



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situatii financiare Auditate

RAPORT ANUAL 2014

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2014

Societatea Comercială
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 II-a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI¹	
Capitalul social subscris și vărsat:	4.410.920.572,60 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de S.C. 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

¹ Inceput cu 5 ianuarie 2015 acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. se tranzacționează la Categoria Standard a Bursei de Valori București



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

CUPRINS

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE.....	5
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE..	48
3.	VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....	52
4.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	56
5.	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	63
6.	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	69
7.	ANEXE.....	89



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

PERFORMANȚE MAJORE ÎN ANUL 2014 ÎNTR-UN MEDIU ECONOMIC GLOBAL INSTABIL:

Rafinăria Petromidia – record istoric

Rompetrol Rafinare, parte a grupului KMG International, a înregistrat în 2014 un record istoric al materiilor prime procesate – peste 5 milioane tone. Cantitatea totală prelucrată de Petromidia din 1979 – anul intrării în exploatare și până în prezent a depășit nivelul de peste 100 milioane tone.

Recorduri în toate domeniile

Printre recordurile istorice înregistrate de companie în 2014 se numără **creșterea producției de motorină** – 2,43 milioane tone (1,9 milioane tone în 2013 și 1,6 milioane tone în 2012), **a randamentelor pentru motorină** – 48,8 (46% în 2013, 39,6% în 2012), dar și **a randamentelor pentru produse albe** – 85,7% (85,5% în 2013, 85,4 în 2012). În același timp, rafinăria a obținut o **îmbunătățire a indicelui de eficiență energetică** – 99,8 (102,8 în 2013, 115 în 2012).

Divizia de petrochimie a Rompetrol Rafinare a obținut o producție record de polipropilenă – 90 mii tone în 2014 (79,8 mii tone în 2013 și 86,3 în 2013).

Rafinăria a funcționat anul trecut la capacitate maximă și nu a consemnat nicio oprire programată sau accidentală (365 de zile), volumul de materie primă procesată fiind de 13.800 de tone/zi. În cei peste 35 de ani de existență, Rafinăria Petromidia a procesat **peste 100 milioane tone de materie primă**. Din această cantitate, peste 32% a fost prelucrată în ultimii șapte ani (2007 – 2014) odată cu preluarea acționariatului de către compania KazMunayGas din Kazahstan.

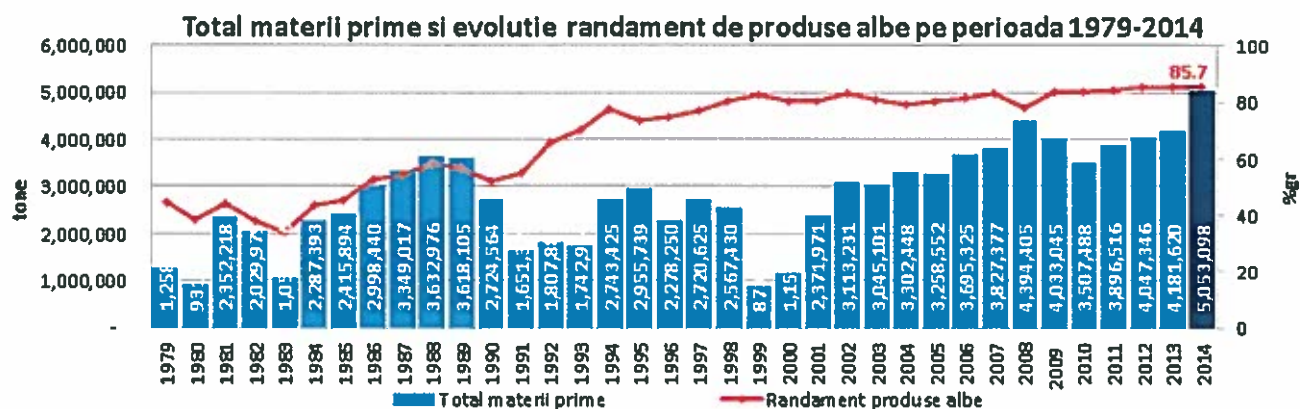
Pe fondul investițiilor realizate de KMG International și KazMunayGas în modernizarea și creșterea capacității de prelucrare, coroborate cu cele pentru dezvoltarea sectorului de petrochimie, a aprovizionării cu țiței și a distribuției de carburanți pe plan intern dar și în regiune, rafinăria situată pe malul Mării Negre a reușit în 2014 atingerea unor recorduri istorice pe partea operațională. Odată cu finalizarea în 2012 a 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.

Rafinăria Vega - a atins un record istoric în producția de Hexan (66.400 tone) și Bitum (61.400 tone).



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2014 este redată în graficul de mai jos:



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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. Rafinările 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.

În 2014 Rompetrol Rafinare a continuat trendul ascendent al activității sale, susținut de continuarea și finalizarea investițiilor începute în anii anteriori pentru alinierea la normele europene privind calitatea carburanților produși.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate****I) Activitatea de producție în anul 2014****Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)**

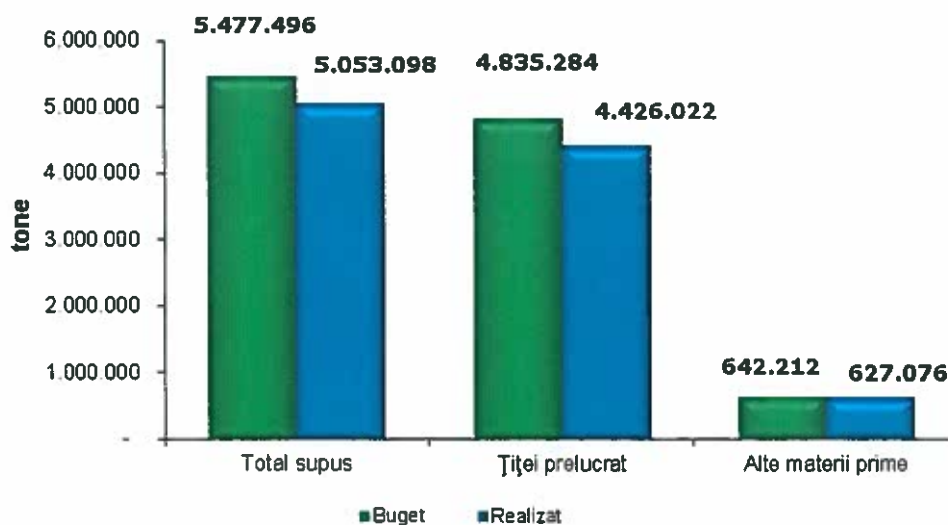
Programul de producție al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2014 a fost conceput cu o prelucrare totală de 5.477.496 tone, din care 4.835.284 tone țiței și 642.212 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2014.

Prelucrarea realizată în anul 2014 este de 5.053.098 tone, din care 4.426.022 tone țiței și 627.076 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 92,25 % din programul stabilit pentru bugetul anului 2014.

	<i>Tone</i>	
2014	Buget	Realizat
Total supus	5.477.496	5.053.098
Țiței prelucrat	4.835.284	4.426.022
Alte materii prime	642.212	627.076

2014, Prelucrare Realizat vs Program

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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

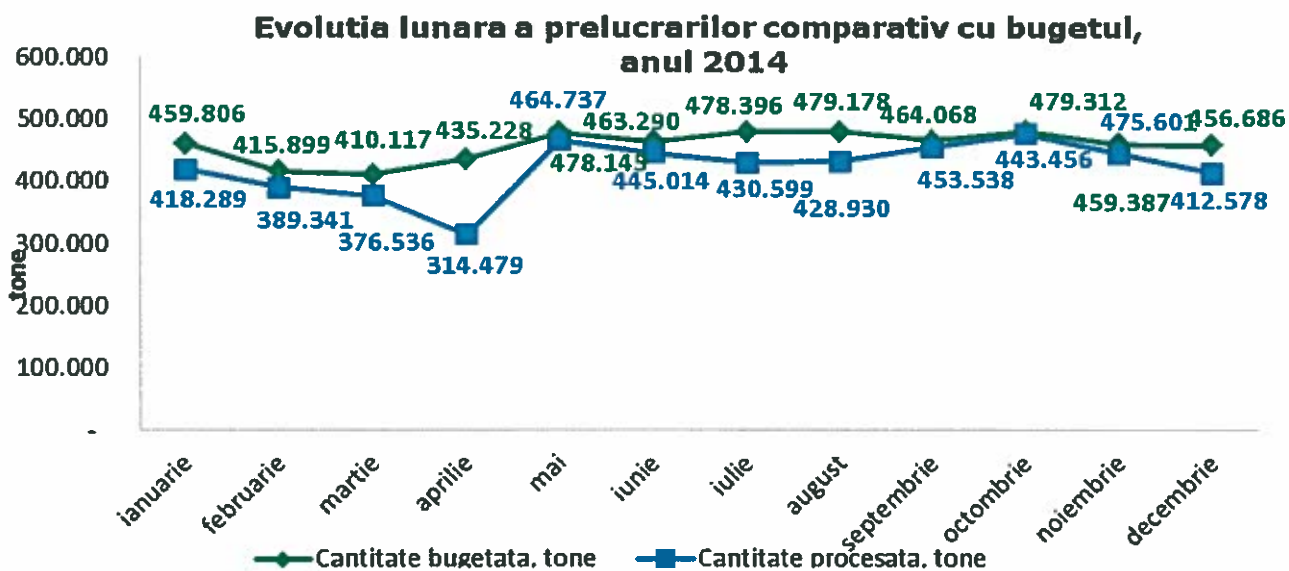
	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2014
Buget, tone	1.285.822	1.376.664	1.421.642	1.395.385	5.479.514
Realizat, tone	1.184.166	1.224.230	1.313.067	1.331.635	5.053.098
Realizat/Buget (%)	92,09	88,93	92,36	95,43	92,22

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.

Din punct de vedere operațional, rafinăria a atins și funcționat la capacitatea maximă de 14.000 tone pe zi, înregistrând performanțe record. Randamentele pentru motorină s-au situat la 48,8% în 2014, în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 75,21% în 2014, fiind cele mai bune din istoria rafinăriei.

Petromidia a realizat 2,46 milioane tone de motorină în 2014, cel mai ridicat nivel atins de rafinărie, de la punerea sa în funcțiune în 1979. Reducerea costurilor de operare, în paralel cu creșterea disponibilității mecanice și a celei operaționale au permis o îmbunătățire a indicelui de eficiență energetică (Energy Efficiency Index), care s-a situat la 99,82 puncte, cel mai bun nivel anual obținut de rafinărie până în prezent.

Îmbunătățirea rezultatelor operaționale, dar și atingerea în 2014 de către rafinăria Petromidia a recordurilor istorice au fost susținute de finalizarea în 2012 a amplului program de modernizare și creștere a capacității de procesare la 5 milioane tone pe an, precum și lucrărilor tehnologice efectuate în revizia programată din perioada martie – aprilie 2013. Operarea instalațiilor rafinăriei se realizează în acord cu cele mai ridicate standarde de performanță, asigurând în același timp respectarea angajamentelor asumate privind protecția mediului.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2014, se prezintă astfel:

ANUL 2014	Buget (tone)	Realizat (tone)
Produse finite	5.313.293	4.918.559
Benzine	1.443.369	1.270.360
Motorine	2.571.432	2.465.994
Păcură	90.620	107.872
Distilat de vid - marfă	-	8.049
Propilenă	134.309	120.488
Cocs	252.250	238.176
Sulf	49.233	47.883
Alte produse	772.082	659.737
Consum total :	166.220	137.873
din care: Consum Tehnologic	50.534	44.361

Produse albe obținute, %	Buget	Realizat
Raportate la total supus	86,22	85,69
Raportate la produse finite	88,92	88,03

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 întrunească calitățile solicitate pe piața externă (produse Euro 5) și internă (produse Bio).

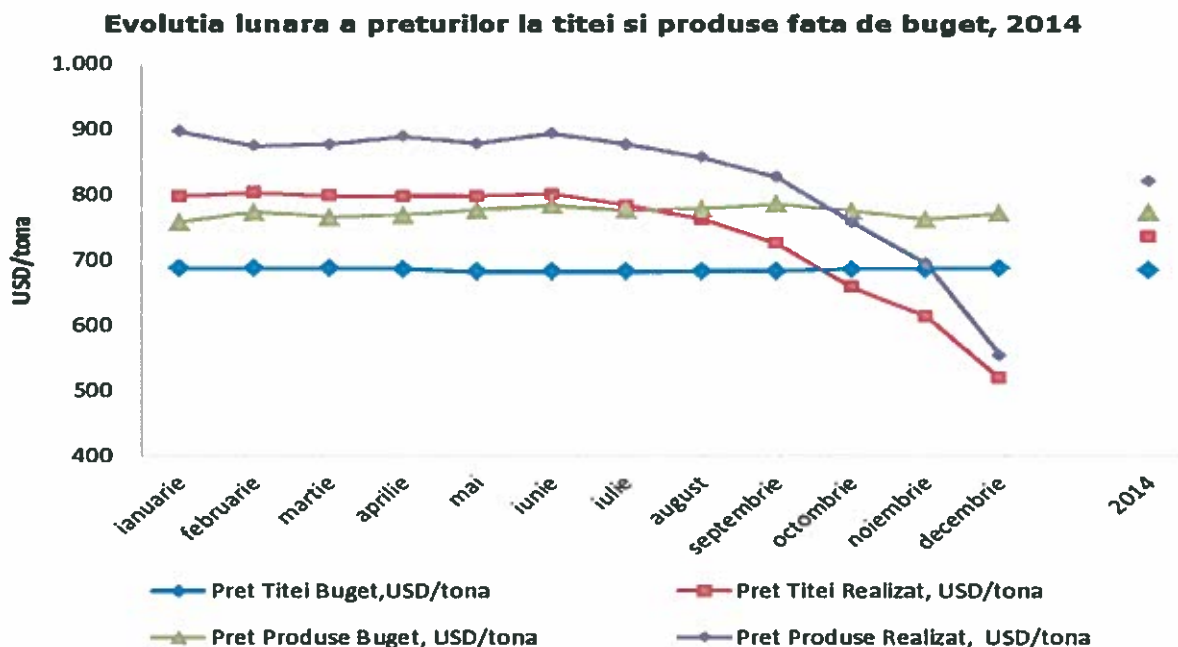
În anul 2014, s-a bugetat un preț de achiziție a țițeiului de 684,46 USD/tonă, realizându-se în final un preț mediu de 734,53 USD/tonă.

Valoarea medie a produselor finite a fost bugetată pentru 2014 la 772,53 USD/tonă și s-a realizat un preț mediu de 820,66 USD/tonă.

După cum se observă, evoluția pieței țițeiului, față de ceea ce s-a estimat prin buget, a înregistrat o creștere de 7,31%, iar prețul produselor petroliere a urmat același trend crescător față de buget, dar mai lent, creșterea fiind de 6,23%.

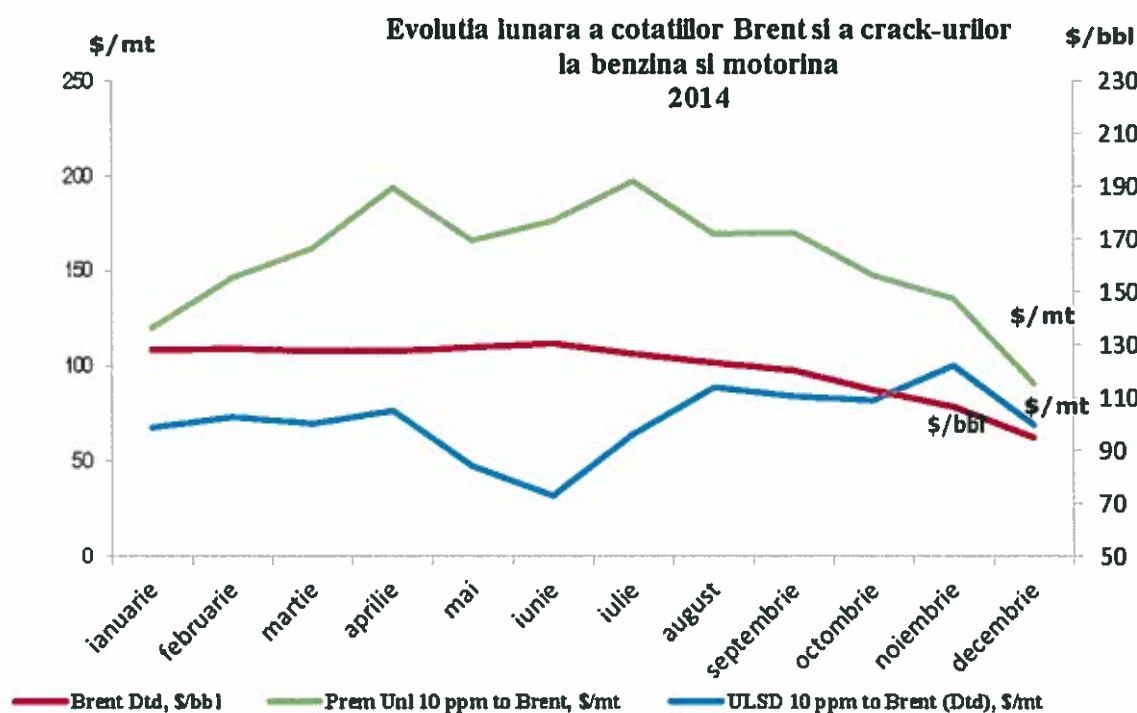


ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate



Sursa: Platts

Pe perioada anului 2014 crack-ul benzinei l-a depășit pe cel al motorinei în medie cu aprox. 55 USD/tonă, trendul fiind crescător pe perioada ianuarie-iunie 2014 (ajungând de la 22,8 USD/tonă în ianuarie, la 103 USD/tonă în iunie) și descrescător în semestrul II, în luna decembrie un nivel negativ (-9,14 USD/tonă).



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

În anul 2014 consumul de energie (GJ/t) raportat la tona de supus a cunoscut o scădere de 5,42% față de anul 2013 datorită îmbunătățirii eficienței energetice.
Costul utilităților pe tona supus a fost mai mic în anul 2014 față de anul 2013 cu 3,7 USD/tonă, fapt determinat în special de scăderea prețurilor de achiziție.

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
		tone	%	tone	%	tone	%
Benzină auto	1.099.860	273.447	24,86	826.413	75,14	0	0,00
Benzină de chimizare	166.454	-	0,00	-	0,00	166.454	100,00
Petroluri	174.100	123.622	71,01	42.347	24,32	8.131	4,67
Motorină auto	2.462.750	1.341.151	54,46	1.121.599	45,54	-	0,00
Păcură	102.669	3.998	3,89	14.277	13,91	84.394	82,20
Distilat de vid	8.049	-	0,00	8.049	100,00	-	-
Propilenă	120.488	-	0,00	-	0,00	120.488	100,00
Gaze petroliere lichefiate	253.976	253.976	100,00	-	0,00	-	0,00
Cocs de petrol	245.577	212.604	86,57	32.973	13,43	-	0,00
Sulf de petrol	47.980	38	0,08	47.943	99,92	-	0,00
Alte Produse	86.857	34.175	39,35	-	0,00	52.682	60,65
TOTAL	4.768.762	2.243.011	47,04	2.093.602	43,90	432.149	9,06

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

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega

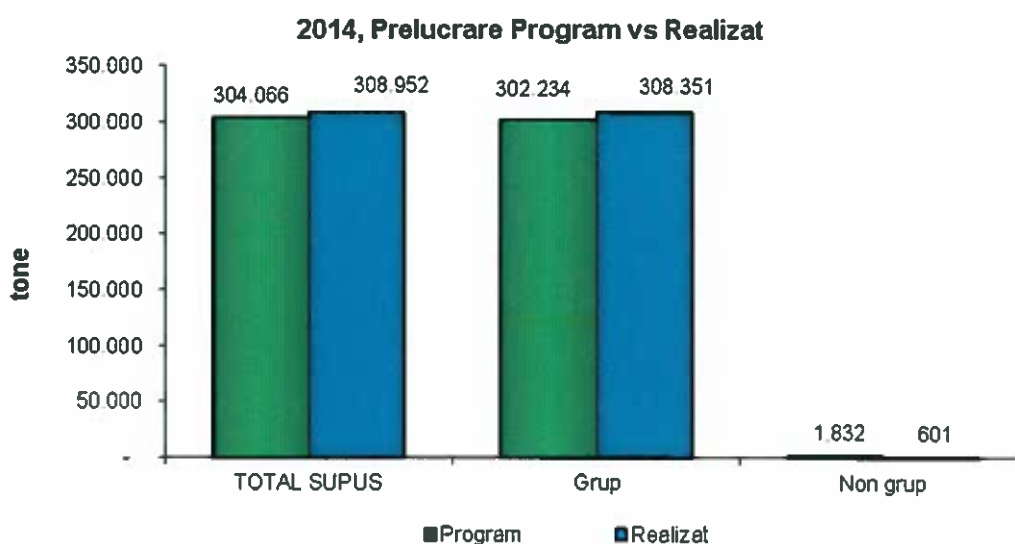
Programul de producție al Rompetrol Rafinare S.A. - punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2014 a fost conceput cu o prelucrare totală de 304.066 tone, din care 302.234 tone materii prime din Grup și 1.832 tone materii prime achiziționate din afara grupului.
Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2014.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Prelucrarea realizată în anul 2014 este de 308.952 tone, din care 308.351 tone din grup și 601 tone non grup.

Această prelucrare reprezintă 101,6 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2014, în acord cu materiile disponibile din Rafinăria Petromidia și corelate cu cererea din piață.

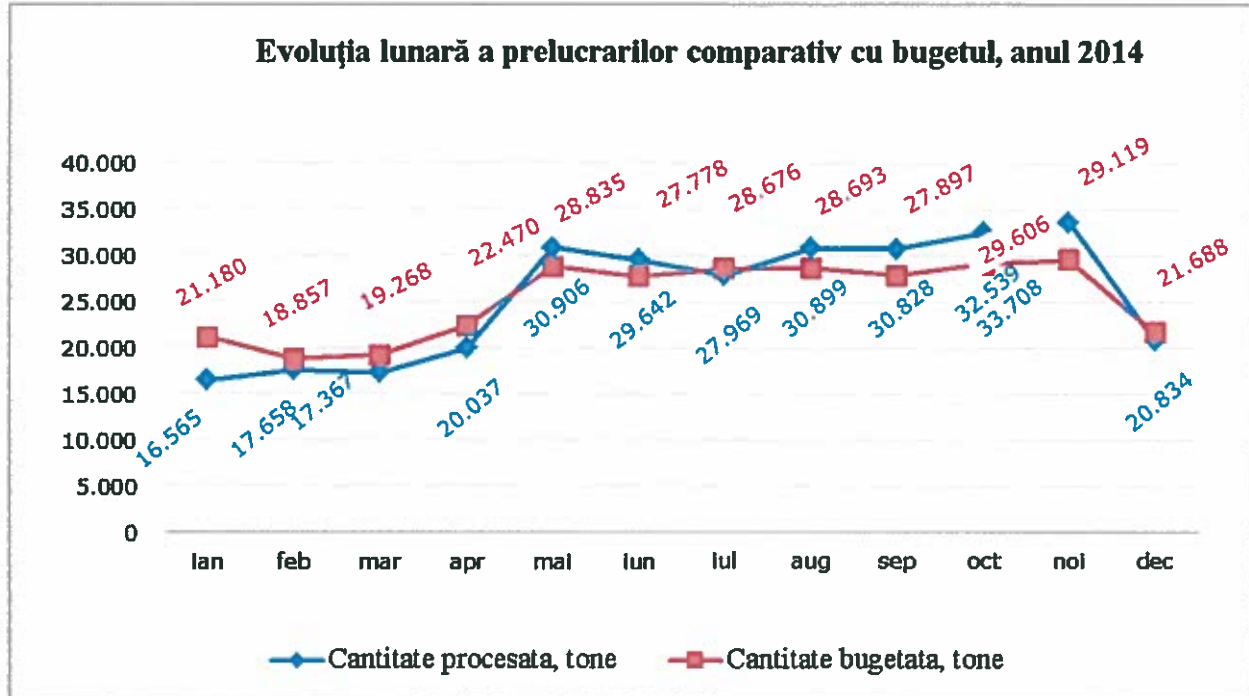
2014	Buget	Realizat
Total supus	304.066	308.952
- grup	302.234	308.351
- non grup	1.832	601



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

SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	TOTAL
Realizat, tone	51.591	80.585	89.696	87.081	308.952
Buget, tone	59.305	79.083	85.266	80.413	304.066
Realizat/Buget (%)	87,0%	101,9%	105,2%	108,3%	101,6%

În anul 2014 s-a prelucrat cu 1,61% mai mult față de cantitatea bugetată, media lunară fiind de 25.746 tone față de 25.339 tone prevazute în buget.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2014, se prezintă astfel:

ANUL 2014	Buget (tone)	Realizat (tone)
Produse finite	298.784	304.924
Benzine + Solvenți	142.669	143.147
n-Hexan	75.426	66.439
White spirit și Combustibil tip P	8.157	6.151
Calor Extra I	4.191	4.119
Combustibil lichid ușor tip III	4.167	3.287
Păcură	13.027	20.378
Bitum	51.146	61.403
Alte produse	-	-

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

În anul 2014, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o scădere cu 17% față de anul 2013, influența provenind din funcționarea diferită a instalațiilor față de anul precedent, precum și a măsurilor luate pentru reducerea consumurilor.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUS	TOTAL LIVRĂRI tone	INTERN		EXTERN	
		tone	%	tone	%
Produse livrate	306.004	98.229	32,10	207.776	67,90
Benzine + Solventi	141.358	8.103	5,73	133.256	94,27
n-Hexan	66.342	2.907	4,38	63.435	95,62
White spirit	6.536	4.304	68,65	2.232	34,15
Motorină	4.018	3.941	98,09	77	1,91
Combustibil lichid ușor tip III	3.580	3.580	100,00	-	-
Păcură	22.603	14.211	62,87	8.392	37,13
Bitum	61.568	61.184	99,38	384	0,62
Alte produse	-	-	-	-	-

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Uzina Petrochimie)

Programul de producție al Rompetrol Rafinare S.A. – Uzina Petrochimie pentru anul 2014 a fost întocmit cu:

- funcționarea instalațiilor Polipropilenă (PP) și Polietilenă de joasă presiune (LDPE) tot anul 2014;
- funcționarea instalației Polietilenă de înaltă presiune (HDPE) timp de 6 luni (aprilie - septembrie).

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2014.

Producția de polimeri realizată în anul 2014 a fost de 149.009 tone, din care: PP - 90.178 tone și LDPE – 58.830 tone; instalația HDPE a rămas oprită tot anul 2014.

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2014, se prezintă astfel:

ANUL 2014	Buget (tone)	Realizat (tone)
Produse finite	199.540	149.009
PP	91.780	90.178
LDPE	74.130	58.830
HDPE	33.630	0

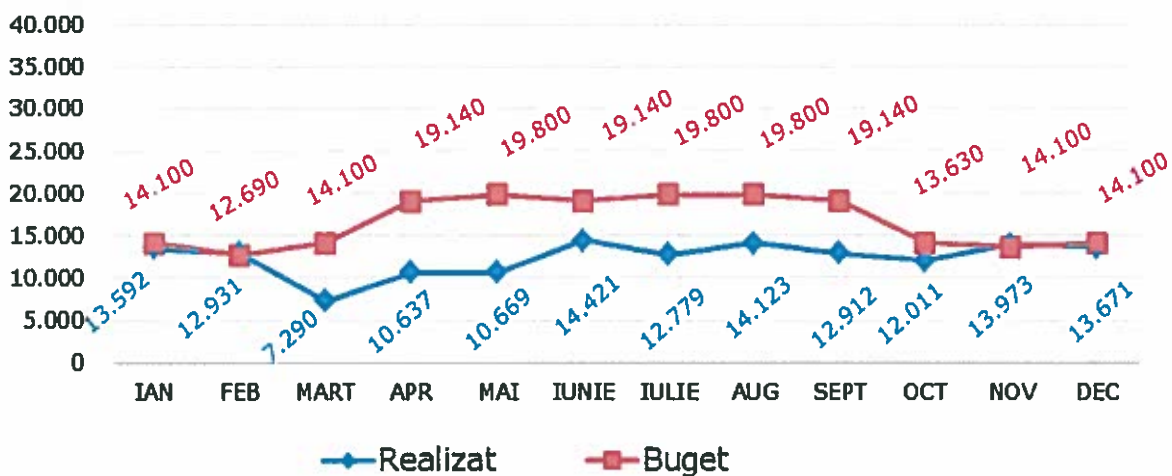
Din comparația Buget - Realizat se observă ca producția de PP s-a realizat în proporție de 98 % față de buget, producția de LDPE s-a realizat în proporție de 79 % față de buget.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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

		TRIM. I	TRIM.II	TRIM.III	TRIM.IV	2014
PP	Buget, tone	22.620	22.880	23.140	23.140	91.780
	Realizat, tone	21.961	20.780	23.428	24.010	90.178
	Realizat/Buget (%)	97%	91%	101%	104%	98%
LDPE	Buget, tone	18.270	18.480	18.690	18.690	74.130
	Realizat, tone	11.851	14.948	16.386	15.645	58.830
	Realizat/Buget (%)	65%	81%	88%	84%	79%

**Evoluția lunară a producției comparativ cu bugetul,
anul 2014 (tone)**



Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2014, se prezintă astfel:

ANUL 2014	Buget (tone)	Realizat (tone)
Materii prime	234.495	180.900
Amestec propan propilenă	124.162	120.121
Etilenă	110.333	60.779

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2014, a fost:

- pentru amestec propan - propilenă – bugetat 755,61 USD/tonă, realizat 1.040,35 USD/tonă;
- pentru etilenă - bugetat 1.157,98 USD/tonă, realizat 1.313,67 USD/tonă.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

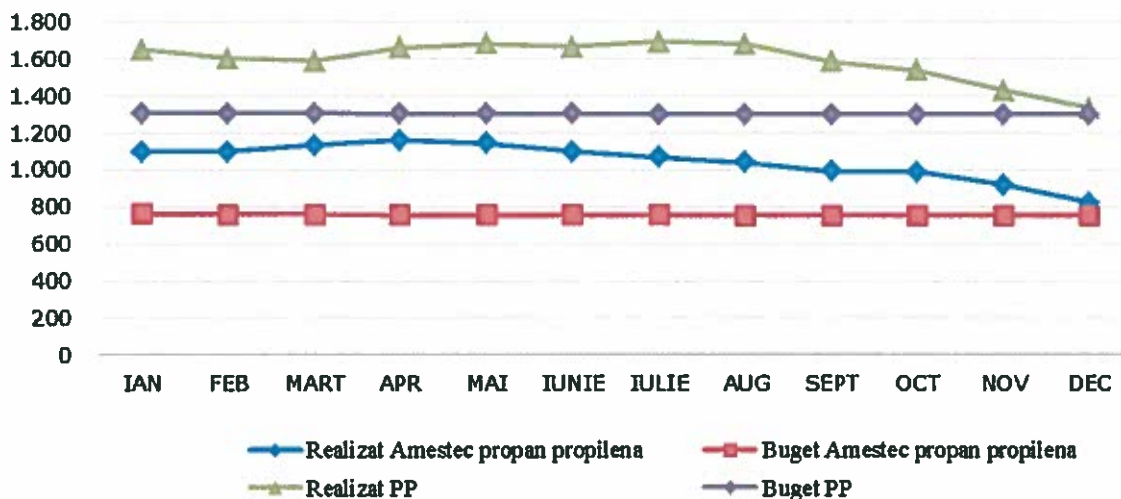
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

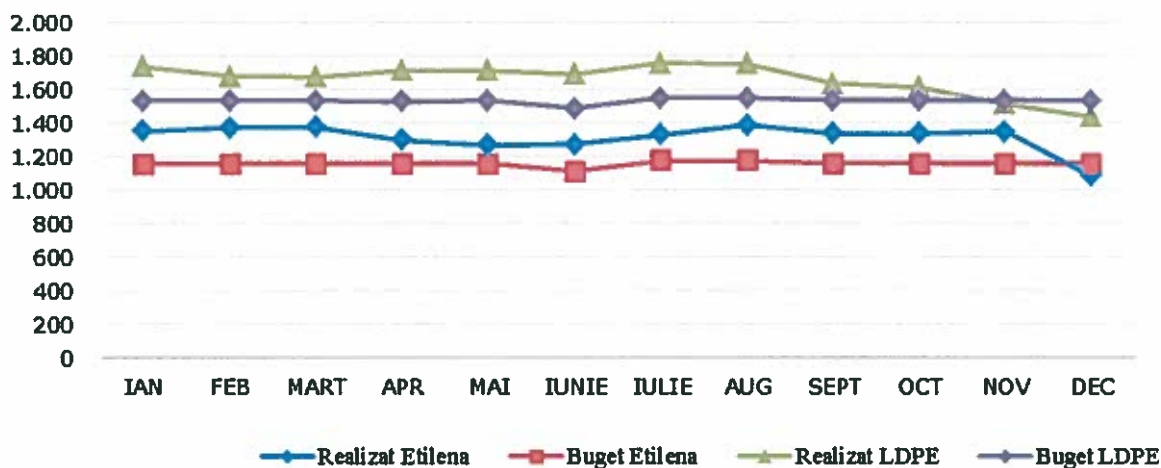
Prețul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2014, a fost:

- pentru PP - bugetat 1.301,94 USD/tonă, realizat 1.585,51 USD/tonă;
- pentru LDPE - bugetat 1.534,05 USD/tonă, realizat 1.662,87 USD/tonă.

Evoluția lunară a costului pentru amestec propan-propilena / pretul de vânzare pentru PP comparativ cu programul (USD/tona)



Evoluția lunară a costului pentru etilena / pretul de vânzare pentru LDPE comparativ cu programul (USD/tona)





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

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

PRODUSE	LIVRĂRI				
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN		EXPORT	
	tone	tone	%	tone	%
PP	87.686	31.050	35,4%	56.637	64,6%
LDPE	57.324	20.801	36,3%	36.523	63,7%

II) Activitatea de investiții

Activitatea de investiții din anul 2014 a fost canalizată, conform programului, pe:

- creșterea capacității de prelucrare a rafinăriei 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 2014, atât pentru Rafinăria Petromidia cât și Rafinăria Vega, au însumat 23.322.788 USD.

Principalele proiecte finalizate în anul 2014, în Rafinăria Petromidia:

Creșterea debitului de benzină către vapoare

Obiectivul proiectului constă în eliminarea plății de penalități în cazul produselor livrate din Rafinărie cauzate de timpii prelungiți de staționare a vaporului prin realizarea unui debit de încadrare mai ridicat, astfel încât, cantitatea de benzină programată a fi încărcată să se realizeze în timp optim.

Proiectul a fost finalizat în luna februarie 2014.

Testul de performanță a fost realizat în luna martie 2014 iar în urma testului de performanță parametrii au fost atinși în conformitate cu designul licențiatorului.

În prezent instalația este în condiții normale de operare.

Instalare sistem de reducere a particulelor din gazele arse în Instalația Cracare Catalitică (FCC)

Scopul proiectului îl reprezintă atingerea nivelului maxim de particule (40mg/Nm³) în gazele de ardere la coș în instalația Cracare Catalitică, cerute de reglementările de mediu din România. Implementarea proiectului de Instalare sistem de reducere a particulelor din gazele arse provenite din instalația Cracare Catalitică presupune respectarea reglementărilor de mediu din România în

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

ceea ce privește limita de emisii la coș în instalația FCC (40 max. Mg / Nm³) și respectarea Nr. 5 din Planul de acțiune din autorizația de mediu (revizuită la data de 12.01.2012).

Instalația modernizată a fost pusă în funcțiune în luna Decembrie 2014. Testul de performanță finală se va face în Noiembrie 2015. În prezent instalația este în stare de funcționare.

Reparație omogenizator din cadrul instalației de Epurare Ape Uzate

În vederea funcționării la un nivel optim de siguranță, din punct de vedere tehnologic, conform planului de modernizare, s-a constatat necesitatea funcționării cu 4 omogenizatoare.

Prin efectuarea lucrărilor de reparații capitale a omogenizatorului se vor asigura condițiile de funcționare a rafinării și petrochimiei, se vor evita opririle accidentale ale rafinării în cazul în care este imposibilă preluarea apelor reziduale, evitându-se astfel plata penalităților în cazul unei contaminări a mediului.

Reabilitare rezervor 180M16

Proiectul de reabilitarea a rezervorului 180 M16 a fost implementată ca urmare a stării tehnice necorespunzătoare a acestuia (protecție anticorozivă deteriorată a mantalei), proiect ce are ca scop reparația capitală a rezervorului (înlocuirea tablei de fund, virolelor, tablelor din capac și a scărilor de acces).

Proiectul a fost finalizat în luna august 2014. În prezent, caracteristicile rezervorului sunt în conformitate cu parametrii de design a licențiatorului.

Proiectul a fost finalizat în luna decembrie 2014.

Reparație capitală Linia 15

Scopul proiectului de reparații capitale la Linia 15 și cântar CF nou îl reprezintă readucerea liniei 15, din rampa automată, în parametrii normali de exploatare pentru asigurarea activității de încărcare de produse negre conform instrucțiunilor CF în vigoare. Prin implementarea acestui proiect se va asigura buna desfășurare a activităților de încărcare și cântărire a vagoanelor cu motorină și păcura din incinta Rampei automate, a activităților de distribuție a produselor negre din incinta Rafinării.

Proiectul a fost finalizat în luna martie 2014.

Înlocuire conductă apă de incendiu tronson A-P, între I25-I28

În vederea asigurării condițiilor de siguranță pentru stingerea incendiilor, cu privire la asigurarea presiunii necesare pe rețeaua de incendiu în caz de incendiu (12barg).

În urma probelor efectuate, s-au asigurat parametrii necesari funcționării instalației în condiții normale.

Proiectul a fost finalizat în luna decembrie 2014.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

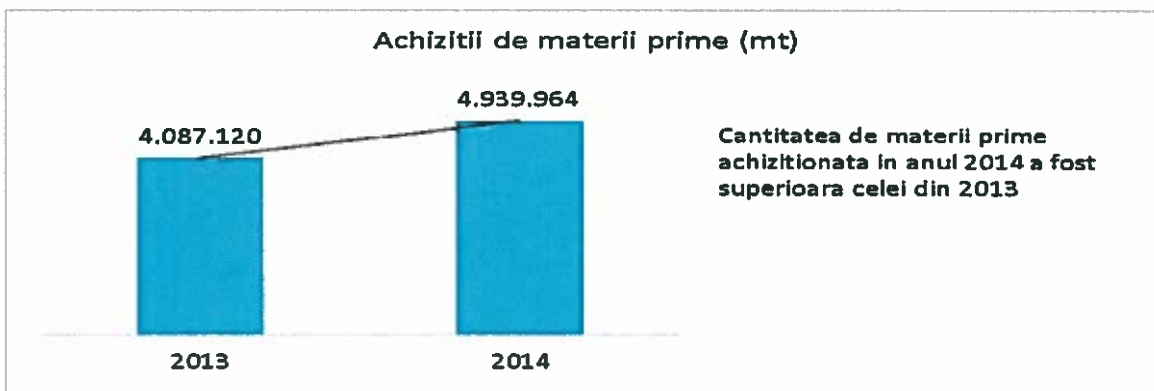
Obținerea autorizațiilor ISCIR 2014 pentru echipamente și conducte

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 272 echipamente sub presiune, 20 instalații de ridicare, 349 conducte sub presiune și 1.085 conducte vechi neautorizate până în prezent. 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.

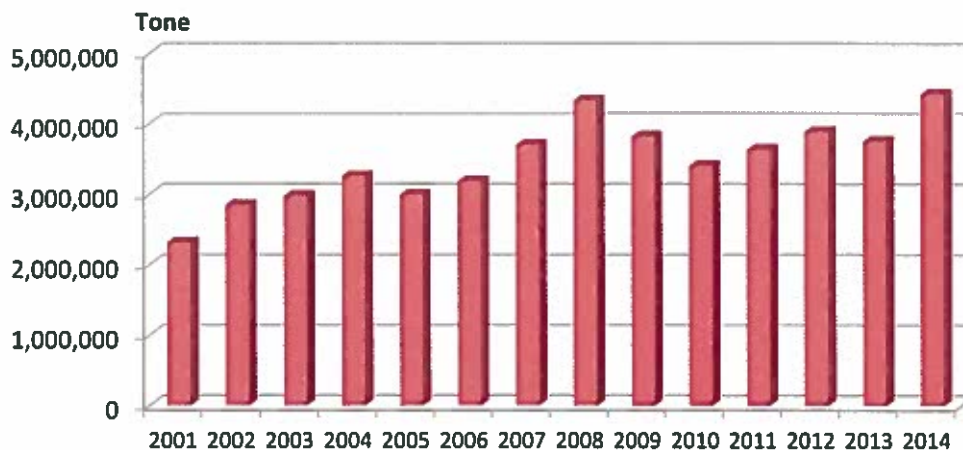
III) Activitatea Comercială

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

1. Activitatea de aprovizionare materii prime



Evoluția volumelor de titei achiziționate de RRC





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

În 2014 achizițiile de țiței au atins cel mai mare nivel, ca urmare a creșterii ratei de prelucrare. Acestea s-au derulat exclusiv prin compania de trading a grupului, KazMunayGas Trading AG.

Față de 2013, volumul materiilor prime provenite din surse externe a crescut semnificativ (4.869.477 tone în 2014 față de 4.016.178 tone în 2013).

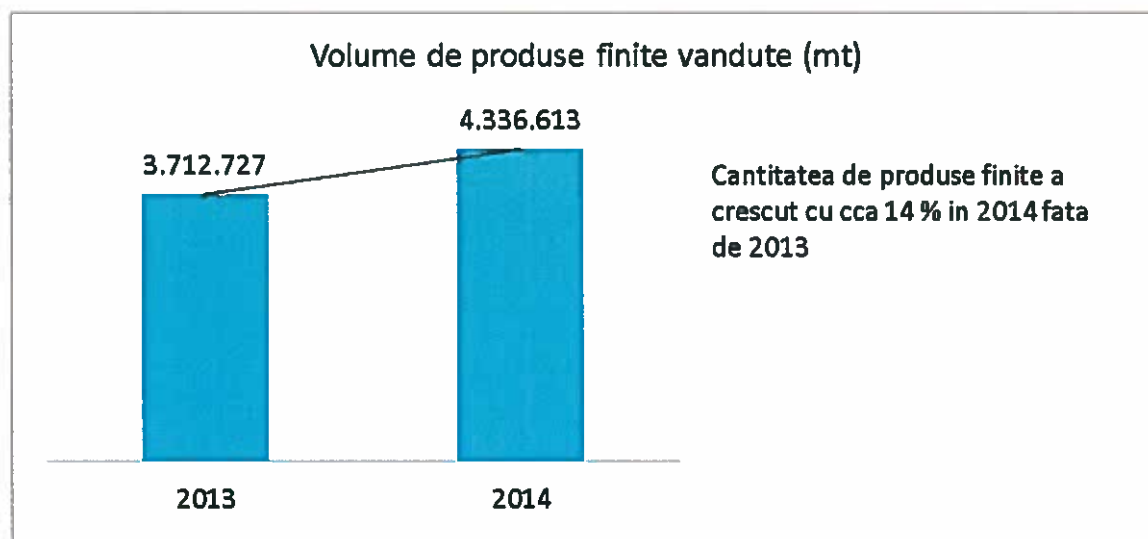
Prețul mediu de achiziție al țițeiului a fost mai mic în 2014 (715 USD/tonă) față de anul precedent (795 USD /tonă) pe fondul scăderii cotațiilor internaționale, într-un ritm accelerat în trimestrul IV (în 2014 cotația medie pentru Brent a fost de 99,02 USD/bbl față de cca.108,82 USD/bbl în 2013).

Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2014 de 70.487 tone, inferior celui din 2013 (70.941 tone). La acestea se adaugă și cantitățile de light naphtha tip A și benzină naphtha provenite de la Rafinăria Vega în cantitate totală de cca.7.764 tone (31.971 tone în 2013).

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- | | |
|---|-----------------------|
| • Kronospan Sebeș / Mitsubitshi / Viromet | – metanol |
| • Bio Fuel Energy | – bioetanol |
| • Administrația Națională a Rezervelor de Stat (ANRS) | – motorină prelucrare |
| • Prio Biocombustibil | – biodiesel |

2. Activitatea de vânzări

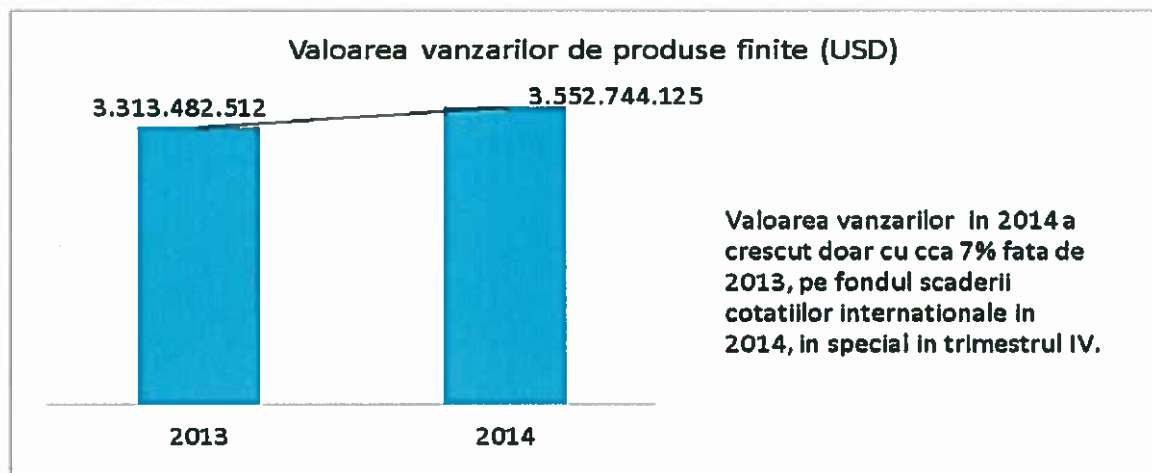




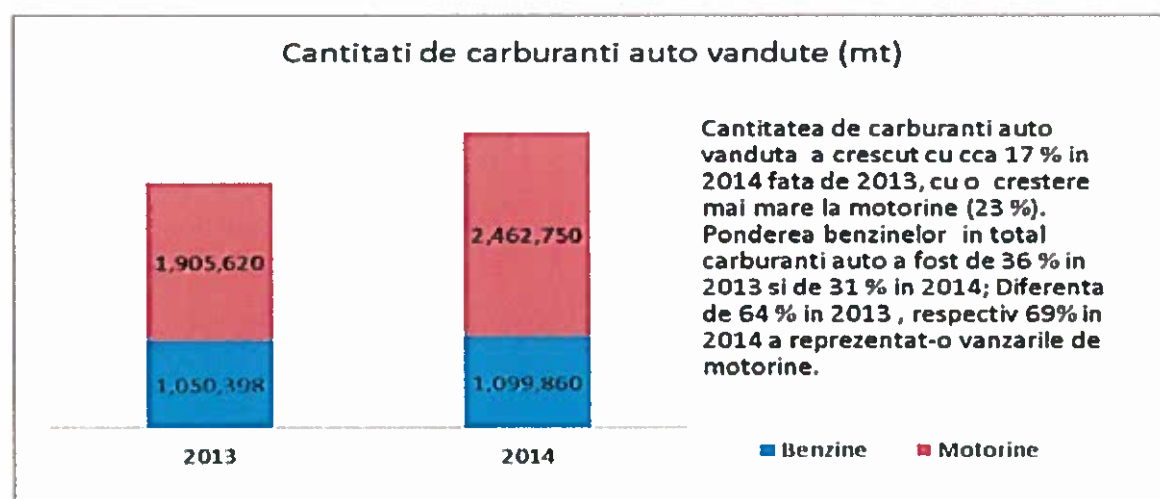
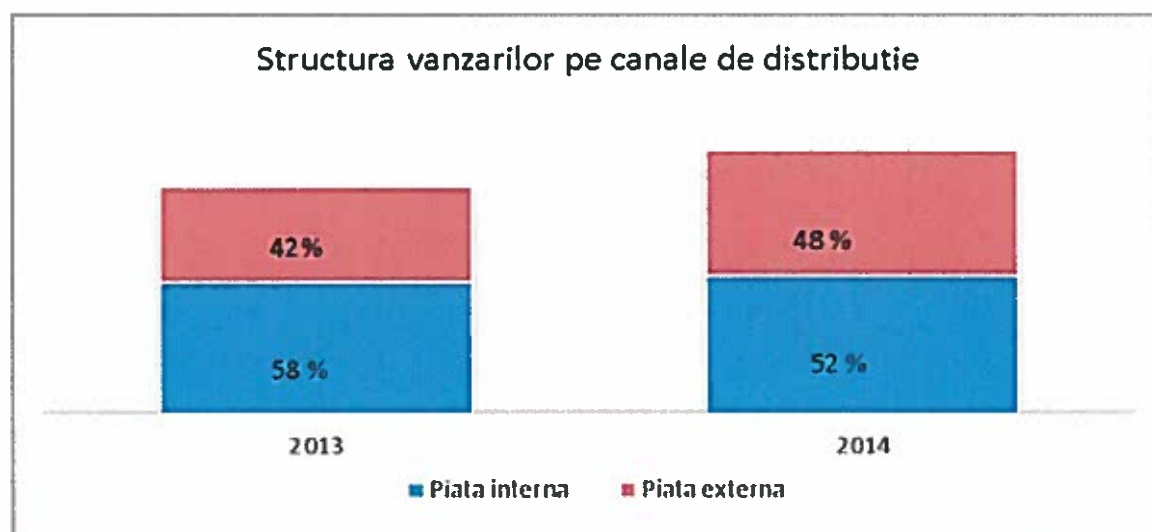
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2014

Situatii financiare Auditate



Structura vânzării pe piețe de desfacere





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situafii financiare Auditate

Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2014 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	Total livrări 2014		Intern		Extern	
	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări	[tone]	% din total vânzări
Alte benzine	110.127	35,99	7.136	7,26	102.991	49,57
Bitum	61.568	20,12	61.184	62,29	384	0,18
Combustibili încălzire	7.597	2,48	7.521	7,66	77	0,04
Hexan	66.342	21,68	2.907	2,96	63.435	30,53
Păcură	22.603	7,39	14.211	14,47	8.392	4,04
Petrol și White spirit	6.536	2,14	4.304	4,38	2.232	1,07
Solvenți ecologici	31.231	10,21	967	0,98	30.264	14,57
Total	306.004	100,00	98.229	100,00	207.776	100,00

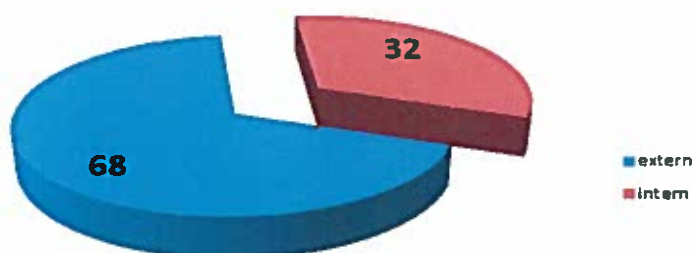
Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

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

Piața de desfacere

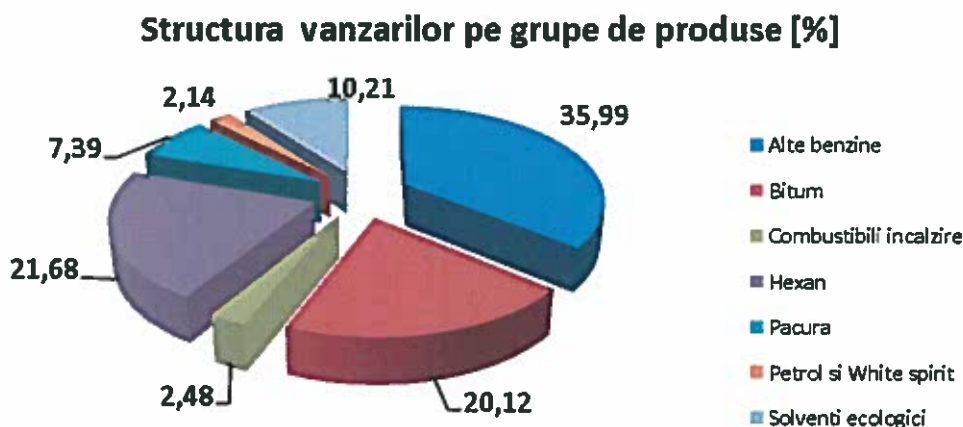
Vânzările în anul 2014 au totalizat o cantitate de 306.004 tone. Pe canalul de distribuție externă s-au vândut circa 207.776 tone, iar pe canalul de distribuție internă s-au vândut 98.229 tone. Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:

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



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Vânzările de produse albe (benzina naphtha, solvenți ecologici, hexan și white spirit) reprezintă aproximativ 70 % din totalul vânzărilor pe anul 2014.



Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie

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

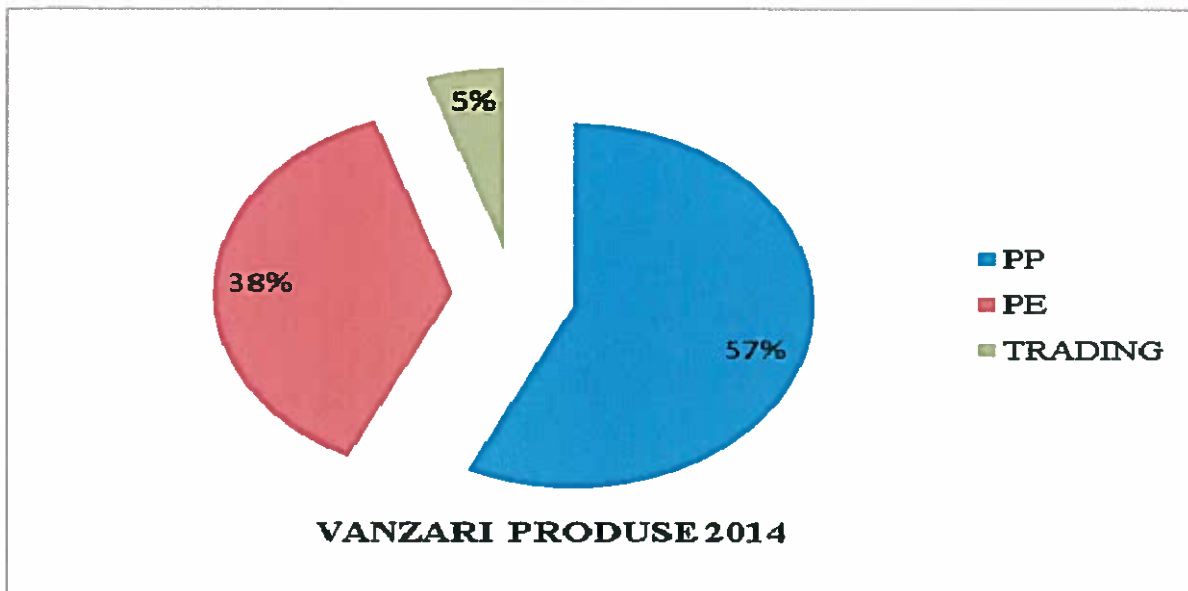
Pe lângă produsele proprii, Societatea derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească, și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

Vânzările Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie au totalizat în anul 2014 o cantitate de 153.337 tone, cu cca. 500 tone mai mult decât în anul 2013 reprezentând o creștere de aproximativ 6%.

În anul 2014, cca. 57% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), cca. 38% reprezintă polietilene (PE) iar 5% reprezintă vânzările de marfă trading.



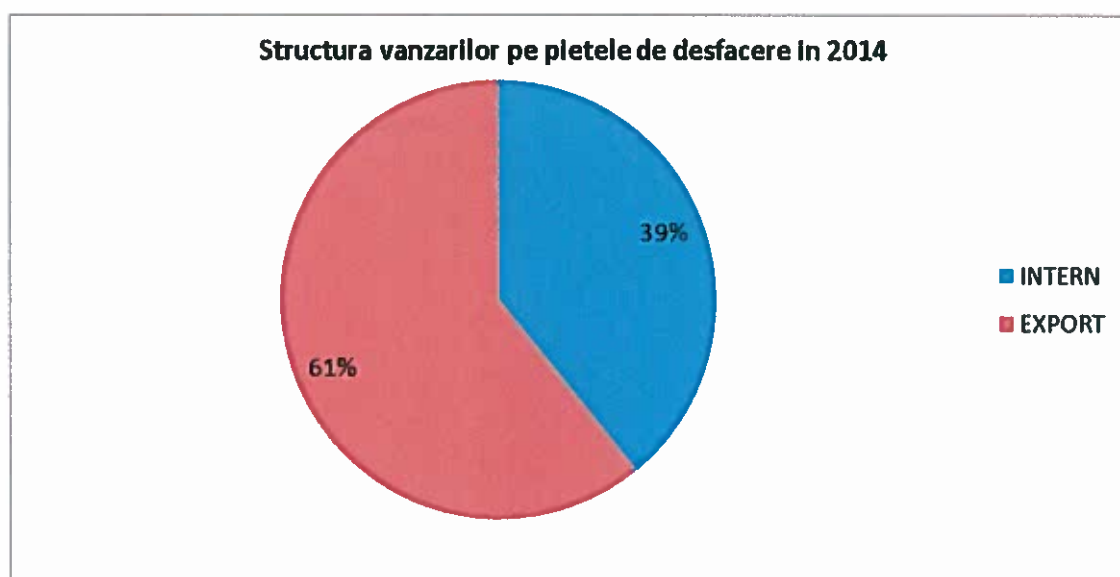
ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate



Față de anul 2013, în anul 2014 se observă o creștere a vânzărilor pe piața internă cu cca. 5%, astfel:

- vânzările pe piața internă reprezintă cca. 39% din totalul vânzărilor;
- vânzările pe piața externă reprezintă cca. 61 % din totalul vânzărilor.

Valoarea vânzărilor în 2014 a crescut cu aproximativ 8%, reprezentând 19 milioane USD.

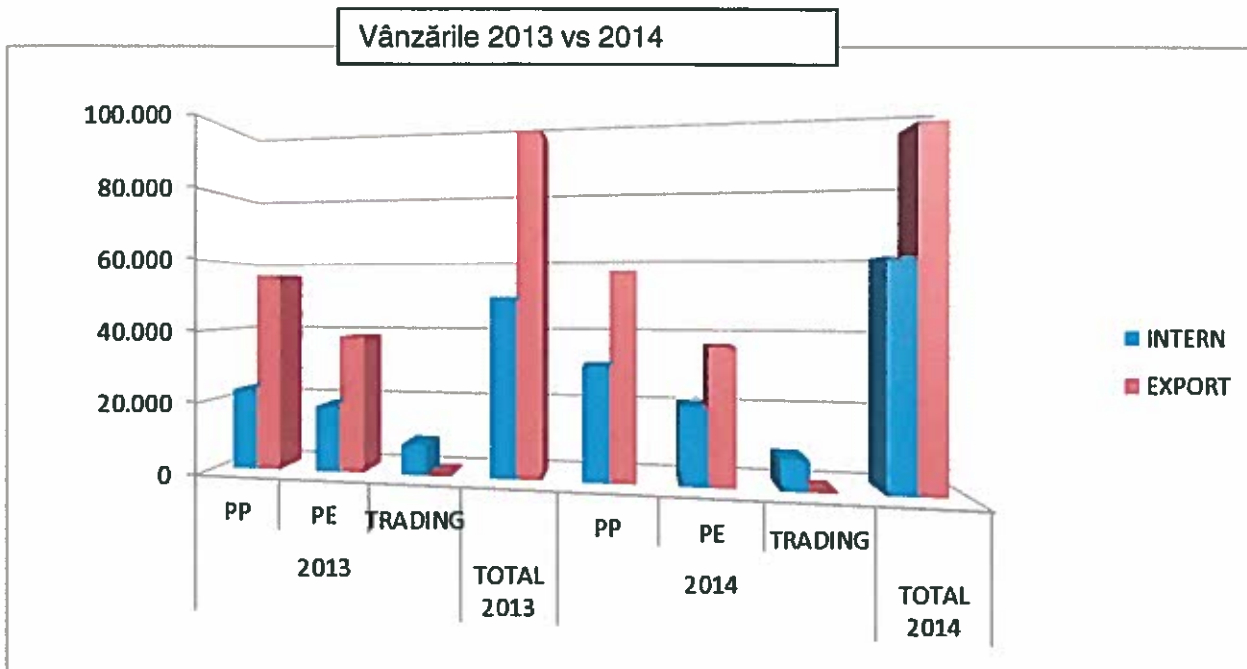




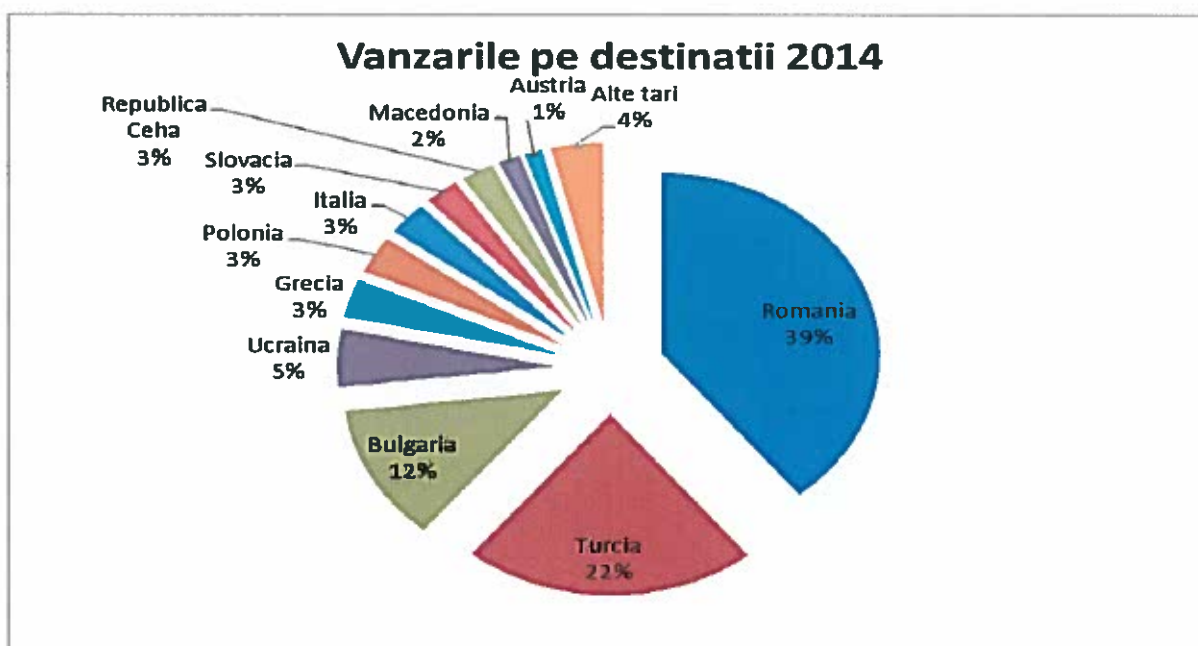
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate



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





ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situatii financiare Auditate

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

Activitățile specifice QHSE au urmărit atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2014. Toate acestea s-au materializat prin **menținerea** sistemului de management integrat calitate-mediu-sănătate și securitate ocupațională, confirmată prin **auditul de supraveghere**, efectuat de către reprezentanții firmei Germanischer Lloyd Industrial Service (iunie 2014).

Activități principale desfășurate în anul 2014 (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);
- S-au efectuat audituri interne, audituri safety, inspecții conform planificărilor, pentru a identifica atât punctele slabe cât și oportunitățile 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;
- Recertificarea de către Registrul Auto Roman (RAR) a carburanților auto Rompetrol Rafinare – punct de lucru Petromidia (Năvodari), în vederea respectării cerințelor legale și a standardelor de produs;
- Recertificarea de către Societatea Română pentru Asigurarea Calității (SRAC), bitumurile rutiere și bitumurile rutiere modificate cu polimeri, în acord cu regulamentul UE;
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Rafinăria Petromidia (cu cele două uzine: Rafinărie și Petrochimie) și Rafinăria Vega din punct de vedere al protecției mediului, în conformitate cu cerințele Autorizațiilor Integrate de mediu și de gospodărire a apelor, precum și din punct de vedere a 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:
 - concurs “ConTest VIP” - adresat tuturor salariaților din entitățile grupului;
 - recunoașterea meritelor liderilor de subcomitete, a celui mai activ membru din subcomitetetele safety, a celor mai activi traineri interni prin organizarea workshop-ului “Safety work in safety world”;
 - premiere “Fii Pro-activ”.
- S-au organizat și s-a participat la proiecte de tip CSR:
 - “Ziua porților deschise” pentru copiii angajaților;
 - “Ziua Mării Negre”;
 - Participare prin echipe de voluntari la campania națională de protecție a mediului "Let's do it Romania!"



**SITUAȚIA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2014,
COMPARATIV CU BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI
APROBAT ÎN AGA 2014**

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 1286/2012	
		Realizat 2014	BVC 2014
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	5.081.798	5.590.054
2	Cifra de afaceri netă	13.490.672.651	13.843.888.325
3	Venituri totale, din care:	13.445.620.670	13.856.627.544
	din exploatare	13.360.577.794	13.846.792.847
	Financiare	85.042.876	9.834.696
4	Cheltuieli totale, din care:	14.520.482.649	14.068.064.483
	din exploatare	13.511.112.951	13.953.031.232
	Financiare	1.009.369.698	115.033.251
5	Rezultat net, din care:	(1.074.861.979)	(211.436.940)
	din exploatare	(150.535.157)	(106.238.385)
	Financiare	(924.326.822)	(105.198.554)
6	Impozit Profit	-	-
7	Rezultat total	(1.074.861.979)	(211.436.940)
8	Creanțe	906.366.048	-
9	Stocuri	776.190.757	-
10	Capitaluri proprii	1.176.802.233	-
11	Datorii totale	4.839.805.505	-
12	Număr mediu salariați	1.272	1.318

Din datele prezentate în tabel, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2014 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

- În anul 2014, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de țigeti și alte materii prime de de 5.081.798 tone, mai mică decât cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, cu 508.256 tone (cca. 9%).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

De menționat că față de anul 2013, cantitatea de țiței și alte materii prime prelucrate a fost mai mare cu 900.178 tone, fiind pentru prima dată în întreaga perioadă de funcționare a Rafinăriei, când se trece de pragul de 5.000.000 tone/an.

Prin cantitatea de total țiței supus (4.426.022 tone), s-a asigurat o încărcare continuă a instalațiilor, la o medie lunară de cca. 368.835 tone, neînregistrându-se opriri ale instalațiilor din motive de discontinuitate în aprovizionarea acestora.

2. Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2014 este cu 2,5% mai mică decât cea prevăzută în buget, dar mai mare decât cea înregistrată în anul 2013, cu cca. 15%.
3. Veniturile totale înregistrate de Societate la finele anului 2014 sunt mai mici cu 3% decât cele prevăzute în bugetul aprobat, urmare a prelucrării unei cantități mai mici decât cea aprobată în buget.
4. Cheltuielile totale, la finele anului 2014, sunt aproape de nivelul prevăzut în bugetul aprobat, depășiri semnificative înregistrându-se în structura acestora, respectiv în cadrul cheltuielilor financiare. Depășirea valorii bugetate la capitolul "Cheltuieli financiare" cu 894.336.447 lei, se datorează în principal următorilor doi factori:
 - a) înregistrarea de dobânzi în sumă de 33.724.240 lei;
 - b) înregistrarea de diferențe de curs valutar (nefavorabile) în cuantum de 521.206.992 lei.
5. În ceea ce privește rezultatul total, acesta înregistrează o valoare negativă de 1.074.861.979 lei, pierderea fiind atât din activitatea de exploatare de 150.535.157 lei cât și din activitatea financiară de 924.326.822 lei. Rezultatul total (atât cel din exploatare cât și cel financiar) a fost puternic influențat atât de criza financiară globală, de distorsiunile în evoluțiile internaționale ale cotațiilor țițeiului față de cele ale carburanților, precum și de o serie de factori macroeconomici interni (deprecierea monedei naționale), în special în ultimele 2 luni ale anului când a început scăderea bruscă a prețului țițeiului.

Concret, rezultatul total a fost influențat în proporție de 86% de rezultatul financiar.

6. Suma totală achitată în cursul anului 2014 către bugetul statului și bugetele locale a fost de 6.018.257.000 lei.

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.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

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 februarie 2001, prin retragerea din Societate a Fondului Proprietății de Stat ca urmare a vânzării tuturor acțiunilor, The Rompetrol Group N.V.² din Olanda, a devenit principalul acționar al Societății.

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.

Prin Hotărârea nr. 6/2013 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 16 august 2013, s-a aprobat dobândirea de către Societate, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în imobilizări necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active corporale), investiții în curs și stocuri, afectate sau aferente activității principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (nr. de ordine în Registrul Comerțului J13/2681/2002, cod unic de înregistrare 15077797), conform Raportului de evaluare întocmit în acest sens de Pricewaterhouse Coopers Management Consultants S.R.L.

Raportul de evaluare a fost aprobat prin aceeași hotărâre AGEA.

Prin Decizia nr. 131/23.12.2013, Comisia pentru autorizarea operatorilor de produse supuse accizelor armonizate din cadrul Ministerului Finanțelor Publice a hotărât:

² Din luna martie 2014 cu noua denumire KMG International N.V.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

- Revocarea autorizației de antrepozit fiscal pentru Rompetrol Petrochemicals (încetarea activității de producție a antrepozitarului cu data de 01.01.2014);
- Valorificarea tuturor stocurilor de produse accizabile (materii prime și produse finite) în regim suspensiv de acciză, către antrepozitul Rompetrol Rafinare;
- Aprobarea extinderii autorizației Rompetrol Rafinare și asupra locației deținute de Rompetrol Petrochemicals (preluarea activității de producție ca antrepozit fiscal), începând cu 01.01.2014.

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.

În al doilea rând a devenit posibilă evidențierea costurilor totale ale întregului complex (format din cele două uzine), precum și identificarea oportunităților și constrângerilor în timp real, urmărirea optimizării întregului proces tehnologic, procesul de planificare fiind realizat de asemenea integrat. Totodată s-a îmbunătățit procesul de gestionare a resurselor energetice cu consecințe pozitive în reducerea costurilor.

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 2014, Societatea nu a participat la nicio fuziune.

În baza Hotărârii nr. 6/2013 adoptată de AGEA din 16 august 2013, începând cu data de 1 ianuarie 2014 au fost preluate de către Rompetrol Rafinare toate contractele încheiate de către Rompetrol Petrochemicals S.R.L. cu terțe persoane fizice și juridice, aferente desfășurării activității principale de petrochimie, incluzând dar fără a se limita la:

- a) Transferul personalului implicat în activitățile de petrochimie, în conformitate cu legislația muncii aplicabile;
- b) Contracte comerciale de aprovizionare și comercializare produse, cu garanțiile aferente;
- c) Contracte de credit cu garanții aferente.

d) Achiziții și înstrăinări de active.

În baza Hotărârii nr.6/2013 adoptată de AGEA din 16 august 2013, începând cu data de 1 ianuarie 2014, activitatea principală de petrochimie a fost preluată de Rompetrol Rafinare ca urmare a dobândirii, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în imobilizări necorporale, imobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

active corporale), investiții în curs și stocuri, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (societate deținută integral de Rompetrol Rafinare S.A.).

Aceste active au făcut obiectul unui Raport de evaluare aprobat în ședința AGEA menționată anterior.

În anul 2014, Societatea nu a înregistrat participații la alte societăți.

În anul 2014, societatea a vândut întregul pachet de părți sociale (reprezentând 0,1226% din capitalul social) deținut la Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L. precum și întreaga participație (reprezentând 0,0125% din capitalul social) deținută la ROMINSERV S.R.L.

În cursul anului 2014, KMG International N.V. a încheiat un acord definitiv privind transferul întregului pachet de părți sociale ale Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L. către compania cu capital român Oil Depol Service S.R.L.

Decizia de vânzare a companiei Ecomaster a fost luată pe data de 30 mai 2014, când Adunarea Generală a Acționarilor Ecomaster Servicii Ecologice SRL a aprobat de principiu transferul tuturor acțiunilor către Oil Depol Service S.R.L. Înainte de tranzacție, capitalul companiei era controlat de Rompetrol Financial Group S.R.L. (99,63%) și Rompetrol Rafinare, Rompetrol SA, Rompetrol Well Services (fiecare deținând 0,12% din capitalul social).

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2014 o cifră de afaceri netă de 13.490.672.651 lei și o pierdere netă de 1.074.861.979 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.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicatori (lei)	2014
Profit/(pierdere)	(1.074.861.979)
Rezultat din exploatare	(150.535.157)
Cifra de afaceri netă, din care:	13.490.672.651
Export	7.161.666.949
Cheltuieli operaționale	13.511.112.951
Cota de piață (%)	26,2%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	13.902.875

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

a) Profit

Atât din activitatea operațională, cât și din cea financiară, societatea a înregistrat pierderi.

Din activitatea operațională Rompetrol Rafinare a realizat o pierdere de 150.535.157 lei, datorată în special condițiilor distorsionate de pe piața țițeiului și a produselor petroliere, în sensul că trendul de creștere a prețului produselor nu a respectat trendul prețului țițeiului cu preponderență în ultimele două luni ale anului.

Din activitatea financiară s-a înregistrat o pierdere de 924.326.822 lei, mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2013 cu 918.784.717 lei. De menționat că din pierderea financiară, 438.788.002 lei (cca. 48%) reprezintă diferențe nefavorabile de curs valutar înregistrate (devalorizarea monedei naționale în raport cu celelalte valute).

În concluzie, rezultatul total înregistrat de Rompetrol Rafinare S.A. la finele anului 2014 este negativ, de 1.074.861.979 lei.

b) Cifra de afaceri

În 2014, cifra de afaceri netă a societății a fost de 13.490.672.651 lei, mai mică cu 2,5% față de cea prevăzută în buget și cu 15% mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2013.

c) Export

În anul 2014, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca.50 %, mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2013 (cca. 43%).

Suma totală realizată în cursul anului 2014 din vânzările externe de produse finite a fost de 2.086.623.140 USD (aferele celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie).

Menționăm că piața externă a absorbit 75% din totalul producției de benzine și 46% din totalul producției de motorine.

d) Costuri

Cheltuielile operaționale în anul 2014 au atins valoarea de 13.511.112.951 lei din care 12.555.309.972 lei (circa 93%) reprezintă cheltuieli cu materii prime, iar 347.023.338 lei (circa 2,5%) reprezintă cheltuieli cu energiile.

Comparativ cu anul 2013 se observă o creștere atât a cheltuielilor cu materiile prime cât și a celor cu energiile, prin prisma faptului că a fost prelucrată o cantitate mult mai mare de țiței și alte materii prime (cu 900.178 tone mai mult). Este pentru prima oară în istoria Rafinăriei, când s-au prelucrat mai mult de 5.000.000 tone de țiței și alte materii prime în cursul unui an.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

e) Procent din piață deținut

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2014 a atins nivelul de circa 26,2%, 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, cu toate acestea indicatorul lichidității curente a scăzut la 0,35 în 2014 față de 0,51 în 2013.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale***Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2014:***

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**

- Efix S Benzină 98
- Benzină RON 98
- Benzină Euro Super 98
- Efix Benzină 95
- Benzină Europlus
- Benzină Eurostandard
- Benzină naturală tip 92
- Rafinat chimizare

b) Motorine

- Efix S Motorină 55
- Motorină 55
- Efix Motorină 51
- Motorină Euro 5

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

d) Păcură

- Păcură
- Păcură tip I
- Reziduu de Cracare Catalitică

2. Combustibili gazoși

a) Gaze petroliere lichefiate

- Gaz petrolier lichefiat (GPL)
- Carburanți pentru automobile GPL
- Propan combustibil
- Propan-Butan comercial

b) Gaze

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

3. Combustibili solizi

- Cocs de petrol/Brichete de cocs
- Sulf de petrol

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

1. Combustibili lichizi

a) Solvenți

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

b) White spirit și petroluri

- White spirit / White spirit rafinat
- Combustibil lichid pentru uz neindustrial tip P

c) Motorine

- Rompetrol Calor Extra I



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

d) Combustili

- Combustibil lichid ușor tip 3
- Rompetrol Calor Economic 3

e) Păcură

f) Bitumuri

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

g) Aditivi pentru benzine

Nomenclatorul de producție al *Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Navodari – Uzina Petrochimie* cuprinde următoarele produse petrochimice: polipropilenă (PP), polietilenă de joasă densitate (LDPE), polietilenă de înaltă densitate (HDPE).

Acestora li se adaugă diferite produse petrochimice pe care Societatea nu le produce dar le comercializează, dintre care amintim: polietilena tereftalată (PET) sau diferite sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țevă).

Descrierea principalelor servicii prestate de Rompetrol Rafinare:

În cursul anului 2014, 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, apă recirculată, apă incendiu, apă tratată, apă epurată (reutilizată).
- 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.
- Servicii achiziționate: preluare și 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 utilităților, cu excepția următoarelor:

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

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

Piața internă a absorbit în anul 2014 cca. 52% din cantitatea totală de produse finite vândute. Din totalul vânzărilor de carburanți auto, cca. 45% au avut ca destinație piața internă, prin rețeaua de benzinării fiind acoperite toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca. 83%) în vânzările de carburanți auto comercializați pe piața românească au 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.22% din totalul produselor finite vândute, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Pe țări, vânzările au avut următoarele principale destinații:

Benzine - Liban, Georgia, Ucraina, Turcia, Israel

Motorine - Turcia, Bulgaria, Grecia, Moldova, Liban

Cocs - Ucraina, Turcia,

Sulf - Egipt

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 via mare 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.53% 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: Turcia, Bulgaria, Ucraina, Grecia, Polonia, Italia, Slovacia, Republica Cehă.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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.

c) 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		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
Cifra de afaceri netă, din care:	11.479	11.479	13.491	100%	100%	100,0%
Benzine și motorine	9.550	9.550	10.603	76%	81%	78,6%
Alte produse petroliere	2.023	2.023	2.030	19%	17%	15,0%
Materii prime pentru petrochimie			785	4%	0%	5,8%
Mărfuri	8	8		0,1%	0,1%	0,0%
Utilități	143	143	52	0,8%	1,2%	0,4%
Servicii	24	24	9	0,1%	0,2%	0,1%

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 2015 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 5% în volum pentru motorină (conform HG nr. 1121/2013 care modifică și completează HG 935/2011 și HG 928/2012).

Sortimentele de carburanți Euro 5 sunt:

- Efix S Benzină 98;
- Efix Benzină 95;
- Benzină RON 98;
- Benzină Euro Plus;
- Efix S Motorină 55;
- Efix Motorină 51;
- Motorină 55;
- Motorină Euro 5.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Pentru sectorul de Petrochimie, după ce în 2014 a fost dezvoltat și s-a trecut la producția industrială a sortului de polipropilenă (PP) - RTF3 destinat pentru aplicația termoformare (casolete, pahare de unică folosință cu perete subțire), în 2015 continuă programul de actualizare a gamei sortimentale prin dezvoltarea de sorturi noi, cu valoare adăugată marită, destinate aplicațiilor speciale, în acord cu cerințele actuale de piață:

- RGH035 - Sort de LDPE pentru film de solar, cu rezistență la radiațiile ultraviolete;
- RSB25 - Sort de PP pentru producția de fibre;
- RCF9 - Sort de PP pentru filme multistrat, cu transparență ridicată.

Pentru anul 2015 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 încheiate în fiecare an, 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 de pe piețele petrolului, 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 Rompetrol (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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Întreaga cantitate de țiței pentru 2014 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 2015 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 (S.C. 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 2014 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 în 2014 au crescut față de anul 2013 ca urmare a creșterii ratei de prelucrare, în special pe piețele externe, ca urmare a creșterii volumelor tranzacționate pe piețele regionale (Georgia, Ucraina, Bulgaria, Turcia, Moldova) deja existente, dar și pătrunderii pe alte piețe. Tendințe de consolidare dar și de pătrundere pe piețe noi se urmăresc și pentru anul 2015. Pentru piața internă strategiile vizează creșterea cotei de piață prin extinderea rețelei de benzinării la nivel național.

Vânzările de produse petrochimice în 2014 au crescut față de anul 2013 ca urmare a creșterii ratei de prelucrare și a majorării cotei de piață, în special pe piața internă.

Se urmărește în continuare creșterea cotei de piață în România pentru produsele petrochimice, piața autohtonă dovedindu-se mai rentabilă decât celelalte piețe în principal datorită prețului mai bun și al costurilor transportului.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

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 31.12.2014, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 1.032 angajați, dintre care 220 - personal cu studii superioare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE pentru exercitiul financiar 2014****Situatii financiare Auditate**

La data de 31.12.2014, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 191 angajați, dintre care 37 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2014, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1.223 angajați, dintre care 257 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 90 % (1.113 salariați sunt membri de sindicat).

În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (671 membri), Sindicatul Liber Vega (114 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (328 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	99	9,57%
30 - 39	109	10,54%
40 - 49	456	44,10%
50 - 59	356	34,43%
>60	14	1,35%

Rompetrol Rafinare -Punct de Lucru Vega

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
< 30	5	2,62%
30 - 39	17	8,90%
40 - 49	112	58,64%
50 - 59	54	28,27%
>60	3	1,57%

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.

Au participat un număr total de 498 angajați, la programele de instruire care au totalizat 46.107 de ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 92,52 ore instruire/angajat.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

De asemenea în proiectul 1Life.1Viata (Safety DuPont) în 2014 au participat un număr de 854 angajați la programele de instruire care au totalizat 1.281 de ore.

Costul total al instruirilor și conferințelor în anul 2014 a fost de 199.423 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.

La sfârșitul anului 2014 au fost finalizate negocierile pentru un nou Contract Colectiv de Muncă la nivel de Societate.

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, în anul 2014, a fost finalizat proiectul “Instalare sistem de reducere a particulelor din gazele arse provenite din instalația Cracare Catalitică” în conformitate cu Decizia etapei de încadrare nr. 379/05.06.2012 emisă de Agenția pentru Protecția Mediului Constanța. Scopul proiectului a fost montarea în Instalația de Cracare Catalitică din Rafinăria Petromidia a unui sistem de eliminare a prafului de catalizator din gazele arse care ies din CO-Boiler - 138F-H4. Soluția utilizată a fost montarea pe tubulatura de gaze ce ies din CO-BOILER a unui filtru electrostatic (ESP) pentru reținerea particulelor solide din gazele arse evacuate la coș, investiție cu impact pozitiv pentru protecția mediului. Testele de performanță urmează a se derula pe parcursul anului 2015.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

investiții, în vederea alinierii cu cele mai bune tehnici disponibile din domeniu (BAT BREF) și se bazează pe următoarele principii:

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

Autorizația Integrată de Mediu:

În conformitate cu Contractul de vânzare cumpărare nr. RRC 1/4.10.2013 și Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Societății din data de 16 august 2013, începând cu data de 01.01.2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale autorizate ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Ca urmare a procesului de integrare, Agenția pentru Protecția Mediului Constanța a emis Decizia nr. 11854RP/10.12.2013 privind aprobarea transferului autorizației integrate de mediu nr. 9/03.10.2011 a Rompetrol Petrochemicals S.R.L. către Rompetrol Rafinare S.A., începând cu data de 01.01.2014.

Astfel, activitatea Rompetrol Rafinare SA este reglementată prin Autorizația Integrată de Mediu nr.1/10.05.2013 valabilă până la data de 10.05.2023 (Uzina Rafinarie), respectiv AIM nr.9/3.10.2011 valabilă până la data de 02.10.2021 (Uzina Petrochimie).

În decursul anului 2014, ca urmare a finalizării perioadei de tranziție și a expirării autorizației integrate de mediu pentru Rompetrol Rafinare - Rafinaria Vega s-a solicitat în termen legal emiterea unei noi autorizații integrate de mediu, fiind depusă în acest sens documentația necesară în conformitate cu cerințele legislative în vigoare și solicitările Agenției pentru Protecția Mediului Prahova.

Acord de mediu

Referitor la procedura de obținere a acordului de mediu pentru proiectul "Reabilitarea și amenajarea zonei de teren din incinta ROMPETROL RAFINARE SA - Rafinaria Vega Ploiești pe care sunt amplasate batalurile de gudroane acide și reziduuri petroliere" au fost depuse toate documentele solicitate de către Agenția de Protecție a mediului conform procedurii de reglementare.

Autorizația de Gospodărire a Apelor

Rompertrol Rafinare SA a obținut Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 184/05.08.2014 pentru locația sa situată în Năvodari, autorizație emisă de către Administrația Națională "Apele Române" – București. Noua autorizație are o valabilitate de 2 ani și nu are prevăzut programul de etapizare, toate acțiunile privind realizarea lucrărilor și măsurilor pentru protecția calității apelor fiind

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

realizate. În acest context, a fost reînnoit și Planul de Prevenire și Combatere a Poluărilor accidentale.

Având în vedere faptul că Autorizația de Gospodărire Ape pentru punctul de lucru Rafinăria Vega avea termen de valabilitate 31.12.2014, în decursul anului 2014 a fost solicitată la Apele Române-SGA Prahova și s-a obținut o nouă autorizație valabilă până la 31.12.2015.

Autorizația privind Gazele cu Efect de Seră (CO₂)

Autorizația privind Gazele cu Efect de Seră a fost reînnoită în cursul anului 2014 atât pentru Rompetrol Rafinare – punct de lucru Năvodari cu cele două uzine (Rafinărie și Petrochimie), ca urmare a procesului de integrare a operațiunilor, începând cu 01.01.2014. Autorizațiile sunt valabile până la sfârșitul anului 2020 (Faza III – 2013-2020), atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinăria Vega.

În decursul anului 2014 au fost întocmite și depuse la Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor, Planurile privind monitorizarea și raportarea emisiilor de CO₂ pentru anul 2015.

În luna februarie 2014 au fost returnate în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL), certificatele aferente emisiilor anului 2013.

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 renunțat la dosarul de înregistrare al NMA
- S-a solicitat la ECHA schimbarea identității White spirit rafinat în scopul acoperirii utilizărilor de solvent ale acestei fracții petroliere pe piață și a fost accesat un dosar de înregistrare Reach de la Consorțiul Hydrocarbon Solvents.
- S-a finalizat procedura de transfer a înregistrărilor REACH ale monomerilor utilizați în Uzina Petrochimie către Rompetrol Rafinare SA

În decursul anului 2014 a continuat proiectul de golire a haldei de nămol nr.3.

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 2014

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

1.055.725 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2015

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică

743.101 USD

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 lipsei de lichidități pe piață, în condițiile persistenței crizei economice și financiare, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente situându-se în 2014 la o valoare de 0,35.

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;

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, îmbunătățirea performanțelor de mediu, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare.

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 2014.

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 2014 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 revizii pe analiza de risc tip HAZOP, pentru 2 instalații tehnologice ale Rompetrol Rafinare Petromidia (DAV și MHC).

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 cooptați și subcontractorii de lucrări. De asemenea, pe durata anului 2014 s-au executat exerciții practice cu personalul având ca temă folosirea stingătoarelor de toate tipurile.

În același context, a avut loc extinderea efectuării de exerciții de alarmare chimică 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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, cu toate acestea indicatorul lichidității curente a scăzut la 0,35 în 2014 față de 0,51 în 2013.

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 situațiile financiare ale 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.

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 2014 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Principalele proiecte finalizate în anul 2014, în Rafinăria Petromidia:

Cresterea debitului de benzină către vapoare

Obiectivul proiectului constă în eliminarea plății de penalități în cazul produselor livrate pe *via mare*, cauzate de timpii prelungiți de staționare a vaporului. S-a realizat în acest sens un debit de încadrare mai ridicat, astfel încât, cantitatea de benzină programată a fi încărcată să se realizeze în timp optim (cât mai scurt posibil).

Proiectul a fost finalizat în luna februarie 2014, iar instalația este în condiții normale de operare.

Instalare sistem de reducere a particulelor din gazele arse in Instalația Cracare Catalitică

Scopul proiectului îl reprezintă atingerea nivelului maxim de particule (40mg/Nm³) în gazele de ardere la coș, în instalația Cracare Catalitică cerute de reglementările de mediu din România de la Rompetrol Rafinare.

Instalația modernizată a fost pusă în funcțiune în luna decembrie 2014. Testul de performanță se va face în noiembrie 2015. În prezent instalația este în stare de funcționare.

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

Cifra de afaceri, înregistrată la 31.12.2014 este mai mică decât cea prevăzută în buget cu 2,5%, dar mai mare decât cea înregistrată la finele anului 2013, cu 1.742.006 mii lei. Acest lucru se datorează în principal prelucrării unei cantități mai mari de materii prime și implicit vânzarea unor cantități mai mari de produse, decât în anul anterior.

Deși prețurile de vânzare a produselor petroliere au înregistrat un trend crescător (6,23%), acestea nu s-au aliniat la prețul de achiziție a țițeiului (7,31%) determinând astfel o pierdere operațională de 150.535.157lei.

În anul 2014, gradul de utilizare al capacității de rafinare față de cea proiectată a fost de 93,46%.



2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

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

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

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanța – unul din cele mai mari din regiune;
 - Acces direct la Canalul Dunăre- Marea Neagră;
 - Acces direct la Portul Midia;
 - Apropiere de rețeaua de conducte de țiței;
 - Propriul sistem de infrastructură feroviară;
 - Facilități logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țițeiului și livrarea produselor lichide prin vapoare, barje, vagoane-cisternă și cisterne auto.
-
- Capacitate nominală de proiect din 1975: 3,5 milioane tone materie primă
 - Capacitate utilizată: 5,053 milioane tone în 2014
 - Capacitate viitoare începând cu anul 2015: 4,713 milioane tone pe an (având în vedere revizia programată pentru acest an)
 - Infrastructură:
Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcționează peste 20 de companii (incluzând și subcontractorii din afara Grupului), cu diverse domenii de activitate.

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 Întaltă 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 Mediteraneene, 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, Rafinării 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 cu rampele auto și CF aferente.

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 2014****Situații financiare Auditate**

Rafinăria dispune de parc de rezervoare de materie primă 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 31.12.2014, amortizarea cumulată aferentă activelor imobiliare, imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2014	sold la 31.12.2014
Terenuri-(amenajări)	19.524.894	20.670.379
Construcții	785.057.924	830.582.968
Instalații tehnice și mașini	1.139.295.005	1.270.108.593
Alte instalații, utilaje și mobilier	3.980.509	4.713.001
Total	1.947.858.332	2.126.074.941

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

1. În cursul anului 2014 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.

Conform înțelegerii, Rompetrol va achita 200 milioane USD pentru preluarea a 26,6% din pachetul de acțiuni, statul român urmând să fie pentru o perioadă de 3 ani un acționar semnificativ al companiei din Năvodari, cu 18%.

Menționăm că, prin Hotărârea Guvernului nr. 35/22 ianuarie 2014, a fost aprobat acest Memorandum, prin care Ministerul Finanțelor Publice a fost autorizat și mandatat să urmărească toate acțiunile procedurale necesare pentru retragerea revendicărilor și încetarea tuturor litigiilor.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

La data întocmirii prezentului raport, statul roman a renunțat, în consecință, 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 asigurator prezentat la acest capitol va fi ridicat în scurt timp.

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 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. Urmează să intabulăm cele trei obiective.

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



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 Governanță Corporativă (Declarația „Aplici sau expliți”). Drept urmare toate informațiile relevante referitoare la practicile de governanță corporativă, au fost incluse în secțiunea Governanței Corporative și în „Declarația Corporate Governance” aferentă Raportului Anual 2014.

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 a II-a a BVB. La data de 31.12.2014, 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.

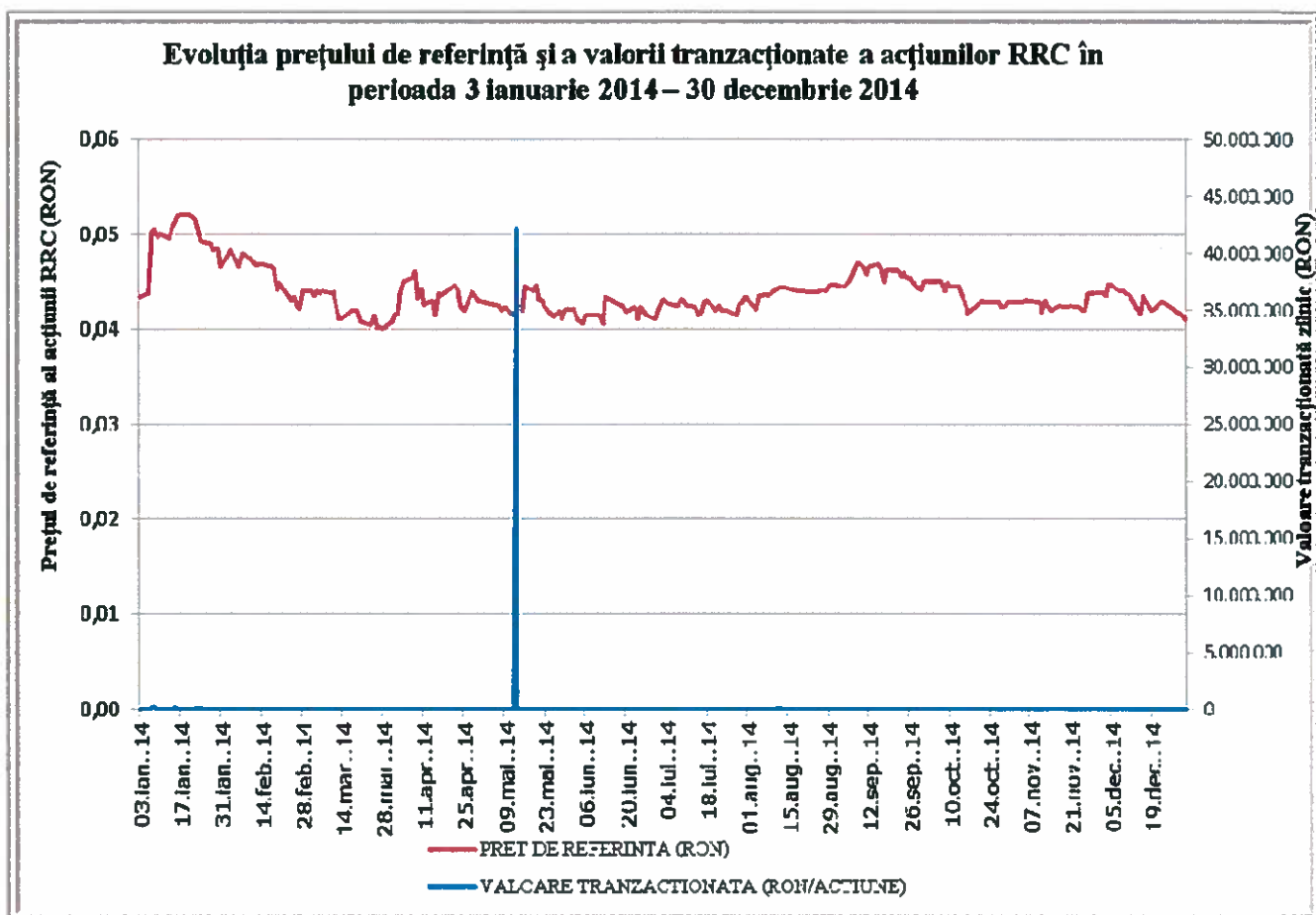
Conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv, fiecare acțiune deținută conferă acționarilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor și a activului social 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 2014****Situații financiare Auditate**

A acțiunile Rompetrol Rafinare	2012	2013	2014
Număr de acțiuni	44.109.205.726	44.109.205.726	44.109.205.726
Capitalizare bursieră, mil. lei ³	1.389,440	1.887,874	1.856,998
Capitalizare bursieră, mil. Euro ⁴	313,707	422,920	414,194
Preț maxim, lei ⁵	0,0429	0,0589	0,052
Preț minim, lei ⁶	0,0276	0,0309	0,04
Preț la sfârșitul anului, lei	0,0383	0,0421	0,0415



Prețul mediu ponderat (PMP) al acțiunilor RRC în cursul anului 2014 = 0,04259583 lei/acțiune;
Volumul tranzacționat în luna mai pe piața REGS și Piața DEALS reprezintă 95,70% din volumul tranzacționat în tot anul 2014 (volum total tranzacționat în 2014 = 44.254.785,75 lei)

³ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2014.

⁴ Calculat la cursul euro (4,4834) din ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 30 decembrie 2014.

⁵ Înregistrat la data de 20 ianuarie 2014.

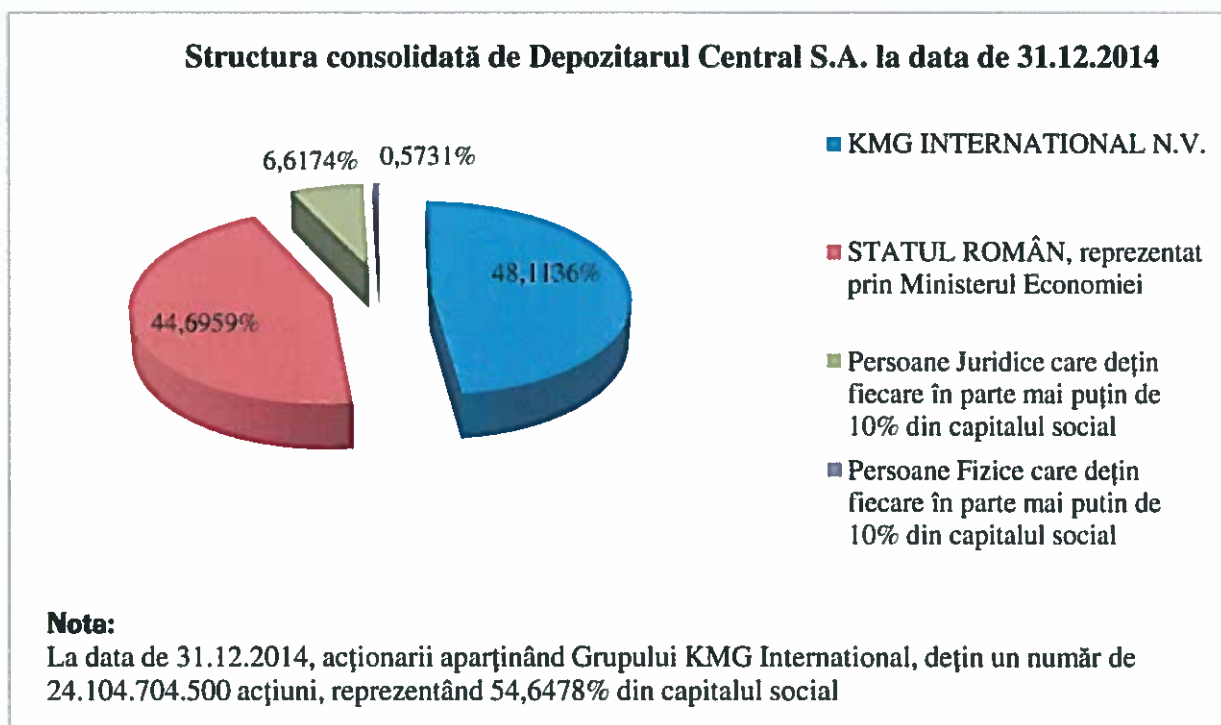
⁶ Înregistrat în data de 28 martie 2014.



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 2014, structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în graficul de mai jos:



3.2. Dividende

La data de 31 decembrie 2012, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat o pierdere de 297.653.500 lei.

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 2012, 2013 și 2014.



3.3. Acțiuni proprii

ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2014 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 0,029% din capitalul social al Societății.

În anul 2014, 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 2014, filialele societății nu au deținut acțiuni emise de Rompetrol Rafinare.



4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. Prezentarea administratorilor Societății

În anul 2014, componența Consiliului de Administrație s-a modificat după cum urmează:

- Prin Hotărârea nr. 2/2014 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2014, s-a aprobat alegerea întregului Consiliu de Administrație compus din 5 membri, pentru un mandat de 4 ani care va expira la 30 aprilie 2018, urmare a încetării prin expirare la această dată a mandatului membrilor Consiliului de Administrație.

Astfel, începând cu data de 29 aprilie 2014 componența Consiliului de Administrație a devenit următoarea:

- **domnul Azamat ZHANGULOV**, cetățean kazah;
 - **domnul Alexandru NICOLCIOIU**, cetățean român;
 - **domnul Sorin GRAURE**, cetățean român;
 - **domnul Gabriel DUMITRAȘCU**, cetățean român;
 - **domnul Károly BORBELY**, cetățean român.
-
- Prin decizia Consiliului de Administrație din data de 1 octombrie 2014, s-a luat act de încetarea prin demisie a mandatului și a calității de membru al Consiliului de Administrație a domnului Sorin Graure, începând cu data de 1 octombrie 2014. În temeiul art. 137² din Legea nr. 31/1990 și al art 14.6 din Actul Constitutiv al Societății, prin aceeași decizie dl Yedil Utekov a fost desemnat administrator provizoriu al Consiliului de Administrație începând cu data de 1 octombrie 2014, urmând a exercita această calitate până la data adoptării și înregistrării Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui membru al Consiliului de Administrație.

La data întocmirii prezentului Raport anual, componența Consiliului de Administrație s-a modificat în baza Hotărârii nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 4 martie 2015 prin care s-a aprobat alegerea d-lui Yedil Utekov 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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

Mediului de Afaceri. Mandatele celor doi noi membri ai Consiliului de Administrație expiră la data de 30.04.2018 (data expirării celorlalți administratori aflați în funcție la data alegerii).

a) În cele ce urmează sunt prezentate informații despre administratorii Societății aflați în funcție la data de 31.12.2014.

Nume și prenume	Vârsta (ani)	Funcția deținută în Consiliul de Administrație și vechimea	Alte informații (calificare, experiență profesională)
Azamat Zhangulov	35	<p>- 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.</p> <p>- ales administrator prin Hotărârea nr. 5/2012 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 26.10.2012, pentru un mandat care a expirat la data de 30.04.2014 . Prin Hotărârea nr. 2/2014 a fost reales în funcția de administrator al Societății pentru un mandat de patru ani, respectiv până la data de 30 aprilie 2018.</p>	<p>A absolvit Facultatea de Relații Economice Internaționale în cadrul Academiei de Management din Kazakhstan.</p> <p>Peste 12 ani în domeniul petrolier, dintre care 9 ani a lucrat în cadrul diferitor companii ale Grupului KazMunayGas.</p> <p>S-a alăturat echipei Grupului KazMunayGas în aprilie 2003, ocupând inițial poziția de Manager Senior al Departamentului de Dezvoltare Corporativă și Manager Senior al Departamentului de resurse în cadrul Companiei Naționale "KazMunayGas".</p> <p>În anul 2007 a fost numit Director Adjunct al Departamentului de Dezvoltare Corporativă. Un an mai târziu, a acceptat o nouă provocare preluând poziția de Consilier al CEO-ului în cadrul Trade House KazMunayGas, unde rolul 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 Rompetrol, 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 Rompetrol deține funcția de Senior Vicepreședinte.</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

<p>Alexandru Nicolcioiu</p>	<p>63</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: - 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>	<p>A absolvit Facultatea de Tehnologia, Chimizarea Petrolului și Gazelor din cadrul Facultății de Petrol, Gaze și Geologie București, promoția 1975, având Diplomă în Inginerie; 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 Rompetrol 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 Rompetrol deține funcția de Director coordonator al Blocului de Producție care include cele două Rafinării (Petromidia și Vega) și Petrochimia.</p>
<p>Gabriel Dumitrescu</p>	<p>41</p>	<p>Membru în Consiliul de Administrație: 18.06.2013 – prezent;</p> <p>Mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p>	<p>A absolvit Universitatea Politehnica București, promoția 1990. În perioada 1996 – 2000 a absolvit diferite cursuri post – universitare.</p> <p><i>Repere în carieră:</i> - Director General Direcția Generală Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Departamentul pentru Energie din Ministerul Economiei - Șef Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie; - Director General SC TERMoeLECTRICA SA; - Director General AVAS; - Vicepreședinte – Director executiv dezvoltare, marketing și comunicare S.C. Ardeleana S.A. (contract de management) - Director General și Director General Adjunct, manager de dezvoltare, relația cu autoritățile și comunicare publică (contract de management) S.C. Roșia Montană Gold Corporation S.A. - Director general Ministerul Apelor, Pădurilor și Protecției Mediului; - Director Agenția de Protecție a Mediului București; - Director Secretariatul General al Guvernului – SSPR; - Referent Confederația Națională a sindicatelor din România</p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

<p>Károly Borbely</p>	<p>38</p>	<p>Membru în Consiliul de Administrație de la data de 29.04.2014 până în 03.03.2015, desemnat în această funcție în baza Hotărârii nr.2 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2014.</p> <p>Mandat încheiat la data de 3 martie 2015 ca urmare a adoptării Hotărârii nr. 1/2015 a Adunarea Generale Ordinară a Acționarilor din 4 martie 2015</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Licențiat al Universității Babeș Bolyai, Cluj Napoca, în 1999. - În 2012 a absolvit programul de Master al Harvard Business School, „Building Business în Emerging Markets”. - <i>Repere în carieră:</i> - director de marketing regional la SC Concord Media SA Arad, în perioada 1999-2000; - consilier la Biroul Parlamentar al Deputatului Iuliu Winkler, din Hunedoara și referent la Uniunea Democrată Maghiară din România, Organizația Teritorială Hunedoara, în perioada 2000-2002; - reprezentant regional la IDTH, Societatea Ungară de Interes Public pentru Promovarea Investițiilor și Comerțului; - președinte al Organizației Tineretului Democrat Maghiar din Hunedoara, în 1999-2001; - președinte al Consiliului Tinerilor Maghiari din județul Hunedoara (2001-2003); - din februarie 2005, Secretar de Stat, Președinte al organizației Autoritatea Națională pentru Tineret. - În perioada decembrie 2007 – decembrie 2008, Ministru al Comunicațiilor și Tehnologiei Informațiilor; - în 2010 – 2012, Secretar de Stat în Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri. Ulterior, Secretar de Stat în Ministerul Economiei, - Director de Dezvoltare la Energobit Group
<p>Yedil Utekov</p>	<p>38</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Membru interimar în Consiliul de Administrație în perioada 01.10.2014 – 03.03.2015. - Membru permanent în Consiliul de Administrație de la data de 04.03.2015. <p>Mandat care expiră la data de 30.04.2018 (data expirării mandatului tuturor administratorilor).</p>	<p>Absolvent al Facultății de Inginerie Chimică a Resurselor Naturale și a Hidrocarburilor din cadrul Universității Tehnice de Stat Astrakhan din Rusia.</p> <p>Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, s-a alăturat Grupului KMG International în ianuarie 2010, ca Director General Adjunct al societății Rompetrol Petrochemicals S.R.L.</p> <p>A fost ales Director General al Rompetrol Rafinare începând cu 12 iunie 2014, iar anterior a deținut poziția de Director General Adjunct al Societății, din ianuarie 2013.</p> <p>Și-a început cariera în industria de petrol și gaze în anul 2001, ca operator de procese în cadrul Akasaraisky Gas Processing Plant din Rusia. În perioada septembrie 2001 – iunie 2002 a devenit operator la ZAO Intergaz Central Asia, Kazakhstan.</p>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

			<p>Începând din iunie 2002 a evoluat profesional de la poziția de inginer în cadrul Rafinăriei 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>
--	--	--	--

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 31.12.2014 emis 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 2014****Situații financiare Auditate**

La data de 31.12.2014, cei doi directori cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, au fost:

Nume și prenume	Funcție
Yedil Utekov ⁷	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.

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 S.C. 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

⁷ Numit în funcția de Director General începând cu data de 12 iunie 2014, ca urmare a expirării mandatului d-lui Sorin Graure.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

registrelor contabile cu privire la operațiunile tehnologice cu produse întreprinse la terminalul petrolier deținut de Oil Terminal, acuzații care vizează evenimente ce au avut loc în perioada aprilie 2001 – octombrie 2002; d) situația adoptării OUG 118/2003.

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

4.4. Modificarea actelor constitutive

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



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situatii financiare Auditate

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 31.12.2012
- 31.12.2014**

A. INDICATORI DE BILANȚ

		Lei		Lei		Lei	
	ACTIV	dec.14	%	dec.13	%	dec.12	%
I.	Active imobilizate	4.562.514.789	72,9	5.057.202.330	69,3	4.547.430.819	63,1
1	Imobilizări necorporale	16.635.982	0,3	17.306.367	0,2	6.619.268	0,1
	alte imobilizări	15.502.410	0,2	16.301.385	0,2	6.619.268	0,1
	imobilizări necorporale în curs de execuție	1.133.572	0,0	1.004.982	0,0	0	0,0
2	Imobilizări corporale	2.916.858.752	46,6	3.034.357.994	41,6	2.535.273.582	35,2
	terenuri și construcții	1.155.695.087	18,5	1.177.153.796	16,1	847.132.061	11,7
	instalații tehnice și mașini	1.645.972.494	26,3	1.719.022.885	23,6	1.411.109.572	19,6
	alte imobilizări corporale	7.380.479	0,1	8.191.128	0,1	3.530.634	0,0
	imobilizări corporale în curs de execuție	107.810.692	1,7	129.990.185	1,8	273.501.315	3,8
3	Imobilizări financiare	1.629.020.055	26,0	2.005.537.969	27,5	2.005.537.969	27,8
	Titluri imobilizate	0	0,0	926.154	0,0	926.154	0,0
	acțiuni deținute la entitățile afiliate	1.629.020.055	26,0	2.004.611.815	27,5	2.004.611.815	27,8
II.	Active circulante	1.696.459.680	27,1	2.235.171.459	30,6	2.660.579.315	36,9
1	Stocuri	776.190.757	12,4	850.210.844	11,7	974.060.708	13,5
	materii prime și materiale consumabile	405.778.256	6,5	415.581.013	5,7	444.759.520	6,2
	producția în curs de execuție	110.505.494	1,8	169.720.696	2,3	227.375.019	3,2
	produse finite și mărfuri	259.907.007	4,2	264.909.135	3,6	301.926.169	4,2
2	Alte active circulante	920.268.923	14,7	1.384.960.615	19,0	1.686.518.607	23,4
	creanțe comerciale	740.831.920	11,8	971.011.418	13,3	1.007.661.796	14,0
	Avansuri plătite	29.759.064	0,5	43.642.077	0,6	76.716.078	1,1



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

	Lei		Lei		Lei	
	dec.14	%	dec.13	%	dec.12	%
ACTIV						
alte creanțe	135.775.064	2,2	143.759.808	2,0	166.409.087	2,3
casa și conturi la bănci	13.902.875	0,2	226.547.312	3,1	435.731.646	6,0
III. Cheltuieli în avans	3.016.212	0,0	2.627.977	0,0	2.575.169	0,0
cheltuieli în avans	3.016.212	0,0	2.627.977	0,0	2.575.169	0,0
Total activ	6.261.990.681	100,0	7.295.001.766	100,0	7.210.585.303	100,0
PASIV						
I. Capitaluri proprii	1.176.802.233	18,8	2.263.060.279	31,0	1.987.527.536	27,6
capital social	4.410.920.573	70,4	4.410.920.573	60,5	4.410.920.573	61,2
ajustări ale capitalului social	0	0,0	5.734.750.095	78,6	5.734.750.095	79,5
prime de capital	232.637.107	3,7	232.637.107	3,2	232.637.107	3,2
rezerve	3.166.150.587	50,6	3.177.546.654	43,6	2.677.987.912	37,1
profitul (+) sau pierderea (-) reportată cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-5.530.720.047	(88,3)	-5.306.694.048	(72,7)	-4.852.834.241	(67,3)
profitul (+) sau pierderea (-) reportată provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS	-27.324.008	(0,4)	-5.762.074.103	(79,0)	-5.918.280.410	(82,1)
profitul (+) sau pierderea (-) exercițiului	-1.074.861.979	(17,2)	-224.025.999	(3,1)	-297.653.500	(4,1)
II. PROVIZIOANE	245.382.943	3,9	243.887.253	3,3	266.996.813	3,7
III. Datorii	4.839.805.505	77,3	4.788.054.234	65,6	4.956.060.954	68,7
credite bancare termen scurt	211.510.112	3,4	43.699	0,0	43.931	0,0
datorii comerciale	3.272.440.179	52,3	3.473.889.061	47,6	3.001.403.610	41,6
avansuri încasate în contul comenzilor	59.835.083	1,0	17.993.972	0,2	21.451.546	0,3
împrumuturi de la societăți din grup	1.032.295.855	16,5	1.096.068.180	15,0	1.711.276.576	23,7
alte datorii	263.724.276	4,2	200.059.322	2,7	221.885.291	3,1
IV Venituri în avans	0	0,0	0	0,0	0	0,0
venituri în avans	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Total pasiv	6.261.990.681	100,0	7.295.001.766	100,0	7.210.585.303	100,0

Notă: Perioadele anterioare de raportare (2013 și 2012), au fost retratate, ca urmare a modificării voluntare a politicii contabile pentru capitalizarea stocului nepompabil din Rafinărie. Conducerea consideră că o astfel de abordare asigură furnizarea de informații mai relevante și mai de încredere în situațiile financiare, fiind în conformitate cu practica industriei. Această abordare reliefează adevărata natură a stocului nepompabil, având în vedere că acesta este utilizat pe mai multe

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

perioade. Schimbarea politicii contabile a fost făcută în conformitate cu IAS 8.14 b și se aplică retroactiv, conform IAS 8.22. Adaptările la situațiile financiare sunt redată în Notele explicative - parte integrantă a situațiilor financiare individuale încheiate la 31.12.2014 (nota nr.2, c).

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (46,6%) ocupă **imobilizările corporale** – terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2014 acestea ating valoarea de 2.916.858.752 lei, mai mică decât în 2013 cu cca. 4%, respectiv cu 15% mai mare față de cea înregistrată în 2012 influențată în special, de următorii factori:
 - efectuarea de investiții noi;
 - amortizarea (deprecierea mijloacelor fixe).

- ii) În cadrul **imobilizărilor financiare** (26,0%), întreaga valoare (1.629.020.055 lei) o reprezintă acțiunile deținute la entitățile afiliate.

- iii) **Stocurile totale**, la 31.12.2014, înregistrează valoarea de 776.190.757 lei mai mici decât cele de la finele anului 2013, cu cca. 9%. Față de stocurile de la data de 31.12.2012, acestea sunt mai mici cu 20%.

- iv) Referitor la **creanțele comerciale**, acestea au scăzut, comparativ cu 2013, cu 230.179.498 lei și cu 266.829.876 lei față de 31.12.2012, urmare a preocupării managementului de a încasa la scadență sumele aferente vânzărilor produselor finite.

- v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 1.176.802.233 lei, mai mică cu 1.086.258.046 lei față de suma înregistrată la 31.12.2013. În anul 2012 capitalurile proprii atingeau nivelul de 1.987.527.536 lei.
Activul net al societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, valoarea acestuia fiind la 31.12.2014 de 1.176.802.233 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 totale** la finele anului 2014 înregistrează o creștere cu 0,7% față de 31.12.2013 și o scădere cu 2,5% față de anul 2012. În cadrul acestora, o scădere semnificativă se observă la datoriile comerciale, care față de 2013 înregistrează o scădere cu 201.448.882 lei. De asemenea, împrumuturile de la societățile din grup au scăzut cu 63.772.325 lei la finele anului 2014, față de perioada similară a anului 2013.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

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

	Lei		
	2014	2013	2012
CIFRA DE AFACERI NETĂ	13.490.672.651	11.748.666.980	12.323.113.339
PRODUCȚIA VÂNDUTĂ	13.442.003.721	11.740.795.424	12.305.177.131
VENITURI DIN EXPLOATARE	13.360.577.794	11.626.863.591	12.623.179.868
VENITURI FINANCIARE	85.042.876	197.113.948	1.211.020.116
VENITURI EXCEPȚIONALE			
VENITURI TOTALE	13.445.620.670	11.823.977.539	13.834.199.984
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	13.511.112.951	11.845.347.485	12.799.583.288
din care:			
-materii prime	12.555.309.972	11.152.189.807	11.534.467.299
-energii	347.023.338	346.190.532	406.780.624
CHELTUIELI FINANCIARE	1.009.369.698	202.656.053	1.332.270.196
CHELTUIELI EXCEPȚIONALE			
CHELTUIELI TOTALE	14.520.482.649	12.048.003.538	14.131.853.484
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-150.535.157	-218.483.894	-176.403.420
REZULTAT FINANCIAR	-924.326.822	-5.542.105	-121.250.080
REZULTAT EXCEPȚIONAL	0	0	0
Impozit pe profit	0	0	0
TOTAL REZULTAT	-1.074.861.979	-224.025.999	-297.653.500

- i. **Cifra de afaceri** înregistrată la 31.12.2014 a fost cu 15% mai mare decât cea înregistrată în 2013 iar comparativ cu anul 2012, cu 9,5% mai mare;
- ii. La 31.12.2014, **veniturile totale** au crescut cu cca.14% față de 2013 și se mențin aproape la același nivel înregistrat în anul 2012;
- iii. **Cheltuielile totale** au înregistrat în perioada analizată o creștere față de 2013 cu cca. 20,5% iar față de 2012 se mențin la același nivel. Ca și veniturile, cheltuielile sunt în corelație cu fluctuațiile prețurilor materiilor prime, cheltuielile cu achiziția acestora reprezentând cca. 86,4% din total cheltuieli. De menționat că față de anul 2013, cantitatea de țiței și alte materii



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

prime prelucrate a fost mai mare cu 900.178 tone, fiind pentru prima dată în întreaga perioadă de funcționare a Rafinăriei, când se trece de pragul de 5.000.000 tone/an.

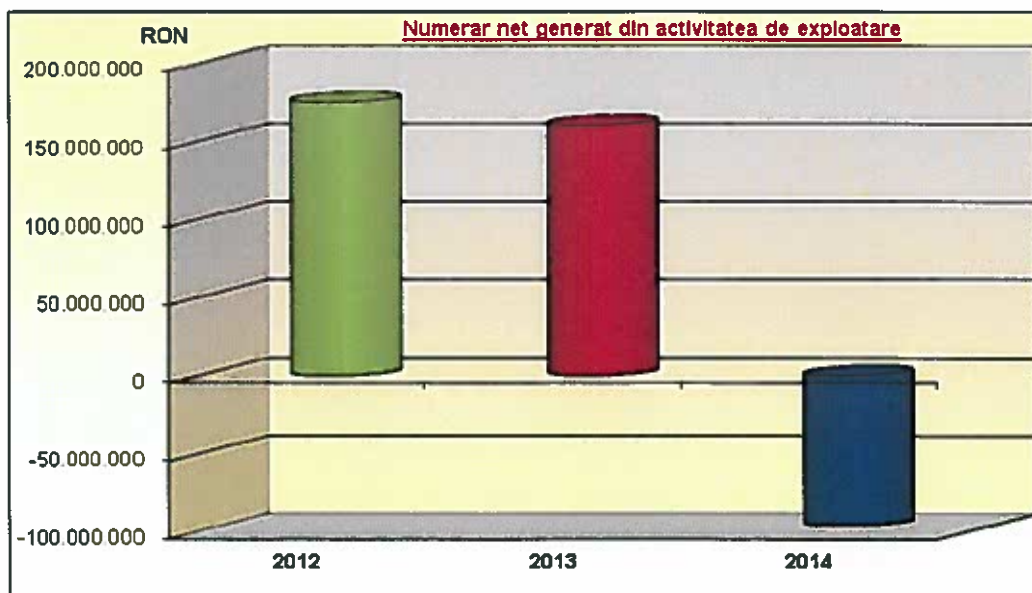
- iv. În anul 2014 s-a înregistrat o ajustare în valoare de 375.600.000 lei pentru părțile sociale deținute în Rompetrol Petrochemicals S.R.L. ca urmare a diminuării activului net al acestei societăți, activitatea acesteia fiind preluată de Rompetrol Rafinare S.A. începând cu 01.01.2014.
- v. În ceea ce privește **rezultatul total** la 31.12.2014, Societatea a înregistrat o pierdere de 1.074.861.979 lei, mai mare decât în anii 2013 și 2012, cu precizarea că din aceasta, 924.326.822 lei (cca 86%), o reprezintă pierderea financiară (din devalorizarea monedei naționale față de celelalte valute).

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 2014 situația netă a fluxurilor de numerar reflectă efortul societății de a armoniza eficient nevoile de numerar din activitatea de exploatare cu o politică de finanțare echilibrată.

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost influențate atât de scăderea creanțelor comerciale și a stocurilor cât și a datoriilor comerciale. La sfârșitul anului 2014, țițeiul Brent a atins valoarea de 54,98 USD/baril, comparativ cu sfârșitul anului 2013, când s-a situat la nivelul de 110,28 USD/baril.

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



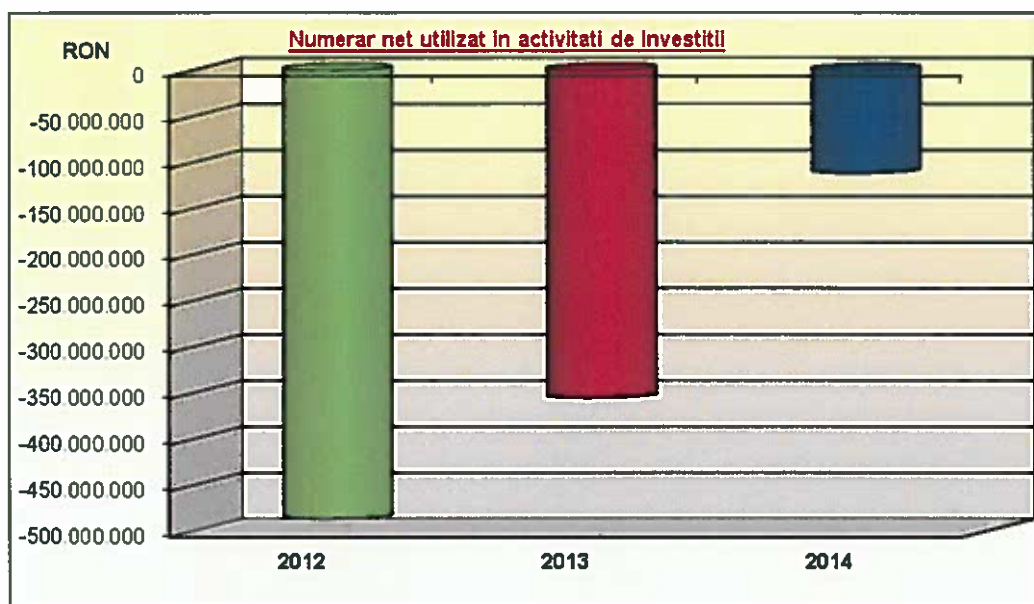


ROMPETROL RAFINARE S.A.

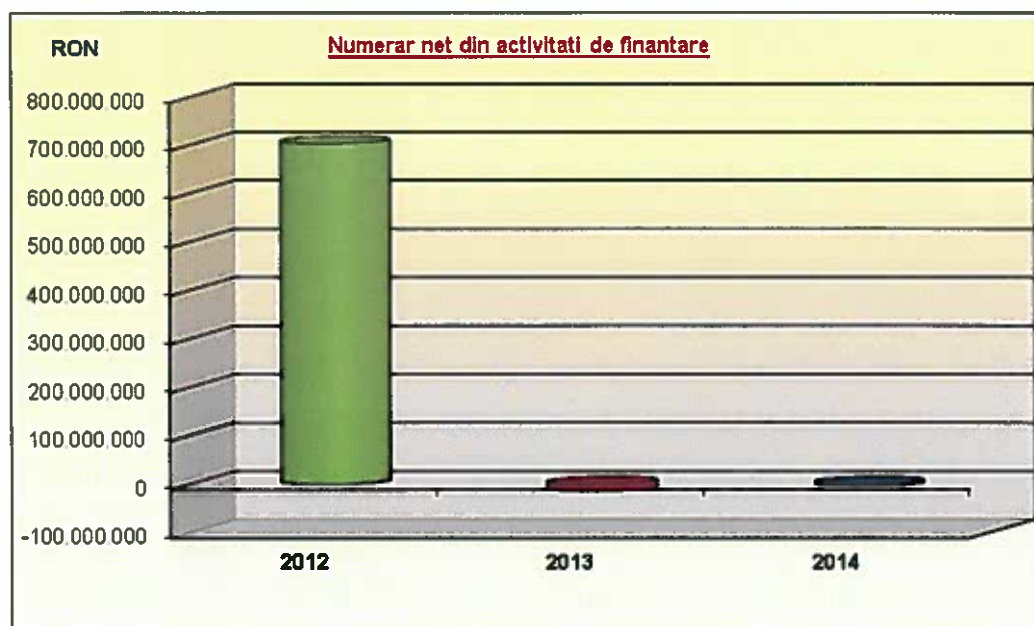
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

În anul 2013 societatea a finalizat programul amplu de modernizare a rafinării Petromidia și de creștere a capacității astfel încât în anul 2014 nivelul investițiilor s-a situat la un nivel inferior, societatea concentrându-și resursele financiare în principal pe programele ISCIR și conformare cu legislația.



Fluxul de numerar din activități de finanțare este influențat de faptul că societatea a achitat o parte din dobânzile aferente creditului acordat de acționarul majoritar în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții cât și de dezvoltarea activității operaționale a rafinării. De asemenea Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 secundară BVB a fost hotărâtă prin Decizia nr. 27/25.03.2004 a Consiliului Bursei privind admiterea la tranzacționare iar data introducerii la tranzacționare a fost 7 aprilie 2004. Anterior acestei date acțiunile Societății au fost listate pe piața reglementată operată de RASDAQ.

Acțiunile Societății sunt tranzacționate la BVB sub simbolul de piață "RRC".

Raportul Guvernanței Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2014 este întocmit în baza Codului de Guvernanță Corporativă („CGC” sau „Codul”) adoptat de BVB în 22.01.2009, 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.

CGC al BVB cuprinde unele recomandări care sunt prevederi cu caracter supletiv ale unor acte normative din România și anume: Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 82/1991 a contabilității, cu modificările și completările ulterioare și Legea nr. 297 privind piața de capital.

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 "Aplici sau Explici". 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 2014 este anexată prezentului raport.



6.2. Informații privind Consiliul de Administrație

Conform Actului Constitutiv actualizat la data de 14 august 2014, 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.

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

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

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

Atribuțiile Consiliului de Administrație, conform Actului Constitutiv sunt următoarele:

- a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
 - b) stabilește sistemul contabil și de control financiar și aprobă planificarea financiară;
 - c) numire, revocare, respectiv încheiere și încetare a contractelor directorilor Societății;
 - d) supraveghează activitatea directorilor;
 - e) pregătește raportul anual, organizează adunarea generală și implementează hotărârile acesteia;
 - f) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii 85/2006 privind procedura insolvenței;
 - g) cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:
 - i) USD 50.000.000 pentru cazul actelor juridice având ca obiect aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate;
 - ii) USD 20.000.000 pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât aprovizionarea cu țiței, respectiv distribuția produselor rafinate, aprobarea participării la constituirea unor societăți comerciale cu un aport care depășește aceasta limită valorică, alte acte cu conținut patrimonial care depășesc această limită valorică;
 - h) Să aprobe structura organizatorică a Societății.
- Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor societății.

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);

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 efectua 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.

6.3. Informații despre membrii Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare la data de 31.12.2014

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 Kazahe în economie internațională, industria petrolului. Are o experiență de peste 12 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.

În prezent membru ne-executiv al Consiliului de Administrație.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 deține 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 40 ani în domeniu din care 37 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 30.04.2018⁸.

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 Rafinăriei Atyrau, la manager pentru Ecologie, Tehnologie Sănătate și Siguranță. În perioada aprilie 2005 – aprilie 2010, a lucrat în cadrul Agip KCO, în Atyrau, Kazakhstan, ultimul post deținut în cadrul acestei companii fiind cel de Coordonator de Grup pentru Control Tehnic și Inspecție, în perioada august 2008 – aprilie 2010. Având o experiență profesională de peste 10 ani în industria de petrol și gaze, dl Yedil Utekov s-a alăturat Grupului KMG International (cu vechea denumire 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.

⁸ 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 2014****Situații financiare Auditate**

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 31.12.2014 sunt ocupate de domnii Gabriel Dumitrașcu și Károly Borbely. Ambii au fost aleși în aceste funcții la propunerea acționarului Statul Român, reprezentat prin Ministerul Economiei (la data redactării prezentului raport cu noua denumire de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și a Mediului de Afaceri). Dl. Gabriel Dumitrașcu a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 5/2013 adoptată de AGOA din 18 iunie 2013 și reales în această funcție prin Hotărârea nr. 2/2014 adoptată de AGOA din 29 aprilie 2014 iar dl. Károly Borbely prin Hotărârea nr. 2/2014 adoptată de AGOA din 29 aprilie 2014.

Gabriel Dumitrașcu

Născut în anul 1964, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 29.04.2014 până în 30.04.2018

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație

Pregătirea și calificarea profesională: absolvent al Universității Politehnice București, promoția 1990. În perioada 1996 – 2000 a absolvit diferite cursuri post – universitare, și anume: Colegiul Național de Apărare (domeniu: Siguranța și securitate națională), JICA – Japonia (domeniu: Managementul Protecției Mediului), Școala Națională de Științe Politice și Administrație (domeniu: Management și Comunicare în Afaceri), USAID, World Bank – stagiu de 4 săptămâni Washington (domeniu: Management)

Repere în carieră:

- Director General Direcția Generală Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Departamentul pentru Energie din Ministerul Economiei
- Șef Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie;
- Director General SC TERMOELECTRICA SA;
- Director General AVAS;
- Vicepreședinte – Director executiv dezvoltare, marketing și comunicare S.C. Ardeleana S.A. (contract de management)
- Director General și Director General Adjunct, manager de dezvoltare, relația cu autoritățile și comunicare publică (contract de management) S.C. Roșia Montană Gold Corporation S.A.
- Director general Ministerul Apelor, Pădurilor și Protecției Mediului;
- Director Agenția de Protecție a Mediului București;
- Director Secretariatul General al Guvernului – SSPR;
- Referent Confederația Națională a Sindicatelor din România

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

Károly Borbely⁹

Născut în anul 1976, cetățean român

Durata mandatului de administrator: din 29.04.2014 până în 03.03.2015

Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Pregătirea și calificarea profesională: Licențiat al Universității Babeș Bolyai, Cluj Napoca, în 1999, a absolvit programul de Master al Harvard Business School, „Building Business în Emerging Markets”, în 2012.

Repere în carieră:

DI Borbely a lucrat ca director de marketing regional la SC Concord Media SA Arad, în perioada 1999-2000, consilier la Biroul Parlamentar al Deputatului Iuliu Winkler, din Hunedoara și referent la Uniunea Democrată Maghiară din România, Organizația Teritorială Hunedoara, în perioada 2000 - 2002, apoi reprezentant regional la IDTH, Societatea Ungară de Interes Public pentru Promovarea Investițiilor și Comerțului. A fost președinte al Organizației Tineretului Democrat Maghiar din Hunedoara, în 1999-2001 și președinte al Consiliului Tinerilor Maghiari din județul Hunedoara (2001-2003). Începând din februarie 2005, a fost numit în funcția de Secretar de Stat, Președinte al organizației Autoritatea Națională pentru Tineret. În perioada decembrie 2007 – decembrie 2008, a ocupat funcția de Ministru al Comunicațiilor și Tehnologiei Informațiilor, iar în 2010 – 2012, pe cea de Secretar de Stat în Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri. Ulterior actualei poziții deținute, de Secretar de Stat în Ministerul Economiei, DI Borbely a ocupat funcția de Director de Dezvoltare la Energobit Group.

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 2014 Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 21 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 structurii organizatorice a Societății, în vederea aprobării Raportului Anual și a organizării adunării generale ordinare de aprobare a 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, numirii Directorului General și a administratorului provizoriu al Societății, aprobarea actualizării actului constitutiv al Societății ca urmare a intrării în vigoare a unor acte normative, alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății cât și a filialelor sale, etc.

⁹ In prezent, în temeiul Hotărârii nr. 1/2015 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății din 4 martie 2015, în locul d-lui Károly Borbely a fost ales dl. Bogdan-Nicolae Badea în funcția de administrator al Societății pentru un mandat care va fi exercitat în perioada 04.03.2015 – 30.04.2018. Solicitarea convocării acestei adunări generale a fost formulată de acționarul Statul roman, reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și a Mediului de Afaceri.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 sub formă de teleconferință / videoconferință.

Deciziile Consiliului de Administrație în 2014 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2014:

Nume	Prezența
Azamat Zhangulov	21/21/21
Alexandru Nicolcioiu	21/21/21
Sorin Graure	16/16/21
Iulian – Marian Butnaru	5/5/21
Gabriel Dumitrașcu	21/21/21
Károly Borbely	16/16/21
Yedil Utekov	4/4/21

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 2014, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate pe parcursul anului 2014.

La data de 30 aprilie 2014 a încetat mandatul întregului Consiliu de Administrație al Societății. Adunarea Generală Ordinară din data de 29 aprilie 2014 a adoptat Hotărârea nr. 2/2014 prin care s-a aprobat alegerea noului Consiliu de Administrație al Societății format din următoarele persoane: dl Azamat Zhangulov, dl Alexandru Nicolcioiu, dl Sorin Graure, dl Gabriel Dumitrașcu și dl Károly Borbely.

Dl Károly Borbely a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare în locul d-lui Iulian – Marian Butnaru ca urmare a expirării mandatului acestui administrator. La data redactării acestui raport, la propunerea acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri 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 Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri (în cursul anului 2014 cu denumirea Ministerul Economiei).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

Începând cu data de 01.10.2014, d-l Yedil Utekov a fost desemnat administrator provizoriu, în locul d-lui Sorin Graure, în temeiul Deciziei Consiliului de Administrație din data de 1 octombrie 2014. La data redactării prezentului raport, a fost adoptată Hotărârea nr. 1/2015 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 4 martie 2015, în temeiul căreia dl Yedil Utekov a fost ales în funcția de membru definitiv al Consiliului de Administrație. În cadrul aceleiași Adunări Generale a fost ales în funcția de administrator al Societății dl Bogdan-Nicolae Badea, astfel cum a fost menționat în paragraful de mai sus.

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

Având în vedere că modul de organizare la nivelul Grupului KMG International implică și existența unor funcțiuni operaționale de suport cu diferite responsabilități, nu s-a impus înființarea la nivelul entității a unor comitete consultative (comitete de audit, nominalizare, remunerare, etc.). Relația dintre societate și funcțiunile de la nivelul Grupului KMGInternational 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. 21 aferentă situațiilor financiare anuale individuale la 31.12.2014.

Criteriile de evaluare a independenței membrilor ne-executivi ai Consiliului de Administrație sunt prevăzute în cuprinsul Principiului VIII, Recomandarea 16 din CGC al BVB. În acest moment nici un membru în funcție al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare nu întrunește criteriile de independență prevăzute de principiul și recomandarea sus menționate.

6.6. Informații despre Adunarea Generală a Acționarilor și drepturile acționarilor

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;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- h) aprobă limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere atunci când legea prevede acest lucru.

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuții:

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

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., Codului Bursier și alte reglementări legale în vigoare.

Desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor Rompetrol Rafinare SA, 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 ziarurile 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

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 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 prezentată de împuterniciții acționarilor. Se va avea în vedere că procura este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

- formularele de vot prin corespondență.

Secretarul de ședință verifică, de asemenea, îndeplinirea condițiilor legale privind cvorumul de prezență a 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. De asemenea hotărârile adunării generale sunt publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Hotărâri adoptate de adunările generale ale acționarilor în cursul anului 2014:

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 29 aprilie 2014 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 2013, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului financiar;



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

- aprobarea propunerii Consiliului de Administrație al Societății de acoperire a pierderii contabile reportată provenită din aplicarea pentru prima dată a IAS 29 „Reportarea în economiile hiperinflaționiste”, prin transferul unei sume de 5.734.750.095 lei din capitalurile proprii și anume din contul „Ajustări ale capitalului social” în rezultatul reportat;
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2013, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate al Societății pentru anul 2014, inclusiv planul de investiții pentru anul 2014;
- alegerea Consiliului de Administrație format din 5 membri pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 30 aprilie 2014, urmare a încetării prin expirare la această dată a mandatului membrilor Consiliului de Administrație. **Drept urmare, începând cu 29 aprilie 2014, componența Consiliului de Administrație a devenit următoarea: dl Azamat ZHANGULOV, dl Alexandru NICOLCIOIU, dl Sorin GRAURE, dl Gabriel DUMITRAȘCU și dl Károly BORBELY.**
- stabilirea remunerației convenite pentru exercițiul financiar 2014 a membrilor Consiliului de Administrație al Societății în sensul menținerii aceluiași quantum net al remunerației administratorilor valabil pentru anul 2013.
- aprobarea datei de 16 mai 2014, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 1/2014 și nr. 2/2014 adoptate în AGOA din 29 aprilie 2014.
- împuternicirea domnului Sorin Graure, Director General al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și a acționarilor Societății Hotărârile nr. 1/2014 și nr. 2/2014 adoptate de AGOA din 29 aprilie 2014 și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestor două hotărâri.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 29 aprilie 2014 a hotărât următoarele:

- ratificarea încheierii de către Societate a Actelor Adiționale nr. 5 și nr. 6 la Contractul de Împrumut nr. 448 încheiat în data de 20 septembrie 2010 între Rompetrol Rafinare și The Rompetrol Group N.V. (din luna martie 2014 cu noua denumire de KMG International N.V.), acționar semnificativ al Societății, cu sediul social în Strawinskylaan 807 Tower A-8, 1077XX, Olanda, înregistrată în Registrul Comerțului al Camerei de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 24297754, prelungit și modificat prin Actul Adițional nr. 1 din 20.09.2011 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 10.10.2011, prin Actul Adițional nr. 2 din 2.05.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 29.06.2012, Actul Adițional nr. 3 din 20.09.2012 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 6 din 26.10.2012 și Actul Adițional nr. 4 din 05.03.2013 aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 05.03.2013, având ca obiect suma de 250.000.000 USD.
- luând act de schimbarea denumirii acționarului semnificativ al Societății din The Rompetrol Group N.V. în KMG International N.V., AGEA a aprobat modificarea articolelor corespunzătoare ale Actului Constitutiv al Societății, și anume a subpunctului 1) al

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

articolului 1 denumit “Acționarii”, punctul 1.1., litera A. “Acționari semnificativi” precum și a articolului 2 “Denumirea” din Actul Constitutiv al Societății.

- aprobarea datei de 16 mai 2014, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 3/2014 și nr. 4/2014 adoptate în AGEA din 29 aprilie 2014.
- împuternicirea domnului Sorin Graure, Director General al Societății, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 3/2014 și nr. 4/2014 adoptate de această AGEA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a Hotărârilor nr. 3/2014 și nr. 4/2014, inclusiv pentru actualizarea și semnarea în numele acționarilor a Actului Constitutiv al Societății.

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 14 august 2014, 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 2014, conducătorii executivi ai Societății sunt:

- | | |
|-----------------------|--|
| dl Yedil Utekov | – Director General și Administrator provizoriu |
| dl Giani-Iulian Kacic | – Director Economic |



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situatii financiare Auditate

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 2014 au fost întocmite rapoarte, prezentări și comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocarea AGA și la hotărârile adoptate de AGA, raportare periodică (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.com în cadrul Secțiunii Relații cu Investitorii/Rompetrol Rafinare/Prezentări.

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 prestari servicii de audit.

6.8.2. Responsabilitatea Socială Corporativă 2014

Sustenabilitate

Sustenabilitatea este o direcție strategică de business a Grupului KMG International, prezentă în toate activitățile întreprinse.

În calitate de Entitate Corporativă de top, ne axăm pe folosirea celor mai bune practici, acționând cu responsabilitate în mediul înconjurător, în rândul angajaților, comunităților și piețelor pe care operăm, cât și în procesul de aprovizionare.

Ne angajăm să:

1. Dezvoltăm durabil și responsabil, dincolo de stadiul de viață al operațiunilor desfășurate.
2. Operăm etic și responsabil cu respect pentru siguranța, sănătatea și bunăstarea angajaților și partenerilor din comunitate;
3. Implementăm cele mai bune practici în guvernanța corporativă, care afectează totalitatea stakeholderilor, incluzând angajații, comunitățile locale și regionale, furnizorii, investitorii și partenerii noștri;
4. Investim timp și energie în promovarea spiritului de lider prin preocupări antreprenoriale și educaționale.

Principii de guvernanță

Spiritul abordării KMG International în raport cu Sustenabilitatea este reflectată în motto-ul companiei noastre, "Ajungi mai departe", făcând apel de implicarea activă în proiectele care îndeplinesc obiectivele noastre.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

Principiile noastre directoare sunt:

1. **Respectarea angajaților:** respectarea angajaților și contribuția la îmbunătățirea vieții acestora prin oportunități de dezvoltare și practici de angajare bazate pe egalitate de șanse și cele mai bune practici profesionale și de siguranță;
2. **Implicare continuă:** implicarea, la un nivel adecvat, a autorităților, comunității și celorlalte părți interesate în toate deciziile care le afectează;
3. **Sănătate și securitate:** asigurarea sănătății și securității tuturor angajaților, furnizorilor noștri și ale comunităților în care ne desfășurăm activitatea;
4. **Managementul riscului:** identificarea, evaluarea, gestionarea și diminuarea riscurilor la adresa comunităților, angajaților, contractorilor, mediului și afacerilor noastre;
5. **Educație și spirit de conducere:** promovarea spiritului de conducere, în special între tineri, prin implicare civică și activități educaționale care încurajează obiectivele și antreprenoriatul responsabile din punct de vedere social;
6. **Respectarea comunităților locale:** respectarea, protejarea și promovarea drepturilor omului, culturii, obiceiurilor și valorilor comunităților în care ne desfășurăm activitatea;
7. **Cele mai bune practici:** Suntem ghidați de cele zece principii ale inițiativei Global Compact a Organizației Națiunilor Unite în domeniile drepturilor omului, muncii, mediului luptei împotriva corupției.

În 2015 KMG International va emite primul său raport de sustenabilitate pe standardul International GRI, acoperind performanța non- financiară a anilor 2013 și 2014 .

Mediu

Principalul obiectiv al KMG International, în toate companiile membre și subsidiare în domeniul mediului constă în dezvoltarea activităților în deplină conformitate cu legislația de mediu aplicabilă în fiecare dintre țările în care se Grupul operează, aplicând principiile generale de protecție a mediului prin conservare și practici durabile.

Strategia de mediu a Grupului Rompetrol se axează pe următoarele zone de interes:

- Conformitatea activităților și instalațiilor cu toate cerințele legale de mediu la nivel național și internațional;
- Reducerea la minimum a incidentelor de mediu;
- Reducerea la minimum a consumului de resurse naturale și a cantităților de deșeuri generate, în special a cantităților de deșeuri periculoase;
- Optimizarea operațiunilor și tehnologiilor pentru îmbunătățirea eficienței energetice și reducerea diferitelor emisii poluante, în special a gazelor cu efect de seră;
- Îmbunătățirea sistemului de management certificat al mediului (ISO 14001) implementat în toate entitățile noastre;
- Instruirea permanentă a personalului specializat în domeniu;
- Asigurarea unei comunicări excelente în cadrul Grupului și cu publicul interesat, autoritățile de stat, ONG-uri etc.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

Comunitate

În 2014, investițiile Grupului în inițiative CSR în România și peste hotare. Pentru viitorul imediat, dorim să ne axăm atenția asupra zonelor cu nevoi sociale mai ridicate și să ne îmbunătățim performanțele și contribuțiile la problemele CSR. Acest lucru va contribui, în schimb, la dezvoltarea durabilă, îmbunătățirea relațiilor în domeniul resurselor umane, întărirea solidarității sociale și asigurarea de relații construite pe încredere cu comunitatea locală și a societății în general.

Programe și proiecte în România

În 2014, în cadrul celei de a 6-a ediții a programului național „Împreună pentru fiecare” au fost finanțate de KMG International Grup 14 proiecte de sănătate și mediu. Toate proiectele au avut două componente suprapuse: una care a constat în restaurarea unităților medicale din zonele rurale și urbane sau construirea de bazine colectoare pentru apă, instalații ecologice pentru reciclarea apei, panouri solare pentru școli, și a doua componentă concretizată în activități educaționale și culturale pentru membrii comunităților.

O serie de alte programe în domeniul îngrijirii medicale și protecției mediului au fost dezvoltate sau continuate ca parte a platformei „Energia vine din suflet”.

În domeniul îngrijirii medicale, Rompetrol Rafinare, Fundația pentru SMURD și Inspectoratul General de Aviație (IGAV) au continuat parteneriatul pentru susținerea intervențiilor aeriene de urgență, mutării personalului medical și transportului victimelor. În cadrul acestei colaborări, Grupul KMG International oferă prin intermediul Rompetrol Rafinare, încă din 2010, o cantitate lunară de combustibil Jet A 1 pentru exploatarea elicopterelor medicale.

Grupul KMG International este de asemenea implicat în parteneriate sociale, implementarea de proiecte și programe comune sau în organizarea de evenimente sociale.

Începând din 2003, Rompetrol (cu noua denumire KMG International) este partener și sponsor principal pentru **Gala Societății Civile** – concursul anual care premiază cele mai bune proiecte ale anului, proiecte inițiate de către ONG-uri, uniuni, persoane fizice etc.

Concursul Internațional George Enescu - această asociere a Rompetrol cu un eveniment atât de important a avut drept scop întărirea vocației internaționale a celor două mărci și a produselor sale – combustibili și muzica de calitate. Compania ofera, de asemenea, și sprijin financiar pentru Festivalul „George Enescu”.

Gestiunea resurselor umane**1.1. Practici****Cod de conduită**

Angajamentul puternic al KMG International către etică și respectarea legii definește parametrii practicilor de garantare a drepturilor omului și muncii echitabile la nivelul întregului grup.

Începând cu luna iunie 2014, KMG International a adoptat introducerea unui Cod de conduită pentru furnizori, ce se va aplica tuturor sub-contractorilor și furnizorilor cu scopul de a asigura deplina conformitate a KMG International și a filialelor sale cu legislația națională și internațională în materie de garantare a drepturilor omului, siguranța muncii, promovarea muncii echitabile, managementul responsabil și protecția mediului, și respectarea celor mai înalte standarde etice.



ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

Prin semnarea acestui cod, KMG International impune furnizorilor și sub-contractorilor să își evalueze criteriile de conformitate prin schimb de informații și permiterea accesului la operațiunile acestora.

Non-discriminare

KMG International apreciază valoarea fiecărui angajat și are politici de promovare a unui mediu de lucru demn și respectuos. În același timp, vrem ca angajații Grupului să se respecte reciproc și să dezvolte relații în conformitate cu politica companiei.

Protecția minorilor

KMG International respectă și se conformează legislației în materie de salarizare și protecția minorilor prin interzicerea de angajare a minorilor în oricare din proiectele sale din lume, o abordare ce se reflectă în politica și practica companiei.

Muncă forțată

KMG International nu promovează, aprobă, practică sau tolerează folosirea muncii forțate sau obligatorii, iar practica și politica companiei reflectă această abordare. Compania ia măsuri de conformitate cu legislația locală și internațională în materie de descurajare a muncii forțate și obligatorii, inclusiv cea legată de salarizare și politicile de beneficii. Din informațiile pe care le are la dispoziție, compania nu prezintă risc semnificativ de încălcare a acestor prevederi în niciuna din diviziile și filialele sale, la furnizori sau sub-contractori.

Libertatea de asociere și dreptul de negociere colectivă

Compania recunoaște dreptul legal al angajaților de a alege să se organizeze independent, fără frică de repercusiuni, hărțuire sau măsuri punitive. Acest drept este în concordanță cu legislația referitoare la formele de asociere, care pot include sindicate sau asociații profesionale, în oricare din statele în care avem operațiuni.

Mecanisme de plângeri și monitorizare

KMG International incurajează angajații și alți factori interesați să raporteze activități neconforme cu regulamentele și politicile interne, oferind trei mecanisme de plângeri și monitorizare.

1.2. Salarizare, compensații și beneficii

Annual, se realizează o evaluare externă a pieței, pentru a înțelege schimbările comparativ cu anul anterior. În funcție de media creșterii/diminuării fiecărei piețe de referință, grilele de salarizare corespunzătoare sunt actualizate pentru a reflecta realitățile actuale ale pieței.

1.3. Diversitate și egalitate de șanse

KMG International se angajează să respecte principiile diversității și oportunităților egale de angajare pentru toți angajații și candidații la locurile de muncă disponibile.



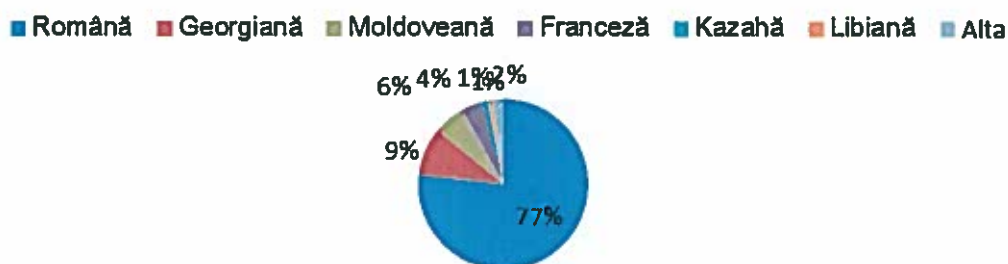
ROMPETROL RAFINARE S.A.

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014

Situații financiare Auditate

În conformitate cu obiectivul nostru de a promova diversitatea și de a cultiva spiritul de leadership, angajăm un număr mare de reprezentanți locali ai forței de muncă în operațiunile noastre internaționale.

Naționalitățile angajaților KMG International



Oferim șanse egale în recrutare, dezvoltarea carierei, promovare, formare și recompensare pentru toți angajații, indiferent de culoare, etnie sau capacitate fizică.

2. Instruire și educație

Grupul KMG International oferă programe și procese de instruire și dezvoltare care oferă angajaților posibilitatea de a avansa în carieră pe termen lung și să rămână relevanți într-o piață a locurilor de muncă aflată în continuă schimbare.

3. Sănătate și siguranță la locul de muncă

Suntem conștienți de faptul că ne desfășurăm activitatea într-un sector care presupune un nivel mai ridicat de risc pentru sănătate, siguranță și securitate și de aceea siguranța angajaților și a contractorilor noștri reprezintă o chestiune de maximă importanță.

La nivelul grupului, statistica accidentelor se raportează trimestrial începând cu 2010, lunar începând de la jumătatea lui 2011 și săptămânal din 2012.

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

Compania a adoptat 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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

economice. De asemenea, sunt analizate aspectele de oportunitate, necesitate și economicitate a operațiunilor desfășurate de companie. În materie de proceduri de raportare financiară, la nivelul companiei sunt dezvoltate proceduri de raportare internă cât și externă în afara companiei. Procedurile sunt revizuite periodic de care departamente specializate ale companiei. Sistemele de raportare financiară au la bază principii, norme și reglementari legale în vigoare.

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; 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 țiței, curs valutar au fost implementate începând cu 2011.

- riscul de credit derivând din posibilitatea neonorării obligațiilor contractuale a partenerilor de afaceri, clienți, furnizori și creditorii 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, funcționari 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. 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.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate***Calendarul Financiar propus pentru anul 2015***

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditare, individuale și consolidate, pentru anul 2014 și Trimestrul IV 2014	16 februarie 2015
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale 2014	29/30 aprilie 2015
Publicarea Raportului Anual 2014 (respectiv a rezultatelor financiare anuale aferente 2014)	30 aprilie 2015
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2015	14 mai 2015
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2015	13 august 2015
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2015	13 noiembrie 2015

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 2014, au intervenit următoarele modificări și actualizări ale Actului Constitutiv al Societății:

- **Ca urmare a completării obiectului de activitate al Societății** cu un obiect secundar de activitate, cod CAEN 6492 - Alte activități de creditare (derulate în afara sistemului bancar respectiv exclusiv în cadrul operațiunilor desfășurate între Societate și societățile afiliate membre ale Grupului Rompetrol, societăți legate între ele printr-o legătură de capital și având drept scop susținerea activității la nivelul Grupului).

Această modificarea a fost cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 20 martie 2014 (Anexă a prezentului Raport) și înscrisă în Registrul Comerțului („ORC”) Constanța la data de 20 mai 2014 în baza Rezoluției nr. 11833 din 16.05.2014 conform Certificat de Înscrisere Mențiuni eliberat de ORC Constanța la data de 20 mai 2014.

- **Ca urmare a modificării denumirii acționarului semnificativ al Societății din The Rompetrol Group N.V. în KMG International N.V.**

Această modificarea a fost cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 30 aprilie 2014 (Anexă a prezentului Raport) și înscrisă în Registrul Comerțului („ORC”) Constanța la data de 21 mai 2014 în baza Rezoluției nr. 11991 din 19 mai 2014 conform Certificat de Înscrisere Mențiuni eliberat de ORC Constanța la data de 21 mai 2014.

- **Ca urmare a modificării deținerii acționarului semnificativ, KMG International N.V. precum și a actualizării datelor de identificare a acționarului semnificativ Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei** (ca urmare a reorganizării Ministerului Economiei prin reorganizarea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri).

Această modificarea a fost cuprinsă în Actul Constitutiv actualizat și redactat în data de 14 august 2015 (Anexă a prezentului Raport) și înscrisă în Registrul Comerțului („ORC”) Constanța la data de 11 septembrie 2014 în baza Rezoluției nr. 21279 din 9 septembrie 2014 conform Certificat de Înscrisere Mențiuni eliberat de ORC Constanța la data de 11 septembrie 2014.

***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 2014, având drept obiect vânzarea de utilități - gaze combustibile de rafinărie.
- Adendum nr.19/01.01.2014 de prelungire a Contractului RR 1/04.01.2010 pe 2014 încheiat cu Rompetrol Downstream S.R.L., având drept obiect vânzarea de produse petroliere;
- Contract 2014 (RR 1/31.12.2013), încheiat cu Kaz Munay Gas Trading AG, având drept obiect vânzarea de produse petroliere la export pe 2014;
- Contract nr.38/10.09.2008 (respectiv RGS 163A/10.09.2008), reînnoit automat în 2014, încheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., având drept obiect vânzarea de gaz petrolier lichefiat;
- Addendum 22/17.01.2014 de prelungire a Contractului 243/2004, încheiat cu Air BP Sales Romania, având drept obiect vânzarea de petrol reactor Jet A1;
- Addendum 6/01.01.2014 de prelungire a Contractului 2/2012 pe 2014 încheiat cu Rompetrol Moldova, având drept obiect vânzarea de produse petroliere;
- Addendum 8/01.01.2014 de prelungire pe anul 2014 a Contractului 1/2012 încheiat cu Rompetrol Moldova, având drept obiect vânzarea de produse petroliere;

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de beneficiar:

- Contract nr.RR 2/23.04.2014 (valabil pentru 2014), încheiat cu S.C. AXPO Energy Romania S.A. pentru achiziție energie electrică:Năvodari și Vega, la care s-au semnat: Act adițional nr.1/30.05.2014, reglementează procedura de facturare/regularizare a costurilor aferente certificatelor verzi și Act adițional nr.2/01.08.2014, modificare tarife conform ORDIN ANRE 50/2014.
- Contract nr.RR 4/22.03.2011, la care s-a semnat Actul Adicional nr.6/24.07.2014 renegociere pret gaz natural intern și Actul Adicional nr.7/18.12.2014 pentru prelungire valabilitate până la 31.12.2015, încheiat cu OMV PETROM GAS SRL., având drept obiect achiziție gaz natural amestec pentru Năvodari și Vega.
- Contract nr.RR 2/29.12.2014 (respectiv nr.86/17.12.2014 – Uzina Termoelectrică Midia), încheiat cu Uzina Termoelectrică Midia S.A., pentru achiziție energie termică;
- Contract nr. RR 1/29.12.2014 (respectiv nr.87/17.12.2014 - Uzina Termoelectrică Midia), 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.1/08.03.2014, pentru prelungire valabilitatea contract până la 08.03.2015.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

- Contract nr. RR 1/17.10.2012, încheiat cu ECOMASTER SERVICII ECOLOGICE S.R.L. pentru preluare nămol din halda 3, la care s-a semnat Act Adicional nr.4./10.06.2014 pentru prelungire valabilitatea contract până la 31.12.2014 și Act Adicional nr.5/17.12.2014 pentru prelungire valabilitatea contract până la 31.03.2015.
- Contract 2014/RR/Crude/Term/20.12.2013 (respectiv RR 4/27.12.2013) încheiat cu Kaz Munay Gas Trading A.G., în vederea achiziției de țiței;
- Contract GOS _ 033304_Rafinare (RR 4/06.03.2014, încheiat cu Kaz Munay Gas Trading AG în vederea achiziției de biodiesel;

Contracte importante în care Rompetrol Rafinare are calitatea de împrumutat:

- Act Adicional nr.2 la Contractul de Împrumut nr. RR 2 încheiat în data de 2 mai 2012 între Societate și The Rompetrol Group N.V., acționar semnificativ al societății, având ca obiect suma de 800.000.000 USD, în sensul majorării împrumutului cu 150.000.000 USD.
- Actul Adicional nr. 6 din 14 februarie 2014 la Contractul de Împrumut nr. 448/20 septembrie 2010 între Societate și The Rompetrol Group N.V., având drept obiect suma de 250.000.000 USD, în sensul modificării dobânzii;
- Actul Adicional nr.7 din 19 septembrie 2014 la Contractul de Împrumut nr.448/20 septembrie 2010 între Societate și KMG International N.V. (fostul The Rompetrol Group N.V.), având drept obiect suma de 250.000.000 USD, în sensul prelungirii maturității contractului până la data de 31.12.2014;
- Adicional nr.8 din 31 decembrie 2014 la Contractul de Împrumut nr. 448/20 septembrie 2010 între Societate și KMG International N.V. (fostul The Rompetrol Group N.V.), având drept obiect suma de 250.000.000 USD, în sensul prelungirii maturității contractului cu 12 luni începând cu data de 31.12.2014 și reducerii dobânzii aplicate;
- 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;
- Cesiune de contract de credit din 03 ianuarie 2014 încheiat între Societate, Rompetrol Petrochemicals S.R.L. și Raiffeisen Bank S.A., prin care Societatea preia toate drepturile și obligațiile aferente Contractului de facilitate de credit pe descoperit de cont (overdraft) nr.0053 din 26 iulie 2011, așa cum acesta a fost modificat prin Actele Adicionale subsecvente, respectiv Add.1/12.04.2012, Add.2/20.11.2013, Add.3/16.01.13, Add.4/14.02.2013 și Add.5/19.11.2013;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

- Act adițional nr.6 din 03 ianuarie 2014 la Contractul de facilitare 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, cu prelungirea maturității contractului până la 30.11.2014;
- Act adițional nr. 7 din 20 mai 2014 la Contractul de facilitare 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 reducerii ratei de dobândă aplicate;
- Act adițional nr. 8 din 07 noiembrie 2014 la Contractul de facilitare 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 28.02.2015
- Act adițional nr. 31 din 16 ianuarie 2014 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul prelungirii maturității contractului până la 30.04.2014;
- Act adițional nr. 32 din 06 martie 2014 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul eliminării unor garanții;
- Act adițional nr. 33 din 14 aprilie 2014 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării de comisioane, reducerii dobânzilor aplicate și al prelungirii maturității contractului până la 31.07.2014;
- Act adițional nr. 34 din 30 mai 2014 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării de comisioane și al reducerii dobânzilor aplicate;
- Act adițional nr. 35 din 22 iulie 2014 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării de comisioane și al destinației facilității;
- Act adițional nr. 36 din 31 iulie 2014 la Contractul de credit facilitare revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul prelungirii maturității contractului până la 31.07.2015;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

- Act adițional nr. 37 din 17 noiembrie 2014 la Contractul de credit facilitate revolving pentru capital de lucru nr. 490/17 martie 2008 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării unor sintagme din textul contractului;
- Act adițional nr. 13 din 06 martie 2014 la Contractul de angajament nr. 368/23 iulie 2007 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 27.961.890 EUR, în sensul modificării de comisioane;
- Act adițional nr. 14 din 14 aprilie 2014 la Contractul de angajament nr. 368/23 iulie 2007 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 27.961.890 EUR, în sensul prelungirii maturității contractului până la 31.07.2014;
- Act adițional nr. 15 din 22 iulie 2014 la Contractul de angajament nr.368/23 iulie 2007 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 27.961.890 EUR, în sensul modificării denumirii contractului, al destinației facilității și al comisiunelor și dobânzilor aplicate;
- Act adițional nr. 16 din 31 iulie 2014 la Contractul de credit nr. 368/23 iulie 2007 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 27.961.890 EUR, în sensul prelungirii maturității contractului până la 31.07.2015;
- Act adițional nr. 17 din 17 noiembrie 2014 la Contractul de credit nr. 368/23 iulie 2007 între Societate și Bancpost S.A., având drept obiect suma de 27.961.890 EUR, în sensul modificării unor sintagme din textul contractului;
- Act adițional nr. 4 din 19 mai 2014 la Contractul de credit consolidat/22 decembrie 2011 încheiat între Societate, KMG International N.V. (fosta THE ROMPETROL GROUP N.V.), ROM OIL S.A., ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L., ROMPETROL S.A., PALPLAST S.A., ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L., ROMINSERV S.R.L., ROMPETROL GAS S.R.L, KMG Rompetrol S.R.L. și Unicredit Țiriac Bank S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării structurii garanțiilor, modificării de comisioane și reducere a dobânzilor aplicate;
- Act adițional nr.5 din 20 iunie 2014 la Contractul de credit consolidat/22 decembrie 2011 încheiat între Societate, KMG International N.V. (fosta THE ROMPETROL GROUP N.V.), ROM OIL S.A., ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L., ROMPETROL S.A., PALPLAST S.A., ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L., ROMINSERV S.R.L., ROMPETROL GAS S.R.L, KMG Rompetrol S.R.L. și Unicredit Țiriac Bank S.A., având

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014****Situații financiare Auditate**

drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul modificării de comisioane și prelungirii maturității contractului până la 20.06.2015.

- Act adițional nr. 6 din 30 octombrie 2014 la Contractul de credit consolidat/22 decembrie 2011 încheiat între Societate, KMG International N.V. (fosta THE ROMPETROL GROUP N.V.), ROM OIL S.A., ROMPETROL DOWNSTREAM S.R.L., ROMPETROL S.A., PALPLAST S.A., ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L., ROMINSERV S.R.L., ROMPETROL GAS S.R.L, KMG Rompetrol S.R.L. si Unicredit Tiriace Bank S.A., având drept obiect suma de 30.000.000 EUR, în sensul eliminării din Contractul de credit a societății ROMPETROL S.A, în calitate de Împrumutat și Garant.

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

În anul de raportat, în rândul membrilor administrației și conducerii executive, au intervenit demisiile d-lui Sorin Graure din funcțiile de membru în Consiliul de Administrație și Director General al Societății.

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

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

La finele anului 2014, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 – 283, județul Constanța;
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit “Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega”.

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

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

în mod indirect:

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

e) lista persoanelor afiliate societății comerciale¹⁰

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International¹¹.

Grupul este înregistrat la A.S.F. și la 31.12.2014 era format din următoarele societăți:

- KMG International N.V.¹²
- Rompetrol S.A.
- Rompetrol Downstream S.R.L.
- Rompetrol Well Services S.A.
- Palplast S.A.
- Rompetrol Logistics S.R.L.
- Rominserv S.R.L.
- Rom Oil S.A.
- Global Security Sistem S.A.
- Uzina Termoelectrică Midia S.A.
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Financial Group S.R.L.
- Rompetrol Gas S.R.L.
- Midia Marine Terminal S.R.L.
- KMG Rompetrol S.R.L.¹³
- 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
- TMP SAS (Terminal Midi Pyrenees)
- DPPLN SAS (Depot Petrolier de Port-la Nouvelle)
- Rompetrol Ukraine LTD
- AGAT LTD.
- Rominserv Kazahstan LLC
- 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

¹⁰La acest punct au fost enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International.

¹¹Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

¹²Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V.

¹³În 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 exercițiul financiar 2014
Situații financiare Auditate

- Rompetrol Albania Wholesale Sh.A – în curs de lichidare
- Rompetrol Albania ShA - în curs de lichidare
- Rompetrol Distribution Albania Sh.A. - în curs de lichidare
- KMG Investments B.V.
- Rompetrol Exploration and Production S.R.L.
- KazMunayGas Engineering B.V.
- KazMunayGas Trading Singapore¹⁴
- Benon Rompetrol
- Rompetrol Drilling S.R.L.¹⁵

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

Președinte
Azamat Zhangulov

Membru
Alexandru Nicolcioiu

Membru și Director General
Yedil Utekov

Membru
Gabriel Dumitrașcu

Membru
Bogdan-Nicolae Badea

Director Economic
Giani-Iulian Kacic

¹⁴ Intrată în cadrul Grupului în luna martie 2014

¹⁵ Înființată în mai 2014