



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

RAPORT ANUAL 2015

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2015

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**
 - o **Număr total de acțiuni:** **44.109.205.726**
 - o **Valoare nominală:** **0,10 lei**
 - o **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 II-a a BVB.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

CUPRINS

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE.....	5
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE..	53
3.	VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....	57
4.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	61
5.	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	69
6.	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	76
7.	ANEXE.....	100



PERFORMANȚE MAJORE ÎN ANUL 2015 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 2015 un record istoric pentru cantitatea de materie primă procesată pe zi – **peste 15.000 tone**, reprezentând cea mai mare cantitate pentru Rafinărie din 1979 - anul intrării în exploatare.

Printre recordurile istorice înregistrate de Rompetrol Rafinare în 2015 pentru al doilea an la rând se numără **creșterea randamentelor de produse albe - 85,7 %** . **Disponibilitatea mecanică** a atins maximum istoric de **96,9%**. În același timp, rafinăria a obținut o îmbunătățire a **indicelui de eficiență energetică – atingând valoarea de 98,6**. În 2015 s-au atins cele mai mari randamente de motorină 50% și Kerosen 4,4% obținute din istorie.

De asemenea, **divizia de petrochimie a Rompetrol Rafinare** a obținut în 2015 noi tipuri de produse, acestea reprezentând 6,8% din producția totală a instalației de Poliprolilenă.

Rafinaria Vega a atins record istoric în producția de Hexan (71.000 tone) și Bitum (80.000 tone).

Pe fondul investițiilor realizate de KMG Internațional și KazMunayGas în modernizarea și creșterea capacității de prelucrare, coroborate cu cele pentru dezvoltarea sectorului de petrochimie, a aprovizionării cu țiței și a distribuției de carburanți pe plan intern dar și în regiune, rafinăria situată pe malul Mării Negre a reușit în 2015 menținerea unor recorduri istorice pe partea operațională înregistrate încă din 2014. Odată cu finalizarea amplului program de modernizare și creștere a capacității de rafinare, strategia și ambiția Societății a urmărit și va continua să urmărească optimizarea proceselor de producție, reducerea costurilor de procesare și creșterea eficienței energetice.

Odată la 5 ani are loc revizia generală a celor două Rafinării.

Pentru aceste revizii, au fost necesare intense lucrări pregătitoare, au fost luate în considerare toate punctele critice și toate scenariile posibile. Procesul a implicat un volum mare de activități multidisciplinare destinate realizării unui nivel înalt al siguranței operaționale, pentru a reduce costurile de mentenanță și pentru a îmbunătăți eficiența operațională a rafinăriilor prin creșterea disponibilității mecanice. S-au realizat o serie de lucrări pentru creșterea gradului de securitate în exploatare a instalațiilor, dar și pentru îmbunătățirea eficienței operaționale. Pe platformele tehnologice au lucrat peste 4.000 subcontractori în același timp. S-au folosit cantități uriașe de schelă și izolații: 280.000 metri cubi de schelă și 45.000 metri pătrați de izolație. Deasemenea, s-au realizat volume mari de sablări și protecție anticorozivă: 35.000 metri pătrați sablați și 47.000 metri pătrați protecție anticorozivă. Prin subcontractorul general Rominserv, s-au efectuat aproximativ 1.400 de inspecții și peste 400 de verificări SSM (sănătate și siguranță în



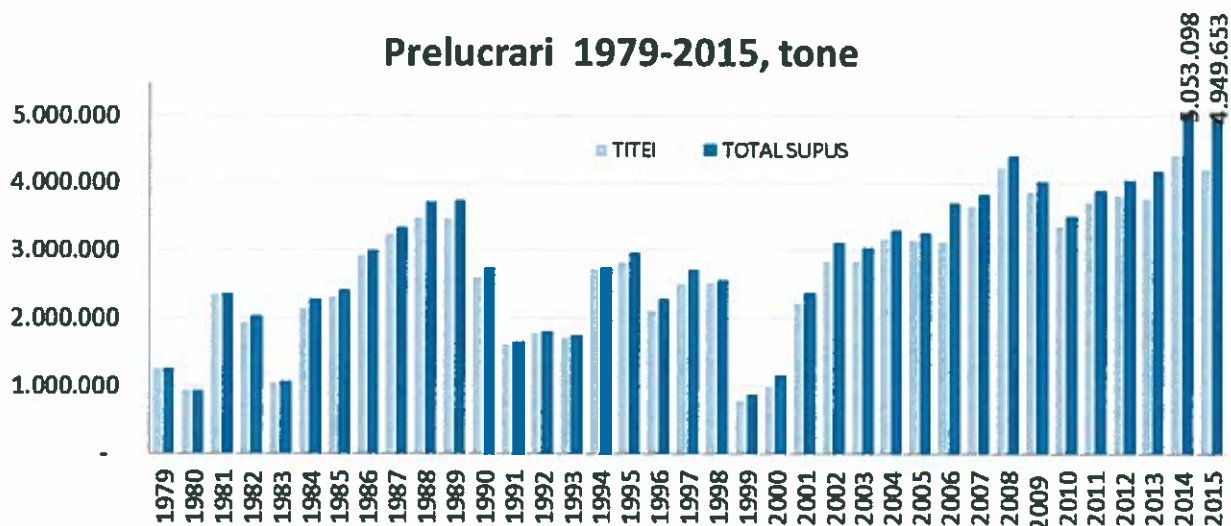
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

muncă), fiind controlate 26 de reactoare și reparate 50 de coloane și 23 cuptoare, peste 250 de schimbătoare de căldură și 111 motoare electrice. Deasemenea, s-au realizat teste de presiune la peste 2.800 conducte.

Valoarea totală a lucrărilor derulate în timpul Reviziilor Generale pe Platformele tehnologice Petromidia și Vega au fost de 68,41 milioane USD.

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2015 este redată în graficul de mai jos:



În perioada octombrie – noiembrie 2015 a avut loc revizia generală a rafinării, revizie ce are loc din 5 în 5 ani, în conformitate cu decizia managementului Grupului KMG International.



1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

În contextul global internațional, Rompetrol Rafinare și-a adaptat strategia în funcție de noile situații economice.

Astfel, Societatea și-a atins obiectivele de performanță prin: eficientizarea tuturor activităților, controlul și reducerea costurilor și readaptarea planurilor de business pentru următorii ani.

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

Rompetrol Rafinare, companie membră a Grupului KMG International, operează rafinăria Petromidia localizată în Năvodari, județul Constanța, precum și rafinăria 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 deține și Autorizații Integrate de Mediu, emise de autoritățile de mediu competente în conformitate cu legislația de mediu, pentru cele 2 puncte de lucru operate: Petromidia (uzinele Rafinărie și Petrochimie) și Vega.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2015

I) Activitatea de producție în anul 2015

Rompetrol Rafinare este o unitate formată din trei entități 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)

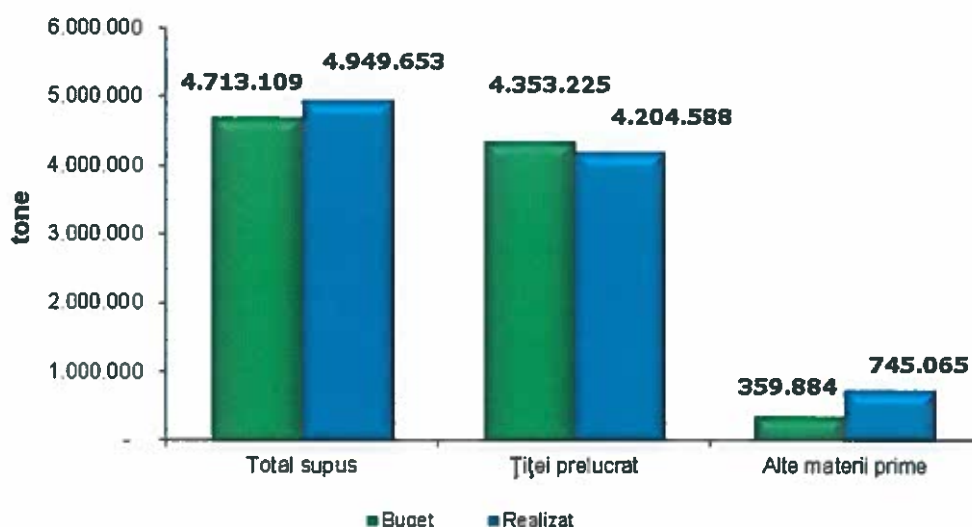
Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) pentru anul 2015 a fost conceput cu o prelucrare totală de 4.713.109 tone, din care 4.353.225 tone țiței și 359.884 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2015.

Prelucrarea realizată în anul 2015 este de 4.949.653 tone, din care 4.204.588 tone țiței și 745.065 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 105,02 % din programul stabilit pentru bugetul anului 2015.

2015	Tone	
	Buget	Realizat
Total supus	4.713.109	4.949.653
Țiței prelucrat	4.353.225	4.204.588
Alte materii prime	359.884	745.065

2015, Prelucrare Realizat vs Program

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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

	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2015
Buget, tone	1.276.373	1.274.827	1.298.404	863.505	4.713.109
Realizat, tone	1.257.652	1.418.508	1.441.304	832.189	4.949.653
Realizat/Buget (%)	98,53	111,27	111,01	96,37	105,02

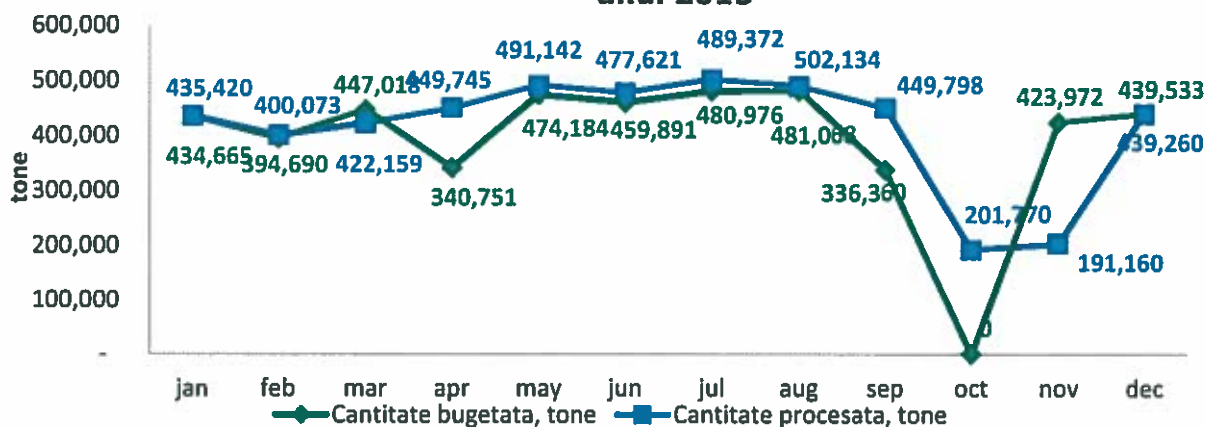
În aceeași strategie, a asigurării unei funcționări continue și la o încărcare cât mai bună a instalațiilor, s-a înscris și acțiunea de atragere în prelucrare a altor materii prime (ex.: motorină de primă distilare și pacură de primă distilare).

Din punct de vedere operațional, rafinăria a funcționat la capacitatea maximă de 15.150 tone materii prime pe zi, raportat la timpul efectiv lucrat, înregistrând performanțe record. Randamentele pentru motorină s-au situat la 50% în 2015, în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 75,5% în 2015, fiind cele mai bune din istoria rafinăriei.

Petromidia a realizat 2,47 milioane tone de motorină în 2015, cel mai ridicat nivel atins de rafinărie, de la punerea sa în funcțiune în 1979. Creșterea disponibilității mecanice și a celei operaționale au permis o îmbunătățire a indicelui de eficiență energetică (Energy Efficiency Index), care s-a situat la 98,6 puncte, cel mai bun nivel anual obținut de rafinărie până în prezent, precum și o reducere a cheltuielilor de procesare.

Îmbunătățirea rezultatelor operaționale, dar și atingerea în 2015 de către rafinăria Petromidia a recordurilor istorice au fost susținute de finalizarea în 2012 a programului 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 precum și implementării măsurilor de îmbunătățire operațională din cadrul proiectului Delfin.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015****Evoluția lunară a prelucrarilor comparativ cu bugetul, anul 2015**

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2015, se prezintă astfel:

ANUL 2015	Buget tone	Realizat tone
Produse finite	4.588.614	4.829.351
Benzine	1.224.623	1.169.134
Motorine	2.284.198	2.471.285
Păcură	110.031	139.074
Distilat de vid -marfa	0	8.049
Propilenă	107.364	112.210
Cocs	218.208	220.814
Sulf	41.155	45.374
Alte produse	603.036	663.413
Consum total :	123.393	128.536
din care: Consum Tehnologic	37.280	46.616

Produse albe obținute, %	Buget	Realizat
Raportate la total supus	85,71	85,62
Raportate la produse finite	88,01	87,75

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

S-a pus accent pe prepararea benzinelor și motorinelor care să îndeplinească calitățile solicitate pe piața externă (produse Euro 5) și internă (produse care conțin biomasă).

În anul 2015, s-a bugetat un preț de achiziție a țițeiului de 359,74 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 398,83 USD/tonă.



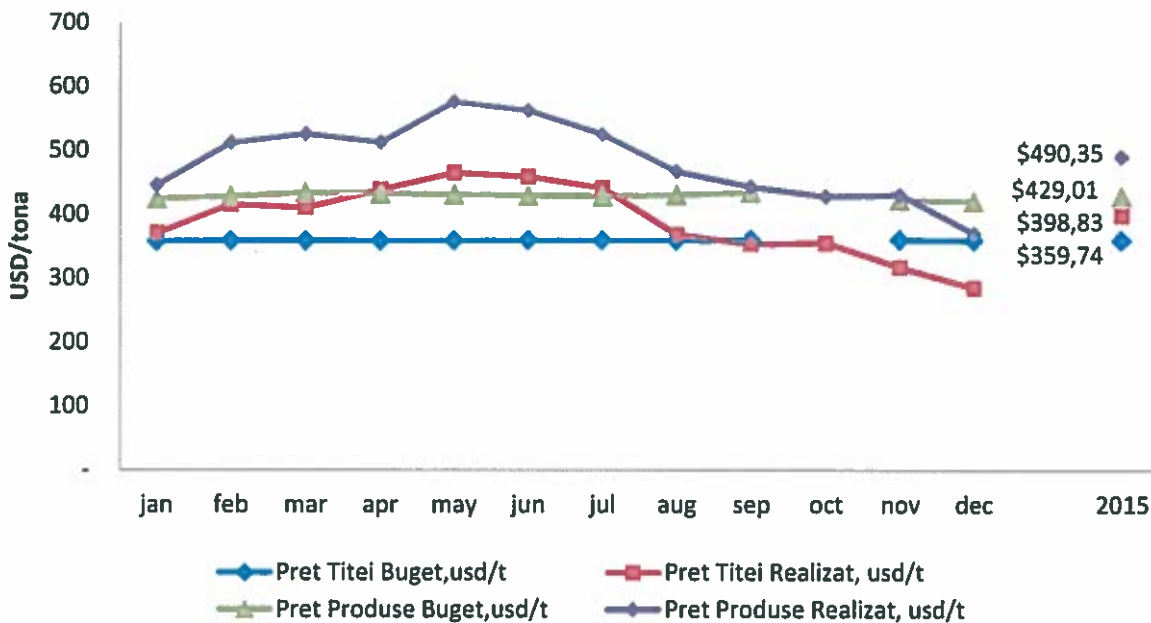
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2015 la 429,01 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 490,35 USD/tonă.

După cum se observă în graficul de mai jos, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere de 10,87%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend crescător față de buget, dar mai accelerat, creșterea fiind de 14,30%.

Evoluția lunară a prețurilor la titei și produse față de buget, 2015

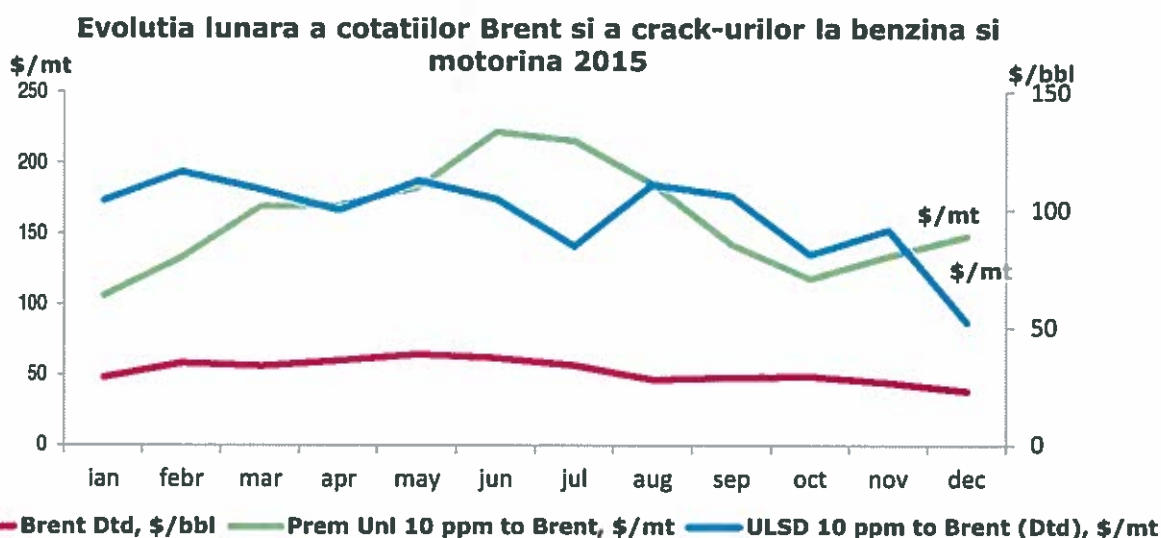


Pe perioada anului 2015 crack-ul benzinei l-a depășit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 62,86 USD/tonă, trendul fiind crescător pe perioada ianuarie-iulie 2015 (ajungând de la 1,89 USD/tonă în ianuarie, la 130,91 USD/tonă în iulie), descrescător în perioada august-septembrie (până la 36,52 USD/tonă), pentru ca în perioada octombrie-decembrie să revină la un trend crescător atingând 95,83 USD/tonă la finele anului.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015



Sursa: Platts

În anul 2015, consumul de energie (GJ/t) raportat la tona de supus a cunoscut o scădere de 3,81% față de anul 2014 datorită implementării măsurilor de îmbunătățire eficiență energetică din cadrul Proiectului Delfin, proiect de îmbunătățire eficiență operațională.

Costul utilităților pe tonă supus a fost mai mic în anul 2015 față de anul 2014 cu 6,7 USD/tonă, fapt determinat în special de scăderea prețurilor de achiziție pentru utilități și îmbunătățirii eficienței energetice.

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
		tone	%	tone	%	tone	%
Benzină auto	1.002.862	265.735	26,50	737.127	73,50	0	0
Benzină de chimizare	175.737	0	0	16.164	9,20	159.573	90,80
Petroluri	218.372	130.003	59,53	76183	34,89	12.186	5,58
Motorină auto	2.475.292	1.266.823	51,18	1.208.468	48,82	0	0
Păcură	147.018	6.349	4,32	28.388	19,31	112.281	76,37
Distilat de vid	0	0		0		0	
Propilenă	112.210	0	0	0	0	112.210	100,0
Gaze petroliere lichefiate	213.724	213.724	100,0	0	0	0	0
Cocs de petrol	223.203	195.680	87,67	27.523	12,33	0	0
Sulf de petrol	44.709	118	0,26	44.591	99,74	0	0
Alte Produse	86.555	40.760	47,09	0	0	45.794	52,91
TOTAL	4.699.681	2.119.193	45,09	2.138.444	45,50	442.044	9,41

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

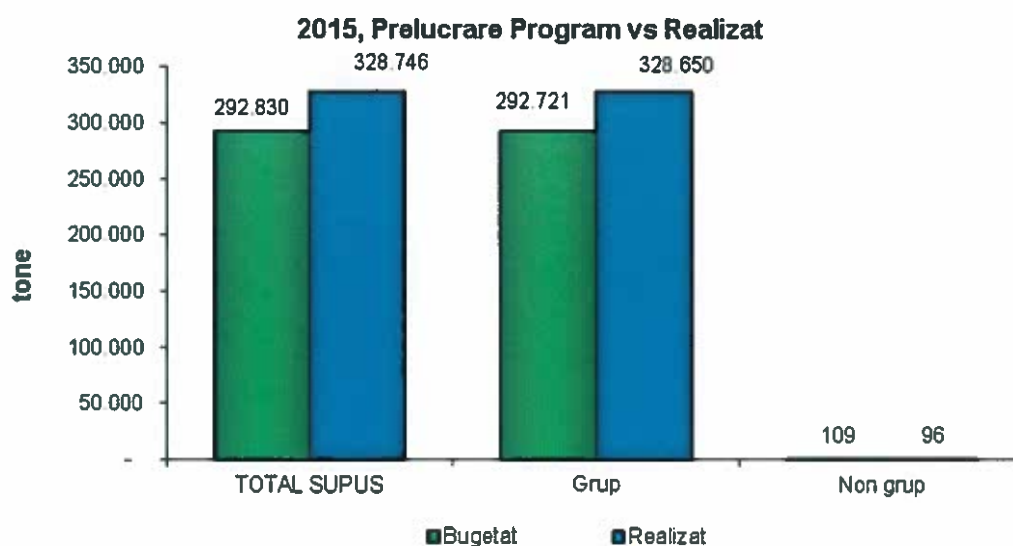
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015*****Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega***

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2015 a fost conceput cu o prelucrare totală de 292.830 tone, din care 292.721 tone materii prime din Grupul KMG International și 109 tone materii prime achiziționate din afara grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2015. Prelucrarea realizată în anul 2015 este de 328.746 tone, din care 328.650 tone și 96 tone non grup.

Această prelucrare reprezintă 112,3 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2015, în acord cu materiile prime disponibile din Rafinaria Petromidia și corelate cu cererea de piață.

	<i>tone</i>	
<i>2015</i>	<i>Bugetat</i>	<i>Realizat</i>
<i>Total supus</i>	<i>292.830</i>	<i>328.746</i>
<i>- grup</i>	<i>292.721</i>	<i>328.650</i>
<i>- non grup</i>	<i>109</i>	<i>96</i>

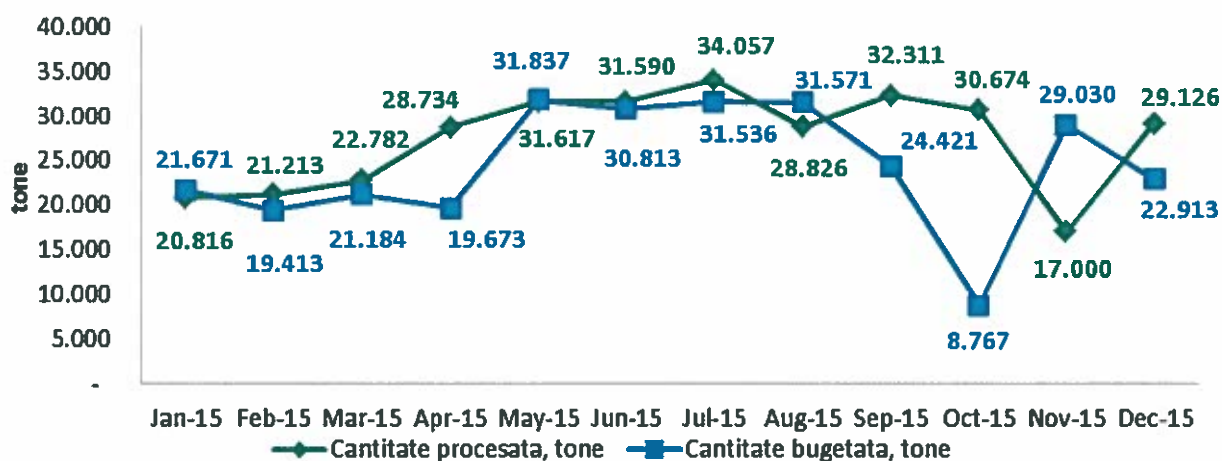


**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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

SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	TOTAL
Realizat, tone	64.811	91.941	95.195	76.799	328.746
Buget, tone	62.269	82.323	87.528	60.710	292.830
Realizat/Buget (%)	104,1%	111,7%	108,8%	126,5%	112,3%

În anul 2015 s-a prelucrat cu 12,3% mai mult decât bugetat, media lunară a fost de 27.395 tone față de 24.403 tone bugetat.

Evoluția lunară comparativ cu programul (tone)

Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2015, se prezintă astfel:

ANUL 2015	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	287.773	323.729
Benzine + Solvenți	140.361	128.088
n-Hexan	68.427	70.602
White spirit și Combustibil P	5.317	8.909
Calor Extra I	3.711	4.608
Combustibil lichid ușor tip III	4.029	3.573
Păcură	14.485	27.149
Bitum	51.443	80.800
Alte produse	-	-

Produse albe obținute, %	BUGET	ACTUAL
Raportate la total supus	73,1	50,0
Raportate la produse comerciale	74,4	67,3

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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

În anul 2015, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o scădere cu aproximativ 3% față de anul 2014, influența provenind din funcționarea diferită a instalațiilor față de anul precedent, precum și a măsurilor luate pentru reducerea consumurilor.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUS	TOTAL LIVRĂRI tone	INTERN		EXTERN	
		tone	%	tone	%
Produse livrate	328.713	120.691	36,72	208.022	63,28
Benzine + Solvenți	130.680	4.516	3,46	126.164	96,54
n-Hexan	72.944	2.413	3,31	70.531	96,69
White spirit	8.744	4.921	56,28	3.823	43,72
Motorină	4.050	3.949	97,51	101	2,49
Combustibil lichid ușor tip III	3.508	3.508	100,00	-	-
Păcură	27.996	20.592	73,55	7.404	26,45
Bitum	80.792	80.792	100,00	-	-

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Uzina Petrochimie)

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. – Uzina Petrochimie pentru anul 2015 a fost întocmit pentru funcționarea instalațiilor Polipropilenă (PP) și Polipropilenă de joasă presiune (LDPE) tot anul 2015.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2015.

Producția de polimeri realizată în anul 2015 a fost de 142.276 tone, din care: PP - 82.208 tone și LDPE – 60.068 tone.

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2015, se prezintă astfel:

ANUL 2015	Buget (tone)	Realizat (tone)
Produse finite	154.120	142.276
PP	83.980	82.208
LDPE	70.140	60.068

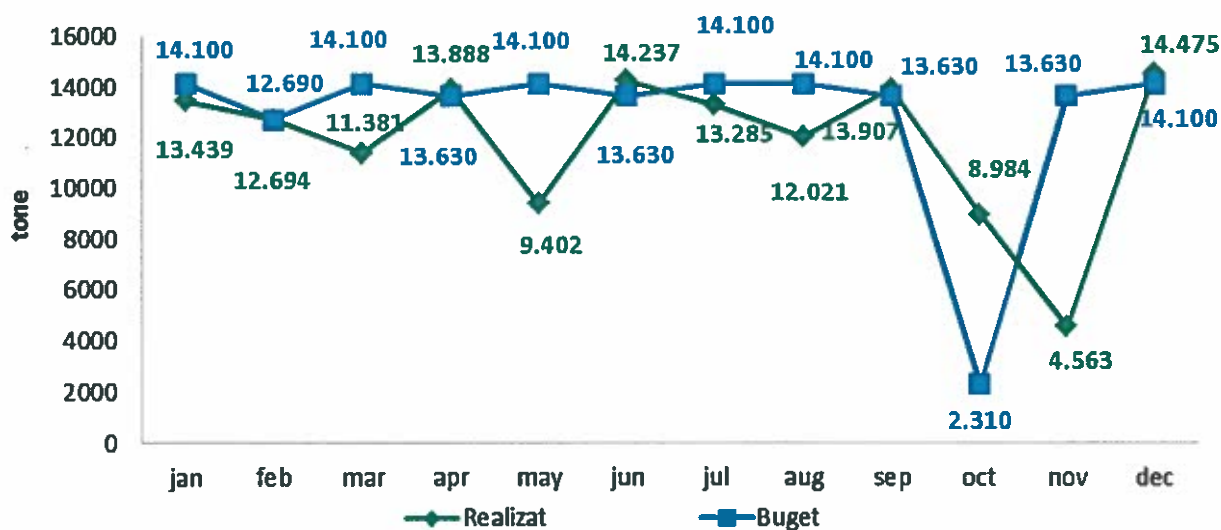
Din comparația Buget - Realizat se observă că producția de PP s-a realizat în proporție de 98% față de buget, producția de LDPE s-a realizat în proporție de 86% față de buget.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2015
PP	Buget, tone	22.620	22.880	23.140	15.340	83.980
	Realizat, tone	23.179	23.886	19.768	15.375	82.208
	Realizat/Buget (%)	102%	104%	85%	100%	98%
LDPE	Buget, tone	18.270	18.480	18.690	14.700	70.140
	Realizat, tone	14.335	13.641	19.445	12.647	60.068
	Realizat/Buget (%)	78%	74%	104%	86%	86%

Evoluția lunară a producției comparativ cu programul (tone)



Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2015, se prezintă astfel:

ANUL 2015	Buget tone	Realizat tone
Materii prime	185.995	175.318
Amestec propan propilenă	114.130	113.032
Etilenă	71.865	62.286

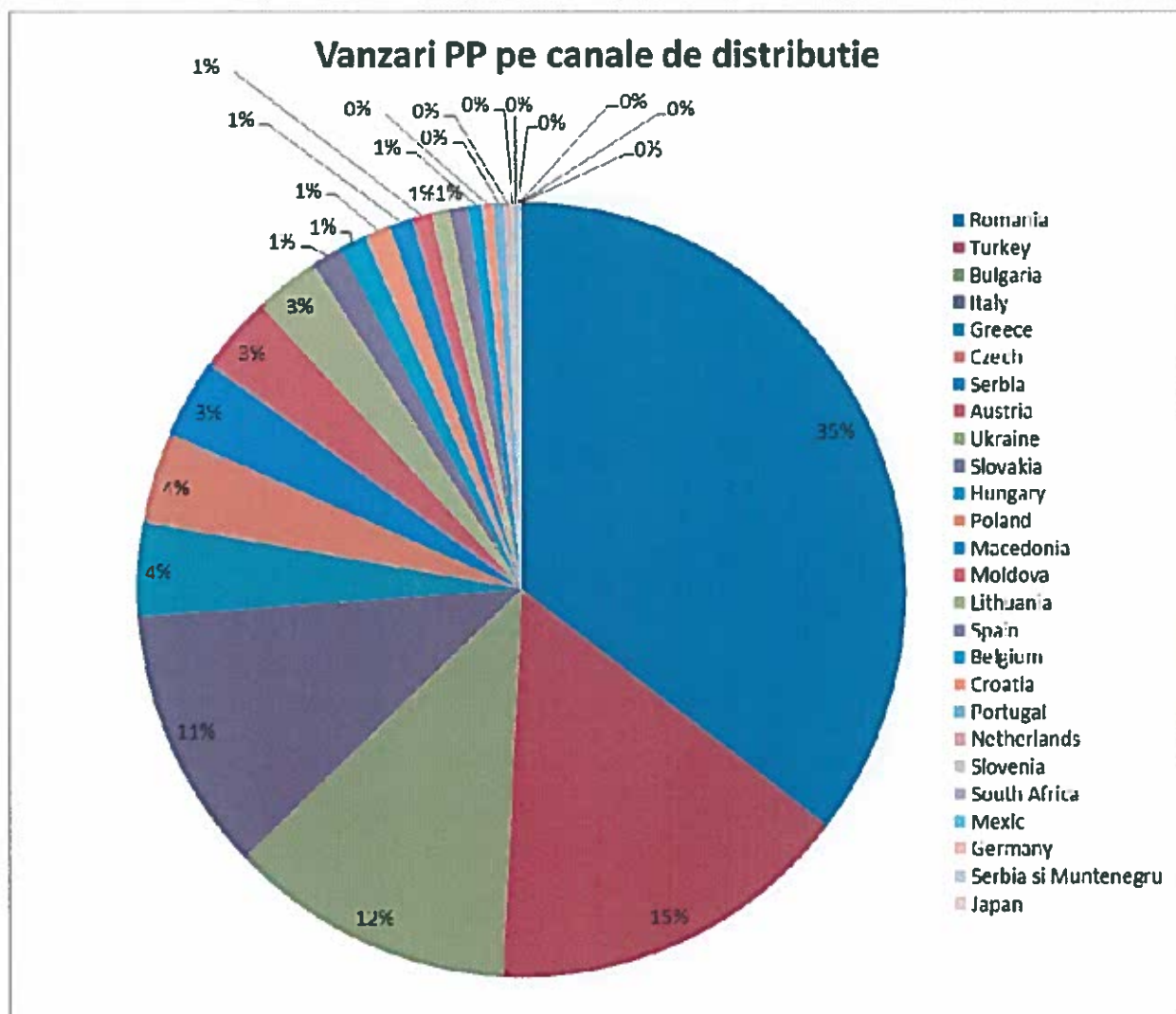


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2015

Instalația de polipropilenă este integrată în totalitate cu rafinaria Petromidia, pe flux de materie primă, utilități și logistică. Pentru instalația LDPE materia primă, etilena, este achiziționată exclusiv din import. În 2015, disponibilitatea etilenei a fost scăzută datorită embargoului din Libia și Iran, ducând la o aprovizionare cu materie primă discontinuă. Astfel, etilena procesată a fost cu 13,3% mai mică decât previziunile bugetare.

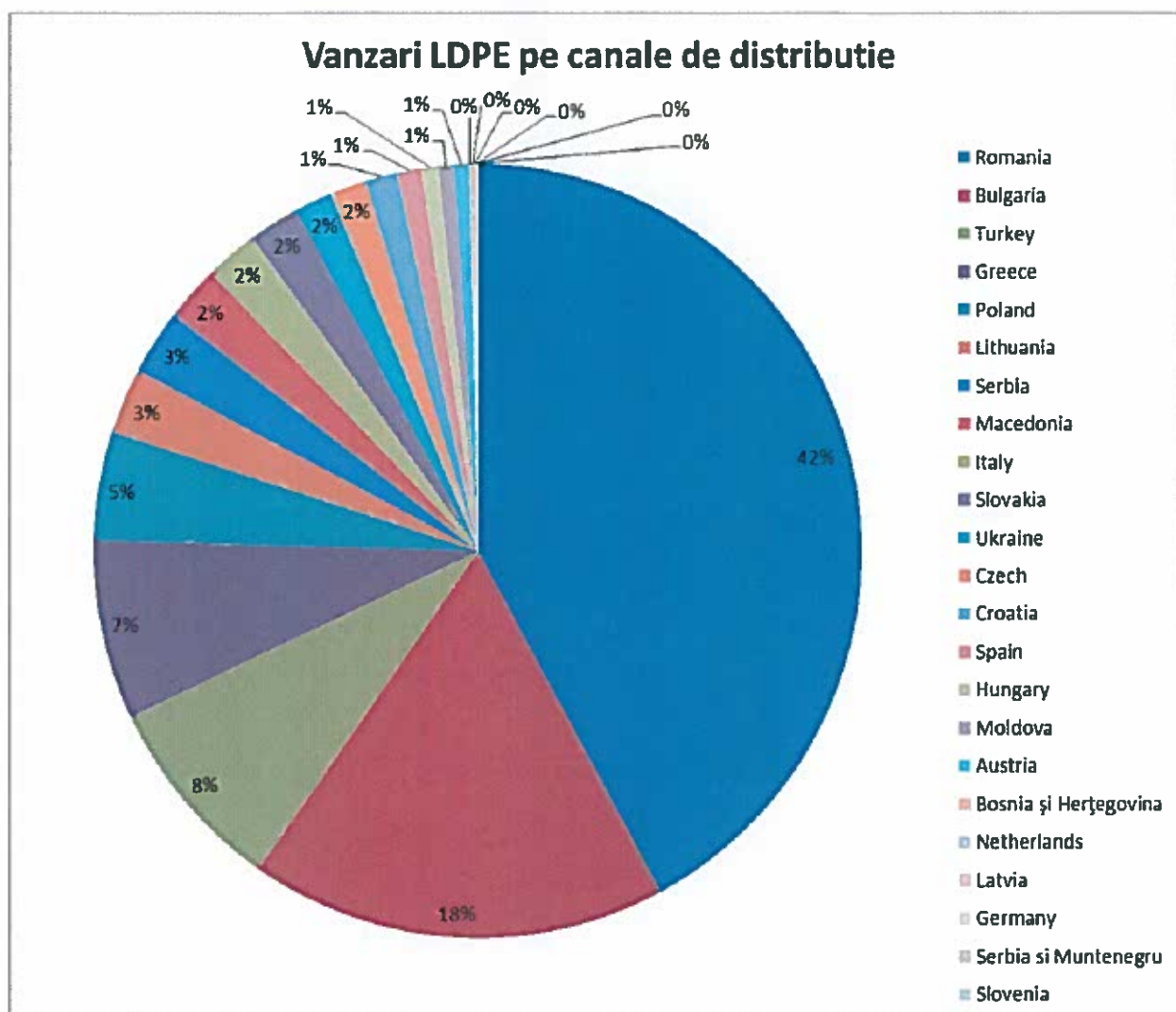
În 2015 politica comercială a urmărit creșterea vânzărilor pe piața internă și diversificarea rețelei de distribuție externă, în vederea creșterii marjei comerciale.





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2015



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

PRODUSE	TOTAL LIVRARI	LIVRARI			
		INTERN *		EXPORT	
		tone	%	tone	%
PP	82.603	29.268	35%	53.335	65%
LDPE	59.151	24.919	42%	34.232	58%



II) Activitatea de investiții

Activitatea de investiții din anul 2015 a fost canalizată, conform programului, pe:

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

Investițiile realizate în anul 2015, au însumat *102.428.761 USD*.

Principalele **proiecte finalizate în anul 2015**, în Rafinăria Petromidia:

➤ **Dragaj Port Midia**

Proiectul a constat în execuția unui dragaj eficient pentru a restabili adâncimea de proiect a apei în portul Midia cu un pescaj maxim permis de 8,5 m.

Obiectivul de bază al proiectului a constat în creșterea numărului de vase care tranzitează portul Midia. Permitea tranzitul vaselor cu lungimi de până la 200 m și pescaj de max. 8,5m pe senalul de acces, bazinele de manevră și bazinele Danelor 1-4, 9A și 9B din Portul Midia prin executarea unui dragaj eficient pentru a restabili adâncimea de proiect a apei în portul Midia.

Acestea au permis încărcarea în condiții de siguranță a vaselor de până la 30.000 tdw și creșterea numărului de vase care tranzitează portul Midia. Pescajul de max. 8,5 m va permite transferul produselor petroliere programate a fi încărcate în terminalele din portul Midia, și nu prin Oil Terminal, cu costuri cu mult mai mari.

Drafturile au fost confirmate de către Căpitania Portului Midia ceea ce a condus la reluarea livrarilor de produse petroliere la export pe contracte deja semnate și eliminarea pierderilor prin limitarea draftului.

Proiectul s-a finalizat în luna mai 2015.

➤ **Înlocuire pompe de incendiu- Danele 1-4**

Scopul acestui proiect constă în asigurarea funcționării terminalului conform autorizației de funcționare, a scenariului la foc aprobat de instituțiile legale, a proiectului și pentru toate tipurile de nave petroliere posibil de a fi în tranzit.

Condițiile de protecție la foc a terminalului sunt asigurate permanent cu doua pompe de apă de incendiu în condiții optime de funcționare.

Proiectul s-a finalizat în octombrie 2015.

➤ **Reparație omogenizator 103/9**

Scopul proiectului constă în asigurarea condițiilor de funcționare ale 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 103/9.

Proiectul s-a finalizat în ianuarie 2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

➤ Creșterea nivelului de securitate pe Platforma Petromidia (PEM + PET)

Obiectivul acestui proiect constă în:

- Securizarea perimetrului Platformei Rompetrol Rafinare în partea de Nord, Vest, Sud și Est, incluzând IPPA și Rompetrol Gas rezultând în reducerea amenințărilor de penetrare și a riscurilor asociate cum ar fi furturi, vandalism și distrugerii.
 - Securizarea perimetrului Rompetrol Petrochemicals.
 - Conformarea la legislația în vigoare Lg. 333/2003 și HG301/2012.
 - Creșterea nivelului de securitate și disciplină în interiorul perimetrului protejat.
 - Securizarea porților CFU-2 porți, IPPA-2 porți, Rompetrol Gas-1 poartă, CET-1 poartă, Parcarea la poarta 2 – 2 porți, Parcarea la poarta 3 – 2 porți.
- Proiectul a fost finalizat în noiembrie 2015.

➤ Obținerea autorizațiilor ISCIR 2015 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 406 echipamente sub presiune, 22 instalații de ridicare, 1.312 conducte sub presiune și 1.071 conducte. Obținerea acestor autorizări conduc la funcționarea instalațiilor din Rafinărie în condiții de siguranță conform legislației în vigoare, prin evaluarea stării tehnice a echipamentelor după o perioadă de funcționare, dar și eliminarea/repararea defectelor ce apar în urma expertizărilor.

➤ Revizie generala a Rafinării 2015

Proiectul a fost demarat în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje.

Pentru Rafinaria Petromidia, oprirea generală reprezintă o programare pe scală largă a unor activități de mentenanță în cadrul căreia întregul proces este scos din funcțiune pe o perioadă mai lungă în vederea unei reabilitări și eventual modernizări cuprinzătoare.

În vederea asigurării unui grad ridicat de siguranță a echipamentelor în funcționare, o dată la 5 ani, conform „refinery best practice”, este obligatoriu efectuarea unor verificări și inspecții mecanice.

Pentru a atinge obiectivul rafinării și anume de a avea o disponibilitate mecanică ridicată, rafinaria trebuie să aiba un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor la un cost scăzut de mentenanță.

Acest aspect poate fi atins numai prin realizarea periodica de oprire generală a rafinării.

În ceea ce privește opririle programate, Rompetrol a urmat în toți acești ani, aceeași strategie în vederea menținerii disponibilității mecanice a rafinării.

Prin realizarea acestui proiect, au fost obținute următoarele beneficii:

- Funcționarea cu instalațiile în condiții optime de siguranță până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor printr-o disponibilitate mecanică ridicată;
- Reducerea costurilor de mentenanță;
- Realizarea unei inspecții tehnice a utilajelor;
- Creșterea siguranței echipamentelor în funcționare;
- Menținerea capacității rafinării la capacitatea ei nominală;
- Realizarea unei mentenanțe corective/preventive completă a echipamentelor;



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

- Atingerea unei disponibilități mecanice de 96,87% după repunerea în funcțiune a instalațiilor.

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

➤ **Facilități de livrare a motorinei în trei direcții simultan.**

Prin implementarea acestui proiect, s-au obținut următoarele beneficii:

- Creșterea flexibilității de livrare (posibilitatea de livrare simultană pe mai multe căi: naval, feroviar și auto) prin creșterea capacității de evacuare a motorinei;
- Creșterea ratei de încărcare prin linia spre Dana 9;
- Evitarea unor constrângeri de depozitare prin existența unui grad ridicat de evacuare produs;

Proiectul s-a finalizat în aprilie 2015.

➤ **Reabilitare facilități IPPA**

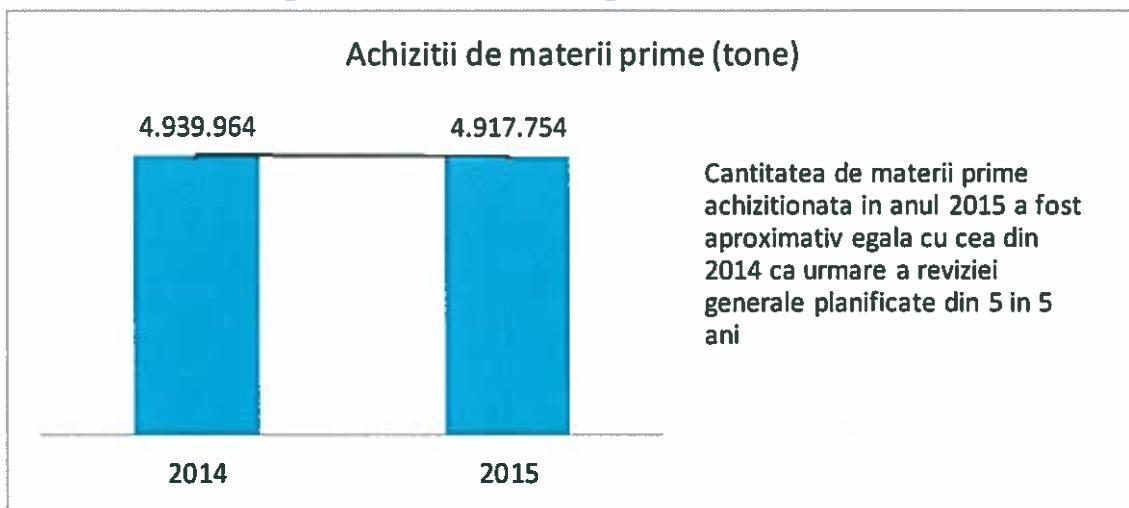
Beneficiile realizării acestui proiect vor fi:

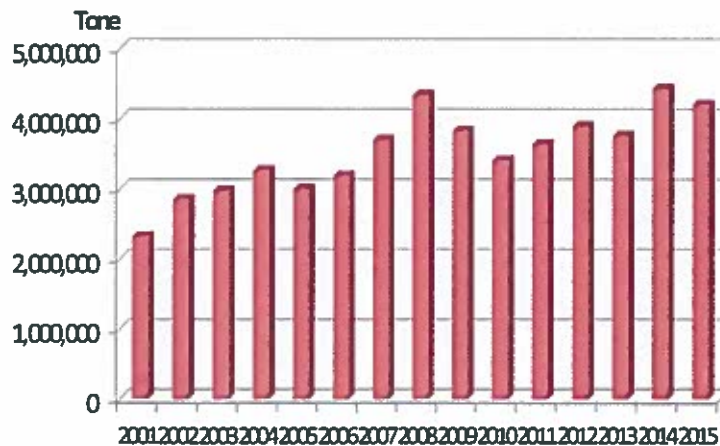
- Îmbunătățirea satisfacției clientului prin reducerea timpilor de încărcare a cisternelor auto în terminalul IPPA;
- Realizarea planului de vânzări prin asigurarea unor condiții optime de funcționare a terminalului și alinierea la cerințele de livrare;
- Eliminarea riscului privind reducerea gradului de disponibilitate a rampei auto prin modernizarea infrastructurii terminalului precum și a aplicațiilor.

III) Activitatea Comercială

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

1. Activitatea de aprovizionare materii prime



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015****Evoluția volumelor de țitei achiziționate de RRC**

În anul 2015, achizițiile de țitei s-au menținut aproximativ egale cu cele ale anului 2014 (4.199.603 tone, față de 4.422.052 tone în 2014) în condițiile în care pe parcursul lunilor octombrie – noiembrie s-a realizat în cadrul rafinării revizia tehnică generală planificată. Importurile de țitei s-au derulat exclusiv prin compania de trading a grupului, KazMunayGas Trading AG.

Volumul materiilor prime achiziționate în 2015 din surse externe (4.883.472 tone) a fost apropiat de cel din 2014 (4.869.477 tone).

Prețul mediu al țiteiului achiziționat în 2015 a fost cu mult inferior (386 USD/tonă) celui din 2014 (715 USD/tonă) pe fondul scăderii dramatice a cotațiilor internaționale (în 2015 cotația medie pentru Brent a fost de 52 USD/bbl (397 USD/tonă) față de 99,02 USD/bbl (749 USD/tonă) în anul 2014).

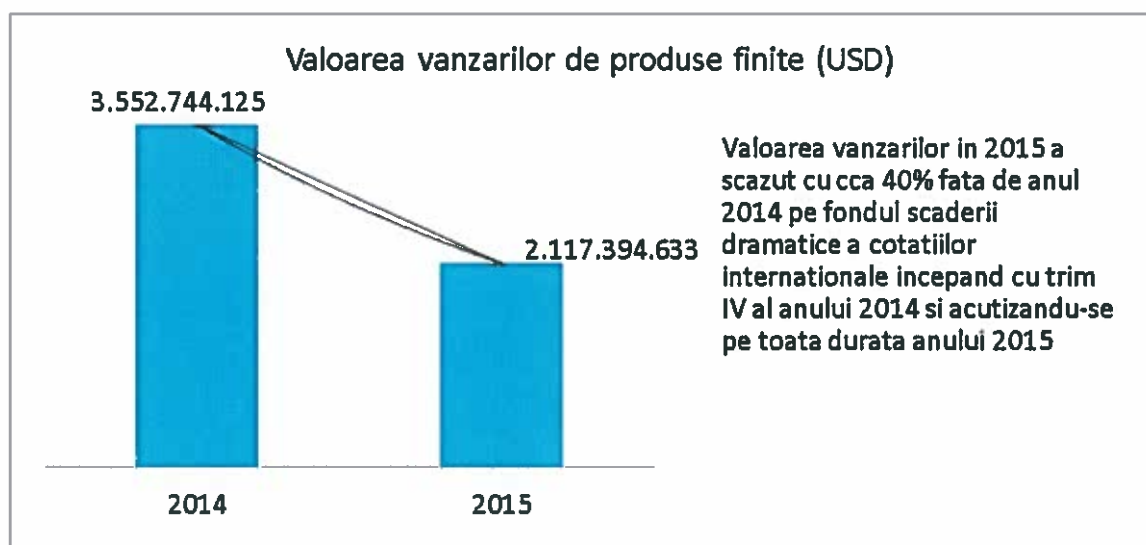
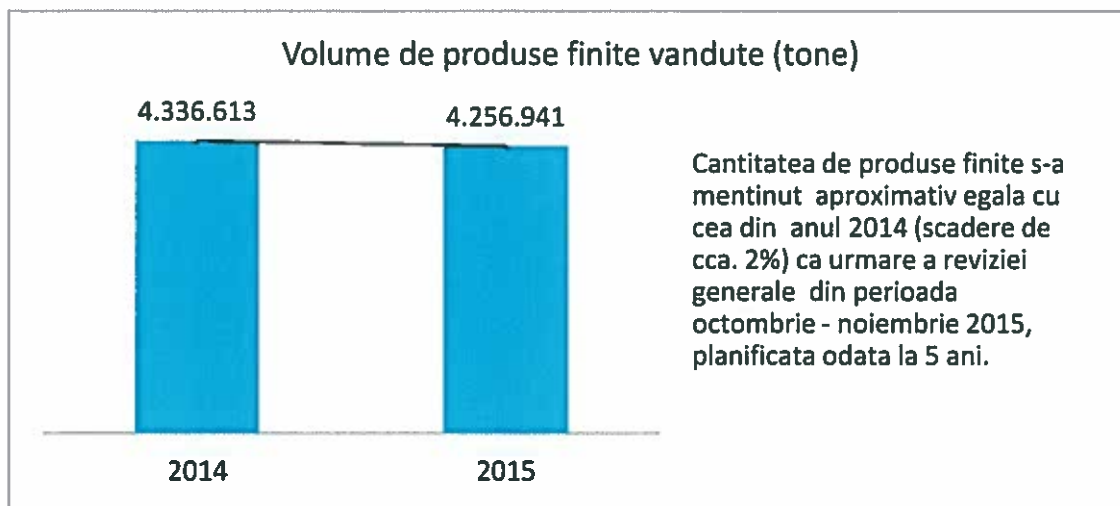
Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2015 de 34.282 tone față de 70.487 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantitățile de materii prime provenite de la Vega în cantitate totală de cca. 4.438 tone (7.764 tone în 2014).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

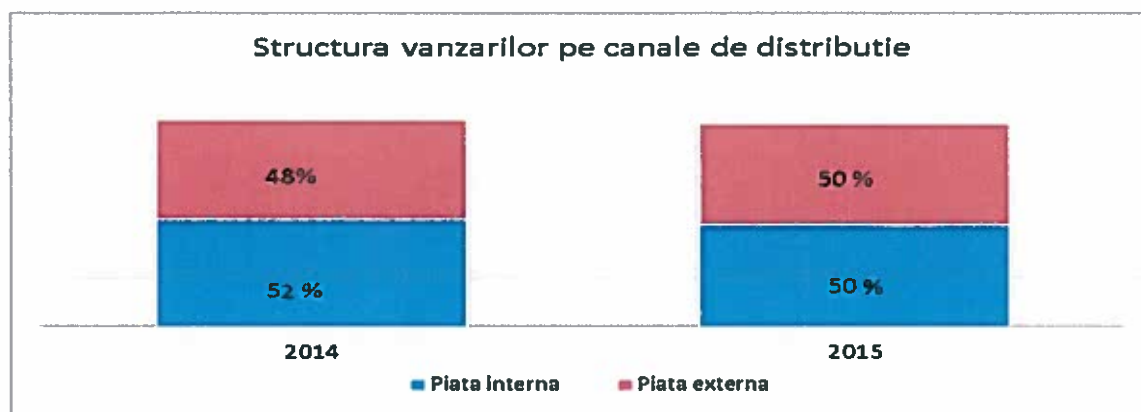
- Mitsubitshi
 - Agrana
 - Prio Biocombustibil/Expur/Astra Bioplant
 - OMV Petrom
- metanol
 - bioetanol
 - biodiesel
 - gaz metan materie primă pentru fabrica de Hidrogen



2. Activitatea de vânzări



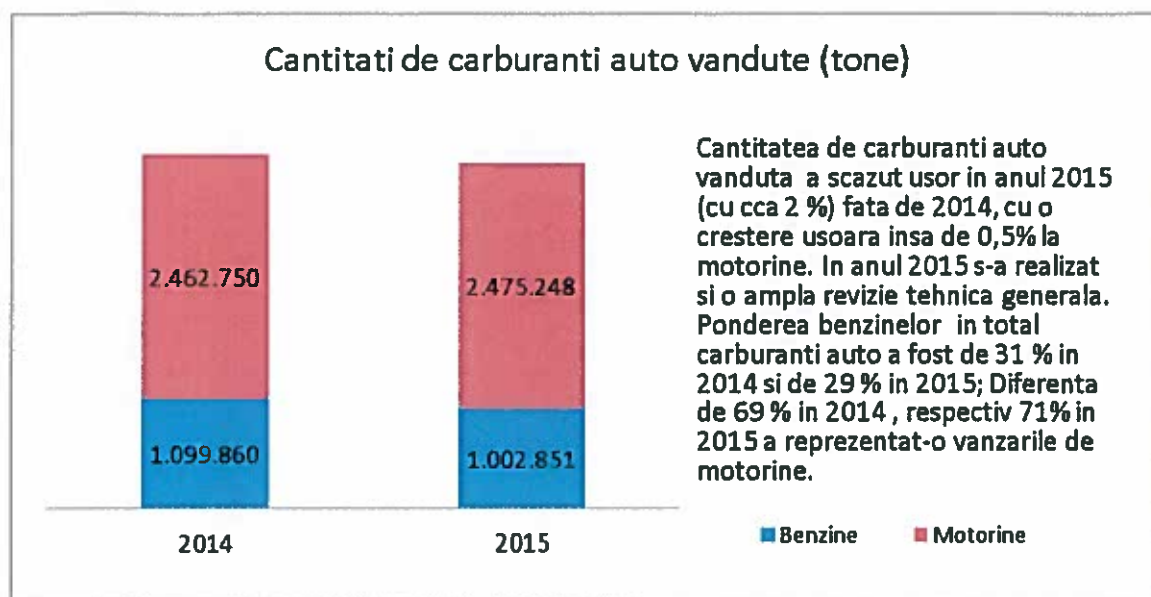
Structura vânzării pe piețe de desfacere





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015



Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2015 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	Total livrări 2015		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Alte benzine	97.256	29,59	3.675	3,04	93.581	44,99
Bitum	80.792	24,58	80.792	66,94	-	0,00
Combustibili încălzire	7.558	2,30	7.457	6,18	101	0,05
Hexan	72.944	22,19	2.413	2,00	70.531	33,91
Păcură	27.996	8,52	20.592	17,06	7.404	3,56
Petrol și White spirit	8.744	2,66	4.921	4,08	3.823	1,84
Solvenți ecologici	33.424	10,17	841	0,70	32.583	15,66
Total	328.713	100,00	120.691	100,00	208.022	100,00

Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

- Turcia, Ungaria, Moldova, Polonia pentru benzina naphtha;
- 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.



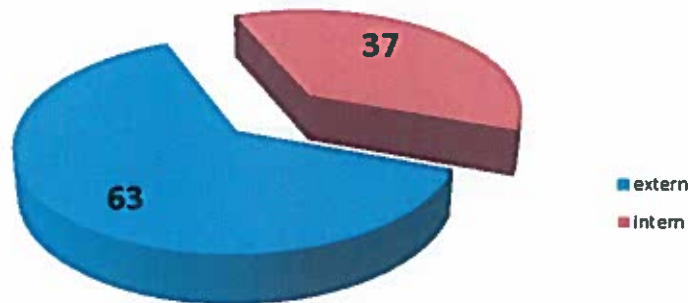
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Piața de desfacere

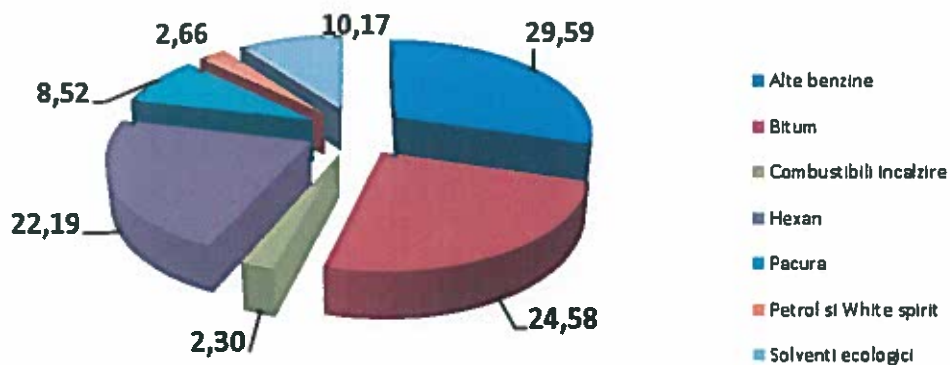
Vânzările în anul 2015 au totalizat o cantitate de 328.713 tone. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut circa 208.022 tone, iar pe canalul de distribuție internă s-au vândut 120.691 tone. Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:

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



Vânzările de produse albe (benzina naphtha, solvenți ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 65% din totalul vânzărilor pe anul 2015.

Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie

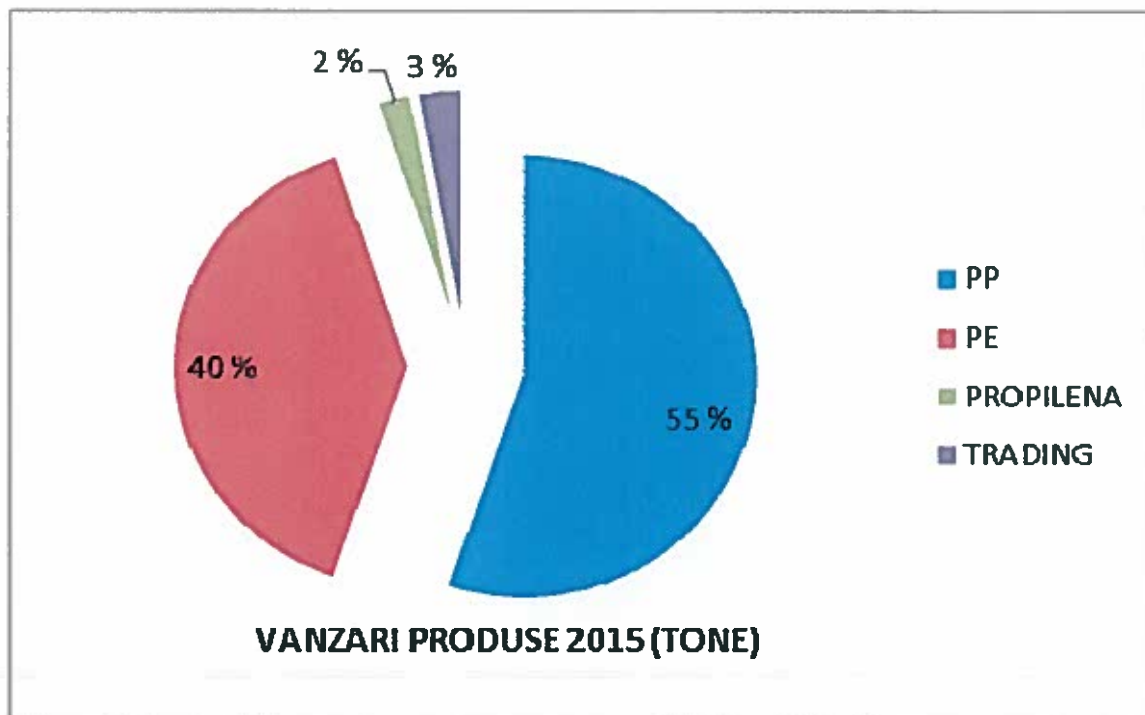
Rompetrol Rafinare SA, Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (LDPE, HDPE) din România.

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 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: sorturi polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țevă), polietilenă de joasă densitate (LLDPE) și PET.

Vânzările Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie au totalizat în anul 2015 o cantitate de 149.544 tone.

În anul 2015, cca. 55% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), cca. 40% reprezintă polietilene (PE), 3% reprezintă vânzările de Propilenă iar 2% vânzările de marfă trading.



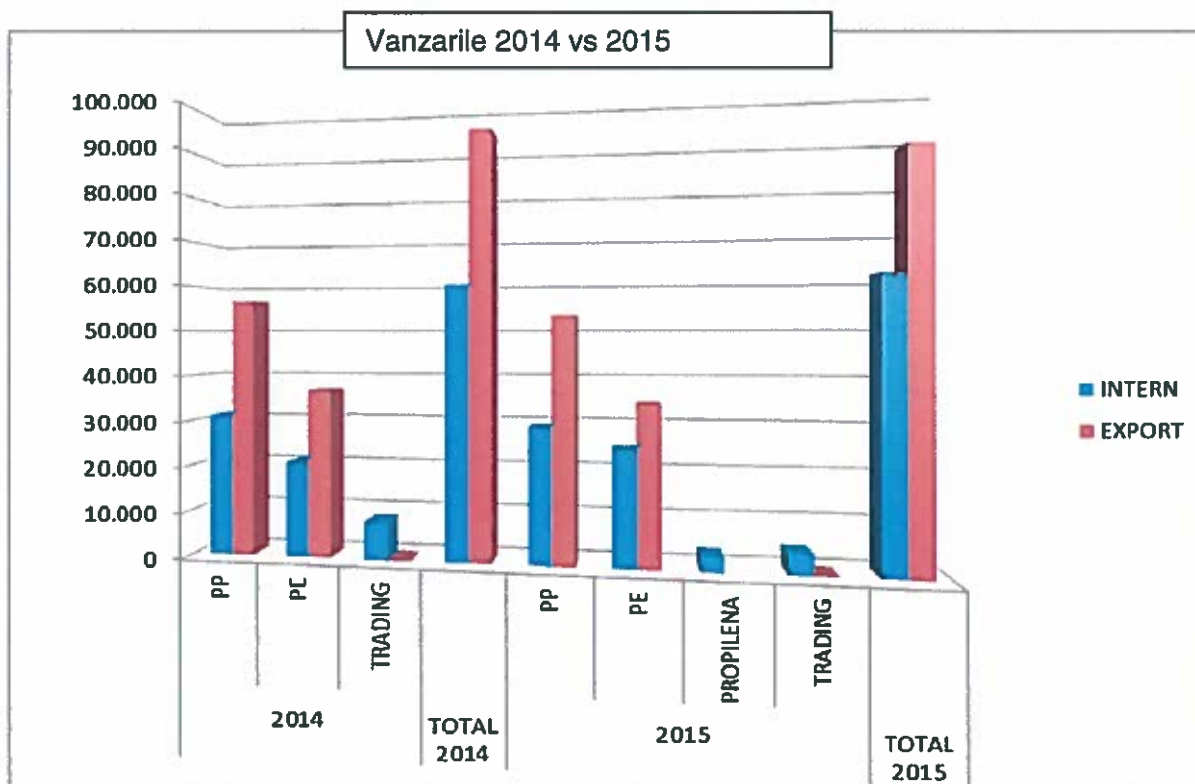
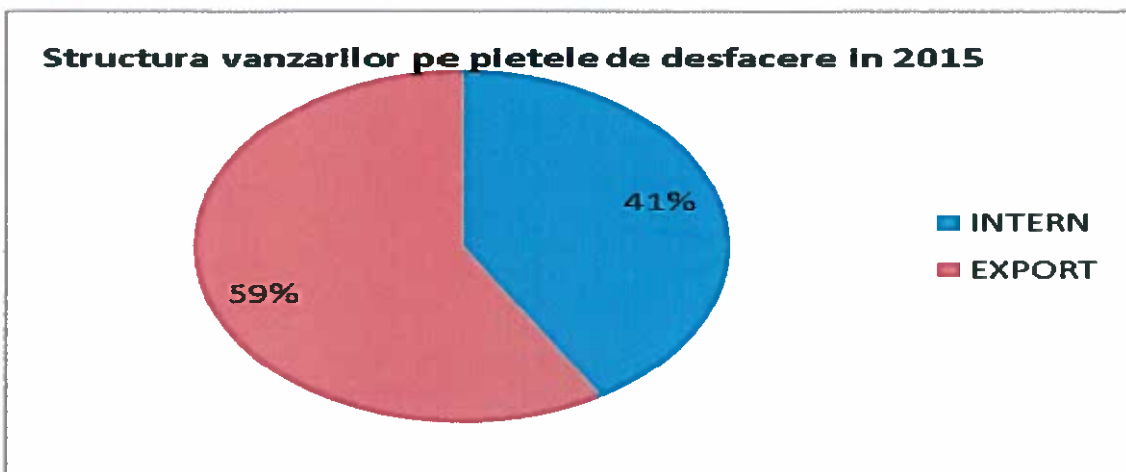


ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Față de anul 2014, în anul 2015 se observă o creștere a vânzărilor pe piața internă cu cca. 2% raportat la totalul vânzărilor, astfel:

- vânzările pe piața internă reprezintă cca. 41 % din totalul vânzărilor;
- vânzările pe piața externă reprezintă cca. 59 % din totalul vânzărilor.

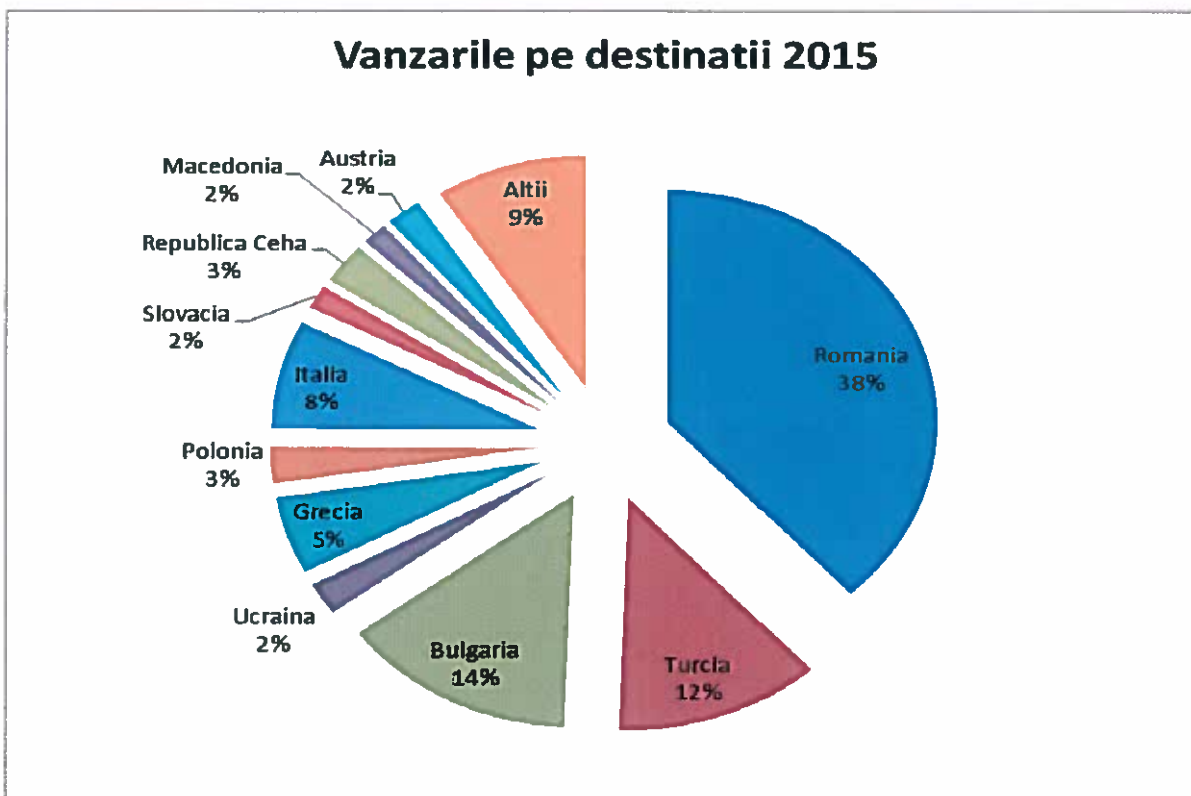




ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Cele mai importante piețe de desfacere sunt reprezentate de: România, Bulgaria, Turcia, Italia, Grecia, Polonia, Ucraina.



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

Activitățile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2015. Toate acestea s-au materializat prin **menținerea** sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, confirmată prin **auditul de recertificare**, efectuat de către reprezentanții firmei DNV-GL (iunie 2015).

Activități principale desfășurate în anul 2015 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;
- 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;
- Au fost stabiliți și monitorizați indicatori safety specifici perioadei de revizie.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

- S-au menținut certificările combustibililor auto și bitumurilor, conform cerințelor legale /regulamentelor Uniunii Europene;
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinarie și Petrochimie) și Rafinăria Vega din punct de vedere al protecției mediului, în conformitate cu cerințele Autorizațiilor Integrate de mediu și de gospodărire a apelor, precum și din punct de vedere al cerințelor de conformare prevăzute în Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră;
- S-au continuat atât programele prevăzute în strategia de mediu cât și proiectul de creștere a conștientizării safety a angajaților de pe Platformele Petromidia și Vega.
- Au fost întreprinse acțiuni de recunoaștere și motivare a personalului, s-au organizat și s-a participat la proiecte de tip CSR:
 - Concurs cu premii 1.Life/1.Viață – fotografii safety din vacanță;
 - Workshop “Principii pentru o viață sănătoasă și exercițiul fizic”;
 - Miniconcurs pe teme safety pentru copiii care au vizitat Rafinăria, în cadrul acțiunii
 - “Ziua Internațională a Mediului” – acțiune de colectare deșeuri de pe Plaja Năvodari;
 - “Ziua Internațională a Copilului” – ziua porților deschise la Rafinăria Petromidia și Rafinaria Vega;
 - “Ziua Internațională a Siguranței în Muncă” – aniversarea a 30 de ani de la pornirea instalației Cocsare;
 - “Ziua Internațională a Femeii” – concurs cu premii;
 - “Ziua Internațională a limbii materne” – concurs cu premii derulat cu suportul RadioVox Pem.



**SITUAȚIA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2015,
COMPARATIV CU BUGETUL DE VENITURI ȘI
CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2015**

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 1286/2012	
		Realizat 2015	BVC 2015
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	4.949.653	4.713.109
2	Cifra de afaceri netă	9.811.196.252	6.877.607.084
3	Costul producție vândute	(9.406.207.259)	(6.889.416.498)
4	Profit brut/ (Pierdere)	404.988.993	(11.809.414)
5	Cheltuieli de desfacere și general administrative	(223.045.325)	(163.644.694)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	222.266.341	1.964.502
7	Profit / (Pierdere) operațional	404.210.009	(173.489.606)
8	Cheltuieli financiare	(127.796.953)	(104.538.692)
9	Venituri financiare	3.268.964	327.206
10	(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net.	(423.428.107)	-
11	Pierdere brută	(143.746.087)	(277.701.092)
12	Venituri din impozitul pe profit amânat	228.038.083	82.693.313
13	Profitul/(Pierdere) exercițiului	84.291.996	(195.007.779)
14	Creanțe	1.073.860.703	-
15	Stocuri	520.212.512	-
16	Capitaluri proprii	1.263.325.336	-
17	Datorii totale (inclusiv provizioane)	5.347.607.456	-
18	Număr mediu salariați	1.173	1.326

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2015 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. În anul 2015, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de țiței și alte materii prime de 4.949.653 tone, mai mult decât cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, cu 236.544 tone (cca. 5%).
Prin cantitatea de total țiței supus (4.204.588 tone), s-a asigurat o încărcare continuă a instalațiilor, la o medie lunară de 412.471 tone, neînregistrându-se opriri ale instalațiilor din motive de discontinuitate în aprovizionarea acestora. Rafinăria a fost oprită în lunile octombrie – noiembrie 2015 pentru efectuarea reviziei planificate obligatorie la 5 ani conform deciziei managementului Grupului KMG International.
2. Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2015 este cu 43% mai mare decât cea prevăzută în buget, aceasta datorându-se în principal:
 - prelucrării unei cantități mai mari de țiței și alte materii față de prevederile din buget;
 - creșterii mediilor cotațiilor la vânzarea produselor finite față de prevederile din buget.
 - deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,27 lei/USD iar media anuală realizată în 2015 a fost de 4,0057 lei/USD
3. Costul producției vândute a fost cu cca. 36% mai mare decât suma prevăzută în buget deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,27 lei/USD iar media anuală realizată în 2015 a fost de 4,0057 lei/USD;
4. Veniturile operaționale (din exploatare) însumează 222.266.341 lei, mai mari decât cele estimate în buget cu 220.301.839 lei datorat reversării de provizioane pentru deprecierea stocurilor și a creanțelor;
5. Rezultatul din activitatea de exploatare este pozitiv (profit) în sumă de 404.210.009 lei;.
6. Atât veniturile financiare cât și cheltuielile financiare înregistrează valori mai mari decât cele bugetate astfel :
 - veniturile financiare cu cca. 10% ;
 - cheltuielile financiare cu 20% ;
7. Diferențele de curs valutar înregistrate în cursul anului 2015 sunt nefavorabile, valoarea acestora atingând 423.428.107 lei, prin prisma devalorizării continue a monedei naționale față de USD;
8. La finele anului 2015, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat pozitiv (profit) de 84.291.996 lei.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (4.414.600 lei) urmând ca diferența de 80.077.396 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori;

9. Suma totală achitată în cursul anului 2015 către bugetul statului și bugetele locale a fost de **5.469.367.579** lei (echivalent a 1.368.972.719 USD) constând în principal din accize, TVA, impozite și taxe salariale, taxe locale și altele.

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 “S.C. PETROMIDIA S.A.” în “S.C. **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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active corporale), investiții în curs și stocuri, afectate sau aferente activității principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (nr. de ordine în Registrul Comerțului J13/2681/2002, cod unic de înregistrare 15077797), conform Raportului de evaluare întocmit în acest sens de Pricewaterhouse Coopers Management Consultants S.R.L.

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

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

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

În cursul anului 2015, Societatea nu a participat la vreo fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) Achiziții și înstrăinări de active.

În anul 2015, Societatea nu a înregistrat participații la alte societăți și nu a achiziționat sau înstrăinat active.

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2015 o cifră de afaceri netă de 9.811.196.252 lei și un profit net de 84.291.996 lei.

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

Au fost efectuate investiții în modernizarea instalațiilor de producție ale rafinării, creșterea gradului de protecție al mediului, cu scopul obținerii produselor petroliere în conformitate cu normele Uniunii Europene.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicatori (lei)	2015
Profit	84.291.996
Rezultat din exploatare - profit	404.210.009
Cifra de afaceri netă, din care:	9.811.196.252
Export	5.272.111.539
Costul producției vandute	(9.406.207.259)
Cota de piață (%) ²	25,3%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	6.773.869

a) Profit

La finele anului 2015, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat pozitiv (profit) de 84.291.996 lei.

Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (4.414.600 lei) urmând ca diferența de 80.077.396 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori.

b) Cifra de afaceri

În 2015, cifra de afaceri netă a societății a fost de 9.811.196.252 lei, mai mare cu 43% față de cea prevăzută în buget și cu 27% mai mică decât cea înregistrată la finele anului 2014, datorându-se în principal :

- prelucrării unei cantități mai mari de țiței și alte materii față de prevederile din buget;
- creșterea mediilor cotațiilor la vânzarea produselor finite față de prevederile din buget.
- deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,27 lei/USD iar media anuală realizată în 2015 a fost de 4,0057 lei/USD.

c) Export

În anul 2015, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca.51 %, situându-se la o valoare aproximativ egală cu cea de la finele anului 2014 (50%).

Suma totală realizată în cursul anului 2015 din vânzările externe de produse finite a fost de 1.297.431.287 USD (aferește celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie).

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 25,3% din piața românească de distribuție a carburanților auto.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Menționăm că piața externă a absorbit 75% din totalul producției de benzine și 49% din totalul producției de motorine.

d) Costul producției vândute

Costul producției vândute a fost cu cca. 36% mai mare decât suma prevăzută în buget deoarece în buget s-a estimat un curs de 3,27 lei/USD iar media anuală realizată în 2015 a fost de 4,0057 lei/USD.

e) Procent din piață deținut

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2015 a atins nivelul de circa 25,3%, nefiind influențată de modificări majore în structura celorlalți distribuitori pe piața internă.

f) Lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente a scăzut ușor la 0,33 în 2015 față de 0,35 în 2014.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale***Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2015:***

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**

- Benzina RON 92
- Benzina Euro Super 98
- Benzina RON 98
- Benzina Eurostandard
- Benzina Europlus 50 ppm
- Benzina Europlus 10 ppm
- Benzina Europlus BIO 10 ppm
- Benzina ALTO 101
- Efix S Benzina 98



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

- 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
- Motorina Super Euro 4
- EFIX S Motorina 55

- Slurry

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1

d) Păcură

2. Combustibili gazoși

a) Gaze petroliere lichefiate

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

b) Gaze

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

3. Combustibili solizi

- Cocs de petrol
- Sulf de petrol

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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
 - Benzină 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) **Combustibili**
 - Combustibil lichid ușor tip III
 - Calor Economic 3

- e) **Păcură**

- f) **Bitumuri**
 - Bitumuri de drumuri
 - Bitumuri speciale
 - Bitumuri modificate cu polimeri

- g) **Aditivi**

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

1. Polipropilenă (PP)

- a) Sorturi de injecție – J500, J600, J700, J800, J900, J1000, J1100, J1200, J1300, J1400
- b) Sorturi Rafie – F301, F401, F501
- c) Sorturi de termoformare – RTF-3
- d) Sorturi de film – F500, F600, RCF9
- e) Sorturi de fibre – S711, S1001
- f) Sorturi de suflare – B200, B300

2. Polietilenă de joasă densitate (LDPE)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- a) Sorturi film subtire – B20/2, B21/2, B20/3, B21/3
- b) Sorturi film pentru saci grosi – B20/03
- c) Sorturi film pentru ambalaje lichide – B21/05
- d) Sorturi de film pentru folie termocontractibila – B22/025, B22/07
- e) Sort film agricol pentru solar - RGH-035 UV (produs nou)

Descrierea principalelor servicii prestate de Rompetrol Rafinare:

În cursul anului 2015, societatea a prestat 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;

- Utilități produse: aer instrumental, aer tehnic, azot gaz, apa recirculată, apă incendiu, apă tratată, apa epurata (reutilizata).
- Utilități achiziționate: energie termică, apă demineralizată, apă industrială, gaz natural, energie electrică, apă potabilă, apă fierbinte, propan combustibil.
- Utilități vândute: 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.
- Servicii achiziționate: preluare, transport, în vederea eliminării finale în instalații autorizate, a nămolurilor periculoase cu cod deșeu: 05 01 09* și 19 08 13*.
- Servicii vândute: tratare ape uzate, de la terți, în instalația Epurare ape.

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

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

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

În anul 2015, ponderile deținute de cele două canale de distribuție, intern și extern au fost relativ egale. Piața internă a absorbit cca. 44% din cantitatea totală de carburanți auto comercializată în 2015. Vânzarile de carburanți auto destinați pieței interne prin rețeaua de benzinării a acoperit

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercițiul financiar 2015**

toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca. 83%) 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 însemnat cca.30% din totalul produselor finite vândute (mult decăt in anul precedent (22%)), diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Pe țări, vânzările au avut următoarele principale destinații:

Benzine	- Liban, Georgia, Turcia, Moldova
Motorine	- Grecia, Turcia, Bulgaria, Georgia, Moldova
Petrol	- Turcia, Georgia, Moldova, Bulgaria
Cocs	- Ucraina, Turcia,
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 petrochimice pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 67% din totalul produselor finite vândute, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Pe țări, vânzările de produse petrochimice au avut următoarele principale destinații: Romania, Bulgaria și Turcia.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare s-a făcut cu mijloace auto 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		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Cifra de afaceri netă, din care:	11.749	13.491	9.811	100,0%	100,0%	100,0%
Benzină și motorină	9.551	10.603	7.551	81,3%	78,6%	77,0%
Alte produse petroliere	2.023	2.030	1.481	17,2%	15,0%	15,1%
Produse petrochimice	-	785	733	-	5,8%	7,5%
Mărfuri	8	52	25	0,1%	0,4%	0,3%
Utilități	143	9	8	1,2%	0,1%	0,1%
Servicii	24	12	13	0,2%	0,1%	0,1%



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

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.

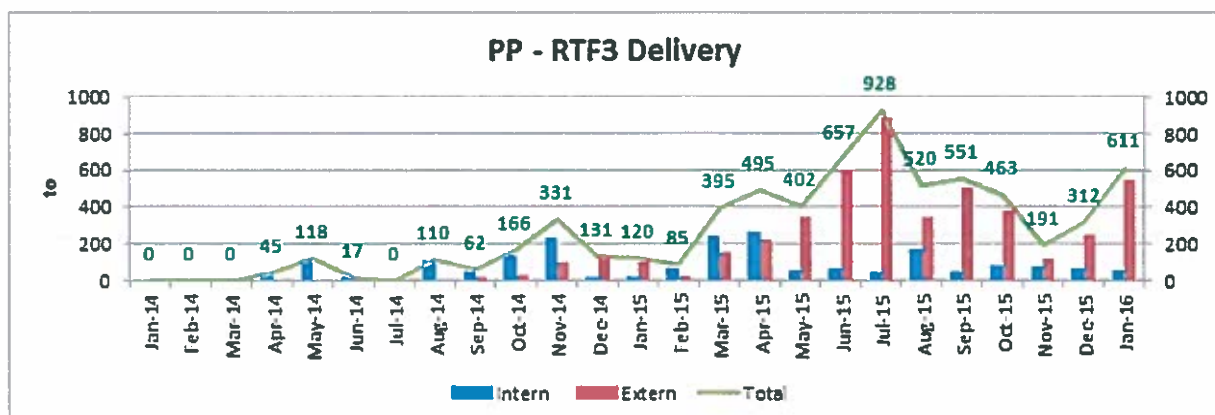
În anul 2016 Rompetrol Rafinare va continua să livreze pe piața internă numai carburanți Euro 5 (conținut de sulf max. 10 mg/kg) și cu un conținut de biocarburant de minimum 4,5% în volum pentru benzină și minimum 6,5% în volum pentru motorină (conform Hotărârii de Guvern nr. 1121/2013 care modifică și completează Hotărârea de Guvern nr. 935/2011 și Hotărârea 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;
- Motorină 55;
- Efix Motorină 51;
- Motorină Euro 5.

Pentru anul 2016, Rompetrol Rafinare nu are în vedere mărirea portofoliului de produse livrate.

Pentru sectorul de Petrochimie, din 2014 s-a început un program de dezvoltare a gamei sortimentale și adaptare a acesteia la condițiile de piață. Sortul RTF3 destinat pentru aplicația termoformare (casolette, pahare de unică folosință cu perete subțire) a avut o creștere constantă, ajungând să reprezinte 6,2% din totalul producției de PP în 2015.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

A continuat programul de actualizare a gamei sortimentale prin dezvoltarea de sorturi noi. S-au produs loturi industriale de RGH035 - sort de LDPE pentru film de solar, cu rezistență la radiațiile ultraviolete și RCF9 - sort de PP pentru *filme cast cu transparență ridicată*. A fost diversificată și capacitatea de ambalare a produselor prin ambalarea în containere standard ISO, prevăzute cu *liner interior*.

În anul 2016 se va continua cu îmbunătățirea sortului RGH035 pentru creșterea duratei de viață a acestuia și se va produce un sort dedicat aplicațiilor de fibre, RSB25.

În anul 2015, în instalația PP s-a trecut la producția de polimer fără ftalați, conform cu cele mai drastice condiții impuse de legislația europeană REACH.

Pentru anul 2016 nu se au în vedere produse noi care să afecteze un volum substanțial de active.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-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 țitei este externă, principala piață de import fiind cea a Kazahstanului. Volumele de țitei achiziționat se derulează prin Midia Marine Terminal S.R.L. Achiziția celorlalte materii prime este asigurată atât din România, cât și din surse externe.

Materiile prime se achiziționează la prețuri care urmează tendința cotațiilor internaționale de pe piețele petroliere de referință – caracterizate prin dinamism și variație. Nivelul acestora a fost indus de fluctuația și conjunctura internațională de pe piețele petrolului, influențată de factori economici și geopolitici, cotațiile internaționale de referință constituind baza de calcul pentru acestea.

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

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

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

³ Cu actuala denumire Grup KMG International

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Întreaga cantitate de țiței pentru 2015 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 2016 nu se estimează modificări în fluxul de aprovizionare cu materii prime și materiale.

Țițeiul asigurat de grupul KMG International este descărcat în propriul terminal marin 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 2015 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 2015 au scăzut foarte ușor față de anul 2014, chiar în condițiile în care în lunile octombrie și noiembrie 2015 s-a desfășurat o amplă operațiune de revizie tehnică generală. Volumul vânzărilor externe a crescut însă ușor față de anul precedent, ca urmare a creșterii volumelor tranzacționate pe piețele regionale (Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova) dar și pătrunderii pe alte piețe. Aceleași tendințe de consolidare a piețelor existente dar și de cucerire de piețe noi se urmăresc și pentru anul 2016. Strategiile pentru piața internă vizează creșterea cotei de piață prin creșterea numărului de benzinării la nivel național și implicit creșterea vânzărilor pe piața internă.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

La data de 31.12.2015, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 998 angajați, dintre care: 211 - personal cu studii superioare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

La data de 31.12.2015, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 185 angajați, dintre care: 28 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2015, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1183 angajați, dintre care: 239 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 92 % (1086 salariați sunt membri de sindicat).

În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (661 membri), Sindicatul Liber Vega (111 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (314 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	7,10%
30 - 39	110	9,30%
40 - 49	405	34,23%
50 - 59	377	31,87%
>60	22	1,86%

- **Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega**

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	8	0,68%
30 - 39	13	1,10%
40 - 49	99	8,37%
50 - 59	60	5,07%
>60	5	0,42%

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; limbi străine (română și engleză); legislație; competențe management; comunicare; abilități de prezentare; certificări QHSE; siguranță; cunoștințe profesionale - funcțiunile suport, etc.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Au participat un număr total de 844 angajați (non-unici), la programele de instruire care au totalizat 12.866 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 15,24 ore instruire/angajat. Sau 542 angajați unici cu 23,74 ore instruire/angajat.

De asemenea în proiectul 1Life.1Viața (Safety DuPont) 2015 au participat un număr de 895 angajați la programele de instruire care au totalizat 1.342 de ore.

Costul total al instruirilor și conferințelor în anul 2015 a fost de 191.035 USD.

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

Între conducere și salariați relațiile sunt normale, nemanifestându-se acțiuni colective de contestare a managementului societății, existând în mod regulat un dialog între sindicate și conducere.

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.

Astfel, după finalizarea proiectului “Instalare sistem de reducere a particulelor din gazele arse provenite din instalația Cracare Catalitică” și vizita de conformare realizată de APM Constanta din 2014, la începutul anului 2015 s-au realizat testele de performanță ale acestui sistem care au dovedit performanța sistemului cu filtru electrostatic și impactul pozitiv al implementării proiectului din punct de vedere al protecției mediului.

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;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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

Autorizația Integrată de Mediu:

În cursul anului 2015 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 Rafinarie) și respectiv AIM nr.9/3.10.2011 valabilă până la data de 02.10.2021 (pentru Uzina Petrochimie).

În anul 2015 Rafinăria Vega a obținut Autorizația Integrată de Mediu nr.9/08.07.2015 emisă de APM Prahova, cu valabilitate până în 08.07.2025 ceea ce reprezintă conformarea funcționării instalațiilor cu legislația de mediu aplicabilă, în principal reprezentată de Legea nr. 278/2014 privind emisiile industriale și OUG nr. 195/2005 privind protecția mediului aprobată prin Legea 265/2006.

Acord de mediu

În cursul anului 2015 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.

Pentru 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" a fost obținut Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015.

Autorizația de Gospodărire a Apelor

Pentru folosința de apă, Rompetrol Rafinare S.A. a funcționat în baza Autorizației de Gospodărire a Apelor nr.184/05.08.2014.

Rompetrol Rafinare SA - Rafinăria 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 – Petromidia, cât și pentru Rompetrol Rafinare - Vega.

În decursul anului 2015 au fost întocmite și depuse la Ministerul Mediului, Apelor și Padurilor, Planurile privind monitorizarea și raportarea emisiilor de CO2 pentru anul 2016.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

În luna martie 2015 au fost returnate în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor anului 2014.

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

- S-au menținut cerințele ECHA privind actualizarea dosarelor de produse petroliere fabricate și introduse pe piață.
- S-a înregistrat White spirit rafinat în scopul acoperirii utilizărilor de solvent ale acestei fracții petroliere pe piață
- S-au actualizat Fișele cu date de securitate pentru produsele petroliere introduse pe piață, în contextul aplicării cerințelor Regulamentului UE 1272/2008, începând cu data de 1 iunie 2015.

În anul 2015 au fost finalizate lucrările de golire și ecologizare a haldei de nămol nr.3 și a fost efectuată vizita de conformare în teren a autorității competente de protecția mediului. Din 1 septembrie 2015, au început lucrările de golire a haldei de nămol nr.2, lucrări care vor continua și în 2016.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

Cheltuieli realizate în anul 2015

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

2.912.939 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2016

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

858.898 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 2015 la o valoare de 0,33. Excluzând

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

creanțele și datoriile cu părțile afiliate, indicatorul lichidității curente este supraunitar (1,67), ceea ce indică faptul că Societatea este pregătită să facă față unor potențiale șocuri de lichiditate în piață.

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;

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, pe partea de mărfuri, este acoperit riscul de preț pentru stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare) folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursiera ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Companiei, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitățile comerciale sunt separate în tranzacții reale (achiziționarea de la terțe părți, altele decât Grupul KMG International, și vânzările către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție „reală” este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate).

Grupul vinde sau cumpără 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. Marja de Rafinare Europeană a avut o evoluție excelentă în 2015 (cu 44% mai mare decât în 2014). În ceea ce privește hedging-ul Marjei de Rafinare, Societatea a înregistrat un rezultat negativ, dar beneficii mai mari pe partea fizică. În 2015 impactul net al hedging-ului realizat pentru materii prime și produse (câștig fizic plus pierdere din hedging stocuri) a fost de 17 milioane USD (în 2014 rezultatul net a fost de 7,2 milioane USD). Cu toate acestea, rezultatele



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Societății au fost afectate de pierderile aferente stocului tehnologic din rafinărie, dar ținând cont că acest stoc este constant în timp, pierderea a fost scriptică și nu cash.

Societatea are ca obiectiv prioritar diminuarea costurilor operaționale pe tona de produs obținut pentru a limita la un nivel minim riscul de preț ca urmare a corelării prețurilor produselor obținute cu prețurile pieței. O importanță deosebită în evaluarea riscului de preț o are evoluția mondială a cotațiilor țițeiului, materia primă de bază a rafinării.

- 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:

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. Asigura evaluarea cantitativă și calitativă 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;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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 2015.

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

Societatea a continuat și în 2015 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 revizie pe analiza de risc tip HAZOP, pentru două instalații tehnologice Rompetrol Rafinare (instalația DV Vega și Rampe încărcare-descărcare produse Petromidia (MMT).

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

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

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platforme și pe baza scenariilor din Planul de urgență Internă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt coopțați și subcontractorii de lucrări. De asemenea, pe durata anului 2015 s-au executat exerciții practice cu personalul având ca temă folosirea stingătoarelor de toate tipurile.

În același context, a avut loc efectuarea de exerciții de alarmare chimică și în organizările de șantier.

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 scăzând ușor la 0,33 în 2015 față de 0,35 în 2014. Excluzând creanțele și datoriile către părți afiliate, indicatorul lichidității curente este supraunitar (1,67), ceea ce indica faptul că Societatea este pregătită să facă față unor potențiale șocuri de lichiditate în piață.

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de mărfuri, este acoperit riscul de preț pentru stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursiera ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Grupului, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitățile comerciale sunt separate în tranzacții reale (achiziționarea de la terțe părți, altele decât Grupul KMG International, și vânzările către terțe părți sau companii din Grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție „reală” este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate).

Grupul vinde sau cumpără 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.

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 2015 a fost canalizată, conform programului, pe:

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

Principalele proiecte finalizate în anul 2015, în Rafinăria Petromidia:

Dragaj Port Midia

Proiectul a constat în execuția unui dragaj eficient pentru a restabili adâncimea de proiect a apei în portul Midia cu un pescaj maxim permis de 8,5 m.

Obiectivul de bază al proiectului a constat în creșterea numărului de vase care tranzitează portul Midia. Permitea tranzitul vaselor cu lungimi de până la 200 m și pescaj de max. 8,5m pe șenalul de acces, bazinele de manevra și bazinele Danelor 1-4, 9A și 9B din Portul Midia prin executarea unui dragaj eficient pentru a restabili adâncimea de proiect a apei în portul Midia.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Acestea au permis încărcarea în condiții de siguranță a vaselor de până la 30,000 tdw și creșterea numărului de vase care tranzitează portul Midia. Pescajul de max. 8,5 m va permite transferul produselor petroliere programate a fi încărcate în terminalele din portul Midia, și nu prin Oil Terminal, cu costuri cu mult mai mari. Proiectul s-a finalizat în Mai 2015.

Revizie planificată Rafinările Petromidia și Vega 2015

Proiectul a fost demarat în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.

Pentru Rafinăria Petromidia, oprirea generală a reprezentat o programare pe scară largă a unor activități de mentenanță în cadrul căreia întregul proces de producție a fost întrerupt în perioada octombrie – noiembrie 2015 pentru reabilitarea și modernizarea instalațiilor.

În vederea asigurării unui grad ridicat de siguranță a echipamentelor în funcționare, o dată la 5 ani, conform „refinery best practice”, este obligatoriu efectuarea unor verificări și inspecții mecanice.

Pentru a atinge obiectivul rafinării și anume de a avea o disponibilitate mecanică ridicată, rafinăria trebuie să aibă un grad ridicat de siguranță în funcționarea utilajelor la un cost scăzut de mentenanță.

Acest aspect poate fi atins numai prin realizarea periodică de oprire generală a rafinării.

Conform precizărilor firmei de consultanță Solomon, fiecare creștere de 1% a disponibilității mecanice se transpune într-o reducere cu 10% a costurilor de mentenanță, de aceea rafinăria ar trebui să-și urmeze strategia în vederea atingerii obiectivului.

În ceea ce privește opririle programate, Rompetrol a urmat în toți acești ani, aceeași strategie în vederea menținerii disponibilității mecanice a rafinării.

Prin realizarea acestui proiect, au fost obținute următoarele beneficii:

- Funcționarea cu instalațiile în condiții optime de siguranță până la următoarea oprire planificată;
- Îmbunătățirea eficienței instalațiilor printr-o disponibilitate mecanică ridicată;
- Reducerea costurilor de mentenanță;
- Realizarea unei inspecții tehnice a utilajelor;
- Creșterea siguranței echipamentelor în funcționare;
- Menținerea capacității rafinării la capacitatea ei nominală;
- Realizarea unei mentenanțe corective/preventive completă a echipamentelor;
- Atingerea unei disponibilități mecanice de 96,87% după repunerea în funcțiune a instalațiilor.

Reabilitare facilități IPPA

În cadrul proiectului s-au obținut următoarele beneficii:

- Îmbunătățirea satisfacției clienților prin reducerea timpilor de încărcare a cisternelor auto în terminalul IPPA;
- Realizarea planului de vânzări prin asigurarea unor condiții optime de funcționare a terminalului și alinierea la cerințele de livrare;
- Eliminarea riscului privind reducerea gradului de disponibilitate a rampei auto prin modernizarea infrastructurii terminalului precum și a aplicațiilor.



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

Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2015 este mai mare decât cea prevăzută în buget cu 43%, dar mai mică decât cea înregistrată la finele anului 2014, cu 3.679.476.399 lei. Acest lucru se datorează în principal prelucrării unei cantități mai mari de materii prime precum și creșterii mediilor cotațiilor la vânzarea produselor finite față de prevederile din buget, întrucât în buget s-a estimat un curs de 3,27 lei/USD iar media anuală realizată în 2015 a fost de 4,0057 lei/USD.

În cursul anului 2015 evoluția pieței țițeiului față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere de 10,87%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend mai accentuat față de buget, creșterea fiind de 14,30%.

În anul 2015, gradul de utilizare al capacității de rafinare față de cea proiectată a fost de 90,16% (raportat la timpul efectiv lucrat având în vedere oprirea planificată a rafinării în vederea efectuării reviziei).



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 țitei;
- Propriul sistem de infrastructură feroviară;
- Facilități logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țiteiului 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: 4,949 milioane tone în 2015 (afectat de revizia generală programată)

➤ Capacitate viitoare începând cu anul 2016: 5,349 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 țitei 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 2015**

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, Rafinăria VEGA a fost transformată în antrepozit fiscal de producție al Rompetrol Rafinare SA.

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

Rafinăria 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 acestora fiind Rompetrol Logistics S.A.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății.

La 31.12.2015, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2015	sold la 31.12.2015
Terenuri-(amenajari)	20.670.379	22.220.959
Construcții	830.582.968	877.344.437
Instalații tehnice și mașini	1.270.108.593	1.415.328.862
Alte instalații, utilaje și mobilier	4.713.001	5.483.894
Total	2.126.074.941	2.320.378.152

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

1. În cursul anului 2015 societatea nu a înregistrat revendicări referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor corporale.
2. 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, ne determină să preconizăm că și sechestrul asigurător prezentat la acest capitol va fi ridicat în scurt timp, acesta rămânând fără obiect.

3. Pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție, există înregistrat dosarul nr. 20625/212/2011 ce are ca obiect soluționarea recursului declarat de Primăria Năvodari, împotriva soluției pronunțată în prima și a doua instanță, prin care a fost admisă acțiunea Societății care a solicitat constatarea dreptului său de proprietate asupra următoarelor imobile, situate în localitatea

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Năvodari, județul Constanța: Club Petrochimistul (strada Tineretului nr. 3), Sala de Box (strada Cabanei nr. 31-33) și apartament (Bloc Intervenții, strada Frunzelor nr.10). La data întocmirii prezentului raport, recursul declarat de Primăria Năvodari a fost respins și cele trei imobile sunt în plin proces de intabulare.

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

5. În cursul anului 2015, s-a aflat în curs de realizare procedura de actualizare a documentației cadastrale a societății privind înregistrarea dreptului său de proprietate asupra terenului în evidentele imobiliare, în raport cu documentația cadastrală a societății UTM MIDIA S.A. Prin aceasta actualizare nu se modifică suprafață totală ocupată de cele două societăți, ci poziția lor una față de alta.



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 2015.

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 în totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori București. La data de 31.12.2015, 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.

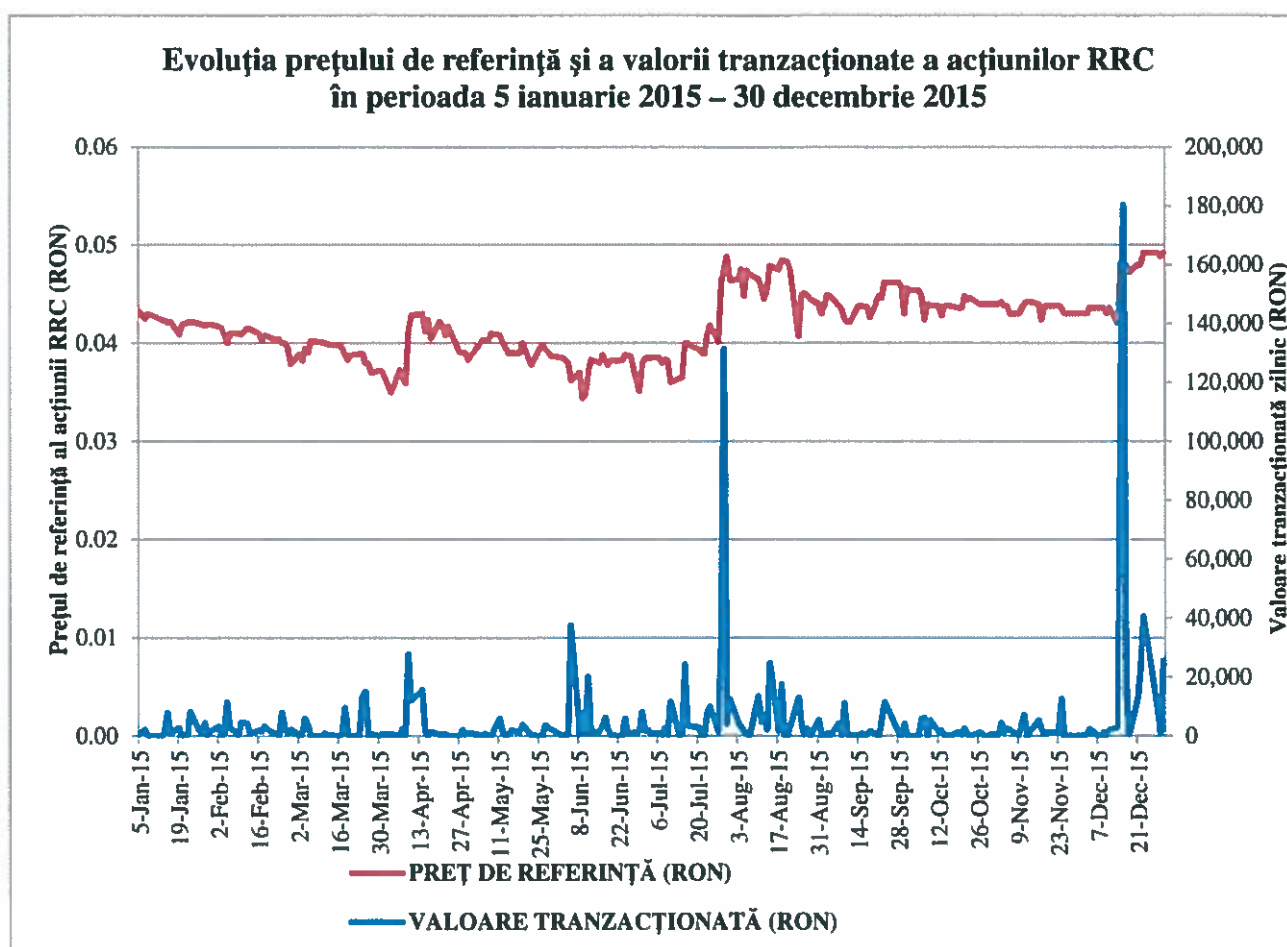
Conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv, fiecare acțiune deținută conferă acționarilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor și a activului social 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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2013	2014	2015
Număr de acțiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei ⁴	1.887,874	1.856,998	2.170,173
Capitalizare bursieră, mil. Euro ⁵	422,920	414,194	479,225
Preț maxim, lei ⁶	0,0589	0,052	0,0492
Preț minim, lei ⁷	0,0309	0,04	0,0344
Preț la sfârșitul anului, lei	0,0421	0,0415	0,0492



Prețul mediu ponderat (PMP) al acțiunilor RRC în cursul anului 2015 = 0,043802629 lei/acțiune; Volumul tranzacționat în luna decembrie reprezintă 34,51% din volumul tranzacționat în tot anul 2015 (volum total tranzacționat în 2015 = 1.255.134,86 lei)

⁴ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2015.

⁵ Calculat la cursul euro (4,5285) din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2015.

⁶ Înregistrat la data de 23 decembrie 2015.

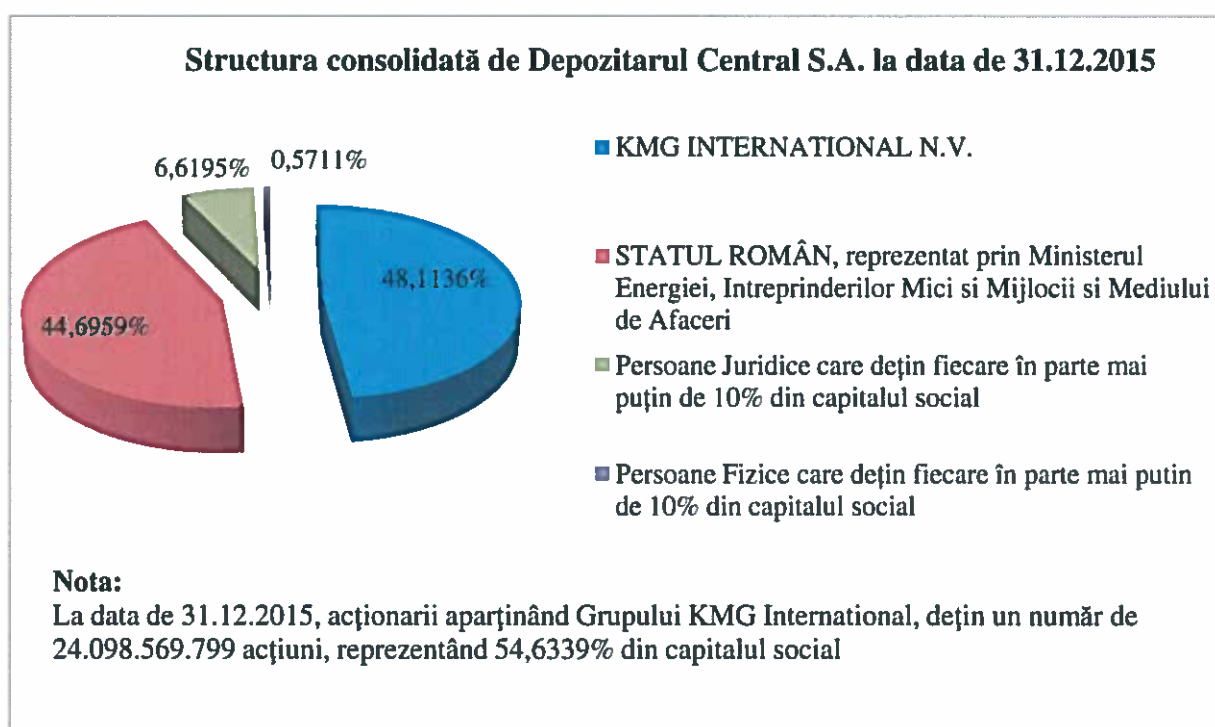
⁷ Înregistrat în data de 9 iunie 2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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 2015, pus la dispoziție de Depozitarul Central, structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în graficul de mai jos:



Sursa: Depozitarul Central, Rompetrol Rafinare S.A.

3.2. Dividende

La data de 31 decembrie 2013, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat o pierdere de 224.025.999 lei.

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 anii financiari 2013 și 2014.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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.

3.3. Acțiuni proprii

ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2015 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 2015, 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 2015, 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 2015, componența Consiliului de Administrație s-a modificat după cum urmează:

I) În baza Hotărârii nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 4 martie 2015 s-a aprobat alegerea d-lui **Yedil Utekov**⁸ în funcția de membru permanent în Consiliul de Administrație al Societății. Prin aceeași Hotărâre nr. 1/2015, dl **Bogdan-Nicolae Badea** a fost ales membru al Consiliului de Administrație al Societății, ca urmare a revocării d-lui **Károly Borbely** solicitată de acționarul semnificativ, Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și a Mediului de Afaceri ("M.E.I.M.M.M.A.")⁹. Mandatul celor doi noi membri ai Consiliului de Administrație aleși în această adunare generală a fost stabilit până la data de 30.04.2018 (data expirării celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii).

II) Prin Hotărârea nr. 5/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 12 iunie 2015, la propunerea acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de M.E.I.M.M.M.A. prin Direcția Generală Societăți Comerciale în numele Statului Român s-a aprobat:

- revocarea d-lui **Bogdan-Nicolae Badea**¹⁰ din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății și
- alegerea d-lui **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu** în calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat începând cu data de 12 iunie 2015 și până la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului membrilor Consiliului de Administrație aflați în funcție la data numirii).

⁸ Prin decizia Consiliului de Administrație din data de 1 octombrie 2014, dl. **Yedil Utekov** a fost desemnat administrator provizoriu al Consiliului de Administrație ca urmare a încetării prin demisie a mandatului și a calității de membru al Consiliului de Administrație a d-lui **Sorin Graure**.

⁹ Cu actuala denumire Ministerul Energiei.

¹⁰ dl **Bogdan-Nicolae Badea** a formulat către **Rompetrol Rafinare** cererea de demisie din funcția de administrator al Societății începând cu data de 28 aprilie 2015. Această demisie a fost publicată în Raportul Curent nr. 3720 transmis către instituțiile pieței de capital în data de 28.04.2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

III) Prin Hotărârea nr. 6/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 20 iulie 2015, la propunerea acționarului semnificativ M.E.I.M.M.M.A.– Direcția Generală Societăți Comerciale (D.G.S.C.) prin adresa nr. D.G.S.C. 1501799 din data de 21.04.2015 (respectiv nr. RRC 673/22.04.2015), s-a aprobat:

- revocarea d-lui **Gabriel Dumitrașcu** din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății și
- alegerea d-lui **Mihai-Liviu Mihalache** în calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat care începând cu data de 20 iulie 2015 pana la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului membrilor Consiliului de Administrație aflați în funcție la data numirii).

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

- **domnul Azamat Zhangulov, cetățean cazah, Președinte al Consiliului de Administrație;**
- **domnul Alexandru Nicolcioiu, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;**
- **domnul Yedil Utekov, cetățean cazah, membru al Consiliului de Administrație;**
- **domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;**
- **domnul Mihai-Liviu Mihalache, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație.**

Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind calificarea și experiența profesională a administratorilor Societății aflați în funcție la data de 31.12.2015.

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Azamat Zhangulov	36	- Președinte al Consiliului de Administrație din data de 6 august 2012 până în 29 aprilie 2014. Reales în această funcție din 30 aprilie 2014, pentru un mandat de patru ani. - 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	A absolvit Facultatea de Relații Economice Internaționale în cadrul Academiei de Management din Kazakhstan. Peste 12 ani în domeniul petrolier, dintre care 9 ani a lucrat în cadrul diferitelor companii ale Grupului KazMunayGas. 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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
		<p>pentru un mandat de patru ani, respectiv până la data de 30 aprilie 2018.</p>	<p>Companiei Naționale "KazMunayGas". 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 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 deține funcția de Senior Vicepreședinte.</p>
<p>Alexandru Nicolcioiu</p>	<p>64</p>	<p>Membru în Consiliul de Administrație: 23.09.2010 – prezent;</p> <p>Mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p> <p>A deținut funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare în perioadele următoare:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 30.04.2010 – 22.09.2010; - desemnare provizorie din 25.02.2010 până la desfășurarea Adunării Generale Ordinare din data de 30.04.2010; - 25.02.2006 – 25.02.2010; - 26.02.2001 – 25.02.2006; - 1990 - 1998 	<p>A absolvit Facultatea de Tehnologie, Chimizarea Petrolului și Gazelor din cadrul Facultății de Petrol, Gaze și Geologie București, promoția 1975, având Diplomă în Inginerie;</p> <p>A început să lucreze la Societate în anul 1975; în perioada 1990 – 1998 a deținut funcția de Director General al Societății. Este unul dintre puținii oameni ai Grupului KMG International care a fost alături de companie pentru mai mult de 30 de ani, având o experiență vastă în activitățile de petrol și gaze.</p> <p>Doctorat la Universitatea de Petrol și Gaze Ploiești – „Strategii privind ingineria și managementul riscului tehnic/tehnologic în procesarea de hidrocarburi”.</p> <p><i>Responsabilități:</i> în cadrul Grupului KMG International deține funcția de Director coordonator al Blocului de Producție care include cele două Rafinării (Petromidia și Vega) și Petrochimia.</p>
<p>Yedil</p>	<p>39</p>	<p>- Membru permanent în Consiliul de</p>	<p>Absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Utekov		<p>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>Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia.</p> <p>Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, s-a alăturat Grupului KMG International în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p> <p>A fost ales Director General al Rompetrol Rafinare începând cu 12 iunie 2014, iar anterior a deținut poziția de Director General Adjunct al Societății, din ianuarie 2013.</p> <p>Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasarskiy Gas Processing Plant din Rusia.</p> <p>În perioada septembrie 2001 – iunie 2002 a devenit operator la ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan.</p> <p>Începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinării Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță.</p> <p>În perioada aprilie 2005 – aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan. Ultimul post deținut în cadrul acestei companii a fost de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 – aprilie 2010.</p>
Nicolae Bogdan Codruș Stănescu	41	<p>Membru în Consiliul de Administrație: 12.06.2015 – 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 12 iunie 2015 pentru un mandat care va expira la 30 aprilie 2018.</p>	<p>Este reprezentantul Ministerului Energiei¹¹, în Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinare.</p> <p>În cadrul Ministerului ocupă poziția de Director General al Direcției Generale Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului.</p> <p>Doctor în drept, este licențiat în științe juridice din 1996, fiind, totodată, absolvent al Universității Petrol și Gaze, în 1999. A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate și Apărare Națională” (Universitatea Națională de Apărare Carol I), „Spațiul Public European” (Școala Națională de Studii Politice și Administrative), „Drept</p>

¹¹ Fostul Minister al Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			<p>Internațional Public” (Academia de Poliție Alexandu Ioan Cuza Bucuresti). De asemenea, detine specializari în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român – Certificatul European Bancar și diploma pentru Mediere Bancară.</p> <p>Începand din anul 1998, a ocupat funcțiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietății de Stat, director în cadrul APAPS București, Director al Direcției Contencios Privatizare din cadrul Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului, precum și Director General al Direcției Generale Juridice din cadrul aceleiași instituții (2007 – 2010). În perioada 2013 – 2014, a deținut postul de expert în cadrul Diviziei de Achiziții al Societății Naționale Nuclearelectrice.</p> <p>Începand din anul 2010 până în prezent, ocupă poziția de consilier al Viceguvernatorului Băncii Naționale a României, iar din anul 2013, a ocupat funcția consilier personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice.</p> <p>Din ianuarie 2015 și până în prezent ocupa funcția de Director General la Direcția Generala Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului din cadrul Ministerului Energiei.</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 Participării Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) în cadrul aceleiași instituții, în perioada octombrie 2013 – februarie 2014. Ulterior a devenit șef al OPSPI, până în ianuarie 2015. Din mai 2015 până în februarie 2016 ocupă funcția de Director general adjunct al Direcției Generale Societăți Comerciale din cadrul M.E.I.M.M.A.. Din februarie 2016 încadrat în funcția de expert al Direcției</p>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
			Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie – Direcția Administrare Participații – Compartimentul Juridic, Lichidări și Insolvențe din cadrul Ministerului Energiei. 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.

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 31.12.2015 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

La data de 31.12.2015, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Yedil Utekov	Director General
Giani-Iulian Kacic	Director Economic

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

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

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

c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

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

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

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

Începând cu data de 22 martie 2005, au fost declanșate investigațiile de natură penală cu privire la anumiți actuali și 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, numai unul dintre actualii administratori ai Societății 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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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.

**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
31.12.2013 - 31.12.2015**

A. INDICATORI DE BILANȚ

	2015		2014		2013	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizări necorporale	13.330.284	0,2%	16.483.262	0%	17.153.647	0%
Fond comercial	152.720	0,0%	152.720	0%	152.720	0%
Imobilizări corporale	3.139.544.566	47,5%	2.916.858.752	47%	3.034.357.994	42%
Imobilizări financiare	1.629.020.055	24,6%	1.629.020.055	26%	2.005.537.969	27%
Creanțe privind impozitul amânat	228.038.083	3,4%	-	0%	-	0%
Total active imobilizate	5.010.085.708	75,7%	4.562.514.789	73%	5.057.202.330	69%
Stocuri, net	520.212.512	7,9%	776.190.757	12%	850.210.844	12%
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.073.860.703	16,3%	909.185.096	15%	1.161.041.280	16%
Instrumente financiare derivate	-	0,0%	197.164	0%	-	0%
Casa și conturi la bănci	6.773.869	0,1%	13.902.875	0%	226.547.312	3%
Total active circulante	1.600.847.084	24,3%	1.699.475.892	27%	2.237.799.436	31%
TOTAL ACTIVE	6.610.932.792	100%	6.261.990.681	100%	7.295.001.766	100%



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

	2015		2014		2013	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Capital social subscris	4.410.920.573	67%	4.410.920.573	70%	4.410.920.573	60%
Inflația aferentă capitalului social	-	0%	-	0%	5.734.750.095	79%
Prime de capital	232.637.107	4%	232.637.107	4%	232.637.107	3%
Alte rezerve	3.172.596.294	48%	3.166.150.587	51%	3.177.546.654	44%
Pierdere reportată	(6.637.120.634)	-100%	(5.558.044.055)	-89%	(11.068.768.151)	-152%
Rezultatul exercițiului financiar curent	84.291.996	1%	(1.074.861.979)	-17%	(224.025.999)	-3%
Total capitaluri proprii	1.263.325.336	19%	1.176.802.233	19%	2.263.060.279	31%
Imprumut de la bănci pe termen lung	299.687.700	5%	-	-	-	0%
Provizioane	246.183.634	4%	245.382.943	4%	233.695.537	3%
Total datoriile pe termen lung	545.871.334	8%	245.382.943	4%	233.695.537	3%
Datorii comerciale și alte datorii	3.457.659.668	52%	3.595.085.286	57%	3.691.822.654	51%
Instrumente financiare derivate	-	0%	914.252	0%	119.701	0%
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	1.187.404.941	18%	1.032.295.855	16%	1.096.068.180	15%
Împrumut de la bănci pe termen scurt	156.671.513	2%	211.510.112	3%	43.699	0%
Provizioane-parte curentă	-	0%	-	0%	10.191.716	0%
Total datorii curente	4.801.736.122	73%	4.839.805.505	77%	4.798.245.950	66%
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	5.347.607.456	81%	5.085.188.448	81%	5.031.941.487	69%

i) În cadrul activelor, o pondere importantă (47,5%) ocupă **imobilizările corporale** – terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2015 acestea ating valoarea de 3.139.544.566 lei, mai mare cu 8% decât cea înregistrată în 2014, respectiv cu 3% mai mare față de cea înregistrată în 2013 influențată în special, de următorii factori:

- efectuarea de investiții noi;
- amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (24,6%), întreaga valoare (1.629.020.055 lei) o reprezintă acțiunile deținute la entitățile afiliate. Valoarea acestora s-a menținut la același nivel înregistrat și la finele anului 2014.
- iii) **Creanțele și cheltuielile înregistrate în avans** (16,2%) sunt mai mari decât cele de 31.12.2014 cu 18%.
- iv) **Capitalul social** (67%) înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anilor 2014 și 2013, respectiv 4.410.920.573 lei;
- v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 1.263.325.336 lei, mai mare cu 7% decât valoarea acestora la 31.12.2014 și cu 79% mai mică decât valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2013. Activul net al Societății s-a diminuat cu cca. 28,64% din valoarea capitalului social subscris, ajungând la 1.263.325.336 lei.
Această situație (a raportului dintre activul net/capital social), trebuie reglementată în termenul prevăzut de lege, conform prevederilor art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.
Administratorii intenționează să urmărească evoluția acestei situații și să convoace, ulterior aprobării situațiilor financiare curente, Adunarea Generală a Acționarilor, pentru a confirma continuarea societății și luarea măsurilor prevăzute de lege în acest sens, dacă în acest interval activul net al societății nu va fi reconstituit până la nivelul prevăzut de lege.
- vi) **Datoriile comerciale și alte datorii** la finele anului 2015 înregistrează o scădere cu cca. 4% față de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2014 și cu 7% o scădere față de anul 2013.
- vii) În ceea ce privește **împrumuturile pe termen scurt de la societăți**, nivelul acestora a atins în 2015 o creștere de 15% față de anul 2014. De asemenea, față de 2013 acestea au crescut cu 8%.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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;

B. INDICATORI FINANCIARI

Activități continue	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cifra de afaceri netă	9.811.196.252	13.490.672.651	11.748.666.980
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	13.381.679.383	17.110.802.584	14.498.121.251
Venituri din vânzarea de mărfuri	25.126.572	52.454.259	8.139.117
Venituri din vânzarea de utilități	8.362.308	8.948.090	92.368.288
Venituri din vânzarea altor produse	344.264	1.889.014	-
Venituri din chirii și alte servicii	12.691.852	9.998.624	24.239.539
Cifra de afaceri brută	13.428.204.379	17.184.092.571	14.622.868.195
Minus taxe aferente vânzării	(3.617.008.127)	(3.693.419.920)	(2.874.201.215)
Total	<u>9.811.196.252</u>	<u>13.490.672.651</u>	<u>11.748.666.980</u>
Costul producției vândute din care:	(9.406.207.259)	(13.405.551.055)	(11.869.849.931)
Țiței și alte materii prime	8.441.193.126	12.554.394.868	11.152.447.108
Utilități	309.638.302	346.588.534	345.711.658
Profit brut/ (Pierdere)	404.988.993	85.121.596	(121.182.951)
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(223.045.325)	(190.901.883)	(180.629.508)
Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	222.266.341	(44.754.870)	83.328.565
Profit / (Pierdere) operațional	404.210.009	(150.535.157)	(218.483.894)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Activități continue	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli financiare	(127.796.953)	(487.321.136)	(111.101.539)
Venituri financiare	3.268.964	1.797.457	7.634.279
(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net	(423.428.107)	(438.803.143)	97.925.155
Pierdere brută	(143.746.087)	(1.074.861.979)	(224.025.999)
Venituri din impozitul pe profit amânat	228.038.083	-	-
Profitul/(Pierdere) exercițiului	84.291.996	(1.074.861.979)	(224.025.999)

- i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată la 31.12.2015 a fost mai mică cu 27% față de cea înregistrată la finele anului trecut și cu 16% mai mică decât în anul 2013, datorându-se în principal scăderii cotațiilor la vânzarea produselor finite față de anul precedent. Astfel, cotațiile la benzine au scăzut în 2015 cu 38% față de 2014 iar la motorine cu 42%.
- ii. În ceea ce privește **costul producției vândute**, acesta înregistrează reducere cu 30% față de 2014 și cu 21% față de valoarea înregistrată la finele anului 2013.
- iii. La 31.12.2015, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **un profit operațional (din exploatare)** de 404.210.009 lei, față de rezultatele negative (pierderi) consemnate în 2014 (150.535.157 lei) și respectiv în anul 2013 (218.483.894 lei).
- iv. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o scădere accentuată față de 2014 (de la 487.321.136 lei la 127.796.953 lei) și s-au menținut la un nivel asemănător cu cel înregistrat la 31.12.2013. De menționat că, la finele anului 2015 s-au înregistrat pierderi din diferențe de curs valutar în suma de 423.428.107 lei, mai mici cu 15.375.036 lei decât cele din 2014 dar mai mari decât cele 2013 cu 325.502.952 lei. Diferențele de curs valutar nefavorabile, înregistrate la finele anului 2015 se datorează devalorizării continue a monedei naționale față de USD. Astfel, dacă la începutul anului 1 USD = 3,7742 lei, la 31.12.2015, 1 USD = 4,1477 lei.
- v. În ceea ce privește **rezultatul final al exercițiului** la 31.12.2015, Societatea înregistrează un profit de 84.291.996 lei după ce în anii anteriori a înregistrat pierderi.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2015

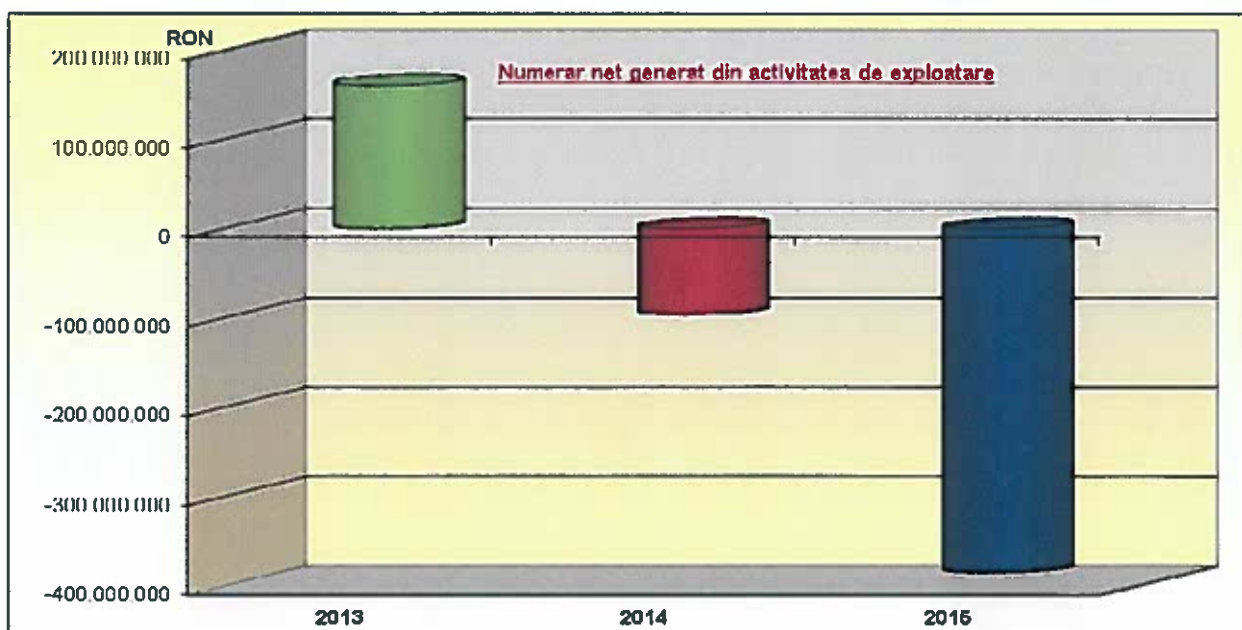
Conform prevederilor legale în vigoare, 5% din profit va fi constituit ca rezervă legală (4.414.600 lei) urmând ca diferența de 80.077.396 lei să fie utilizată pentru acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori.

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

În anul 2015 situația netă a fluxurilor de numerar reflecta efortul societății de a armoniza eficient nevoile de numerar din activitatea de exploatare cu o politică de finanțare echilibrată.

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate atât de creșterea creanțelor comerciale cât și de scăderea stocurilor și a datoriilor comerciale. La sfârșitul anului 2015, țițeiul Brent a atins valoarea de 35,74 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2014, când s-a situat la nivelul de 54,98 USD/baril.

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



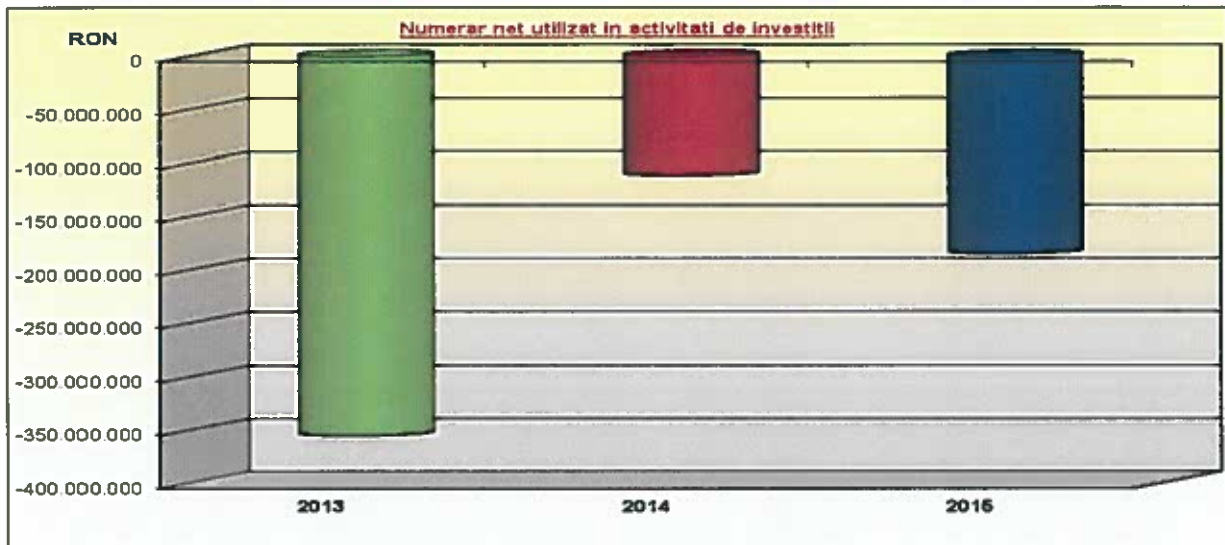
În anul 2015 Rompetrol Rafinare a continuat implementarea de tehnologii noi, care să permită prelucrarea de diverse tipuri de țiței și obținerea de produse la calitatea impusă de standardele europene, precum și creșterea randamentului în produse albe. O preocupare permanentă a fost alinierea la cerințele 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.



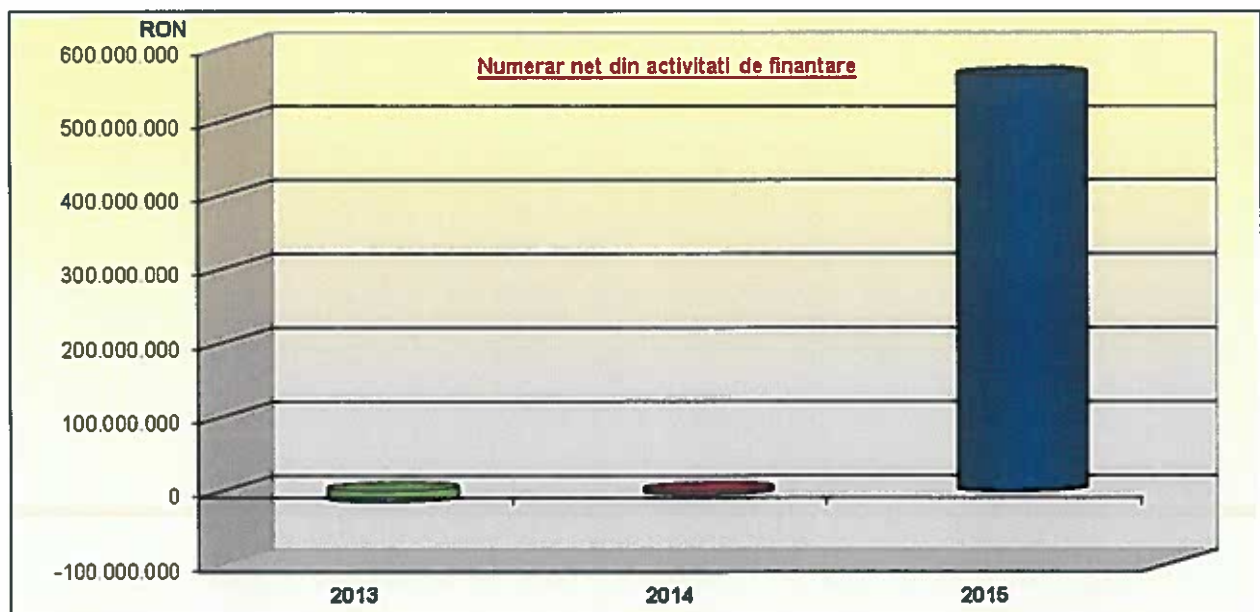
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

În perioada octombrie - noiembrie a avut loc revizia generală a rafinăriei programată odată la 5 ani, proiect ce a fost demarat în vederea inspecției periodice a utilajelor, schimbări de catalizatori, mentenanță utilaje, etc.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este influențat de faptul ca 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 Raiffeisen Bank în ceea ce privește facilitatea de capital de lucru deschisă (facilitate preluată de la Rompetrol Petrochemicals S.R.L.).





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 Societății 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. Prevederile noului Cod sunt în prezent supuse unui proces de analiză în cadrul Societății.

Raportul Guvernanței Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2015 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 2015 este anexată prezentului raport.

Declarația „Aplici sau Explici” (a se vedea Anexa 1 la prezentul raport) este actualizată la data de 26 ianuarie 2016 și 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).



6.2. Informații privind Consiliul de Administrație

Așa cum a fost menționat și la punctul 4.1 din cuprinsul prezentului document, Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componenta, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de actul Constitutiv al Societății.

Conform Actului Constitutiv actualizat la data de 30 aprilie 2015, 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, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor societății.

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

- 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 2015, componența Consiliului de Administrație a suferit mai multe modificări.

În perioada 1 octombrie 2014 - 3 martie 2015, 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;
- Dl. Yedil Utekov - administrator provizoriu executiv;
- Dl. Gabriel Dumitrșcu - administrator neexecutiv;
- Dl. Károly Borbely - administrator neexecutiv.

În perioada 4 martie 2015 - 11 iunie 2015, 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;
- Dl. Yedil Utekov - administrator executiv;
- Dl. Gabriel Dumitrșcu - administrator neexecutiv;
- Dl. Bogdan-Nicolae Badea - administrator neexecutiv (începând cu 28 aprilie 2015 și-a depus demisia din funcția de membru al Consiliului de Administrație

În perioada 12 iunie 2015 - 19 iulie 2015, 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;
- Dl. Yedil Utekov - administrator executiv;
- Dl. Gabriel Dumitrșcu - administrator neexecutiv;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- Dl. Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - administrator neexecutiv.

Începând cu 20 iulie 2015 și până la data prezentului raport, membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

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

6.3. Informații despre membrii Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare la data de 31.12.2015

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 kazah

Durata mandatului de administrator: din 29.04.2014 până în 30.04.2018

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

În cadrul societăților membre ale Grupului KMG International deține funcțiile de Președinte al Consiliului de Administrație al KazMunayGas Trading A.G., DYNEFF SAS, Rompetrol Exploration & Production SRL, Rompetrol Petrochemicals SRL, Palplast SA; Administrator Unic al Rompetrol Financial Group S.R.L.; membru al Consiliului de Administrație al societății KMG International N.V. și Președinte al Rompetrol France SAS.

Responsabilități: în cadrul Grupului KMG International deține funcția de Senior Vicepreședinte.

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Academiei Economice Kazahе 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.

Alexandru Nicolcioiu

Născut în anul 1951, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 29.04.2014 până în 30.04.2018.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

În prezent membru ne-executiv al Consiliului de Administrație.

A deținut funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare în cadrul următoarelor mandate: 1990 - 1998 și 26.02.2001 - 26.02.2006; 25.02.2006 - 25.02.2010; 26.02.2010 - 22.09.2010

Responsabilități: în cadrul Grupului KMG International, în cursul anului 2015 a deținut funcția de Director Grup Producție ("Chief Production Officer").

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Facultății de Tehnologie, Chimizarea Petrolului și Gazelor din cadrul Facultății de Petrol, Gaze și Geologie București, promoția 1975. Doctorat la Universitatea de Petrol și Gaze Ploiești – „Strategii privind ingineria și managementul riscului tehnic/tehnologic în procesarea de hidrocarburi”. Cu o activitate de peste 40 ani în domeniu din care 38 în cadrul Societății, are o vastă experiență în activitățile de Petrol și Gaze. În perioada 1990 – 1998 a deținut funcția de Director General al Societății.

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

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 2015**

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 31.12.2015 sunt ocupate de domnii Nicolae Bogdan Codruț Stănescu și Mihai-Liviu Mihalache**. Ambii au fost aleși în aceste funcții la propunerea acționarului Statul Român, reprezentat prin Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și a Mediului de Afaceri (la data redactării prezentului raport cu noua denumire de Ministerul Energiei).

Dl. Nicolae Bogdan Codruț Stănescu a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 5/2015 adoptată de AGOA din 12 iunie 2015 iar dl. Mihai-Liviu Mihalache prin Hotărârea nr. 6/2015 adoptată de AGOA din 20 iulie 2015.

Nicolae Bogdan Codruț Stănescu¹³

Născut în anul 1974, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 12.06.2015 până în 30.04.2018

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație

Pregătirea și calificarea profesională: Doctor în Drept al Academiei „Alexandru Ioan Cuza” (promoția 2001); licențiat în științe juridice a Universității Hyperion București (promoția 1996) și totodată absolvent al Facultății de Tehnologie de Procesare a Petrolului și Petrochimie (promoția 1999). A finalizat programe de master pentru „Medierea conflictelor în Drept” (Universitatea Titu Maiorescu), „Securitate și Apărare Națională” (Universitatea Națională de Apărare Carol I), „Spațiul Public European” (Școala Națională de Studii Politice și Administrative), „Drept Internațional Public” (Academia de Poliție Alexandru Ioan Cuza București). Detine specializări în domeniul bancar, având două certificări ale Institutului Bancar Român - Certificatul European Bancar și diploma pentru Mediere Bancară. Deține Certificat în Public Leaders și specializare în „Protocol și comunicare”

Repere în carieră:

- Consilier al Viceguvernatorului Băncii Naționale a României (iunie 2010 - prezent);
- Consilier personal al Ministrului Economiei pe probleme juridice (octombrie 2013 - prezent);
- Director General al Direcției Generale Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului (ianuarie 2015 - prezent)
și Administrare a Participațiilor Statului în Departamentul pentru Energie din Ministerul Economiei;
- expert în cadrul Diviziei de Achiziții al Societății Naționale Nuclearelectrica (septembrie 2013 - septembrie 2014);
- Director General al Direcției Contencios Privatizare din cadrul Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (septembrie 2004 – ianuarie 2007), precum și Director al Direcției Generale Juridice din cadrul aceleiași instituții (2007 – 2010).

¹³ Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 1501799/21.04.2015 formulată de Direcția Generală Societăți Comerciale din cadrul Ministerului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- Începând din anul 1998, a ocupat funcțiile de expert jurist în cadrul Fondului Proprietății de Stat („FPS”) și director în cadrul APAPS București (fost FPS).

Mihai-Liviu Mihalache¹⁴

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);
- 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)

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 2015 Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 17 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 a organizării adunării generale ordinare de aprobare a

¹⁴ Propus în Consiliul de Administrație al Societății prin adresa nr. 102293/04.06.2015 formulată de Cabinetul Ministrului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

rezultatelor financiare anuale; 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 expirată; aprobării declasării tuturor materialelor consumabile fără mișcare și cu mișcare lentă care au făcut obiectul analizei asupra tuturor stocurilor consumabile în perioada 01.01.2014 – 30.06.2014 în sumă totală de 6.084.988 lei; aprobării actualizării actului constitutiv al Societății ca urmare a intrării în vigoare a unor acte normative; aprobării asumării de Societate în cadrul Contractului de Facilitate de Credit sindicalizat a unei garanții și asigurării în beneficiul Împrumutaților Principali, Împrumutaților Auxiliari și a celorlalte părți finanțatoare – acte juridice care au făcut obiectul aprobării și în AGEA din 29 aprilie 2015; aprobării încheierii de către Societate a Actului adițional nr. 9 la Contractul de Facilitate de Credit pe descoperit de cont (Overdraft) nr. 0053/2011 în valoare de 30 milioane Euro încheiat cu Raiffeisen Bank SA în sensul prelungirii valabilității contractului până la 30.05.2015; aprobării Actului Adițional nr. 4 la Contractul de garanție reală mobilă cu BNP Paribas (Suisse) S.A. și KazMunayGas Trading AG („Împrumutat”) în scopul garantării de către Societate a obligațiilor societății KazMunayGas Trading AG având drept obiect diminuarea gajului constituit în favoarea Băncii asupra stocurilor prezente și viitoare de țitei achiziționat de către Societate de la Împrumutat, de la 192.500.000 USD până la valoarea de 120.000.000 USD; aprobării Actelor Adiționale nr. 1 și nr. 2 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 modificării începând cu data de 1 mai 2015 a unor clauze contractuale (rata dobânzii diminuându-se la 3MLIBOR +3% (de la dobânda de 3M LIBOR + 4,0649%) și a introducerii opțiunii utilizării împrumutului în moneda RON, respectiv în sensul prelungirii valabilității contractului până la data de 31.12.2016; aprobării Actului Adițional nr. 9 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 31.12.2016; alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor sale, etc.

Pe parcursul anului 2015, componența Consiliului de Administrație a suferit mai multe modificări.

La începutul anului, Ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat cu prezența a cel puțin 3 administratori din numărul total de 5 administratori prevăzut de Actul Constitutiv.

Majoritatea ședințelor s-au desfășurat electronic sub formă de teleconferință / videoconferință.

Deciziile Consiliului de Administrație în 2015 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015:

Nume	Prezența
Azamat Zhangulov	17/17/17
Alexandru Nicolcioiu	17/17/17
Yedil Utekov	17/17/17
Károly Borbely	2/2/17
Gabriel Dumitrașcu	9/9/17
Bogdan Nicolae Badea	2/2/17
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	8/8/17
Mihal-Liviu Mihalache	7/7/17

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitate de administrator, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2015, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate pe parcursul anului 2015.

La propunerea acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri („M.E.I.M.M.M.A.”), dl Károly Borbely a fost revocat din funcția de administrator al Societății în locul său fiind ales dl. Bogdan-Nicolae Badea, în conformitate cu Hotărârea nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 4 martie 2015. Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 4 martie 2015 a fost solicitată de acționarul semnificativ, Statul Român reprezentat de M.E.I.M.M.M. În cadrul aceleiași Adunări Generale a fost ales și dl. Yedil Utekov în funcția de membru permanent al Consiliului de Administrație, acesta îndeplinind calitatea de administrator provizoriu pe perioada 1 octombrie 2014 – 3 martie 2015.

Începând cu 12 iunie 2015, dl. Nicolae Bogdan Codruț Stănescu a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare în locul d-lui Bogdan-Nicolae Badea ca urmare a încetării mandatului prin demisie și a revocării din calitatea de administrator, la propunerea acționarului semnificativ Statul Roman reprezentat de M.E.I.M.M.M.A.

De asemenea, la data de 20 iulie 2016 dl. Mihai-Liviu Mihalache a fost ales administrator al Societății ca urmare a revocării d-lui Gabriel Dumitrașcu solicitată de acționarul semnificativ, Statul Român reprezentat de M.E.I.M.M.M.A.

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,

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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 31.12.2015.

Indemnizațiile plătite administratorilor Societății în cursul anului 2015 au fost de 741.682 RON (756.908 RON în 2014). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2015 (în medie 14 persoane) au fost de 2.802.915 RON (1.393.796 RON în 2014, în medie 13 persoane).

Conform criteriile de evaluare a independenței membrilor ne-executivi ai Consiliului de Administrație în acest moment nici un membru în funcție al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare nu întrunește criteriile de independență prevăzute de principiile și recomandările Codului.

Evaluarea Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație nu a inițiat pe parcursul anului 2015 un program de evaluare a activității sale.

6.6. Informații despre Adunarea Generală a Acționarilor și drepturile acționarilor

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

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

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și auditorului financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce administratorii Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze pentru fiecare exercițiu în curs remunerația cuvenită 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;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- 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.

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

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 ăzut 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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 Procură specială, sau prin corespondență, pe bază de Buletin de vot prin corespondență, ambele documente fiind puse la dispoziția acționarilor traduse și în limba engleză. Acționarii pot completa procura/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 procuri speciale, buletinelor 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: 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, materialele informative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a adunării generale, formularele de Procuri speciale, Formularele de Buletin de Vot prin

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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;
- procura specială sau procura generală prezentată de împuterniciții acționarilor. Se va avea în vedere că procura specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.
- formularele de vot prin corespondență.

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Hotărâri adoptate de adunările generale ale acționarilor în cursul anului 2015:***Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 4 martie 2015***
a hotărât următoarele:

- aprobarea revocării d-lui Károly Borbely din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății;
- aprobarea pronunțării asupra gestiunii de administrator a d-lui Károly Borbely pentru perioada mandatului de membru al Consiliului de Administrație respectiv din data de 30 aprilie 2014 și până la data de 4 martie 2015, să se realizeze în condițiile legii;
- aprobarea încetării mandatului de membru al Consiliului de Administrație a d-lui. Sorin Graure, ca urmare a cererii acestuia de renunțare la această funcție începând cu data de 01.10.2014;
- aprobarea alegerii a doi membri ai Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat care va începe cu data prezentei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor (4 martie 2016) și va expira la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație), după cum urmează:
 - i) Domnul Bogdan-Nicolae Badea, cetățean român, și
 - ii) Domnul Yedil Utekov, cetățean kazah.
- aprobarea datei de 20 martie 2015 ca dată de înregistrare, în sensul art. 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele acestei Hotărâri adoptate în prezenta AGOA;
- aprobarea datei de 19 martie 2015 ca "ex date", așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- aprobarea împuternicirii domnului Alexandru Nicolciov, administrator al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății hotărârea adoptată de prezenta Adunare Generală Ordinară a Acționarilor și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a hotărârii adoptate.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 29 aprilie 2015
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 2014, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului financiar;
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2014, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate al Societății pentru anul 2015, inclusiv planul de investiții pentru anul 2015;



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

- stabilirea remunerației convenite pentru exercițiul financiar 2015 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății în sensul menținerii aceluiași quantum net lunar al remunerației administratorilor valabil pentru anul 2014.
- aprobarea datei de 19 mai 2015, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârii nr. 2/2015 adoptate în AGOA din 29 aprilie 2015;
- aprobarea datei de 18 mai 2015 ca *ex date*, așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- împuternicirea domnului Alexandru Nicolciov, 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. 2/2015 adoptată de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 2/2015 adoptate.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 29 aprilie 2015 a hotărât următoarele:

- ratificarea și confirmarea contractul de facilitate de credit guvernat de legea engleză în valoare maximă de până la 360.000.000 USD încheiat între Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, împreună cu:
 - Rompetrol Downstream S.R.L., în calitate de împrumutat principal, împrumutat auxiliar și garant,
 - KazMunayGas Trading AG, în calitate de împrumutat principal și garant,
 - (Societatea, Rompetrol Downstream și KazMunayGas Trading fiind denumiți în mod colectiv "Împrumutații Principali"),
 - KMG Rompetrol S.R.L., în calitate de împrumutat auxiliar și garant,
 - (Societatea, Rompetrol Downstream și KMG Rompetrol, fiind denumiți în mod colectiv "Împrumutații Auxiliari")
 - (Împrumutații Principali și Împrumutații Auxiliari fiind denumiți în mod colectiv "Debitorii")
 - KMG International N.V., în calitate de garant,
 - pe de o parte, și:
 - Banca Comercială Română S.A., în calitate de aranjor principal mandatat cu rol de coordonator, Împrumutător Principal și Împrumutător Auxiliar, împreună cu Raiffeisen Bank S.A., ING Bank NV, Sucursala București, fiecare în calitate de aranjor principal mandatat, Împrumutător Principal și Împrumutător Auxiliar, UniCredit Tiriac Bank S.A. în calitate de aranjor principal mandatat, Împrumutător Principal, împrumutător



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

Auxiliar, agent pentru garanții și banca emitentă și Unicredit Bank AG, London Branch în calitate de agent al facilității, pe de alta parte.

- ratificarea și confirmarea: (i) obligației de garanție și de despăgubire asumată de Societate în favoarea Împrumutătorilor Principali, Împrumutătorilor Auxiliari și celorlalte părți finanțatoare conform clauzei 22 (*Garanție și Despăgubire*) din Contractul de Facilitate de Credit; și (ii) contractului de ipotecă mobilă între Societate, în calitate de debitor ipotecar și Împrumutătorii Principali, Împrumutătorii Auxiliari și celelalte părți finanțatoare, în calitate de creditori ipotecari prin care Societatea constituie o ipotecă mobilă asupra unora dintre bunurile sale mobile astfel cum aceste bunuri sunt descrise în Contractul de Ipotecă Mobilă,
- aprobarea modificării și completării Actului Constitutiv al Societății și anume:
 - a art. 13.2 în sensul modificării regimului aplicabil majorărilor de capital social prin aport în numerar și în natură, prin ridicarea dreptului de preferință a acționarilor în cazul majorărilor de capital cu aport în numerar, cu participarea acționarilor reprezentând cel puțin 3/4 din capitalul social subscris (*anterior din numărul tuturor acționarilor*) și respectiv aprobarea majorărilor de capital social prin aport în natură de AGEA la care participă acționari reprezentând 3/4 din capitalul social (*anterior din numărul tuturor acționarilor*), pentru ambele tipuri de majorări hotărârea fiind luată cu votul acționarilor care dețin cel puțin 2/3 din drepturile de vot (*anterior 3/4 din drepturile de vot*).
 - a art. 13.9. în sensul modificării prevederilor privind reprezentarea acționarilor în AGEA, în cazul societăților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare reprezentarea putând să se facă și prin alte persoane decât acționari în baza unei împuterniciri speciale sau generale (*anterior numai speciale*).
- aprobarea datei de 19 mai 2015, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 3/2015 și nr. 4/2015 adoptate în AGEA din 29 aprilie 2015.
- aprobarea datei de 18 mai 2015 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 Hotărârile nr. 3/2015 și nr. 4/2015 adoptate de această AGEA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârilor nr. 3/2015 și nr. 4/2015, inclusiv pentru actualizarea și semnarea în numele acționarilor a Actului Constitutiv al Societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 12 iunie 2015 a hotărât următoarele:

- aprobarea revocării d-lui Bogdan-Nicolae Badea din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății;
- aprobarea pronunțării asupra gestiunii de administrator a d-lui Bogdan-Nicolae Badea pentru perioada mandatului de membru al Consiliului de Administrație din cursul anului 2015 să se realizeze în condițiile legii;
- alegerea domnului Nicolae Bogdan Codruț Stănescu în calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat care va începe cu data de 12 iunie 2015 și va expira la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație);
- aprobarea datei de 30 iunie 2015 ca dată de înregistrare, în sensul art. 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate în această AGOA;
- aprobarea datei de 29 iunie 2015 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 Hotărârea nr. 5/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 5/2015 adoptate.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 20 iulie 2015 a hotărât următoarele:

- aprobarea revocării d-lui Gabriel Dumitrașcu din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății;
- aprobarea pronunțării asupra gestiunii de administrator a d-lui Gabriel Dumitrașcu pentru perioada mandatului de membru al Consiliului de Administrație din cursul anului 2015 să se realizeze cu ocazia aprobării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar 2015;
- alegerea domnului Mihai-Liviu Mihalache în calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat care va începe cu data de 20 iulie 2015 și va expira la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație);
- aprobarea datei de 5 august 2015 ca dată de înregistrare, în sensul art. 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adoptate în prezenta AGOA;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- aprobarea datei de 4 august 2015 ca "*ex date*", așa cum este definită de prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009;
- împuternicirea domnului Alexandru Nicolcioiu, administrator al Societății cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârea nr. 6/2015 adoptată de prezenta AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârii nr. 6/2015 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 30 aprilie 2015, 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 2015, conducătorii executivi ai Societății sunt:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------|
| dl Yedil Utekov | - Director General și membru al Consiliului de Administrație |
| dl Giani-Iulian Kacic | - Director Economic |

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 2015 au fost întocmite rapoarte, prezentări și comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocarea AGA și la hotărârile adoptate de AGA, raportările periodice (trimestrială, 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2015**

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 2015

COMUNITATE

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

KMG International consideră responsabilitatea socială ca o contribuție voluntară la dezvoltarea societății, corelată cu valorile, obiectivele, activitățile, legile internaționale și resursele Grupului.

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 activitatilor noastre, oferind un cadru pentru toate deciziile de management ale KMG International. Aderăm la cele mai bune practici din industrie și încurajăm participarea Grupului, cât și a comunității 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.

Modalitățile prin care ne aducem contribuția în comunitățile unde ne desfășurăm activitatea includ plata impozitelor, angajarea forței de muncă locală, utilizarea și dezvoltarea serviciilor și furnizorilor locali, investițiile în programele de infrastructură și locale, inclusiv investiții sociale.

Credem că prin investiții strategice în comunitățile locale, putem, de asemenea, influența pozitiv performanța noastră economică pe termen lung. Comunitățile dinamice creează cerere pentru serviciile noastre și joacă un rol important în dezvoltarea unei forțe de muncă educate și a unui lanț de aprovizionare robust și durabil. Noi lucrăm cu toți stakeholderii noștri pentru a aborda împreună toate provocările și pentru a îmbunătăți calitatea vieții în toate comunitățile în care desfășurăm operațiuni.

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, sanatare) 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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

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 KMG International.

Parteneriate

De-a lungul anilor, KMG International 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 durabila.

Universități

KMG International 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. Grupul 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 KMG International, având astfel șansa de a începe o carieră în companie.

Programul de internship face parte din ADN-ului Grupului și are o tradiție îndelungată. 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 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 KMG International.

ONG-uri

Ca o companie responsabilă social, KMG International s-a angajat să sprijine proiecte dezvoltate în parteneriat cu diferite ONG-uri, pentru a da câteva exemple:

- Parteneriat cu SMURD și Inspectoratul General de Aviație, încă din 2010, pentru a sprijini intervențiile de urgență pe cale aeriană, transportul personalului medical și al victimelor. Valoarea investiției KMG International a depășit 800.000 USD pe durata acestui parteneriat de 6 ani.
- În ultimii 6 ani Grupul a sprijinit și va continua să sprijine prestigiosul Festival și Concurs Internațional George Enescu, desfășurat în București și alte orașe din România,

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

În luna septembrie. Această asociere a KMG International cu un astfel de eveniment de amploare a fost menită să consolideze vocația internațională a celor două branduri și a produselor sale de excepție - combustibili și muzică de calitate.

- Începând cu anul 2003, KMG International este partener și sponsor principal al "Gala Societății Civile" - concursul anual care premiază cele mai bune proiecte ale anului, inițiate de ONG-uri, asociații profesionale, persoane fizice etc.
- Asociația Culturală Română Dacia beneficiază de sprijinul KMG International în menținerea și dezvoltarea comunității românești din Kazahstan prin acțiuni și evenimente anuale dedicate.

Implicarea angajaților

În urma experienței acumulate din derularea programului „Împreună pentru fiecare”, angajații, cu sprijinul managementului, au dezvoltat un program de CSR intern, „Gesturi mici care contează”, care pune în aplicare lunar 1 sau 2 acțiuni filantropice sau de protecție a mediului. Structura programului a fost reprodusă, pe o scară mai mică, și de alte companii din alte țări din cadrul Grupului.

„Gesturi mici care contează” este o campanie umbrelă de CSR intern a KMG International pentru angajații săi. Programul urmărește creșterea implicării angajaților în proiecte de responsabilitate socială și încurajarea acestora de a propune și de a gestiona mici proiecte de mediu, sănătate și inițiative caritabile. Campania, precum și tacticile sale și canalele de comunicare au rezultat din studiile interne (sondaje de opinie la nivelul angajaților), care au relevat faptul că 93% dintre angajați au vrut să sprijine comunitatea, să dedice timp și chiar propriile resurse pentru dezvoltarea sa.

Programul a fost lansat în 2010, printr-o campanie de comunicare internă - intranet, e-mail, radio intern, revista internă, clipuri video interne, vizite ale ambasadoarei campaniei - Ideika (portretizată ca o fetiță cu capul plin de idei, care primește inițiative din partea colegilor și le pune în aplicare împreună cu aceștia).

Obiectivele programului sunt după cum urmează:

1. Dezvoltarea personală a angajaților, dezvoltarea abilităților de lider în comunitate, dezvoltare spiritului de echipă.
2. Rezolvarea unor probleme sociale reale identificate de către angajați și susținute prin dedicarea timpului și devotamentul lor, precum și o parte din resursele financiare ale companiei și ale angajaților.
3. Crearea unei imagini pozitive a Grupului în comunitățile locale prin intermediul angajaților săi.
4. Promovarea voluntariatului.

Premii

Programul anual de CSR al KMG International, „Împreună pentru fiecare”, a obținut peste 20 de premii la concursuri naționale și internaționale pentru multe dintre proiectele sale de-a lungul anilor, ca o recunoaștere pentru eforturile comune ale Grupului, autorităților locale și ale societății civile, precum și ale voluntarilor implicați.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

Raportul de sustenabilitate al 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 către departamente specializate ale companiei. Sistemele de raportare financiară au la bază principiile, normele și reglementări legale în vigoare. De asemenea, în calitate de membru al grupului KMG International, Societatea este controlată periodic de departamentul de audit intern al Grupului KMG International.

6.9. Actele juridice raportate

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe parcursul anului 2015 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. 1888/27.02.2015, 4538/26.05.2015, 5578/29.06.2015, 6120/14.07.2015, 6417/24.07.2015, 7704/31.08.2015, 8158/15.09.2015, 9337/22.10.2015, 10888/27.11.2015, 11689/23.12.2015 și 889/29.01.2016. 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, subsecțiunea Rapoarte curente.

De asemenea, tranzacțiile majore încheiate de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, au fost cele supuse aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv.

6.10. Evenimente ulterioare bilanțului

- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 7 milioane de RON a fost prelungită până la 14 aprilie 2016.
- 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 2016.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- 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 2016.
- Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Rompetrol Well Services S.A în valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungită până la 3 mai 2016.
- În cursul lunii martie 2016 a fost primită de către Societate acțiunea în grănițuire formulată de MARWAY FERTILCHIM S.A., prin care se solicită stabilirea liniei de hotar între un imobil proprietatea reclamantei, în suprafață de 51.873 mp și 2 imobile proprietatea Societății, în suprafețe de 8.845 și respectiv 11.112,99 mp., având în vedere suprapunerea imobilelor menționate anterior, notate și în cărțile funciare, pentru o suprafață de aproximativ 1.000 mp.
- În data de 29 martie 2016 au fost răscumpărate un număr de 850.000 certificate CO₂ de la Vitol SA.

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 țiteiului; pentru reducerea impactului acestor riscuri, compania a adoptat în 2011 un sistem de risc management pentru atenuarea impactului acestor riscuri; operațiuni de hedging pentru produse petroliere și țitei, curs valutar au fost implementate începând cu 2011.
- riscul de credit derivând din posibilitatea neonorării obligațiilor contractuale a partenerilor de afaceri, clienți, furnizori și creditor este monitorizat periodic prin evaluări de bonitate și solvabilitate a clienților, sisteme de garantare și credit control.
- 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

De asemenea, firma este preocupată de menținerea și îmbunătățirea în mod continuu a sistemului integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea reglementărilor legale referitoare la calitate - mediu - securitate.

Calendarul Financiar propus pentru anul 2016

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2015 și Trimestrul IV 2015	15 februarie 2016
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale 2015	28/29 aprilie 2016
Publicarea Raportului Anual 2015 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2015)	29 aprilie 2016
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2016	13 mai 2016
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2016	12 august 2016
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2016	14 noiembrie 2016

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 2015, au intervenit următoarele modificări și actualizări ale Actului Constitutiv al Societății:

- **Ca urmare a modificării și a actualizării 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). Această modificarea a fost cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 15 aprilie 2015 (Anexă a prezentului Raport) și înscrisă în Registrul Comerțului Constanța la data de 13 mai 2015 în baza Rezoluției nr. 11218 din 7 mai 2015 conform Certificat de Înscrisoare Mențiuni eliberat de ORC Constanța la data de 13 mai 2015;
- **Ca urmare a modificării și completării articolelor 13.2 și 13.9 din Actul Constitutiv cu privire la regimul aplicabil majorarilor de capital social prin aport în numerar și în natură și respectiv cel privind reprezentarea acționarilor în AGA, în cazul societăților ale caror acțiuni sunt admise la tranzacționare.** Această modificarea a fost aprobată prin Hotărârea nr. 4/2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2015 și cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 30 aprilie 2015 (Anexă a prezentului Raport). Această actualizare a Actului Constitutiv a fost înregistrată în Registrul Comerțului Constanța la data de 21 mai 2015 în baza Rezoluției nr. 12260 din 15 mai 2015 conform Certificat de Înscrisoare Mențiuni eliberat de ORC Constanța la data de 21 mai 2015;

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 2015, având drept obiect vânzarea de utilități - gaze combustibile de rafinărie.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercițiul financiar 2015**

- Contract RR 3/30.12.2014, încheiat cu Rompetrol Downstream S.R.L., având drept obiect vânzarea de produse petroliere pentru anul 2015;
- Contract 2015 (RRC 1/30.12.2014), încheiat cu Kaz Munay Gas Trading AG, având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export pentru anul 2015;
- Contract nr.38/10.09.2008 (RGS 163A/10.09.2008), reînnoit automat în 2015, încheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., având drept obiect vânzarea de gaz petrolier lichefiat;
- Addendum 23/18.12.2014 de prelungire a Contractului 243/2004, încheiat cu Air BP Sales Romania, având drept obiect vânzarea de petrol reactor Jet A1 pentru anul 2015;
- Contract 1/31.12.2014, încheiat cu Rompetrol Moldova, având drept obiect vânzarea de produse petroliere pentru anul 2015;

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de beneficiar:

- Contract nr.RR 2/20.04.2015 (valabil pentru 01.05.2015- 30 aprilie 2016), încheiat cu TRANSENERGO COM S.A. pentru achiziție energie electrică:Năvodari și Vega, la care s-au semnat: Act adițional nr.1/29.04.2015, 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 .
- Contract nr.RR 1/31.12.2015, încheiat cu OMV PETROM GAS SRL., având drept obiect achiziție gaz natural amestec pentru Năvodari și Vega.
- Act adițional nr.1 la Contract nr. RR 1/29.12.2014, având drept obiect prelungire valabilitate contract până la 31.12.2016, încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A. pentru apă demineralizată;
- Contract nr. RR 3/12.02.2013, încheiat cu Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.pentru preluare nămol din instalațiile Epurare și Willacy, la care s-a semnat Act adițional nr.2/07.03.2015, pentru prelungire valabilitatea contract până la 08.03.2016.
- Contract nr. RR 2/20.08.2015, încheiat cu ECOMASTER SERVICII ECOLOGICE S.R.L. pentru preluare nămol din halda 2.
- Contract nr. RR 2/30.05.2015, încheiat cu ECOMASTER SERVICII ECOLOGICE S.R.L. pentru curățare halda 3.
- Contract KMGT/006-2015/23.12.2014 (RR5/30.12.2014) încheiat cu Kaz Munay Gas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru anul 2015;
- Contract 03430-2015/31.12.2014 (RR2/05.01.2015), încheiat cu Kaz Munay Gas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței pentru anul 2015;
- Contract GOS_03428/22.12.2014 (RR3/29.12.2014), încheiat cu Kaz Munay Gas Trading A.G., în vederea achiziției de motorina de prelucrare pentru anul 2015;
- Contract GOS_03447/10.02.2015 (RR3/10.02.2015), încheiat cu Kaz Munay Gas Trading AG în vederea achiziției de biodiesel pentru anul 2015;
- Act adițional nr. 3 din 27 ianuarie 2015 la contractul RR2/ 30.01.2014 încheiat între CDM Smith Consult GmbH și SC ROMPETROL RAFINARE SA (punct de lucru Vega) având ca obiect completarea acțiunii 3 din cadrul contractului până la 15.04.2015, restul contractului rămânând nemodificat.
- Act adițional nr. 4 din 14 aprilie 2015 la contractul RR2/ 30.01.2014 încheiat între CDM Smith Consult GmbH și SC ROMPETROL RAFINARE SA (punct de lucru Vega) având

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

ca obiect completarea acțiunii 3 din cadrul contractului până la 29.05.2015, restul contractului rămânând nemodificat.

- Oferta comercială încheiată între Tauw bv Netherlands și KMG ROMPETROL SRL la 18.05.2015 având ca obiect servicii de consultanță referitoare la proiectul de ecologizare bataluri aparținând Rafinăriei Vega;
- 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;
- Contract nr. RR 3/20.04.2015 încheiat cu KBC Process Technology Limited având ca obiect furnizarea de analize tehnice, soluții tehnice de îmbunătățire a proceselor din rafinărie, actualizarea instrumentelor de planificare și programare;
- Contract nr. RR 1/06.08.2015 încheiat cu CAPSTONE Management SRL (CPST ADVISORY SRL) având ca obiect servicii de specialitate constând în proceduri manageriale, know-how, bune practici, soluții, consultanță, consiliere pentru îmbunătățirea eficienței organizaționale și management de proiect.

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de împrumutat:

- Contract de facilitare de credit sindicalizat din 23 aprilie 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KazMunayGas Trading AG, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și bancile Unicredit Bank SA (fosta Unicredit Tiriace Bank SA), Raiffeisen Bank SA, Banca Comercială Română SA, ING Bank NV Amsterdam - Sucursala București și Unicredit Bank AG, London Branch, având drept obiect acordarea unei facilități de credit de până la maxim 360.000.000 USD. Facilitatea de credit este compusă din două componente: Facilitate Principală în sumă de până la 240.000.000 USD și o Facilitate Auxiliară în sumă de până la 120.000.000 USD.
- 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 (fostă Unicredit Tiriace Bank SA), având drept obiect acordarea unei facilități de credit de 25.000.000 USD (Facilitate Auxiliară, componentă din Contractul de facilitare de credit sindicalizat din 23 aprilie 2015).
- Contract de facilitare de credit overdraft din 12 mai 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și Raiffeisen Bank SA, având drept obiect acordarea unei facilități de credit de 25.000.000 USD (Facilitate Auxiliară, componenta din Contractul de facilitare de credit sindicalizat din 23 aprilie 2015).
- Act adițional nr. 1 din 31 iulie 2015 la Contract de facilitare de credit overdraft din 12 mai 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și Raiffeisen Bank SA, având drept obiect suma de 25.000.000 USD, în sensul desemnării persoanelor împuternicite să semneze modificările privind setarea sublimitelor pentru utilizările de credit.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- Contract de facilitate de credit overdraft nr. 15731 din 23 aprilie 2015 încheiat între Societate, Rompetrol Downstream SRL, KMG Rompetrol SRL, KMG International NV și ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București, având drept obiect acordarea unei facilități de credit de 25.000.000 USD (Facilitate Auxiliara, componentă din Contractul de facilitate de credit sindicalizat din 23 aprilie 2015).
- Contract de facilitate 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 acordarea unei facilități de credit de 25.000.000 USD (Facilitate Auxiliara, componenta din Contractul de facilitate de credit sindicalizat din 23 aprilie 2015).
- Act adițional nr. 38 din 22 iulie 2015 la Contractul de credit facilitate 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 introducerii Rompetrol Downstream SRL în calitate de co-imprumutat, eliminării și introducerii altor garanții și prelungirii maturității creditului până la data de 29.07.2016.
- Act adițional nr. 18 din 22 iulie 2015 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 introducerii Rompetrol Downstream SRL în calitate de co-imprumutat, eliminării și introducerii altor garanții și prelungirii maturității creditului până la data de 29.07.2016
- Act adițional nr. 9 din 23 februarie 2015 la Contractul de facilitate de credit pe descoperit de cont (overdraft) nr. 0053/26 iulie 2011 între Societate și Raiffeisen Bank S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul prelungirii maturității contractului până la 30.05.2015.
- Act adițional nr. 10 din 30 aprilie 2015 la Contractul de facilitate de credit pe descoperit de cont (overdraft) nr. 0053/26 iulie 2011 între Societate și Raiffeisen Bank S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării modalității de comisionare.
- Act Adițional nr. 9 din 26 noiembrie 2015 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 31.12.2015.
- Act Additional nr. 1 din 26 mai 2015 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 modificării monedelor de utilizare a creditului și a dobanzilor aplicate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015**

- Act Aditional nr. 2 din 23 noiembrie 2015 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 31.12.2016.

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de garantor:

- Act Aditional nr. 4 din 17 noiembrie 2015 la Contractul de garanție reală mobilă nr. RR3 din 14 martie 2011 încheiat între Societate, KazMunayGas Trading AG și BNP Paribas (Suisse) S.A., având drept obiect suma de 192.500.000 USD, în sensul reducerii garanției până la suma maximă de 120.000.000 USD.

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/demiteri: demisia d-lui Bogdan-Nicolae Badea și demiteri ale domnilor Karoly Borbely, Bogdan-Nicolae Badea și Gabriel Dumitrașcu din funcțiile de membri în Consiliul de Administrație.

Nu au intervenit demisii / demiteri ale membrilor conducerii și ale auditorului financiar extern al Societății.

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

La finele anului 2015, 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.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2015

în mod indirect:

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

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale¹⁵

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International¹⁶.

Grupul este înregistrat la A.S.F. și la 31.12.2015 era format din următoarele societăți:

- KMG International N.V.¹⁷
- Oilfield Exploration Business Solutions S.A.¹⁸
- 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.¹⁹
- 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
- BIONEFF SL
- Dyneff Gas Stations Network SL (DYNEFF CATALOGNE SLU)
- TMP SAS (Terminal Midi Pyrenees)
- DPPLN SAS (Depot Petrolier de Port-la Nouvelle)
- Rompetrol Ukraine LTD

¹⁵La acest punct au fost enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International.

¹⁶ Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

¹⁷ Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V.

¹⁸ Până în luna iunie 2015 cu denumirea Rompetrol S.A.

¹⁹ În cursul anului 2014 și-a schimbat denumirea din The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2015

- AGAT LTD.
- KAZMUNAYGAS-ENGINEERING LLP²⁰
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI
- Rompetrol Bulgaria AD
- KazMunayGaz Trading A.G.
- Rompetrol Energy S.A.
- Rompetrol Albania Downstream Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania Wholesale Sh.A - în curs de lichidare
- Rompetrol Albania ShA - în curs de lichidare
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A. - în curs de lichidare
- Rompetrol Exploration and Production S.R.L.
- KazMunayGas Engineering B.V.
- KazMunayGas Trading Singapore²¹
- Benon Rompetrol
- Rompetrol Drilling S.R.L.²²
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.²³

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

Preşedinte

Azamat Zhangulov

Membru şi Director General

Yedil Utekov

Membru

Alexandru Nicolcioiu

Membru

Nicolae Bogdan Codru Stănescu

Membru

Mihai-Liviu Mihalache

Director Economic

Giani-Iulian Kacic

²⁰ Cu vechea denumire Rominserv Kazakhstan LLC

²¹ Intrată în cadrul Grupului în luna martie 2014

²² Înfiinţată în mai 2014

²³ Înfiinţată în 2015