocuire tablouri în Stațiile electrice din Rafinarie (PT 2-5)**

Scopul proiectului este asigurarea unui nivel ridicat de siguranță și securitate în alimentarea cu energie electrică a receptorilor din instalațiile rafinării VEGA, asigurarea continuității în funcționarea consumatorilor electrici din instalațiile tehnologice, asigurarea manevrelor în condiții de siguranță din stațiile electrice, reducerea timpului de indisponibilitate a echipamentelor electrice pe perioada reparațiilor, reducerea numărului de intervenții asupra echipamentelor prin creșterea fiabilității echipamentelor, înlocuirea tablourilor generale de distribuție din posturile de transformare din rafinaria Vega.

Proiectul s-a finalizat în *mai 2016*.

➤ **Reparație omogenizator 103/7**

Scopul acestui proiect constă în asigurarea condițiilor de funcționare a Rafinării și Uzinei petrochimice, evitarea unei opriri accidentale a rafinării în cazul în care este imposibilă preluarea apelor reziduale și evitarea penalităților în cazul unei contaminări a mediului, prin realizarea reparației capitale la omogenizatorul 103/7.

Proiectul s-a finalizat în *iulie 2016*.

➤ **Obținerea autorizațiilor ISCIR 2016 pentru echipamente și conducte**

În cadrul proiectului de obținere a autorizațiilor ISCIR pentru echipamente și conducte, s-au desfășurat doar activități care se puteau realiza cu instalațiile în funcțiune. Au fost supuse autorizării ISCIR 227 echipamente sub presiune, 22 instalații de ridicare, 1.327 conducte. Obținerea acestor autorizări conduce la funcționarea instalațiilor din Rafinărie în condiții de siguranță conform legislației în vigoare HG 2139/2004, prin evaluarea stării tehnice a echipamentelor după o perioadă de funcționare, dar și eliminarea/repararea defectelor ce apar în urma expertizărilor în vederea evitării opririi accidentale instalațiilor tehnologice din Rafinarie.

Proiectul s-a finalizat în *decembrie 2016*.

➤ **Puturi piezometrice (6 bucăți) în zona dr.22 F315-P12**

Scopul proiectului constă în menținerea continuă și durabilă a condițiilor de mediu, respectarea Autorizației Integrate de Mediu asumată de Rompetrol Rafinare prin executarea de 6 piezometre de monitorizare și vidanjarie de cca. 315 mm diametru și 4-5m adâncime.

Proiectul s-a finalizat în *august 2016*.

➤ **Expertiză rețea de utilități Estacada**

Obiectivul proiectului constă în: expertiza rețelei de utilități și întocmirea proiectului de reparații în vederea încadrării în legislația în vigoare - Legea 10/1995 și operării utilităților în condiții de siguranță.

Proiectul s-a finalizat în *iunie 2016*.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Din categoria proiectelor de “*Stocare și logistică*”, se pot menționa:

➤ **Reabilitare facilități IPPA**

Beneficiile realizării acestui proiect constau în optimizarea, fluidizarea și maximizarea securității fluxului cisternelor auto în cadrul terminalului IPPA, intrarea la aria 400 în interiorul rafinăriei și rampa de încărcare GPL astfel încât să se alinieze obiectivelor Grupului KMG International și condițiilor impuse de implementarea proiectului TAS.

Proiectul a fost finalizat în *decembrie 2016*.

➤ **Înlocuire SCADA în Rampa CF (Lucrări pregătitoare pentru implementare TAS)**

Scopul proiectului constă în modernizarea terminalului prin înlocuirea aplicației SCADA existente cu una nouă, tip Factory Talk View, integrarea Rampei CF în Sistemul de Terminal Auto.

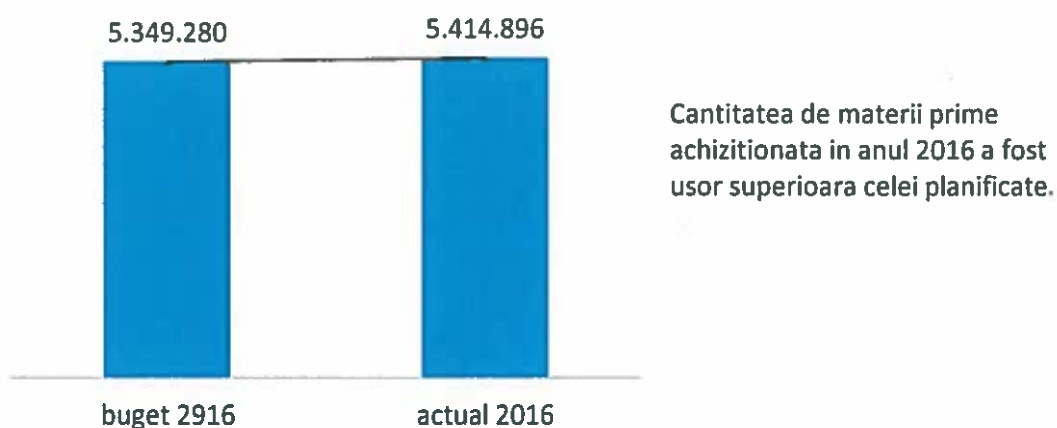
Proiectul a fost finalizat în *Octombrie 2016*.

III) Activitatea Comercială

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

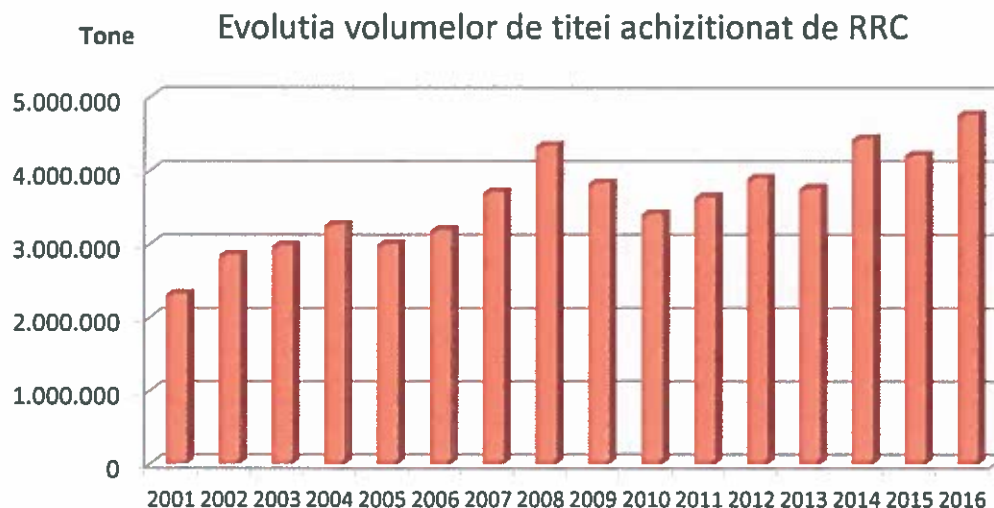
1. Activitatea de aprovizionare materii prime

Achiziții de materii prime vs buget (tone)





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2016



In anul 2016, achizițiile de țitei au fost superioare (4.752.447 tone) celor din anul precedent si de buget (4.199.603 tone). Importurile de țitei s-au derulat prin compania de trading a grupului, KazMunayGas Trading AG.

Volumul tuturor materiilor prime achiziționate în 2016 din surse externe (5.362.555 tone) a fost superior celui din 2015 (4.883.472 tone).

Prețul mediu al țiteiului achiziționat în 2016 a fost inferior (313 USD/tonă) celui din 2015 (386 USD/tonă) pe fondul scăderii cotațiilor internaționale (în 2016 cotația medie pentru Brent a fost de 44 USD/bbl (331 USD/tonă) față de 52 USD/bbl (397 USD/tonă) în anul 2015).

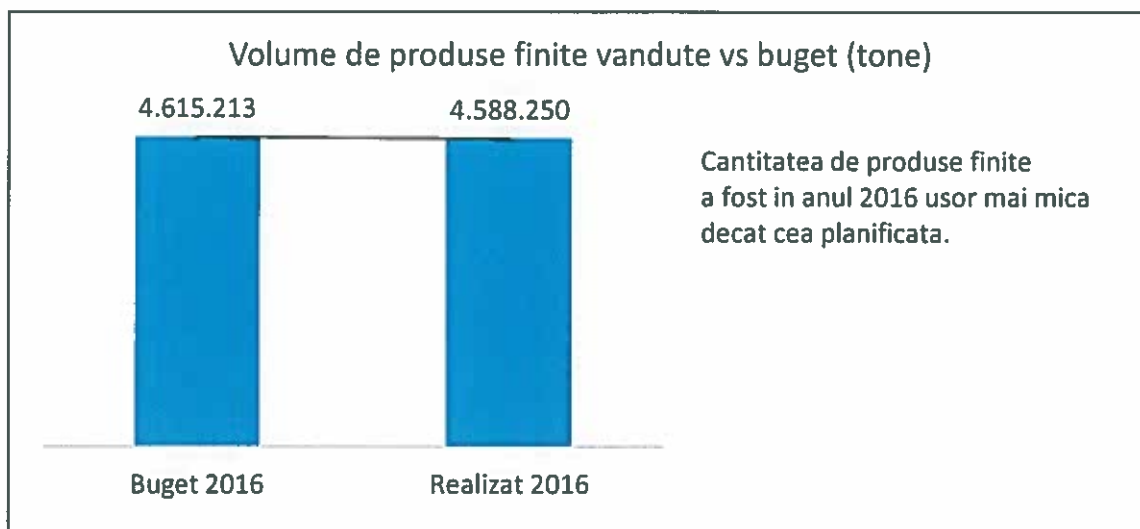
Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2016 de 52.341 tone fata de 34.282 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantitățile de materii prime provenite de la Vega în cantitate totală de cc.a 27.692 tone (4.438 tone în 2015).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

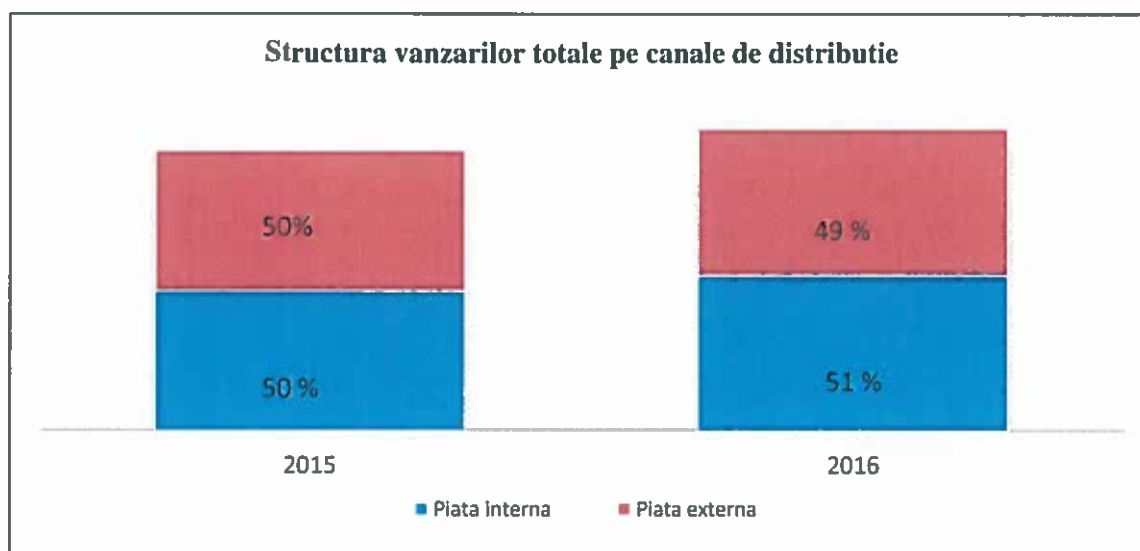
- Mitsubitshi – metanol
- Bio Fuel – bioetanol
- Prio Biocombustibil/Expur - biodiesel

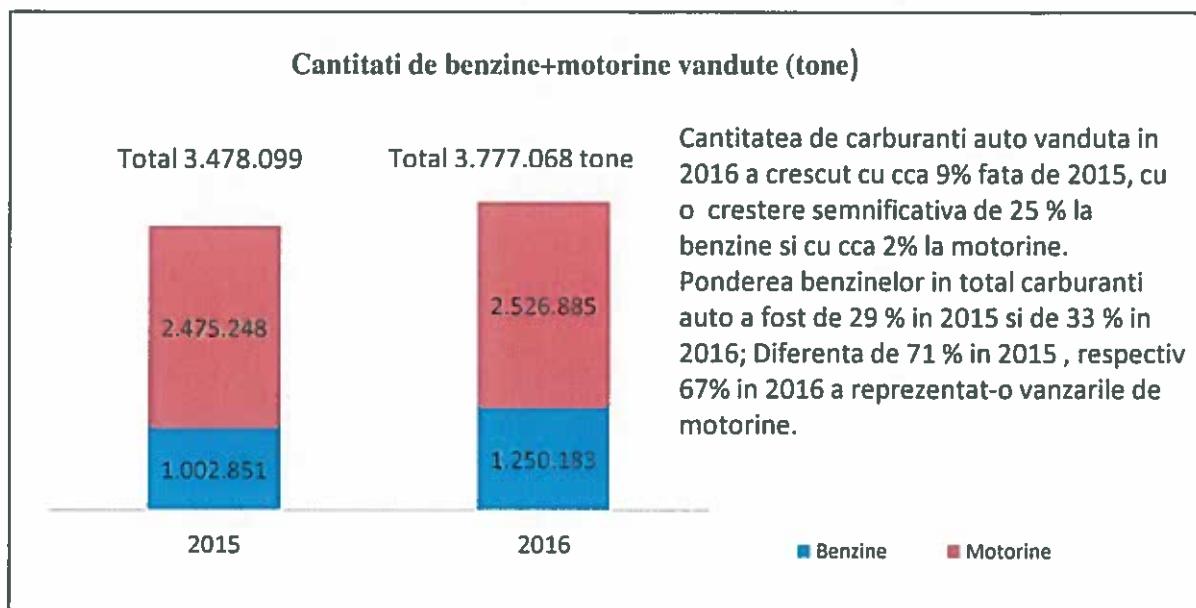


2. Activitatea de vânzări



Structura vânzărilor pe piețe de desfacere



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016****Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega**

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2016 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	Total livrări 2016		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Benzine de chimizare	92.545	27,14	25.143	16,39	67.402	35,95
Bitum	90.770	26,62	90.770	59,16	-	0,00
Combustibili încălzire	7.555	2,22	7.506	4,89	49	0,03
Hexan	78.729	23,09	2.571	1,68	76.158	40,62
Păcură	26.820	7,87	23.881	15,56	2.939	1,57
Petrol și White spirit	5.092	1,49	3.006	1,96	2.085	1,11
Solvenți ecologici	39.429	11,57	558	0,36	38.871	20,73
Total	340.940	100,00	153.435	100,00	187.505	100,00

Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Piața de desfacere

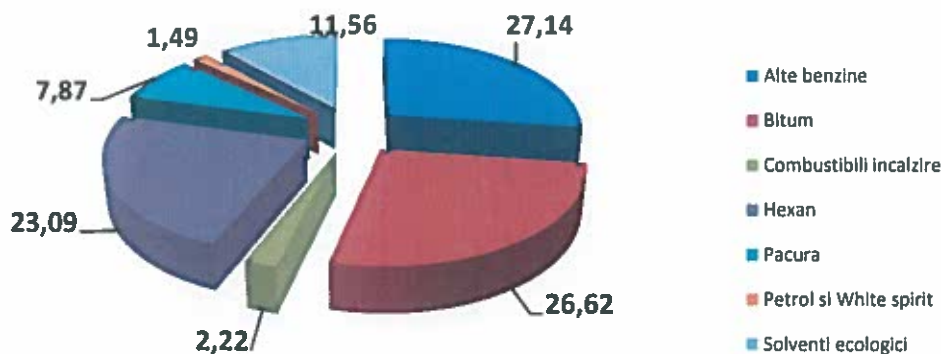
Vânzările în anul 2016 au totalizat o cantitate de 340.940 tone. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut circa 153.435 tone, iar pe canalul de distribuție internă s-au vândut 187.505 tone. Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:

Structura vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere [%]



Vânzările de produse albe (benzina naftă, solvenți ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 63% din totalul vânzărilor pe anul 2016.

Structura vânzărilor pe grupe de produse [%]



Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie

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

Produsele sunt destinate în principal consumatorilor finali, fabricile prelucrătoare de mase plastice din Romania, dar și din piața regională: Bulgaria, Serbia, Ucraina, Moldova, cu care Rompetrol Rafinare S.A. are rapoarte comerciale directe, însă și companiilor specializate în



ROMPETROL RAFINARE S.A.

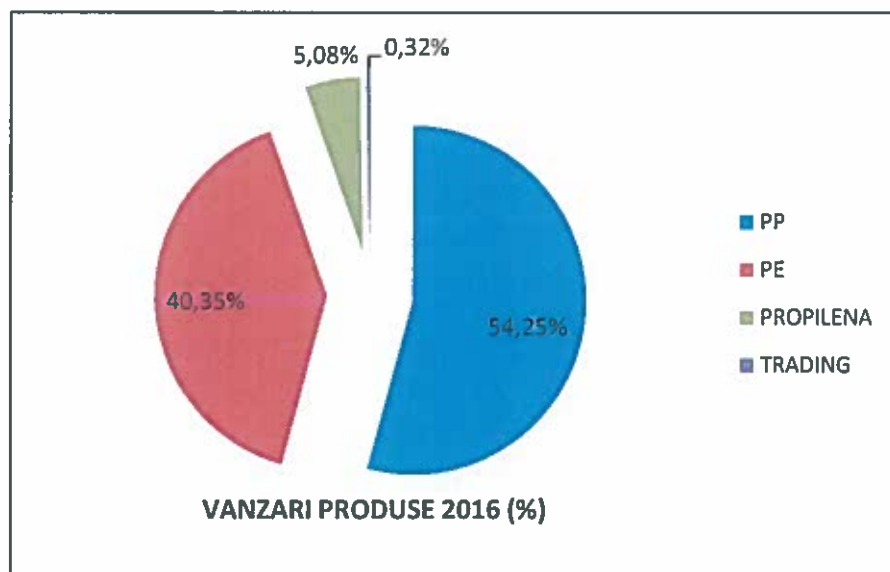
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

distribuția produselor petrochimice, pe diverse piețe din Europa, cu o mai largă dezvoltare a industriei prelucrătoare de mase plastice, cum sunt: Italia, Turcia sau Austria.

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: polietilenă de joasă densitate (LLDPE) și PET.

Vânzările Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie au totalizat în anul 2016 o cantitate de 163.866 tone.

În anul 2016, cca. 54% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), cca. 40% reprezintă polietilene (PE), 5% reprezintă vânzările de Propilenă iar 0,3% vânzările de marfă trading.



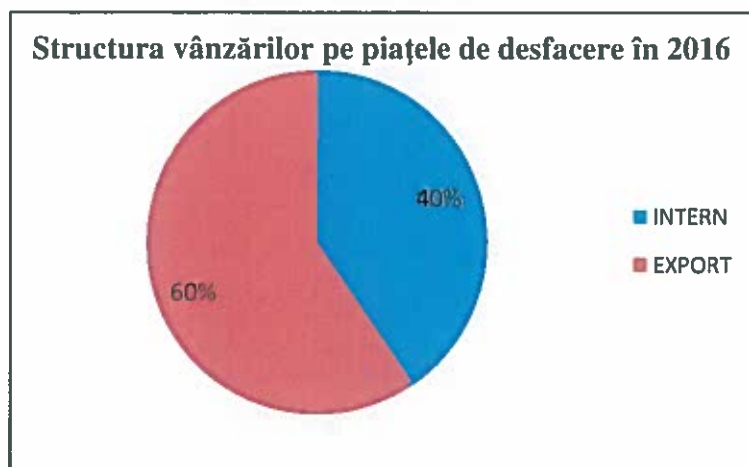
În anul 2016 se observă o creștere a vânzărilor atât pe piață internă cât și pe cea externă, astfel:

- vânzările pe piața internă au crescut cu cca. 7% raportat la volumele vânzărilor pe piața autohtonă în anul 2015;
- vânzările pe piața externă au crescut cu cca. 11% raportat la volumele exporturilor în anul 2015;
- vânzările pe piața internă reprezintă cca. 40 % din totalul vânzărilor;
- vânzările pe piața externă reprezintă cca. 60 % din totalul vânzărilor.



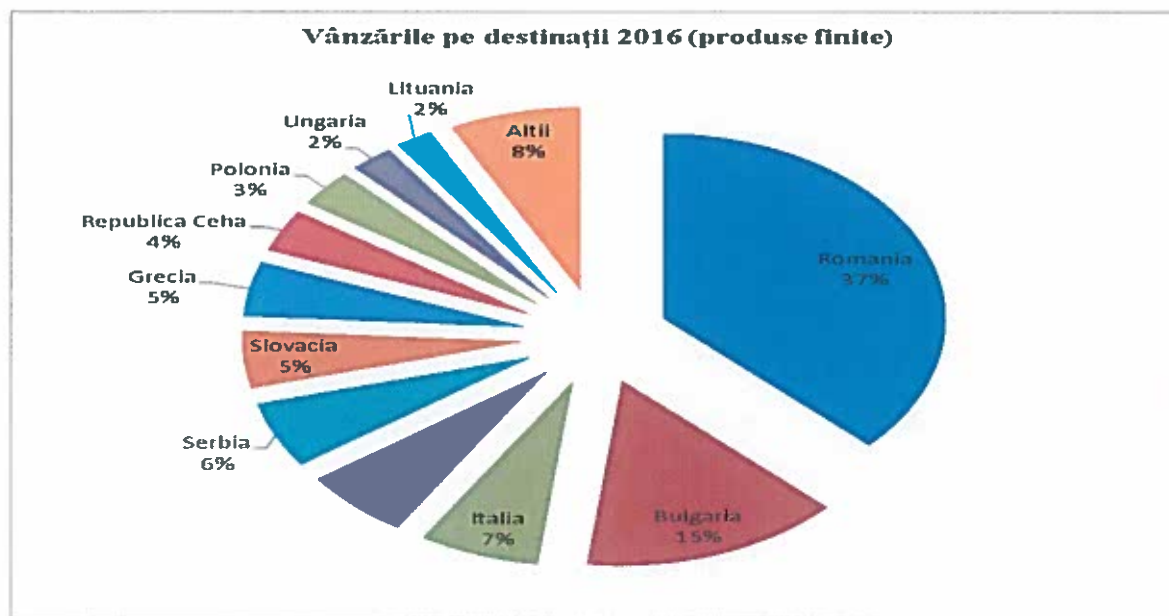
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016



Cele mai importante piețe de desfacere pentru produsele finite petrochimice (PP/LDPE) sunt reprezentate de: România, Bulgaria, Italia, Turcia, Serbia.

Vânzările de produse finite petrochimice pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 74% din totalul produselor finite vândute, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.





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

Activitățile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2016. 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 2016).

Activități principale desfășurate în anul 2016 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/instrucțiuni de lucru/regulamente, etc) conform cerințelor Politicii nr. 1 Grup KMG International;
- 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 biturilor, conform cerințelor legale /regulamentelor Uniunii Europene;
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinărie 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:
 - Acțiune pentru creșterea conștientizării safety (instalare de oglinzi la principalele porți de acces în Rafinărie, cu mesaje privind responsabilitatea safety);
 - Interviu la postul de radio local al Platformei, privind Regulile de aur și Regulile “toleranța”;
 - Sărbătorirea zilelor de 1 și 8 martie, cu personalul de la schimburile 2 și 3 , derulat de subcomitetul de Comunicare și Motivare;
 - “Plantează un copac pentru viitor” – activitate de plantare de copaci desfășurată în zona localităților Corbu și Vadu;
 - Prezentare pe subiectul “Stresul profesional”, cu ocazia Zilei Internaționale a muncii;
 - Concurs “Colțul verde” organizat cu ocazia Zilei Internaționale a mediului;
 - Concurs safety având ca temă regulile “Zero Toleranță” și “Reguli de Aur”;
 - Workshop interactiv “Vivre la vie” - “Sa practicăm fericirea în pragul sărbătorilor de iarnă”.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

**SITUAȚIA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2016,
COMPARATIV CU BUGETUL DE VENITURI ȘI
CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2016**

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 2844/2016	
		Realizat 2016	BVC 2016
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	5.407.928	5.349.280
2	Cifra de afaceri netă	8.774.321.849	8.886.861.672
3	Costul producție vândute	(8.272.314.522)	(8.500.539.064)
4	Profit brut/ (Pierdere)	502.007.327	386.322.608
5	Cheltuieli de desfacere și general administrative	(215.517.308)	(184.320.483)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	(10.576.941)	(2.829.693)
7	Profit / (Pierdere) operațional	275.913.078	199.172.432
8	Cheltuieli financiare	(130.189.378)	(110.695.170)
9	Venituri financiare	21.170.401	-
10	(Pierderi)/ caștiguri din diferențele de curs valutar, net.	(140.228.024)	-
11	Profit brut/ (Pierdere)	26.666.077	88.477.262
12	Venituri din impozitul pe profit amânat/Interese minoritare	43.335.431	(34.032.815)
13	Profitul/(Pierderea) exercițiului	70.001.508	54.444.446
14	Active imobilizate	4.935.324.962	-
15	Stocuri	816.627.179	-
16	Creanțe	1.018.649.187	-
17	Disponibilitati banesti	45.891.549	-
18	Datorii totale (inclusiv provizioane)	5.489.591.888	-
19	Capitaluri proprii	1.326.900.989	-
20	Număr mediu salariați	1.085	1.222

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2016 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. În anul 2016, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de țiței și alte materii prime de 5.407.928 tone, aproximativ egală cu cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, respectiv cu 58.648 tone mai mult decât bugetat.
2. Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2016 este cu 1% mai mica decât cea prevăzută în buget, aceasta datorându-se în principal:
 - scaderii preturilor de vanzare la produsele finite față de prevederile din buget.
 - deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,88 lei/USD iar media anuală realizată în 2016 a fost de 4,0592 lei/USD
3. Costul producției vândute a fost cu cca.3% mai mica decât suma prevăzută în buget deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,88 lei/USD iar media anuală realizată în 2016 a fost de 4.0592 lei/USD;
4. Rezultatul din activitatea de exploatare este pozitiv (profit) în sumă de 275.913.078 lei;
Cheltuielile financiare înregistrează valori mai mari decât cele bugetate cu 18% ;
5. Diferențele de curs valutar înregistrate în cursul anului 2016 sunt nefavorabile, valoarea acestora atingând 140.228.024 lei, prin prisma devalorizării continue a monedei naționale față de USD;
6. **La finele anului 2016, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat net pozitiv (profit) de 70.001.508 lei.**

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (3.500.075 lei) urmând ca diferența de 66.501.433 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori;

7. Suma totală achitată în cursul anului 2016 către bugetul statului și bugetele locale a fost de 5.184.933.982 lei (echivalent a 1.277.381 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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.

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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 2016, Societatea nu a participat la vreo fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) Achiziții și înstrăinări de active.

În anul 2016, Societatea nu a dobândit participații la alte societăți, a dobândit active de natura mijloacelor fixe și nu a înstrăinat active.

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2016 o cifră de afaceri netă de 8.774.321.849 lei și un profit net de 70.001.508 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)	2016
Profit	70.001.508
Rezultat din exploatare - profit	275.913.078
Cifra de afaceri netă, din care:	8.774.321.849
Export	4.468.697.413
Costul producției vandute	(8.272.314.522)
Cota de piață (%) ²	27%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalente de numerar)	45.891.549

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 27% din piața românească de distribuție a carburanților auto.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

a) Profit

La finele anului 2016, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat pozitiv (profit) de 70.001.508 lei.

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (3.500.075 lei) urmând ca diferența de 66.501.433 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori.

b) Cifra de afaceri

În 2016, cifra de afaceri netă a societății a fost de 8.744.321.849 lei, mai mica cu 1% față de cea prevăzută în buget și cu 11% mai mica decât cea înregistrată la finele anului 2015, datorându-se în principal :

- scaderii preturilor de vanzare la produsele finite față de prevederile din buget, desi cantitativ vanzarile au crescut.
- deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,88 lei/USD iar media anuală realizată în 2016 a fost de 4,0592 lei/USD.

c) Export

În anul 2016, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca. 51 %, situându-se la o valoare aproximativ egală cu cea de la finele anului 2015.

Suma totală realizată în cursul anului 2016 din vânzările externe de produse finite a fost de 1.095.521.926 USD (afereente celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie).

d) Costul producției vândute

Costul producției vândute a fost cu cca. 3% mai mica decât suma prevăzută în buget deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,88 lei/USD iar media anuală realizată în 2016 a fost de 4,0592 lei/USD.

e) Procent din piață deținut

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2016 a atins nivelul de circa 27%, 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 0,38 în 2015 la 0,44 în 2016.



1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2016:

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
- 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

c) Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1

d) Păcura

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

2. Combustibili gazeși**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

- 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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

f) Bitumuri

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

g) Aditivi

Nomeclatorul 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 – *sort nou*
- b) Sorturi rafie – F301, F401, F501
- c) Sort termoformare – RTF-3
- d) Sorturi film – F500, F600, RCF9
- e) Sorturi de fibre – S711, S1001, RSB25 – *sort nou*

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 – *sort nou*

Descrierea principalelor servicii prestate de Rompetrol Rafinare:

În cursul anului 2016, 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 periculase cu cod dese: 05 01 09* și 19 08 13*.

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

În anul 2016, ponderea pieței interne în totalul vânzărilor a fost ușor superioară (51%) celei deținută de piața externă. Piața internă a absorbit cca. 45% din cantitatea totală de carburanți auto comercializată în 2016. Vânzările de carburanți auto destinați pieței interne prin rețeaua de benzinării au acoperit toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca. 84%) în vânzările de carburanți auto comercializați pe piața românească a avut-o vânzările de motorine.

Vânzările pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au crescut în anul 2016 ca pondere (cca. 36% din totalul produselor finite vândute), mai mult decât în anul precedent (30%).

Pe țări, vânzările au avut următoarele principale destinații:

Benzine	- Grecia, Liban, Georgia, Turcia, Moldova, Bulgaria
Motorine	- Grecia, Turcia, Bulgaria, Georgia, Moldova, Serbia
Petrol	- Bulgaria, Georgia, Moldova, Ungaria
Cocs	- Ucraina, Turcia, 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, distribuirea 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 produse finite petrochimice pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 74% din totalul produselor finite vândute, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Pe țări, vânzările de produse petrochimice (PP/LDPE) au avut următoarele principale destinații: România, Bulgaria, Italia, Turcia, Serbia.

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, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.

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			% in cifra de afaceri		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Cifra de afaceri netă, din care:	13.491	9.811	8.774	100,0%	100,0%	100,0%
Benzină și motorină	10.603	7.551	6.757	78,6%	77,0%	77,0%
Alte produse petroliere	2.030	1.481	1.252	15,0%	15,1%	14,3%
Produse petrochimice	785	733	729	5,8%	7,5%	8,3%
Mărfuri	52	25	14	0,4%	0,3%	0,2%
Utilități	9	8	8	0,1%	0,1%	0,1%
Servicii	12	13	15	0,1%	0,1%	0,2%

Cea mai mare parte a veniturilor Rompetrol Rafinare 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 2017 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. 1121/2013 care modifică și completează Hotărârea de Guvern nr. 935/2011 și Hotărârii de Guvern nr. 928/2012).

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;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- Motorină 55;
- Efix Motorină 51;
- Motorină Euro 5.

Pentru anul 2017, Rompetrol Rafinare nu are în vedere mărirea portofoliului de produse livrate.

Sectorul de Petrochimie a continuat în anul 2016 programul de dezvoltare a gamei sortimentale început din anul 2014. Au fost dezvoltate 3 sorturi noi, astfel:

- RGH035, sort de LDPE destinat fabricării de folii de solar, a cărui dezvoltare s-a finalizat în anul 2016. Folia produsă cu acest sort are o durată de viață de cel puțin două sezoane agricole, considerând expunerea la radiațiile solare specifice României;
- RSB25, sort de PP folosit pentru fabricarea de fibre tip “Spun Bond”;
- RHC40, sort de PP destinat producției de reperi prin injecție cu claritate și transparență îmbunătățită.

A fost diversificată și capacitatea de ambalare și livrare a produselor prin ambalarea în containere standard ISO, prevăzute cu liner interior. În 2016 s-a început virarea în vrac la camioane silo.

În a doua parte a anului 2017 se analizează repornirea instalației HDPE (polietilenă de înaltă densitate).

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnică-materială

Țițeiul - principala materie primă a Rompetrol Rafinare - este achiziționat și asigurat prin contracte ferme de import încheiate anual cu KazMunayTrading A.G. (traderul Grupului KMG International), ceea ce conferă o stabilitate și o siguranță pentru operarea în condiții optime a rafinării. Sursa de aprovizionare pentru țiței este externă, principala piață de pe care se importă fiind Kazakhstanul. Volumele de țiței achiziționat se tranzitează prin terminalul aparținând societății Midia Marine Terminal S.R.L. Achiziția celorlalte materii prime este asigurată atât din România, cât și din surse externe.

Prețurile de achiziție ale materiilor prime au ca bază de calcul cotațiile internaționale de referință 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 care urmează tendința ascendentă sau descendentă a cotațiilor.

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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Preluarea de către KazMunayGaz din Kazakhstan, 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.

Cantitatea de țiței necesară prelucrării în anul 2016 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. Prețurile materiilor prime urmează tendința cotațiilor internaționale ale țițeiurilor și altor materii prime pe piețele internaționale de referință, acestea din urmă constituind baza de calcul pentru prețurile de achiziție ale Rompetrol Rafinare. Pentru anul 2017 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 Rafinăriei 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 2016 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 2016 au crescut față de anul 2015, mai ales pe piața internă și în special la motorine. Și pe piața externă, volumul vânzărilor a crescut față de anul precedent, în special la grupa benzine, ca urmare a creșterii volumelor tranzacționate pe piețele regionale (Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova) dar și pătrunderii pe alte piețe. Și pentru anul 2017 se urmărește consolidarea piețelor existente dar și pătrunderea pe alte piețe. Pentru piața internă,

³ Cu actuala denumire Grup KMG International



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

strategiile de marketing vizează creșterea cotei de piață prin creșterea numărului de benzinării la nivel național și implicit creșterea vânzărilor pe piața internă.

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 Romania 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
- Sloznaft
- 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016*****a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.***

La data de 31.12.2016, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 893 angajați, dintre care: 193 - personal cu studii superioare.

La data de 31.12.2016, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 184 angajați, dintre care: 33 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2016, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1077 angajați, dintre care: 226 - 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	84	9,41%
30 - 39	111	12,43%
40 - 49	351	39,31%
50 - 59	335	37,51%
>60	12	1,34%

- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	7	3,80%
30 - 39	13	7,07%
40 - 49	93	50,37%
50 - 59	66	35,87%
>60	5	2,72%

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;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

competențe management; comunicare; abilități de prezentare; certificări QHSE; siguranță; cunoștințe profesionale – funcțiunile suport, etc.

Au participat un număr total de 726 angajați (non-unici), la programele de instruire care au totalizat 14.942 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 13,35 ore instruire/angajat.

Costul total al instruirilor în anul 2016 a fost de 165.165 USD.

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

Raporturile dintre managementul societății și salariați se desfășoară într-un cadru contractual reglementat. Există în mod regulat un dialog social între managementul societății și sindicate.

În anul 2016 s-a încheiat actul adițional nr. 1/30.06.2016 la Contractul Colectiv de Muncă („CCM”) între societatea Rompetrol Rafinare și Sindicatul Liber Petrochimistul („SLP”), în temeiul art. 149 și art. 150 din Legea 62/2011, prin care s-a convenit majorarea salariilor de baza cu 10% pentru toți angajații societății, începând cu data de 01.07.2016, pe toată perioada contractului, respectiv prelungirea duratei contractului colectiv de muncă, în vigoare la nivelul societății până la data de 31.12.2017.

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 Rafinaria 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 sistemul de management al mediului pentru a integra în deciziile companiei criteriile de performanță și protecție a aerului, apei, solului și resurselor naturale;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- Continuarea programului de investiții în vederea conformării cu legislația din domeniul protecției mediului;
- Evaluarea performanțelor de mediu ale companiei, comunicarea către organizațiile interesate și comunităților 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.

Autorizația Integrată de Mediu:

În cursul anului 2016 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).

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 2016 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 2016 a fost emisă o nouă Autorizație de Gospodărire a Apelor de către ANAR cu o valabilitate de 2 ani.

Rompetrol Rafinare SA - 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 Vega.

În decursul anului 2016, la Agenția Națională pentru Protecția Mediului au fost întocmite și depuse Planurile privind monitorizarea și raportarea emisiilor de CO₂ pentru anul 2017.

În luna martie 2016 au fost returnate în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor de CO₂ ale anului 2015.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- 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 2016, la Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari au continuat lucrările de golire a haldei de nămol nr.2.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

Cheltuieli realizate în anul 2016

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 2.395.605 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2017

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.938.400 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 2016 la o valoare de 0,44.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului

Prin natura activității, societatea este expusă unor riscuri :

- riscul de piață derivând din expunerea la fluctuațiile ratei dobânzii, a ratei de schimb EURO - USD, USD - LEU, din volatilitatea prețurilor de vânzare a produselor petroliere și de cumpărare a țițeiului;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 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, a fost implementată politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor de preț, pe partea de materii prime țiței și produse petroliere (care exced stocului tehnologic existent) riscul de preț este acoperit prin contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare.

Activitățile comerciale sunt separate în tranzacții fizice (achiziționarea de materii prime, și vânzările către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare aferente activităților fizice (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție „fizică” este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate).

Rompetrol Rafinare vinde sau cumpără funcție de poziția de acoperit un număr echivalent de contracte futures. 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 folosind instrumente opțiuni.

- riscul de credit derivând din posibilitatea neonorării obligațiilor contractuale a partenerilor de afaceri, clienți și furnizori, este monitorizat periodic, prin evaluări de bonitate/solvabilitate a clienților și prin solicitarea de garanții la livrare.

- riscul de lichiditate derivând din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile pentru a onora 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.

- riscul operațional derivând din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționări deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un amplu proces de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, îmbunătățirea performanțelor de mediu, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare.

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:



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

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 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 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 2016.

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.

Obiectivele nu au fost îndeplinite 100%, datorita incidentului major din luna august 2016 (incendiu la instalația DV din Rompetrol Rafinare SA - Punct de lucru Rafinăria Petromidia). Cauzele incidentului sunt în curs de investigare de către Autoritățile abilitate.

Societatea a continuat și în 2016 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 două instalații tehnologice Rompetrol Rafinare (instalația “Amestecare, Finisare Produse (AFP)” Vega și instalația “Epurare Ape Uzate” Petromidia).

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.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Autorizația de funcționare a Stației de salvare 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 cooptați și subcontractorii de lucrări. De asemenea, pe durata anului 2016 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 nivelele 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 0,38 în 2015 la 0,44 în 2016.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

principal atenuarea impactului de risc de preț la țiței și produse petroliere în rezultatele companiei. De asemenea, un interes major a fost acordat și politiciii 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 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 2016 a fost canalizată, conform programului, pe:

- menținerea și îmbunătățirea capacității tehnice și de producere 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 2016, în Rafinăria Petromidia:

➤ **Reparație omogenizator 103/7**

Scopul acestui proiect constă în asigurarea condiții de functionare a rafinării și petrochimiei, evitarea unei opriri accidentale a rafinării în cazul în care este imposibilă preluarea apelor reziduale și evitarea penalităților în cazul unei contaminări a mediului, prin realizarea reparației capitale la omogenizatorul 103/7. Proiectul s-a finalizat în *iulie 2016*.

➤ **Reabilitare rezervor M90**

Scopul proiectului a fost de Asigurarea capacității de stocare necesara pentru componentul motorină prin reintegrarea rezervorului M90 reabilitat, în operarea normala pe termen lungși alinierea la cerințele impuse de legislație pentru siguranța și protecția mediului. Proiect finalizat în *iunie 2016*.

➤ **Reabilitare rezervor B52**

Obiectivul acestui proiect constă în Asigurarea facilităților pentru funcționarea în condiții de siguranță a rezervorului B52 din punct de vedere tehnologic și safety, precum și relocarea acestui rezervor pentru stocarea de Jet A1.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

În configurația nouă, după schimbările solicitate în rezervorul B52 pot fi depozitate minim trei produse, în concordanță cu necesitățile secției Amestec, Finisare, Produse și Expediție și în special o varietate de produse cu component volatile. Proiect finalizat în octombrie 2016.

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

Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2016 este mai mică decât cea prevăzută în buget cu 1%, și mai mică decât cea înregistrată la finele anului 2015, cu 1.036.874.403 lei. Acest lucru se datorează în principal scăderii prețurilor de vânzare la produsele finite față de prevederile din buget (deși cantitativ vânzările au crescut) și creșterii cursului de schimb valutar, întrucât în buget s-a estimat un curs de 3,88 lei/USD iar media anuală realizată în 2016 a fost de 4,0592 lei/USD.

În anul 2016, gradul de utilizare al capacității de rafinare față de cea proiectată a fost de 92,43%.

d) Altele:

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 instanța a pronunțat în data de 01.03.2017 soluția: au fost admise în parte cererile și excepțiile formulate de toate părțile trimise în judecată, s-a constatat nulitatea relativă a rechizitoriului nr. 586/P/2016 din 07.12.2016 al Parchetului de pe lângă Curtea de Apel Constanța, s-a constatat neregularitatea ce atrage imposibilitatea stabilirii obiectului sau a limitelor judecătii privind rechizitoriul nr. 586/P/2016 din 07.12.2016, procurorul urmând a comunica judecătorului de cameră preliminară dacă menține dispoziția de trimitere în judecată ori solicită restituirea cauzei, în termen de 5 zile de la comunicarea soluției. Prin încheierea finală de camera preliminară, nr. 328/21.03.2017 (comunicată către ROMINSERV în data de 24.03.2017, Rompetrol Rafinare neprimind încă aceasta încheiere) instanța a dispus, având în vedere faptul că procurorul nu a răspuns în



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

termenul procedural de 5 zile, restituirea cauzei la parchetul de pe langa Curtea de Apel Constanta, constatandu-se nulitatea relativa a Ordonantei nr. 586/P/29.11.2016, neregularitatea rechizitoriului nr. 586/P/07.12.2016, lipsa raspunsului procurorului in termen procedural. Solutia poate fi contestata in termen de 3 zile de la comunicarea incheierii.



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: **5,408 milioane tone în 2016** (urmare a proiectului de extindere a capacității de rafinare)
- Capacitate viitoare începând cu anul 2017: **5,652 milioane tone 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 2016



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 Înaltă 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.

Rafinaria 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.

Rafinaria Vega este situată în partea de nord a orașul Ploiești, la circa 1 km distanță de Gara CFR Ploiești Nord, cu care are legatură 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.A.

Rafinaria Vega are în exploatare în momentul actual următoarele instalații: Distilare în vid, Bitum, Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP. Rampele auto și CF aferente AFP-ului sunt exploatare de MMT.

În prezent, materiile prime sunt aduse în rafinărie în cazane CF de la Rafinaria 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.

Rafinaria 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 Rafinaria 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 2016

2.2. Descrierea proprietăților societății.

La 31.12.2016, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2016	sold la 31.12.2016
Terenuri-(amenajari)	22.220.959	24.060.893
Construcții	877.344.437	927.474.023
Instalații tehnice și mașini	1.415.328.862	1.603.554.578
Alte instalații, utilaje și mobilier	5.483.894	6.144.602
Total	2.320.378.152	2.561.234.097

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 118/2003, cu modificările ulterioare și coroborat cu prevederile Memorandumului încheiat între KMG International NV și Statul Roman, 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 06 mai 2016 Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infrațiunilor 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 suprafeți totale de de 7.774 mp aferentă acestora, inclusiv suprafața betonată de 7.050 mp; b) rectificarea cărții funciare și dispunerea asupra căruia drept este preferabil și mai bine caracterizat cu privire la aceste imobile.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 prima instanță:
- O acțiune în granițuire aflată pe rolul Judecătoriei 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 SA de a lăsa în deplina proprietate și posesie suprafața de teren ce va reieși din măsurători ca aparținând Novifert SRL.
 - Cerere de arbitrare 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 Rafinare. 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.
5. Pe rolul Judecătoriei 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.
6. În cursul anului 2016, s-a aflat în curs de realizare și s-a și finalizat procedura de actualizare a documentației cadastrale a societății privind înregistrarea dreptului său de proprietate asupra terenului în evidențele imobiliare, în raport cu documentația cadastrală a societății UTM MIDIA S.A. Prin această actualizare nu se modifică suprafața totală ocupată de cele două societăți, ci poziția lor una față de alta.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

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 Corporate Governance” aferentă Raportului Anual 2016.

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 31.12.2016, 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 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 prevederile legale aplicabile și ale Actului Constitutiv al Societății.

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

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2014	2015	2016
Număr de acțiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei ⁴	1.856.998	2.170.173	2.514.225
Capitalizare bursieră, mil. Euro ⁵	414.194	479.225	553.66
Preț maxim, lei ⁶	0,052	0,0492	0,0598
Preț minim, lei ⁷	0,04	0,0344	0,04
Preț la sfârșitul anului, lei	0,0415	0,0492	0,057

⁴ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2016.

⁵ Calculat la cursul euro (4,54115) din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2016.

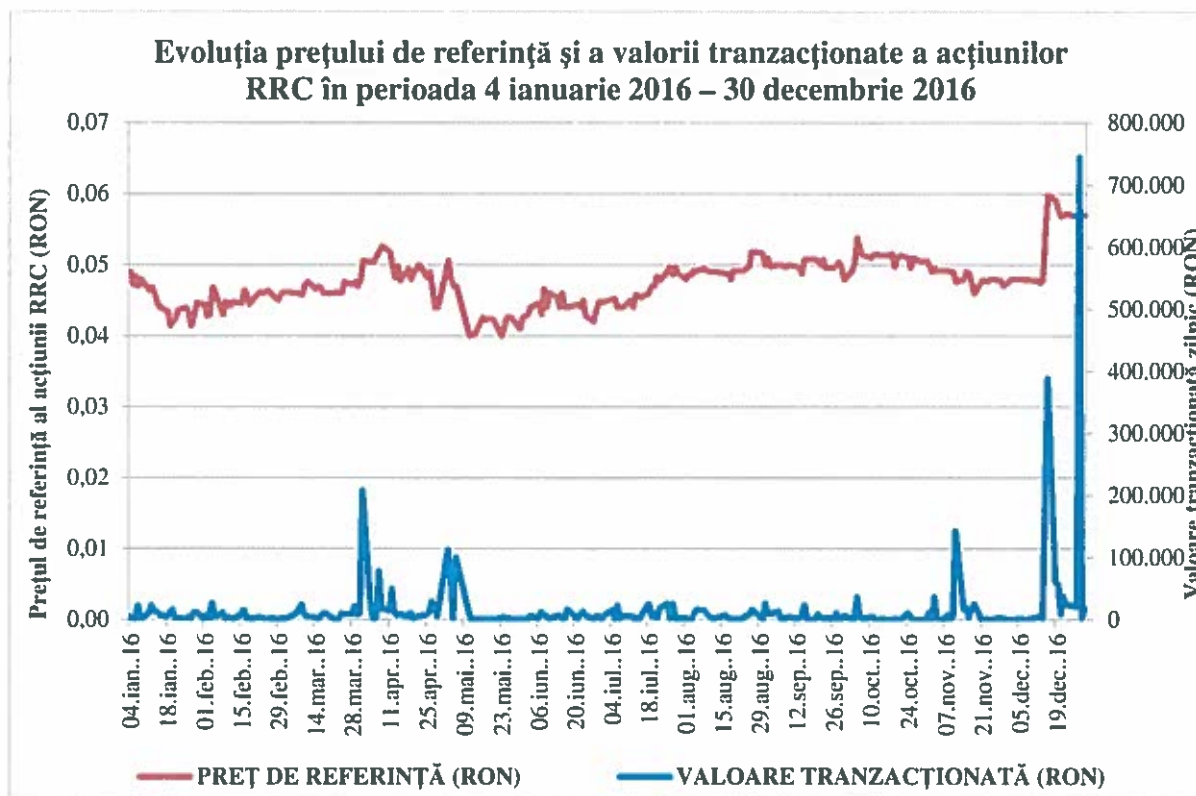
⁶ Înregistrat la data de 16 decembrie 2016.

⁷ Înregistrat în 11 mai 2016 și 23 mai 2016.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

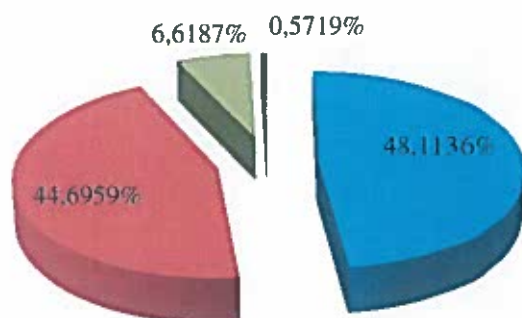


Prețul mediu ponderat (PMP) al acțiunilor RRC în cursul anului 2016 = 0,051179064 lei/acțiune; Volumul tranzacționat în luna decembrie reprezintă 42,21% din volumul tranzacționat în tot anul 2016 (volum total tranzacționat în 2016 = 3.741.079,28 lei)

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 2016, 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 ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2016****Structura consolidată de Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2016**

■ KMG INTERNATIONAL N.V.

■ STATUL ROMÂN, reprezentat prin Ministerul Energiei

■ Persoane Juridice care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social

■ Persoane Fizice care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social

Nota:

La data de 31.12.2016, 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 2014, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat o pierdere de 1.074.861.979 lei.

Având în vedere cele sus menționate, Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru anul financiar 2014.

La data de 31 decembrie 2015, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit de 84.291.996 lei, propus de către Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare 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, propus de către Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare a fi repartizat după cum urmează:

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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

3.3. Acțiuni proprii

ROMPETROL RAFINARE S.A. deține la data de 31.12.2016 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 2016, 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 2016, 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.

Pe parcursul anului 2016, componența Consiliului de Administrație s-a modificat în baza Hotărârii nr. 2/2016 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2016 prin care s-a aprobat alegerea domnului Cătălin Dumitru în funcția de membru al Consiliului de Administrație al Societății începând cu data de 1 mai 2016 ca urmare a renunțării domnului Alexandru Nicolcioiu la mandatul de membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 1 mai 2016. Prin aceeași Hotărâre nr. 1/2016, domnul Marius Mitruș a fost ales membru al Consiliului de Administrație al Societății, ca urmare a revocării domnului Nicolae Bogdan Codruț Stănescu solicitată de acționarul semnificativ, Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, efect al depunerii demisiei formulată de acesta din funcția de administrator. Mandatul ambilor noi membri ai Consiliului de Administrație aleși în această adunare generală a fost stabilit până la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii).

La data de 31 decembrie 2016, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

- Azamat Zhangulov, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație;
- Cătălin Dumitru, cetățean român, 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.

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

- Cătălin Dumitru, cetățean român, Președinte 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;
- Marius Mitruș, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- Alexey Golovin, cetățean al statului Kazahstan, membru provizoriu al Consiliului de Administrație (până la proxima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor de alegere a unui nou administrator permanent).

Menționăm că, în data de 2 martie 2017, în temeiul art. 119 alin (1) din Legea societăților nr. 31/1960 cu modificările și completările ulterioare, acționarul semnificativ Ministerul Energiei în numele Statului Român în calitate de acționar care deține 44,6959% din capitalul social al Societății, a transmis către Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. o solicitare de convocare în condițiile legii a unei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor (“AGO”) având următoarele subiecte pe ordinea de zi: 1) “*revocarea domnului Marius Mitruș din calitatea de membru al consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A.*”; 2) “*alegerea domnului Laurențiu-Dan Tudor în calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pentru un mandat care va expira la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație)*”.

Având în vedere solicitarea sus menționată, Consiliul de Administrație întrunit în ședința din data de 9 martie 2017 a aprobat Convocarea AGOA pentru data de 13 aprilie 2017.

Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind calificarea și experiența profesională a administratorilor Societății aflați în funcție la data de 31.12.2016.

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Azamat Zhangulov	37	<p>- Președinte⁸ al Consiliului de Administrație din data de 6 august 2012 până în 29 aprilie 2014. Reales în această funcție din 30 aprilie 2014 conform Deciziei Consiliului de Administrație nr. 2/30.04.2014.</p> <p>- ales administrator prin Hotărârea nr. 5/2012 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 26.10.2012, pentru un mandat care a expirat la data de 30.04.2014 . Prin Hotărârea nr. 2/2014 a fost reales în funcția de administrator al Societății.</p>	<p>A absolvit Facultatea de Relații Economice Internaționale în cadrul Academiei de Management din Kazakhstan.</p> <p>Peste 13 ani în domeniul petrolier, dintre care 10 ani a lucrat în cadrul diferitelor companii ale Grupului KazMunayGas.</p> <p>S-a alăturat echipei Grupului KazMunayGas în aprilie 2003, ocupând inițial poziția de Manager Senior al Departamentului de Dezvoltare Corporativă și Manager Senior al Departamentului de resurse în cadrul Companiei Naționale “KazMunayGas”.</p> <p>În anul 2007 a fost numit Director Adjunct al Departamentului de Dezvoltare Corporativă. Un an mai târziu, a acceptat o nouă provocare preluând poziția de Consilier al CEO-ului în cadrul Trade House KazMunayGas, unde rolul</p>

⁸ La data redactării prezentului raport funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare este exercitată de dl. Cătălin Dumitru, ca urmare a prevederilor Deciziilor nr. 1 și nr. 2 adoptate de Consiliul de Administrație în 10.02.2017



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>său era acela de a face propuneri de îmbunătățire a operațiunilor din cadrul rețelei distribuție. La scurt timp, a fost numit Director al Departamentului de Management al Proiectelor Externe. În 2009 a devenit Director General în cadrul aceleiași companii.</p> <p>Înainte de a se alătura echipei Grupului KMG International, a deținut poziția de Director al Departamentului de Management al Investițiilor Externe din cadrul Companiei Naționale "KazMunayGas" pentru o perioadă de doi ani, fiind responsabil de managementul investițiilor externe, dar și de proiecte care țineau de guvernanta Rompetrol sau Fuziuni și Achiziții internaționale.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International a deținut funcția de Senior Vicepreședinte până în decembrie 2016. În prezent este prim vicepreședinte al KMG International. La începutul anului 2017 a fost promovat în funcția de prim vicepreședinte vânzări și marketing în cadrul KazMunayGas, compania națională de petrol și gaze a statului Kazahstan, acționarul unic al KMG International</p>
Cătălin Dumitru	48	<p>Membru în Consiliul de Administrație: 01.05.2016 – 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 Rompetrol Downstream S.R.L., KazMunayGas Trading AG, și EPPLN SAS; membru al Consiliului de Administrație al DYNEFF Trading SL și TRG PETROL TICARET ANONIM ŞİRKETİ; Administrator Unic al Dyneff Gas Stations Network SL și director general în societățile: TMP SAS, Dyneff Gas Stations Network SL, DPPLN SAS, Dyneff SAS și EPPLN SAS.</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Yedil Utekov	39	<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 Akasaraisky Gas Processing Plant din Rusia. 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 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	37	<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 detinut postul de avocat la Cabinetul de avocatura `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</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>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.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>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 ⁹	37	<p>Membru în Consiliul de Administrație: începând cu 28.04.2016</p> <p>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.</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> <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. <p>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.</p> <p>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.</p>

⁹ La data redactării prezentului document, având în vedere solicitarea Ministerul Energiei în numele Statului Român în calitate de acționar semnificativ, a fost convocată AGOA pentru alegerea domnului Laurențiu-Dan Tudor 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 2016

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 31.12.2016 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.

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 31.12.2016, 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 ¹⁰	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).

¹⁰ Numit în funcția de Director Economic începând cu data de 11 aprilie 2016, ca urmare a încetării mandatului dlui. Giani-Iulian Kacic care a preluat managementul proiectelor de optimizare și eficientizare a activității Rompetrol Rafinare. Vasile-Gabriel Manole a mai deținut funcția de Director Economic al Rompetrol Rafinare în perioada 1 noiembrie 2010 – 31 mai 2013 iar din iunie 2013 a ocupat postul de Director Economic al societăților Oilfield Exploration Business Solutions și Rompetrol Well Services S.A.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

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. În prezent, dintre administratorii Societății ce au activat în această funcție în cursul anului 2016, numai unul dintre aceștia este parte în ancheta inițiată de Parchetul General de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție (PICCJ - DIICOT).

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 2016

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 31.12.2014 - 31.12.2016

A. INDICATORI DE BILANȚ

	2016		2015		2014	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizari necorporale	16.724.850	0,2%	13.330.284	0,2%	16.483.262	0%
Fond comercial	152.720	0,0%	152.720	0,0%	152.720	0%
Imobilizari corporale	3.018.053.823	44,3%	3.139.544.566	47,5%	2.916.858.752	47%
Imobilizari financiare	1.629.020.055	23,9%	1.629.020.055	24,6%	1.629.020.055	26%
Total active imobilizate	4.663.951.448	68%	4.782.047.625	72%	4.562.514.789	73%
Stocuri, net	816.627.179	12,0%	520.212.512	7,9%	776.190.757	12%
Creante si cheltuieli inregistrate in avans.net	1.289.999.721	18,9%	1.301.898.786	19,7%	909.185.096	15%
Instrumente financiare derivate	22.980	0,0%	-	0,0%	197.164	0%
Casa si conturi la banci	45.891.549	0,7%	6.773.869	0,1%	13.902.875	0%
Total active circulante	2.152.541.429	32%	1.828.885.167	28%	1.699.475.892	27%
TOTAL ACTIVE	6.816.492.877	100%	6.610.932.792	100%	6.261.990.681	100%
Capital social subscris	4.410.920.573	65%	4.410.920.573	67%	4.410.920.573	70%
Inflatia aferenta capitalului social		0%	-	0%	-	0%
Prime de capital	232.637.107	3%	232.637.107	4%	232.637.107	4%
Alte rezerve	3.169.670.514	47%	3.172.596.294	48%	3.166.150.587	51%
Pierdere reportata	(6.556.328.713)	-96%	(6.637.120.634)	100%	(5.558.044.055)	-89%
Rezultatul exercitiului financiar curent	70.001.508	1%	84.291.996	1%	(1.074.861.979)	-17%
Total capitaluri proprii	1.326.900.989	19%	1.263.325.336	19%	1.176.802.233	19%



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

	2016		2015		2014	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imprumut de la banci pe termen lung	281.763.783	4%	299.687.700	5%	-	-
Provizioane	302.311.412	4%	246.183.634	4%	245.382.943	4%
Total datoriile pe termen lung	584.075.195	9%	545.871.334	8%	245.382.943	4%
Datorii comerciale si alte datorii	3.750.363.002	55%	3.457.659.668	52%	3.595.085.286	57%
Instrumente financiare derivate		0%	-	0%	914.252	0%
Imprumut de la societati afiliate pe termen scurt	1.065.970.431	16%	1.187.404.941	18%	1.032.295.855	16%
Imprumut de la banci pe termen scurt	89.183.260	1%	156.671.513	2%	211.510.112	3%
Provizioane-parte curenta		0%	-	0%	-	0%
Total datorii curente	4.905.516.693	72%	4.801.736.122	73%	4.839.805.505	77%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	5.489.591.888	81%	5.347.607.456	81%	5.085.188.448	81%

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (44,3%) ocupă **imobilizările corporale** – terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2016 acestea ating valoarea de 3.018.053.823 lei, mai mica cu 4% decât cea înregistrată în 2015, respectiv cu 3% mai mare față de cea înregistrată în 2014 influențată în special, de următorii factori:
- efectuarea de investiții noi;
 - amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).
- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (23,9%), 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 2015.
- iii) **Creanțele și cheltuielile înregistrate în avans** (18,9%) sunt mai mici decât cele de 31.12.2015 cu 1%.
- iv) **Capitalul social** (65%) înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anilor 2015 și 2014, respectiv 4.410.920.573 lei;
- v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 1.326.900.989 lei, mai mare cu 5% decât valoarea acestora la 31.12.2015 și cu 13% mai mare decât valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2014.

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 ca activul net al societății înregistrează o valoare mai mică decât jumătate din capitalul social. Consiliul de Administrație întrunit în sesiune în data de 10 noiembrie 2016 a convocat adunarea generală a acționarilor, care s-



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

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

- vi) **Datoriile comerciale și alte datorii** la finele anului 2016 înregistrează o creștere cu cca. 8% față de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2015 și cu 4% creștere față de anul 2014.
- vii) În ceea ce privește **împrumuturile pe termen scurt** nivelul acestora a atins în 2016 o valoare de 1.065.970.431 în scădere cu 10% față de anul 2015. De asemenea, față de 2014 acestea au crescut cu 3%.

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;

Activități continue	2016	2015	2014
Cifra de afaceri neta	8.774.321.849	9.811.196.252	13.490.672.651
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	12.478.833.569	13.381.679.383	17.110.802.584
Venituri din vanzarea de marfuri	13.848.575	25.126.572	52.454.259
Venituri din vanzarea de utilitati	7.744.388	8.362.308	8.948.090
Venituri din vanzarea altor produse	626.411	344.264	1.889.014
Venituri din chirii si alte servicii	13.954.205	12.691.852	9.998.624
Cifra de afaceri bruta	12.515.007.148	13.428.204.379	17.184.092.571
Minus taxe aferente vanzarii	(3.740.685.299)	(3.617.008.127)	(3.693.419.920)
Total	8.774.321.849	9.811.196.252	13.490.672.651
Costul productie vandute	(8.272.314.522)	(9.406.207.259)	(13.405.551.055)
din care			
Titei si alte materii prime	7.495.305.590	8.441.193.126	12.554.394.868
Utilitati	325.316.249	309.638.302	346.588.534
Profit brut/ (Pierdere)	502.007.327	404.988.993	85.121.596
Cheltuieli de desfacere si general administrative	(215.517.308)	(223.045.325)	(190.901.883)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	(10.576.941)	222.266.341	(44.754.870)
Profit / (Pierdere) operational	275.913.078	404.210.009	(150.535.157)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Activitati continue	2016	2015	2014
Cheltuieli financiare	(130.189.378)	(127.796.953)	(487.321.136)
Venituri financiare	21.170.401	3.268.964	1.797.457
(Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	(140.228.024)	(423.428.107)	(438.803.143)
Profit /(Pierdere) bruta	26.666.077	(143.746.087)	(1.074.861.979)
Venituri din impozitul pe profit amanat	43.335.431	228.038.083	-
Profitul/(Pierdere) exercitiului	70.001.508	84.291.996	(1.074.861.979)

- i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată la 31.12.2016 a fost mai mică cu 11% față de cea înregistrată la finele anului trecut și cu 35% mai mică decât în anul 2014, datorându-se în principal scăderii cotațiilor la vânzarea produselor finite față de anul precedent. Astfel, cotațiile la benzine au scăzut în 2016 cu 17% față de 2015 iar la motorine cu 20%.
- ii. În ceea ce privește **costul producției vândute**, acesta înregistrează reducere cu 12% față de 2015 și cu 38% față de valoarea înregistrată la finele anului 2014.
- iii. La 31.12.2016, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **un profit operațional (din exploatare)** de 275.913.078 lei, față de rezultatul pozitiv consemnat în 2015 (404.210.009 lei) și respectiv rezultatul negativ consemnat în anul 2014 (-150.535.157 lei).
- iv. **Cheltuielile financiare** s-au menținut la un nivel asemănător cu cel înregistrat la 31.12.2015 și au înregistrat o scădere accentuată față de 2014 (de la 487.321.136 lei la 130.189.378 lei). De menționat că, la finele anului 2016 s-au înregistrat pierderi din diferențe de curs valutar în suma de 140.228.024 lei, mai mici cu 283.200.083 lei decât cele din 2015 și cu 298.575.119 lei mai mici decât cele din 2014. Diferențele de curs valutar nefavorabile, înregistrate la finele anului 2016 se datorează devalorizării continue a monedei naționale față de USD. Astfel, dacă la începutul anului 1 USD = 4,14 lei, la 31.12.2016, 1 USD = 4,3033 lei.
- v. În ceea ce privește **rezultatul final al exercițiului** la 31.12.2016, Societatea înregistrează un profit de 70.001.508 lei față de 84.291.996 lei înregistrat în anul precedent.

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (3.500.075 lei) urmând ca diferența de 66.501.433 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

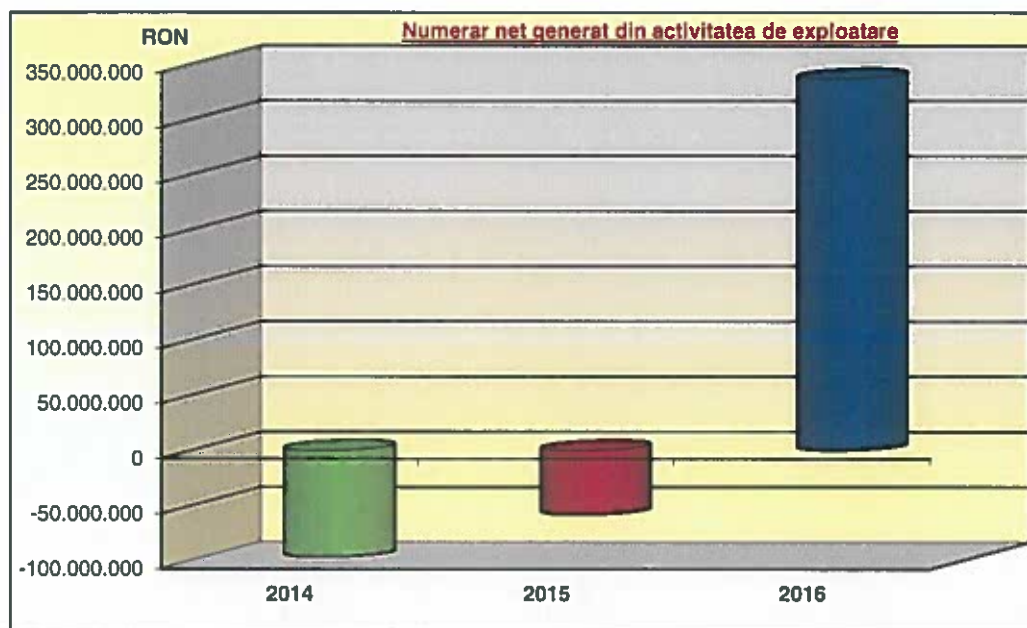
c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

În anul 2016 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 menținerea la un nivel relativ constant al datoriilor și al creanțelor comerciale cât și de creșterea stocurilor .

La sfârșitul anului 2016, țițeiul Brent a atins valoarea de 54,94 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2015, când s-a situat la nivelul de 35,74 USD/baril.

Începând cu 1 ianuarie 2014, activitatea petrochimică a fost preluată de Rompetrol Rafinare S.A.

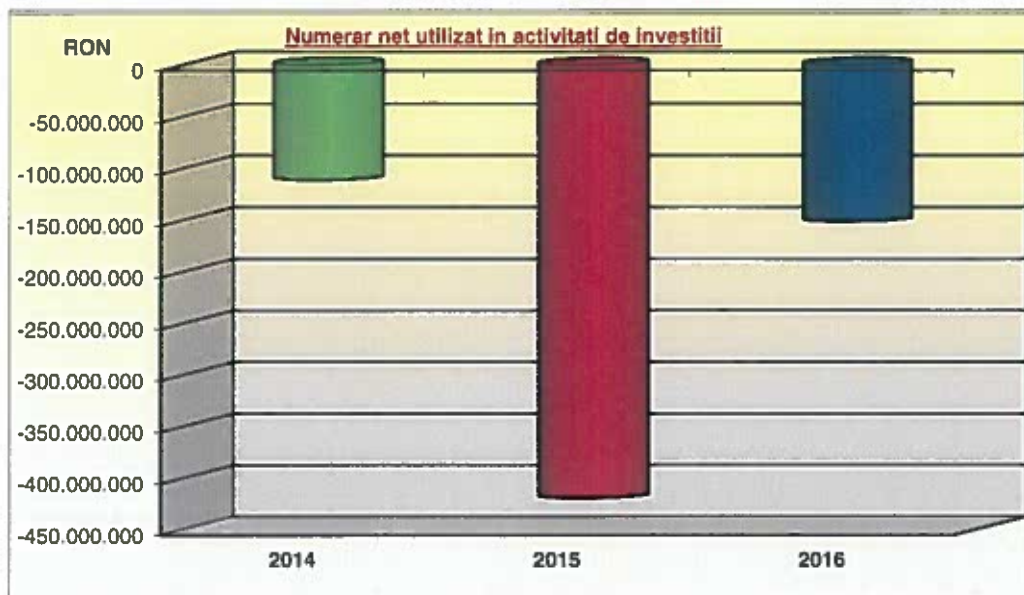


În anul 2016 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele 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.

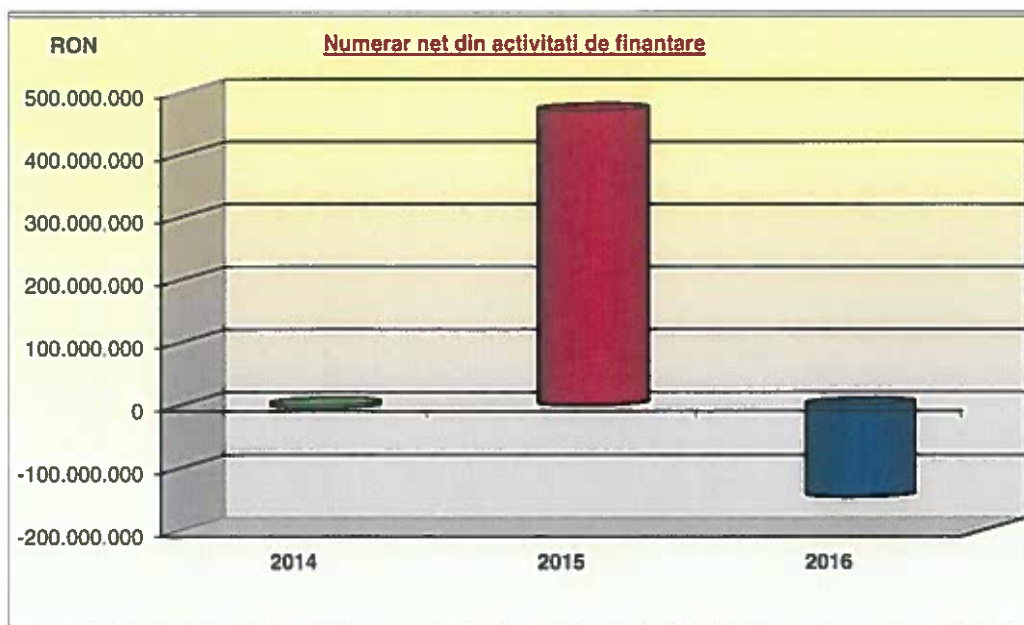
În perioada octombrie –noiembrie 2015 a avut loc oprirea programată a rafinării, proiect ce fost demarat în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2016



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, un alt factor care a influențat numerarul din activitatea de finanțare l-a constituit reducerea expunerii societății față de Bancpost în ceea ce privește facilitatea de capital de lucru deschisă.





6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare este o societate comercială 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".

În septembrie 2015, BVB a emis noul Cod de Guvernanță Corporativă, care a intrat în vigoare începând cu data de 4 ianuarie 2016.

Raportul Guvernanței Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2016 este întocmit în baza Codului de Guvernanță Corporativă („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare - „CNVM” (cu noua denumire Autoritatea de Supraveghere financiară – „ASF”) 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

În conformitate cu regulile BVB cuprinse în CGC, Rompetrol Rafinare se conformează parțial și autoimpus unor anumite principii și recomandări ale CGC, ceea ce rezultă și din Declarația de conformitate. Societatea își propune să își îmbunătățească modul de implementare a principiilor și recomandărilor CGC al BVB.

Conform standardelor BVB, Emitenții ale căror instrumente financiare sunt tranzacționate pe piața reglementată operată de BVB, trebuie să transmită anual către BVB, o Declarație de conformare sau neconformare cu prevederile la CGC atașată Raportului Anual. Declarația corespunzătoare anului 2016 este anexată prezentului raport.

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 2016

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. Componența, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății.

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.

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

- a) La expirarea mandatului care poate fi de 4 ani sau o alta durata 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 85/2006 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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

- 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. 297/2004.

Pe parcursul anului 2016, componența Consiliului de Administrație a suferit o singură modificare.

Pentru perioada 1 ianuarie 2016 și până la 28 aprilie 2016/1 mai 2016, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Dl. Azamat Zhangulov - *administrator neexecutiv, ales Președinte al Consiliului de Administrație* până la data de 30 aprilie 2018;
- Dl. Alexandru Nicolcioiu - *administrator neexecutiv* – până la 1 mai 2016;
- Dl. Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Dl. Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - *administrator neexecutiv*;
- Dl. Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*.

Începând cu data de 28 aprilie 2016/1 mai 2016, membrii Consiliului de Administrație au fost următorii:

- Dl. Azamat Zhangulov - *administrator neexecutiv, ales Președinte al Consiliului de Administrație*;
- Dl. Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv* – ales membru al Consiliului de Administrație începând cu data de la 1 mai 2016;
- Dl. Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Dl. Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*
- Dl. Marius Mitruș - *administrator neexecutiv și independent* – ales membru în Consiliul de Administrație începând cu data de 28 aprilie 2016;

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

- Dl. Cătălin Dumitru - *administrator neexecutiv, ales Președinte al Consiliului de Administrație* începând cu data de 10 februarie 2017 până la data de 30 aprilie 2018;
- Dl. Yedil Utekov - *administrator executiv*;
- Dl. Mihai-Liviu Mihalache - *administrator neexecutiv*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- Dl. Marius Mitruș - *administrator neexecutiv și independent* – ales membru în Consiliul de Administrație începând cu data de 28 aprilie 2016;
- Dl. Alexey Golovin - *administrator provizoriu neexecutiv* – ales membru provizoriu al Consiliului de Administrație începând cu data de la 10 februarie 2016;

6.3. Informații despre membrii Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare la data de 31.12.2016

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

Componența actualului Consiliu de Administrație este următoarea:

Azamat Zhangulov

Născut în anul 1980, cetățean al statului Kazahstan

Durata mandatului de administrator: din 29.04.2014 până în 02.02.2017¹¹

Președinte al Consiliului de Administrație din data de 30.04.2014, membru ne-executiv și pentru perioada 06.08.2012 – 29.04.2014

Responsabilități: prim vicepreședinte vânzări și marketing în cadrul KazMunayGas, compania națională de petrol și gaze a statului Kazahstan, acționarul unic al KMG International

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Academiei Economice Kazahne în economie internațională, industria petrolului. Are o experiență de peste 13 ani în domeniul petrolier, dintre care 9 ani a lucrat în cadrul diferitor companii ale Grupului KazMunayGas, în calitate de Director dezvoltare corporativă.

Cătălin Dumitru

Născut în anul 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 lui Azamat Zhangulov care și-a depus cererea de renunțare la mandat.

¹¹ La data de 2 februarie 2017, dl. Azamat Zhangulov a depus cererea de renunțare la mandatul de administrator și președinte al Consiliului de Administrație. Drept urmare, în conformitate cu prevederile art. 137² din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, și ale art. 14.6 din Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A., prin votul celor 4 administratori aflați în funcție, a fost numit dl. Alexey Golovin membru provizoriu al Consiliului de Administrație, începând cu data de 10 februarie 2017, până la următoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor (convocată pentru 13 aprilie 2017).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de: președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Downstream S.R.L., KazMunayGas Trading AG, și EPPLN SAS; membru al Consiliului de Administrație al DYNEFF Trading SL și TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI; Administrator Unic al Dyneff Gas Stations Network SL și director general în societățile: TMP SAS, Dyneff Gas Stations Network SL, DPPLN SAS, Dynef SAS și EPPLN 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.

Yedil Utekov

Născut în anul 1976, cetățean kazah

Durata mandatului de administrator: din 01.10.2014 până în 30.04.2018¹².

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 membru al Consiliului de Administrație 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 Akasaraisky 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 Rafinăriei 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

¹² 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 2016**

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 **31.12.2016 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

Mihai-Liviu Mihalache¹³

Născut în anul 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 adjunct al Direcției Generale Societăți Comerciale din cadrul Ministerului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (19.05.2015 - prezent);
- 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);

¹³ Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 102293/04.06.2015 formulată de Ministrului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (cu actuala denumire Ministerul Energiei) – Cabinet Ministru.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- 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 Mitruș¹⁴

Născut în anul 1979, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 28.04.2016 până în 30.04.2018

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.

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. În cursul anului 2016 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; aprobării/ratificării actelor juridice semnificative; aprobării soaterii din funcțiune a unor mijloace fixe cu durată de amortizare neexpirată/expirată; aprobării Regulamentului intern în legătură cu regimul informațiilor privilegiate incluzând Ghidul în

¹⁴ 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 2016**

legătură cu identificarea informațiilor privilegiate aprobat prin Ordinul nr. 280/17.11.2015 emis de Directorul General al Societății; aprobării prelungirii disponibilității și valabilității Contractului de Credit nr. 102/16.11.2010, până cel târziu la data de 31.07.2018, încheiat cu Bancpost S.A. în valoare de 5.000.000 Euro; numirea domnului Vasile-Gabriel Manole în funcția de Director Economic al Societății începând cu 11 aprilie 2016 până la 30.04.2018, ca urmare a renunțării la mandat a d-lui Giani-Iulian Kacic; împuternicirea persoanelor cu drept de primă și secundă semnătură în relațiile cu băncile; aprobarea încheierii tuturor Actelor Adiționale de prelungire cu câte 1 an a celor patru Facilități Auxiliare din cadrul Contractului de Facilitate de Credit în valoare maximă de până la 360.000.000 USD, respectiv: Facilitatea Auxiliară din data de 18.05.2015 încheiată cu Banca Comercială Română S.A., Facilitatea Auxiliară din data de 27.04.2015 încheiată cu Unicredit Bank S.A., Facilitatea Auxiliară din data de 23.04.2015 încheiată cu ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București și Facilitatea Auxiliară din data de 12.05.2015 încheiată cu Raiffeisen Bank S.A.; aprobarea deschiderii de conturi bancare; aprobarea semnării Actului adițional nr. 20 la Contractul de credit nr. 368 din 23.07.2007 în valoare de 27.961.890 Euro privind prelungirea perioadei de valabilitate a contractului, cu menținerea garanțiilor deja constituite în favoarea Bancpost S.A.; aprobarea semnării Actului Adițional nr 39 la Contractul de credit facilitate revolving pentru capital de lucru nr. 490/17.03.2008 în valoare de 30.000.000 Euro privind prelungirea perioadei de disponibilitate și a perioadei de valabilitate a respectivului contract, cu menținerea garanțiilor deja constituite în favoarea Bancpost S.A.; aprobarea Actului adițional nr. 4 la Contractul de credit nr. 102/16.11.2010 în valoare de 5.000.000 Euro privind prelungirea perioadei de disponibilitate și a perioadei de valabilitate a respectivului contract, cu menținerea garanțiilor deja constituite în favoarea Bancpost S.A.; aprobarea convocării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 19 decembrie 2016 pentru dezbaterea și adoptarea unor hotărâri: (i) pentru a confirma că Societatea își va continua activitatea, în condițiile în care în conformitate cu situațiile financiare auditate ale anului 2015, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris; (ii) stabilirea datei de 31.12.2017 până la care Societatea va lua toate măsurile legale pentru remedierea situației menționate mai sus, pe baza Raportului Consiliului de administrație, Raportului auditorului extern Ernst & Young Assurance Services SRL și a Raportului auditorului intern; (iii) aprobarea modificării și completării Actului Constitutiv al societății privind schimbarea denumirii acționarului semnificativ al Societății din Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri în Ministerul Energiei și a unor articole privind condițiile privind majorarea de capital; aprobării Actului Adițional nr. 10 la Contractul de Împrumut nr. 448 încheiat la data de 20.10.2010 între Societate (în calitate de „împrumutat”) și KMG International N.V. (în calitate de „împrumutător”), acționar semnificativ al Societății, în sumă de 250.000.000 USD, în sensul prelungirii scadenței pentru rambursarea sumei de 50.000.000 USD până la data de 31.12.2017; aprobării Actului Adițional nr. 3 la Contractul de Împrumut nr. RR2 încheiat la data de 24.11.2014 între Societate (în calitate de „împrumutat”) și Rompetrol Financial Group S.R.L. (în calitate de „împrumutător”), acționar al Societății, în sumă de 29.215.000 USD, în sensul prelungirii valabilității contractului până la data de 31.12.2017; alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor sale, etc.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Pe parcursul anului 2016, componența Consiliului de Administrație a suferit o singură modificare ca urmare a Hotărârii nr. 2/2016 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2016.

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

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

Deciziile Consiliului de Administrație în 2016 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2016:

Nume	Prezența
Azamat Zhangulov	13/13/13
Alexandru Nicolcioiu ¹⁵	7/7/13
Yedil Utekov	13/13/13
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu ¹⁶	7/7/13
Mihal-Liviu Mihalache	13/13/13
Cătălin Dumitru ¹⁷	6/6/13
Marius Mitruș ¹⁸	6/6/13

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitatea sa de administrator, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2016, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate pe parcursul anului 2016.

La propunerea acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu a fost revocat din funcția de administrator al Societății ca urmare a demisiei acestuia din calitatea de membru al Consiliului de Administrație, în locul său fiind ales domnul Marius Mitruș, în conformitate cu Hotărârea nr. 2/2016 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2016. Convocatorul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2016 a fost completat ca urmare a solicitării acționarului semnificativ, Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei în sensul alegerii respectiv revocării persoanelor sus menționate. În cadrul aceleiași Adunări Generale a fost ales și domnul Cătălin Dumitru în funcția de membru al Consiliului de Administrație, ca urmare a cererii formulate de domnul Alexandru Nicolcioiu de renunțare, începând cu 1 mai 2016, la mandatul de administrator. Propunerea Consiliului de Administrație pentru alegerea domnului Cătălin

¹⁵ Administrator până în data de 30 aprilie 2016

¹⁶ Administrator până în 27 aprilie 2016

¹⁷ Administrator din 1 mai 2016

¹⁸ Administrator din 28 aprilie 2016

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

Dumitru în calitate de administrator a fost inclusă în Convocatorul inițial al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2016, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1247/28.03.2016 și în ziarul Bursa nr. 60/28.03.2016.

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.

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 31.12.2016.

Indemnizațiile plătite administratorilor Societății în cursul anului 2016 au fost de 765.299 Lei (741.682 Lei în 2015). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2016 (în medie 13 persoane) au fost de 2.955.160 Lei (2.802.915 Lei în 2015, în medie 14 persoane).

Conform criteriilor de evaluare a independenței membrilor ne-executivi ai Consiliului de Administrație, un singur membru - dl. Marius Mitruș - în funcție la 31.12.2016, a întrunit criteriile de independență prevăzute de principiile și recomandările Codului.

Evaluarea Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație nu a inițiat pe parcursul anului 2016 un program de evaluare a activității sale.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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) 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;
- 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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. 236 din Legea 297/2004 privind piața de capital.

Drepturile acționarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, 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 prezut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect dobândire 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.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 noi puncte pe ordinea de zi a adunărilor 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 hotărâri pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunărilor 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.

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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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.

Hotărâri adoptate de adunările generale ale acționarilor în cursul anului 2016:

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 28 aprilie 2016 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. 1286/2012, cu modificările ulterioare și cele consolidate (întocmite conform IFRS), auditate, aferente anului financiar 2015, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului financiar;
- aprobarea repartizării profitului net aferent exercițiului financiar 2015, conform propunerii puse la dispoziția acționarilor, pe următoarele destinații: (i) rezerva legală (5% din rezultat 2015) în valoare de 4.214.600 RON și (ii) acoperirea pierderilor reportate din anii anteriori în valoare de 80.077.396 RON ;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2015, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate al Societății pentru anul 2016, inclusiv planul de investiții pentru anul 2016;
- stabilirea remunerației cuvenite pentru exercițiul financiar 2016 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății în sensul menținerii aceluiași quantum net lunar al remunerației administratorilor valabil pentru anul 2015;
- aprobarea încetării mandatului de membru al Consiliului de Administrație a d-lui Alexandru Nicolcioiu, ca urmare a cererii acestuia de renunțare la această funcție începând cu data de 1 mai 2016 și pronunțarea asupra gestiunii de administrator pentru perioada mandatului de administrator, respectiv 01.01.2016 – 30.04.2016 să se realizeze în condițiile legii;
- aprobarea alegerii d-lui Cătălin Dumitru în calitate de membru al Consiliului de Administrație, pentru un mandat care va începe cu 1 mai 2016 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 Alexandru Nicolcioiu;
- aprobarea revocării d-lui Nicolae Bogdan Codrut Stanescu din calitate de membru al Consiliului de Administrație ca urmare a demisiei acestuia din această calitate începând cu data de 28.04.2016 și pronunțarea asupra gestiunii de administrator pentru perioada mandatului de administrator, respectiv 01.01.2016-27.04.2016 să se realizeze în condițiile legii;
- aprobarea alegerii d-lui Marius Mitrus în calitate de membru al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat care va începe la data acestei Adunări Generale și va expira la data de 30 aprilie 2018 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație);
- aprobarea datei de 17 mai 2016, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 2/2015 adoptate în AGOA din 28 aprilie 2016;
- aprobarea datei de 16 mai 2016 ca *ex date*, așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- împuternicirea d-lui Alexandru Nicolcioiu, 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. 1/2016 și nr. 2/2016 adoptată de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 1/2016 și nr. 2/2016 adoptate.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 28 aprilie 2016 a hotărât următoarele:

- ratificarea încheierii de către Rompetrol Rafinare a Actelor Adiționale nr. 7/19.09.2014, nr. 8/31.12.2014 și nr. 9/26.11.2015 la Contractul de Împrumut nr. 448 încheiat în data de 20 septembrie 2010 între Societate și The Rompetrol Group N.V. (din luna martie 2014 cu noua denumire de KMG International N.V.), acționar semnificativ al Societății, prelungit și

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

modificat prin Actul Adițional nr. 1 din 20.09.2011 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 10.10.2011, prin Actul Adițional nr. 2 din 2.05.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 29.06.2012, Actul Adițional nr. 3 din 20.09.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 6 din 26.10.2012, Actul Adițional nr. 4 din 05.03.2013 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 05.03.2013, Actul Adițional nr. 5 din 20.09.2013 și Actul Adițional nr. 6 din 14.02.2014 ambele aprobate prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 29.04.2014, având ca obiect suma de 250.000.000 USD.

- aprobarea datei de 17 mai 2016, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 3/2016 adoptată în AGEA din 28 aprilie 2016.
- aprobarea datei de 16 mai 2016 ca *ex date*, așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009.
- împuternicirea domnului Alexandru Nicolcioiu, 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. 3/2016 adoptată de această AGEA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 3/2016.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 19 decembrie 2016 a hotărât următoarele:

- confirmarea continuării activității Rompetrol rafinare, în condițiile în care în conformitate cu situațiile financiare auditate ale anului 2015, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris;
- aprobarea datei de 31.12.2017 până la care Rompetrol Rafinare va lua toate măsurile legale pentru remedierea situației menționate mai sus, pe baza Raportului Consiliului de Administrație, Raportului Auditorului extern Ernst & Young Assurance Services SRL și a Raportului auditorului intern.
- aprobarea modificării și completării Actului Constitutiv al Societății și anume:
 - a subpunctului 2) al articolului 1 denumit “Acționarii”, punctul 1.1., litera A. “Acționari semnificativi” din Actul Constitutiv al Societății în sensul modificării denumirii acționarului semnificativ al Societății din Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri în *Ministerul Energiei*;
 - a art. 13.2 în sensul modificării regimului aplicabil majorărilor de capital social, prin ridicarea dreptului de preferință a acționarilor de a subscrie noile acțiuni în cazul majorărilor de capital, cu participarea acționarilor reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris (*anterior 3/4 din capitalul social subscris*) și respectiv aprobarea majorărilor de capital social prin aport în natură de AGEA la care participă acționari reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris (*anterior 3/4 din capitalul social*), pentru ambele tipuri de majorări hotărârea fiind luată cu votul



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

acționarilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot (*anterior 2/3 din drepturile de vot*);

- aprobarea actualizării Actului Constitutiv al Societății ca urmare a modificărilor menționate mai sus, fiind împuternicit domnul Yedil UTEKOV, Director General al Societății, să semneze versiunea actualizată;
- aprobarea datei de 6 ianuarie 2017, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 4/2016 și nr. 5/2016 adoptate în AGEA din 19 decembrie 2016;
- aprobarea datei de 5 ianuarie 2017 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. 4/2016 și nr. 5/2016 adoptate de AGEA din 19.12.2016 și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 4/2016 și nr. 5/2016 adoptate.

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 2016, conducătorii executivi ai Societății sunt:

- | | |
|--------------------------|--|
| dl Yedil Utekov | - Director General și membru al Consiliului de Administrație |
| dl Vasile-Gabriel Manole | - Director Economic |



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

6.8. Alte elemente privind Guvernanța Corporativă

6.8.1. Transparență, comunicare și raportarea periodică și continuă

Rompetrol Rafinare acordă importanță deosebită transparenței în comunicarea și informarea acționarilor și investitorilor. În cursul anului 2016 au fost întocmite rapoarte, prezentări și comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocarea AGA și la hotărârile adoptate de AGA, raportările periodice (trimestriale, semestrială, anuală), tranzacții semnificative, etc. Informațiile ce au făcut obiectul raportărilor curente și periodice au fost comunicate operatorului de piață, Bursa de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară și au fost disponibile prin postarea pe website-ul Societății, www.rompetrol-rafinare.ro în cadrul Secțiunii Relații cu Investitorii.

În conformitate cu prevederile legale, situațiile financiare individuale și consolidate sunt auditate de firma Ernst & Young Assurance Services S.R.L., auditor financiar independent, numit de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 5 martie 2013, pentru o perioadă de patru ani a contractului de prestări servicii de audit.

6.8.2. Responsabilitatea Socială Corporatistă 2016

COMUNITATE

Puterea și evoluția Grupului KMG International și implicit Rompetrol Rafinare nu se datorează tehnologiei, ci oamenilor săi, care fac posibilă dezvoltarea Grupului. De aceea, inițiativele noastre de CSR se bazează pe aceleași valori ca împărtășite de angajații noștri.

Rompetrol Rafinare S.A. consideră responsabilitatea socială ca o contribuție voluntară la dezvoltarea societății, corelată cu valorile, obiectivele, activitățile, legile internaționale și resursele societății.

În calitate de cetățean corporativ și partener global de încredere, contribuim la dezvoltarea țărilor și comunităților unde ne desfășurăm activitatea prin crearea de locuri de muncă, angajarea de forță de muncă locală și contractarea furnizorilor locali.

Cu toate acestea, angajamentul nostru față de responsabilitatea socială depășește aspectele economice și implicațiile activităților noastre, oferind un cadru pentru toate deciziile de management ale Societății. Aderăm la cele mai bune practici din industrie și încurajăm participarea în proiecte sociale axate pe creșterea standardelor în domenii precum succesul în afaceri, protecția mediului, sănătate și securitate, responsabilitate față de comunitate, cultură, educație și leadership.

Lucrăm cu factorii interesați în toate domeniile noastre de activitate pentru a identifica provocările și a îmbunătăți calitatea vieții în comunități.

Credem că prin investiții strategice în comunitățile locale, putem, de asemenea, influența pozitiv performanța noastră economică pe termen lung. Comunitățile sănătoase se află la baza cererii pentru serviciile noastre și joacă un rol important în dezvoltarea unei forțe de muncă educate și a unui lanț de aprovizionare solid și durabil. Noi lucrăm cu toți stakeholderii noștri pentru a aborda

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

împreună toate provocările și pentru a îmbunătăți calitatea vieții în toate comunitățile în care desfășurăm operațiuni.

Modalitățile prin care contribuim la dezvoltarea comunităților unde ne desfășurăm activitatea includ plata impozitelor, ocuparea forței de muncă locală, utilizarea și dezvoltarea serviciilor și furnizorilor locali, investițiile în programe sociale și de infrastructură locale, inclusiv investiții sociale.

Implicarea în comunitate

Implicarea noastră se bazează pe consultarea comunității, astfel încât să putem identifica proiectele cu cea mai mare valoare adăugată pentru comunitățile locale. Sprijinim acele inițiative care contribuie la îmbunătățirea condițiilor locale, deoarece considerăm că dezvoltarea integrată (din punct de vedere economic, mediu, sănătate) conferă legitimitate comunităților locale.

Ca parte a procesului nostru de afaceri, interacționăm și colaborăm cu părțile interesate din comunitate, fie la nivel de proiecte, fie la nivel de companie, prin programe și inițiative filantropice și comunitare. Pentru fiecare proiect în parte implicăm în mod proactiv comunitățile locale, precum și autoritățile centrale și locale, pentru a adresa preocupările sociale, economice sau de mediu legate de proiect. Acest tip de angajament comunitar este gestionat în colaborare cu clienții și partenerii noștri.

La nivel de companie, stabilim relații cu stakeholderii pentru a identifica din timp nevoile comunității, care raspund ariilor de interes strategic pentru Grupul KMG International.

Parteneriate

De-a lungul anilor, Rompetrol Rafinare a dezvoltat parteneriate solide cu reprezentanți din mediul academic și societatea civilă, care au dus la punerea în aplicare a numeroase proiecte și programe de dezvoltare durabilă.

Universități

Rompertrol Rafinare a dezvoltat parteneriate cu instituții academice cheie din sectorul de petrol și gaze (departamentele de petrol și de inginerie din cadrul Universității de Petrol și Gaze Ploiești, Universitatea Ovidius din Constanța, Universitatea Politehnică București), oferindu-și sprijinul pentru menținerea tradiției academice din România în acest sector. Societatea a dezvoltat un program de internship pentru studenți talentați din acest sector, cu mai mult de 1.000 de studenți participanți în program în ultimii 10 ani, din care mai bine de 250 au devenit angajați ai societăților din grupul KMG International, având astfel șansa de a începe o carieră în companie.

Programul de internship are o tradiție îndelungată în strategiile companiei. Programul a fost extins de la aria de producție la alte linii de business și, începând cu 2013, activități specifice pentru atragerea tinerilor specialiști în cadrul companiei au fost de asemenea lansate în colaborare cu universitățile partenere.

Programul vizează două direcții: în primul rând, să promoveze cultura și oportunitățile de dezvoltare din cadrul companiei și, în al doilea rând, efectuarea stadiului propriu-zis de internship.

Pentru a consolida imaginea companiei în rândul studenților, participăm la Zilele Carierei în București (la Academia de Studii Economice), în Constanța (Universitatea Ovidius) și la liceul Lazăr Edeleanu din Navodari, organizăm vizite la Rafinărie și colaborăm cu ONG-uri sau asociații studențești relevante (Akcees, pentru programe în Constanța și Ploiești). De asemenea, echipa de Resurse Umane a oferit ateliere de dezvoltare personală, simulări de interviu și s-au

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

implicat, împreună cu specialiștii KMG International, conferințe științifice studențești (Universitatea Ovidius din Constanța).

În timpul programului, un mentor este responsabil cu învățarea și feedback-ul din partea studenților, are discuții periodice și gestionează, de asemenea, evaluările acestora (intermediară și finală). Toate costurile programului (salarii, cazare și transport) sunt acoperite de Societate.

Raportul de sustenabilitate al Grupului KMG International a fost premiat în 2016 cu premiul Green Frog, într-o competiție organizată de Deloitte la nivel european.

Raportul de sustenabilitate se regăsește pe site la adresa:

http://www.rompetrol.com/sites/default/files/report_complete_simulated_en_redux.pdf

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

Compania a adaptat în mod continuu mecanismul 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 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 2016 de către Societate în conformitate cu art. 225 din Legea 297/2004 privind piața de capital și cu art. 113 lit. G din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 1954/26.02.2016, nr. 5861/21.06.2016, nr. 6471/07.07.2016, nr. 6726/15.07.2016, nr. 6937/22.07.2016, nr. 8496/06.09.2016, nr. 9017/23.09.2016, nr. 9858/19.10.2016, nr. 12664/28.12.2016, nr. 666/26.01.2017 și nr. 834/31.01.2017). 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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 7 milioane de RON a fost prelungită până la 14 Aprilie 2017.

- 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 aprilie 2017.

- 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 mai 2017.

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2017.

- La sfârșitul lunii martie 2017 urmează să fie răscumparate 770.000 certificate CO2 de la Vitol SA.

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”.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

Calendarul Financiar propus pentru anul 2017

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2016 și Trimestrul IV 2016	15 februarie 2017
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale 2016	27/28 aprilie 2017
Publicarea Raportului Anual 2016 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2016)	28 aprilie 2017
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2017	12 mai 2017
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2017	11 august 2017
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2017	14 noiembrie 2017

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: office.rafinare@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 2016, a intervenit o singură modificare și actualizare a Actului Constitutiv al Societății cuprinzând:

- **modificarea și actualizarea datelor de identificare a acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 86/2014).**
- **Ca urmare a modificării și completării articolului 13.2 din Actul Constitutiv cu privire la regimul aplicabil majorarilor de capital social prin aport în numerar și în natură, în cazul societăților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare.**

Aceste modificări au fost aprobate prin Hotărârea nr. 5/2016 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 19 decembrie 2016 și cuprinse în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 20 decembrie 2016 (Anexă a prezentului Raport) .

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

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de furnizor:

- Contract nr.RR 1/28.01.2013, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A., prelungit automat în 2016, având drept obiect vânzarea de utilități - gaze combustibile de rafinărie;
- Contract RR 1/04.01.2016 încheiat cu Rompetrol Downstream S.R.L., având drept obiect vânzarea de produse petroliere pentru anul 2016;
- Contract 2016 (RRC 1/30.12.2015), încheiat cu KazMunayGas Trading AG, având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export pentru anul 2016;
- Contract nr. 3/04.01.2016 încheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., având drept obiect vânzarea de gaz petrolier lichefiat pentru anul 2016;
- Contract RR 1/14.12.2015, încheiat cu Air BP Sales Romania, având drept obiect vânzarea de petrol reactor Jet A1 pentru anul 2016;
- Contract RR 2/04.01.2016 încheiat cu Rompetrol Moldova, având drept obiect vânzarea de produse petroliere pentru anul 2016;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- Contract nr.RR 1/28.06.2016, încheiat cu ATRA ECO S.R.L., având drept obiect vânzarea catalizatorilor uzați proveniți din activitatea de producție a rafinării.

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de beneficiar:

- Contract nr.RR 2/20.04.2015 (valabil pentru 01.05.2015 - 30.04.2016), încheiat cu TRANSENERGO COM S.A. pentru achiziție energie electrică pentru punctele de lucru Năvodari și Vega, la care s-au semnat: Act adițional nr.1/29.04.2015 – care reglementează procedura de facturare/termene scadență facturi; Act adițional nr.2/30.06.2015 - modificare tarife conform ORDIN ANRE 95/25.06.2015 și Act adițional nr.3/31.12.2015 - modificare tarife distribuție și energie reactivă conform ORDIN ANRE 183/31.12.2015; Act adițional nr.4/31.12.2015 - prelungire valabilitate contract și garanții până la 30.04.2017; Act adițional nr.5/01.07.2016 - modificare tarife conform ORDINE ANRE 24/22.06.2016; 27/22.06.2016 și 33/19.07.2016. La data de 14.12.2016 contractul a fost reziliat;
- Contract nr.RR5/15.12.2016 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;
- Contract nr.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, la care s-au încheiat două acte adiționale, și anume: Act adițional nr.1/28.01.2016 - emitere scrisoare garanție parentală (valoare și valabilitate) și Act adițional nr.2/25.04.2016 - încheiere acord de optimizarea a fluxului de plăți între părți;
- Act adițional nr.2/29.11.2016 la Contractul nr. RR 1/29.12.2014, având drept obiect prelungirea valabilității contractului până la 31.12.2017, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A. pentru apă demineralizată;
- Act adițional nr.1/16.02.2016 la Contractul nr. RR 2/29.12.2014, având drept obiect actualizare cantități contractate și prețuri de referință din formula de preț, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A. pentru energie termică;
- Contract KMGT AG - CRUDE OIL TERM SALES CONTRACT _ RR 3 /29.12.2015 încheiat cu KazMunayGas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru anul 2016;
- Contract 03430-2015/31.12.2014 (RR2/05.01.2015)- ADD 4/09.03.2016 și ADD 6/29.04.2016, încheiat cu KazMunayGas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru perioada ianuarie - mai 2016;
- Contract GOS_03428/22.12.2014 (RR3/29.12.2014) - ADD No.23, încheiat cu KazMunayGas Trading A.G. (prelungire termen) în vederea achiziției de motorină de prelucrare pentru anul 2016;
- Contract 04716-Rafinare-2016 (RR1_02.03.2016) - furnizor Baltic Fuels, încheiat cu KazMunayGas Trading AG în vederea achiziției de biodiesel pentru anul 2016;
- Contract 04693-Rafinare-2016 (RR6_24.02.2016) – furnizor Astra Bioplant, încheiat cu KazMunayGas Trading AG în vederea achiziției de biodiesel pentru anul 2016;
- Contract 05371-Rafinare-2016-11 (RR1_04.11.2016) – furnizor Astra Bioplant, încheiat cu KazMunayGas Trading AG în vederea achiziției de biodiesel pentru noiembrie 2016;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

- Contract nr.RR 1/13.10.2016, încheiat cu ECOMASTER SERVICII ECOLOGICE S.R.L. pentru preluare, transport, eliminare finală/valorificare pământ contaminat provenit din înlocuirea patului elastic la rezervoarele V26/2 și DV2, precum și ecologizare zonă depozitată;
- Contract nr.RR 4/29.12.2016, încheiat cu ECOMASTER SERVICII ECOLOGICE S.R.L. pentru prestări servicii de spălare/curățare rezervor 100T3 și valorificare/eliminare deșeuri periculoase;
- Contract nr.RR 3/07.10.2016, încheiat cu CON METAL CF S.R.L. pentru furnizare material, echipamente și utilaje, execuție lucrări trecere la nivel de cale ferată carosabilă, subtransversări CF;
- Contract nr.RR 7/29.12.2016, încheiat cu PURIOLITE S.R.L. pentru furnizare catalizator MTBE, Revizie generală 2017;
- Contract nr.RR 8/29.12/2016, încheiat cu ALBEMARLE Catalysts Company BV, pentru furnizare catalizator HB, Revizia Generală 2017;
- Contract nr.RR 6/29.12.2016, încheiat cu HALDOR TOPSOE A/S pentru furnizare catalizator HPM., Revizia Generală 2017;
- Contract nr.RR 3/27.12.2016, încheiat cu FMS Finnish Measurement System FMS Oy, pentru furnizare analizor pentru compatibilitatea țițeiului, piese schimb, consumabile;
- Contract nr.RR 5/ 29.12.2016, încheiat cu AXENS pentru furnizare catalizator SRU, Revizia Generală 2017;
- Contract nr. 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 și Actul adițional nr. 2 pentru anul 2015 și Actul additional nr. 3 pentru anul 2016;
- Contract 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;
- Contract 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;
- Contract nr. RR 1/14.07.2016 încheiat cu KBC Process Technology Limited având ca obiect achiziția simulatorului de proces PetroSim;
- Contract de servicii consultanță, nr. RR 1/02.09.2016 încheiat cu Tauw bv Netherlands, pentru o perioadă maximă de 6 ani, având ca obiect servicii de consultanță privind proiectul de remediere bataluri aparținând Rafinăriei Vega;

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de împrumutat:

- Act adițional nr. 1 din 22 aprilie 2016 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 21 aprilie 2017;
- Act adițional nr. 1 din 21 aprilie 2016 la Contract de facilitare de credit overdraft nr. 15731 din 23 aprilie 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016**

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 21 aprilie 2017;

- Act adițional nr. 1 din 21 aprilie 2016 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 2017;
- Act adițional nr. 19 din 1 martie 2016 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 eliminării limitelor următoare: a) 17.961.890 EUR expunere maximă pentru utilizări cash și emiterea de scrisori de garanție bancare în favoarea Eurobank Private Bank Luxembourg SA; b) 10.000.000 EUR expunere maximă pentru utilizări non-cash, pentru emiterea de acreditive sau scrisori de garanție bancare în favoarea unor terți. Astfel se poate utiliza facilitatea de credit atât cash cât și non-cash până la suma maximă de 27.961.890 EUR;
- Act adițional nr. 20 din 29 iulie 2016 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 2017 și implementării modului automat de tragere/rambursare a facilității de credit, eliminând astfel cererile scrise de tragere/rambursare a facilității de credit;
- Act adițional nr. 39 din 29 iulie 2016 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 2017 și implementării modului automat de tragere/rambursare a facilității de credit, eliminând astfel cererile scrise de tragere/rambursare a facilității de credit. În același timp se introduce posibilitatea utilizării non-cash a facilității pentru emiterea de acreditive și scrisori de garanție bancare și în favoarea unor terți (alții decât Eurobank Private Bank Luxembourg SA).
- Act Adițional nr. 10 din 28 decembrie 2016 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 31.12.2016.
- Act Adițional nr. 3 din 28 decembrie 2016 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 31.12.2017.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

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

În anul de raportat, în rândul membrilor administrației au intervenit următoarele acte de demisie: a domnului Nicolae Bogdan Codrut Stanescu din calitatea de membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 28.04.2016 și cererea domnului Alexandru Nicolcioiu de renunțare la funcția de membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 1 mai 2016.

Pe parcursul anului analizat a intervenit cererea domnului Giani-Iulian Kacic de încetare a mandatului și a calității de Director Economic al Societății, începând cu data de 11 aprilie 2016. 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 2016, 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016*****e) lista persoanelor afiliate societății comerciale¹⁹***Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International²⁰.

Grupul este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere financiară și la 31.12.2016 era format din următoarele societăți:

- KMG International N.V.²¹
- 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.
- 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 SL²²
- 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 LLP²³
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞİRKETİ
- Rompetrol Bulgaria AD
- KazMunayGaz Trading A.G.

¹⁹La acest punct au fost enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International.

²⁰Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

²¹Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V.

²²Până în 2016 cu denumirea de BIONEFF SL

²³Cu vechea denumire Rominserv Kazakhstan LLC



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2016

- 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 SRL²⁴
- KazMunayGas Engineering B.V.
- KazMunayGas Trading SingaporePTE. LTD
- Oman J.V.²⁵
- Rompetrol Drilling S.R.L.
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.
- Bio Advanced Energy SAS – cu sediul în Montpellier, Franța²⁶
- Bio Advanced Energy Prod SAS – cu sediul în Labarthe Inard, Franța²⁷

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:

Președinte
Cătălin Dumitru

Membru și Director General
Yedil Utekov

Membru provizoriu
Alexey Golovin²⁸

Membru
Marius Mitruș²⁹

Membru
Mihai-Liviu Mihalache

Întocmit:
Director Economic
Vasile-Gabriel Manole

²⁴ Cu vechea denumire ROMPETROL EXPLORATION & PRODUCTION SRL

²⁵ Cu vechea denumire Benon Rompetrol

²⁶ Înființată în 11 ianuarie 2016 2016

²⁷ Înființată în 14 martie 2016

²⁸ La data semnării prezentului raport are calitatea de membru provizoriu al Consiliului de Administrație. Pe ordinea de zi a AGOA convocată pentru data de 13 aprilie 2017 este propus pentru a fi ales membru definitiv al Consiliului de Administrație.

²⁹ La data semnării prezentului raport este membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A.. Pe ordinea de zi a AGOA convocată pentru data de 13 aprilie 2017, la solicitarea acționarului semnificativ Ministerul Energiei este propusă revocarea d-lui Marius Mitruș din funcția de membru al Consiliului de Administrație și alegerea d-lui Laurențiu-Dan Tudor în funcția de administrator al Societății