



rompetrol | KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

ROMPETROL RAFINARE S.A.

PREZENTAREA BUGETULUI PENTRU ANUL 2018



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215
Pavilion Administrativ
Navodari, Judetul Constanta
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

CUPRINS

I. PREZENTAREA BUGETULUI RAFINARIEI PETROMIDIA

- 1. SUMARUL CONDUCERII**
- 2. PREZENTAREA RAFINARIEI PETROMIDIA**
 - 2.1 Scurta prezentare
 - 2.2. Istoric
- 3. STRATEGIA DE MARKETING**
 - 3.1 Portofoliul de produse
 - 3.2. Cota de piata
 - 3.3. Concurenta
 - 3.4. Politica de preturi si de vanzari
- 4. STRATEGIE SI OBIECTIVE**
- 5. ANALIZA SWOT**
- 6. PLANUL DE PRODUCTIE**

II. PREZENTAREA BUGETULUI DIVIZIEI DE PETROCHIMIE

- 1. PREZENTAREA DIVIZIEI DE PETROCHIMIE**
- 2. STRATEGIA DE MARKETING**
 - 2.1. Portofoliul de produse
 - 2.2 Cota de piata
 - 2.2. Politica de vanzari
- 3. STRATEGIE SI OBIECTIVE**

III. PREZENTAREA BUGETULUI RAFINARIEI VEGA

- 1. PREZENTAREA RAFINARIEI VEGA**



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

2. STRATEGIA DE MARKETING

- 2.1. Portofoliul de produse
- 2.2. Cota de piata
- 2.3. Concurenta
- 2.4. Politica de preturi si de vanzari

3. STRATEGIE SI OBIECTIVE

4. PLANUL DE PRODUCTIE

III. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI CONSOLIDAT



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

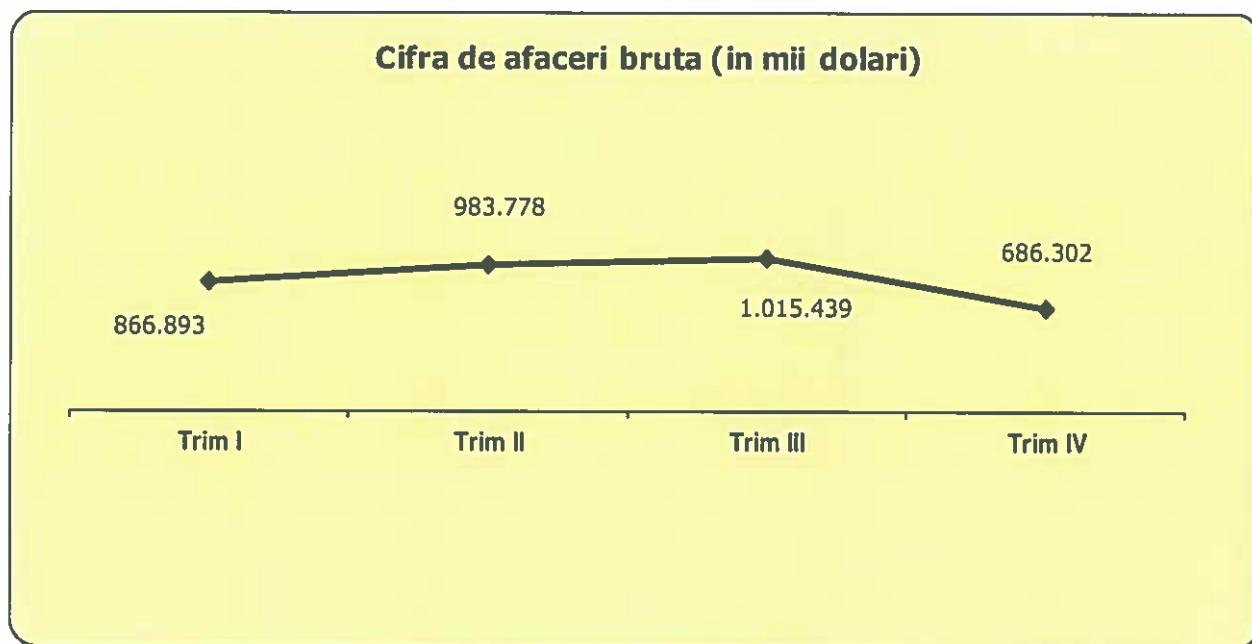
I. RAFINARIA PETROMIDIA



1. Sumarul conducerii

Rompetrol Rafinare S.A.- Petromidia isi propune strategii de dezvoltare, care vizeaza extinderea activitatilor la toate nivelurile, de la productie pana la marketing, astfel:

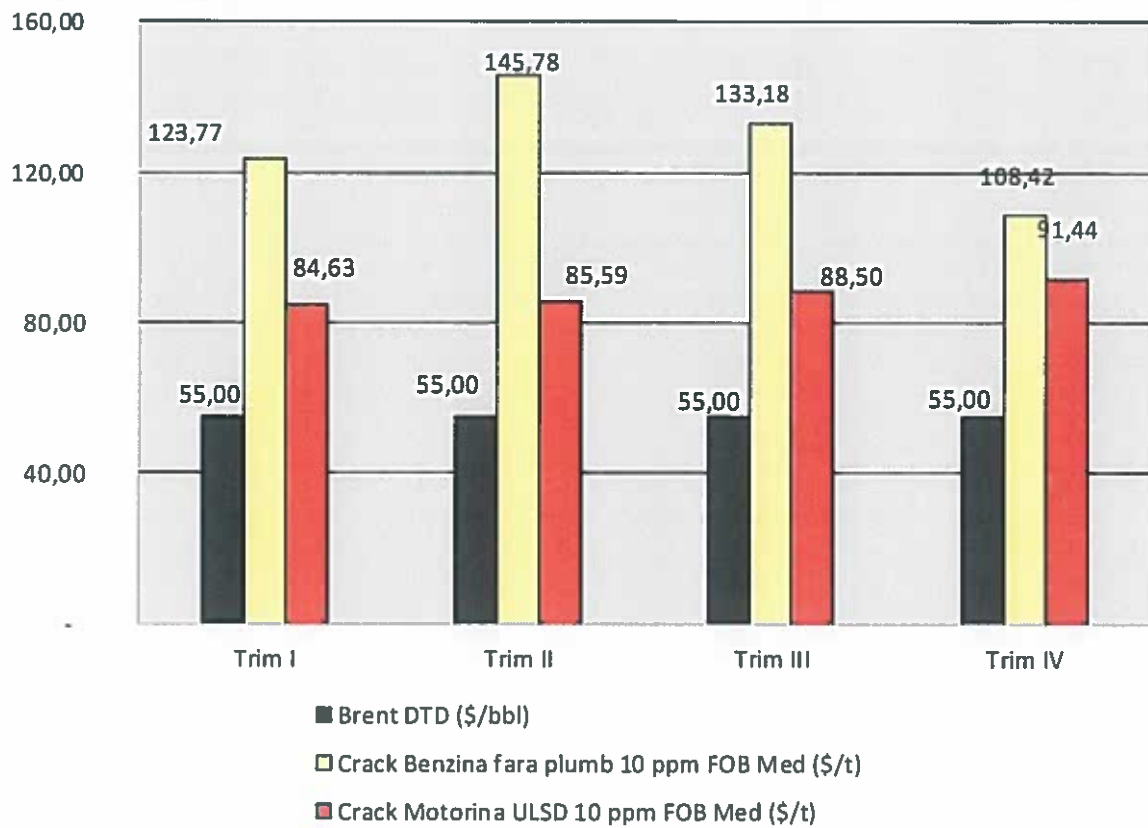
- Realizarea unei cifre de afaceri brute de 3,552 miliarde USD in anul 2018 din care la intern de 2,397 miliarde USD (67%) , export 1,155 miliarde USD (33%) in conditiile livrarii unor cantitati de produse de 5.110 mii to.
- Cresterea vanzarilor de produse petroliere pe pietele externe (Georgia, Grecia, Turcia, Liban, Bulgaria, Serbia, Moldova) cu 3 % fata de anul 2017 si scaderea lor pe piata interna cu 5 % fata de anul 2017.



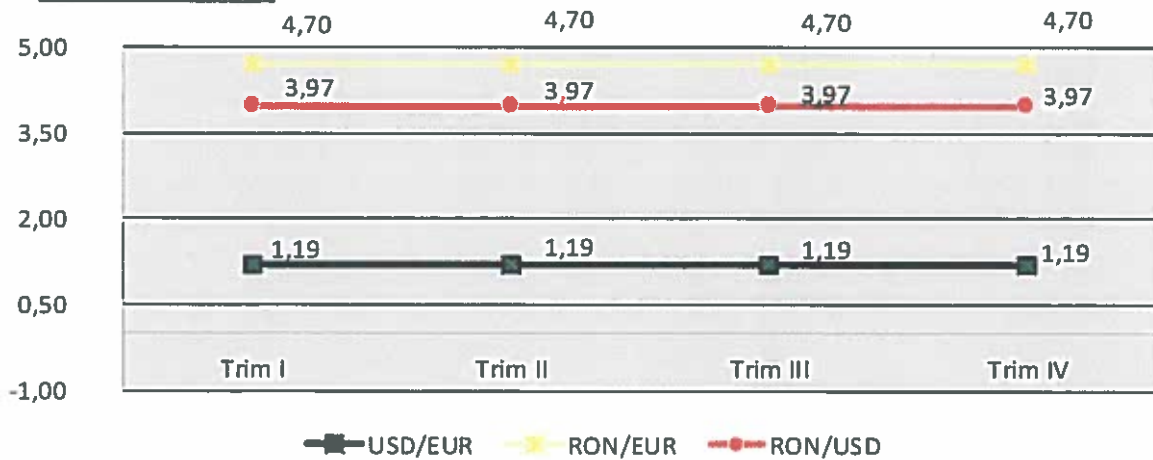
Cifra de afaceri include si valoarea produselor care urmeaza a fi transferate Rafinarii Vega.



Previziuni aferente mediului de afaceri



Curs de schimb valutar



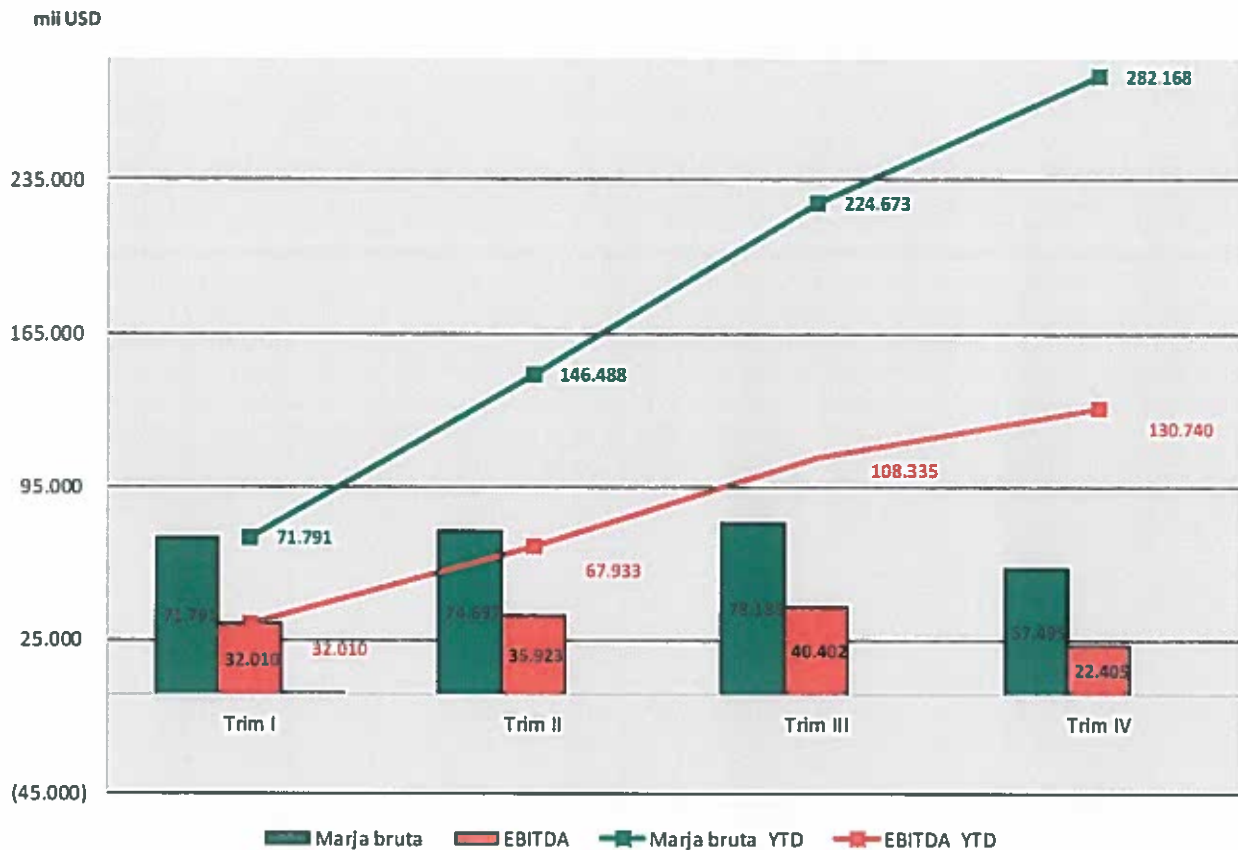


rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com



Pe baza previziunilor privind mediul de afaceri in 2018 in ceea ce priveste nivelul cotațiilor internationale ale titeiului si ale produselor petroliere, precum si in baza planului de productie si a planului de vanzari, compania estimeaza obtinerea unei marje de rafinare bruta in valoare de 282.168 miiUSD si a unui profit operational, neafectat de cheltuiala cu amortizarea (EBITDA), in valoare de 130.740 miiUSD.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

2. Prezentarea rafinarii Petromidia

2.1. Scurta prezentare

Rafinaria Petromidia este una dintre cele mai mari si complexe rafinarii din Europa Centrala si de Est.

Rafinaria Petromidia este singura unitate de profil situata la Marea Neagra, avand astfel un avantaj competitiv datorita accesului imediat la rutele de transport naval si fluvial.

Aprovizionarea cu titei se realizeaza prin Portul Midia prin intermediul terminalului marin dat in folosinta in luna februarie 2009 (si apartinand unei companii din cadrul grupului KMG International NV), terminal ce are capacitatea anuala de transfer de 24 milioane tone titei si poate primi nave de pana la 160.000 tdw. Optional, exista posibilitatea aprovizionarii cu titei si prin portul Constanta printr-o conducta de 40 de kilometri.

Capacitatea anuala de prelucrare este de 5 milioane de tone de materie prima titei.

In vederea desfacerii produselor petroliere, compania utilizeaza multiple facilitati de incarcare: vagoane-cisterna, terminale portuare, cisterne-auto.

2.2. Scurt istoric

Anul 2012 - produsele noi Efix au fost introduse pe piata din România începând cu luna octombrie 2012:

- Benzina ALTO 101 a fost inlocuita cu benzina RON 98 / Efix S Benzina RON 98
- Diesel Alto 55 a fost inlocuit de Diesel 55 / Diesel Efix S 55

Principalele obiective ale "pachetului de investitii 2010" au fost:

- Cresterea capacitații operaționale a rafinarii la 5 mil. tone titei / an
- Incadrare in specificatii standarde romanesti si UE (Euro 5)
- Crestere a randamentului de diesel cu 8% (de la 37% la 45%)
- Operarea rafinarii in conformitate cu cerințele UE si românești de mediu (Directiva 70/220/CEE)
- Cresterea disponibilitatii mecanice si fiabilitatii rafinarii

Prin implementarea pachetului de investitii 2010 s-au realizat integral obiectivele asumate. Ca si proiecte de investitii in cadrul pachetului, putem mentiona urmatoarele:

- S-a pus in functiune Noua fabrica de hidrogen, instalatie moderna care are capacitatea de a produce hidrogen cu o puritate 99,98%, necesara pentru a obtine combustibili superiori de prelucrare ulterioara in instalatii de hidrofinare. Noua Fabrica de hidrogen in functiune s-a dat in functiune începând cu 1 mai, 2012. Materia prima este CH₄ cu un supus de 96.800 tone/an.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

- S-a pus in functiune Noua instalatie de Hidrocracare care este proiectul de baza a pachetului, un proces complex, care combina hidrotratatarea si cracarea la presiune si temperaturi inalte a motorinei grea cu ajutorul hidrogenului.

Acest proces de hidrocracare combina necesitatea de a converti hidrocarburi in produse valoroase (cracare), cu limita de coborâre a continutului de sulf in produse (de hidrotratatare).

O alta instalatie noua pusa in functiune, Instalatia de recuperare a sulfului, permite extragerea unei cantitati mai mari de sulf din combustibili prin procesare de titei sulfuros. Noua instalatie este in masura sa indeplineasca standarde noi pentru combustibili, impreuna cu limitarea celor 1000 de mg/Nm³ emisiilor de SO₂ in aer. Instalatia SRU noua este conceputa pentru a procesa/trata gazele cu amine si apele sulfuroase si este alcatuita din doua subunitati: unitate de recuperare a sulfului si de tratare a gazelor reziduale. Noul SRU a inceput in 27 octombrie 2012, când s-a obținut prima cantitate de sulf din noua instalatie de recuperare sulf.

Anul 2013

Principalele proiecte finalizate in anul 2013, in Rafinaria Petromidia sunt:

❖ Modernizare instalatiei de Cocsare

Instalația modernizata a fost pusa in functiune in luna mai 2013, iar testul de performanța a fost realizat in octombrie 2013. In urma testului de performanța toți parametrii au fost atinsi in conformitate cu designul licențiatorului. In prezent instalatia este in condiții normale de operare.

❖ Montarea de arzatoare Low NOx la cuptoarele din rafinarie

In vederea conformarii cu programul de actiune stabilit in Autorizatia integrata de Mediu a S.C. Rompetrol Rafinare S.A., care stabileste limita de emisie a NOx la 150 mg/Nmc, la cuptoarele de rafinarie au fost inlocuite arzatoarele existente cu arzatoare noi care sa asigure reducerea emisiilor de NOx in atmosfera.

❖ Segregare incarcare pacura la rampa automata

In Rampa Automata se livreaza motorina Euro 5 respectiv Pacura.

Initial, incarcarea produselor se efectua prin intermediul aceluiasi colector si incarcator, existind riscul contaminarii motorinei.

Prin implementarea proiectului de segregare a facilitatilor de incarcare a celor doua produse s-au eliminat situatiile de aparitie a deprecierei produselor incarcate la Rampa Automata.

Anul 2014 - Rafinaria Petromidia, parte a Rompetrol Rafinare si KMG International NV, a inregistrat in 2014 un record istoric al materiilor prime procesate - peste 5 milioane tone. Cantitatea totala prelucrata de aceasta din 1979 , anul intrarii in exploatare , si pâna in prezent a depasit nivelul de peste 100 milioane tone. Printre



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

recordurile istorice inregistrate de companie in 2014 se numara cresterea productiei de motorina - 2,43 milioane tone (1,91 milioane tone in 2013 si 1,6 milioane tone in 2012), a randamentelor pentru motorina - 48,8% (46% in 2013, 39,6% in 2012), dar si a randamentelor pentru produse albe - 85,7% (85,5% in 2013, 85,4% in 2012). In acelasi timp, rafinaria a obtinut o imbunatatire a indicelui de eficienta energetica - 99,8 (102,8 in 2013, 115 in 2012).

Anul 2015 - Rafinaria Petromidia, parte a Rompetrol Rafinare si KMG International NV, a inregistrat in 2015 un record istoric la acel moment, pentru cantitatea de materie prima procesata pe zi - peste 15.000 tone, reprezentand cea mai mare cantitate pentru Rafinarie din 1979 - anul intrarii in exploatare. Printre recordurile istorice inregistrate de companie in 2015 pentru al doilea an la rand se numara cresterea randamentelor de produse albe - 85,7 %. Disponibilitate mecanica a atins maximul istoric de - 96,9%. In acelasi timp, rafinaria a obtinut o imbunatatire a indicelui de eficienta energetica - 98,6. In 2015 s-au atins cele mai mari randamente de motorina 50% si Kerosen 4,4% obtinute pana acum.

In anul 2016 rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala foarte buna, la niveluri istorice pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- materia prima procesata ~ 5,41 milioane tone, un echivalent de 15,7 kt pe zi de materie prima procesata;
- productia de benzina auto de 1,25 milioane tone;
- productia de diesel de 2,52 milioane tone; randament jet (4,4%) echivalentul a 237 kt de productie;
- cea mai mare productie de propilena 125 kt;
- cea mai mare productie de MTBE atinsa vreodata in istoria rafinarii Petromidia de 41 kt;
- pierdere tehnologica de 0,91% wt;
- 97,9% pentru Indexul de Intensitate Energetica;
- cel mai mic cost de procesare din ultimii 10 ani de 16,7 \$/t;
- disponibilitate mecanica 96,9%.

In anul 2017 rafinaria Petromidia a continuat sa obtina o performanta operationala foarte buna, la noi niveluri istorice pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- materia prima procesata ~ 5,66 milioane tone, un echivalent de 16,7 kt pe zi de materie prima procesata, cel mai ridicat nivel din istoria societatii;
- cea mai mare productie de produse albe 4,88 milioane tone (86,3%wt)
- cea mai mare productie de benzina auto de 1,46 milioane tone;
- cea mai mare productie de diesel de 2,74 milioane tone; randament jet (4,4%) echivalentul a 251 kt de productie;
- cea mai mare productie de propilena 133 kt;
- disponibilitate mecanica 96,47%.
- disponibilitate operationala 93,3%.
- cel mai mic cost de procesare din ultimii 10 ani de 15,8 \$/t;



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

3. Strategia de marketing

3.1. Portofoliul de produse

Rompetrol Rafinare produce si comercializeaza o gama diversificata de produse petroliere, de calitate ridicata, pentru un domeniu larg de consumatori, de la persoane fizice la companii mari.

Avand o vasta experienta in acest domeniu, compania poate vinde o mare varietate de produse:

1. Benzina Efix si Benzina Euro plus fara plumb, Benzina RON 98 / Efix S Benzina RON 98
2. Motorina Efix si Motorina Super Euro 5, Diesel 55 / Diesel Efix S 55
3. Gaze C5-C6 si Propan combustibil
4. Propilena
5. Petrol Reactor Jet A1
6. Cocs de petrol
7. Sulf
8. Gaz petrolier lichefiat GPL,GPL Auto si Propan Butan comercial
9. Distilat de vid

Rompetrol Rafinare are o oferta unica de produse care se adreseaza tuturor segmentelor de consumatori. Societatea se va concentra, totusi, pe segmentul de clienti-firme mari, atat pe piata interna cat si pe cea externa, deoarece acestea confera un potential de profitabilitate ridicat.

Principalii clienti de pe piata interna sunt: Rompetrol Downstream SRL, Rompetrol Gas SRL, OMV Petrom, MOL Romania Petroleum, Air BP Sales, Elsid SA, Uzina Termoelectrica Midia, Oltchim. Cel mai mare partener pentru exportul produselor este KazMunayGas Trading AG.

Expansiunea regionala a grupului KMG International NV in Grecia, Georgia, Turcia, Bulgaria, Moldova, Serbia precum si in Liban, Egipt asigura cresterea portofoliului de clienti.

3.2. Cota de piata

Rompetrol Rafinare detine aproximativ 41% din capacitatea de rafinare operationala a Romaniei (5 milioane tone).

Rompetrol Rafinare se impune prin:

- Modernizari tehnologice care permit obtinerea unor produse de calitate superioara si constanta in timp;
- Capacitatea de a produce in totalitate carburanti in conformitate cu specificatiile europene, folosind o reteta adecvata de titeiuri importate;
- Strategii de afaceri bazata pe orientarea catre client.

3.3. Concurenta

Principalii concurenti ai Rompetrol Rafinare sunt OMV Petrom (prin rafinaria Petrobrazi), Lukoil (prin rafinaria Petrotel), rafinarii ce s-au dezvoltat odata cu Rafinaria Petromidia.

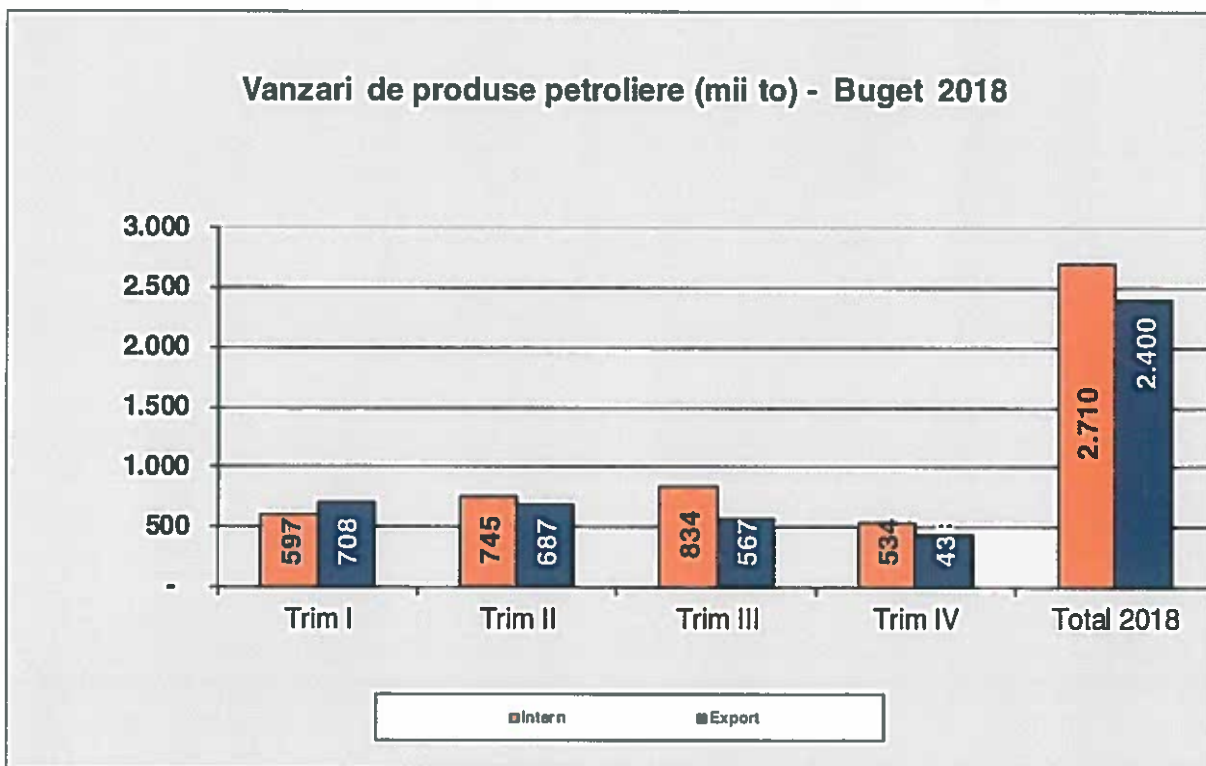


3.4. Politica de preturi si de vanzari

Pentru estimarea cat mai corecta a preturilor utilizate pentru bugetul anului 2018 si pentru evitarea riscurilor, s-au utilizat instrumentele speciale puse la dispozitie de pietele bursiera si extrabursiera, cu referire la cotatele istorice si previzionate precum si la marjele de rafinare, corelate cu calitatile materiilor prime si a produselor livrate.

Din punctul de vedere al pietelor de destinatie a produselor rezultate, pentru anul 2018 s-a urmarit realizarea strategiei Grupului in regiune, media lunara a vanzarilor prognozate fiind de 225.802 tone la intern, si 200.024 tone la extern, cu o crestere a vanzarilor de carburanti pe piata interna cu 2% si diminuare pe piata externa cu 3% fata de anul 2017.

Vanzari 2018 (mii to)	Intern (mii tone)	Export (mii tone)	Total (mii tone)
Total produse din care:	2.710	2.400	5.110
Benzine	459	906	1.365
Petroluri	242	16	258
Motorine	1.478	1.116	2.594
Pacura	134	14	148
Gaze	62	-	62
Propilena	140	-	140
Gaz petrolier lichefiat	57	185	243
Cocs	136	121	257
Sulf	-	43	43





rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

4. Strategie si obiective

Strategia companiei este de a folosi canalele de distributie ale Grupului atat pe piata interna cat si externa pentru a creste cota de piata.

OBIECTIVE MAJORE:

- Producerea de carburanti la norme europene;
- Continuarea programului de eficienta energetica si tehnologica prin implementarea proiectelor echipei denumite intern, Delfin;
- Scaderea costurilor de procesare;
- Mentinerea calitatii produselor petroliere conform normelor europene;
- Cresterea disponibilitatii mecanice;
- Respectarea normelor de mediu actuale si alinierea la cele europene;
- Mentinerea unui nivel ridicat de siguranta si protectie in munca.

**5. Analiza SWOT:**

Puncte forte	Puncte slabe
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Petromidia este rafinaria care produce cel mai mare procent de produse albe din regiunea Marii Negre (86,3%); Locatie strategica la tarmul Marii Negre; ✓ Acces direct la Canalul Dunare-Marea Neagra, prin portul Midia, si la portul Constanta; ✓ Facilitati multiple care permit transportul, receptia si incarcarea produselor petroliere lichide, in cisterne; ✓ Utilizarea unui terminal maritim apartinand Grupului pentru descarcarea titeiului; ✓ Flexibilitate in obtinerea diverselor sortimente de produse petroliere; 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Costuri energetice mari comparativ cu ale rafinariilor din regiune deoarece nu dispunem de surse energetice proprii; ✓ Migrarea personalului specializat.
Oportunitati	Riscuri
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Expansiunea retelei Grupului de distributie retail si en-gros a carburantilor; ✓ Integrarea produselor de nisa ale Rafinarii Vega; ✓ Cresterea capacitatii de prelucrare 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Dependenta majora de furnizorii de utilitati; ✓ Volatilitatea semnificativa a pietei de produse petroliere.

**6. Planul de productie:**

	2018
mii tone	
Materii prime:	5.446
Titei	4.846
Alte materii prime	600
Produce:	5.110
Benzine	1.367
Petroluri	258
Motorine	2.591
Combustibil lichid usor	-
Pacura	147
Distilat de vid	-
Gaze	62
Propilena	140
Gaz petrolier lichefiat	243
Cocs	257
Sulf	44

Planul de productie pentru anul 2018 prevede procesarea 5.446 mii tone de materii prime, din care 4.846 mii tone titei si 600 mii tone alte materii prime.

Titei si alte materii prime – medie zilnica (tone), din care:	15.970
Titei - medie zilnica (tone)	14.211
Alte materii prime - medie zilnica (tone)	1.759
Nr. zile functionare	341

Capitalul de lucru necesar achizitionarii de materii prime se va asigura din surse proprii si din surse de finantare atrase. Previziunile pentru elementele de cheltuieli au fost efectuate luand in considerare: normele de consum, planul de productie, sezonalitatea consumului utilitatilor, cheltuielile cu materiale auxiliare, contractele incheiate cu furnizorii.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

DIVIZIA DE PETROCHIMIE



1. Prezentarea diviziei

Complexul Petrochimic al Petromidiei a fost proiectat si construit la mijlocul anilor '80, fiind cel mai nou din Romania la momentul respectiv, folosindu-se atat tehnologie romaneasca, cat si tehnologie straina (Mitsui, Snamprogetti, Heat Research Corporation, Pullman Kellogg etc.).

Fluxul tehnologic este axat pe producerea olefinelor (etilena si propilena), transformate ulterior in polietilene si polipropilena.

Complexul este format din patru sectii: Piroлиза, Polipropilena, Polietilena de joasa presiune (HDPE) si Polietilena de inalta presiune (LDPE). In prezent opereaza instalatiile de polipropilena(PP), polietilena de inalta presiune (LDPE), in timp ce in Piroлиза, coloana de purificare a propilenei, opereaza pentru a asigura materia prima pentru instalatia de Polipropilena si generatoarele de abur.

Localizarea favorabila, gradul ridicat de integrare cu rafinaria si lucrarile de modernizare efectuate in ultimii ani fac din divizia Petrochimie una din cele mai interesante companii din acest domeniu de activitate din Europa Centrala si de Est.

2. Strategia de Marketing

2.1. Portofoliul de produse

Activitatea Rompetrol Petrochemicals este organizata pe cateva directii principale:

- producere polipropilena (PP);
- producerea polietilenei de inalta presiune (LDPE)
- producerea polietilenei de joasa presiune (HDPE)
- comercializare de produse petrochimice;
- activitati auxiliare (productia de abur si frig).

Polipropilena (PP) se obtine prin homopolimerizarea sau copolimerizarea propilenei cu catalizatori microsferici sau superactivi, la presiune si temperatura scazuta. Capacitatea de productie este de 90.000 tone pe an. Sunt produse sorturi care sunt folosite pentru injectie, suflare, film, fibre.

- Sorturile de injectie se folosesc pentru: mobilier de gradina, ustensile de bucatarie, jucarii, lazi, cutii, cutii acumulatori, etc.
- Sorturile de suflare se folosesc pentru: corpuri suflate (bidoane, recipienti), tevi, etc.
- Sorturile de film se folosesc pentru: ambalaje de produse alimentare, imbracaminte, film biorientat, etc.
- Sorturile de fibre se folosesc pentru: multifilamente si fibre pentru textile cu caracteristici de rezistenta la albire si ultraviolete, etc.

Produsul poate fi livrat in saci de 25 Kg, big-bags de 1000 Kg, vrac in cisterne auto sau CF.



Polietilena de joasa presiune (HDPE) tehnologia Mitsui consta in doua reactoare cu amestecare continua de marime identica care pot fi operate in paralel sau serie.

Capacitatea de productie a instalatiei este de 60.000 tone/an polietilena.

Produce sorturi de polietilena de inalta densitate care se pot prelucra prin injectie, suflare, extrudare. Principalele aplicatii sunt: folie subtire, corpuri injectate, teava, recipienti.

Produsul se poate livra in saci de 25 kg, sub forma de paleti sau saci mari de 1 tona (big-bags).

Polietilena de inalta presiune (LDPE) tehnologia are la baza in polimerizarea etilenei la presiune de 2400 kg/cm²G si temperatura de maxim 300°C, intr-un reactor tubular in prezenta de initiatori: decanoil peroxid si oxigen. Reactia are loc cu mecanism radicalic si este exoterma;

Capacitatea de productie a instalatiei este de 70.000 tone/an polietilena.

Sorturile de LDPE sunt utilizate pentru filme pentru ambalaje extrafine, filme de inalta claritate pentru ambalaje, cu transparenta buna si luciu, filme pentru agricultura, filme de protectie, filme de inalta rezistenta pentru saci.

Produsul se poate livra in saci de 25 kg, sub forma de paleti sau saci mari de 1 tona (big-bags).

2.2. Cota de piata

Divizia Petrochimie a continuat sa fie si in 2017 unicul producator de polimeri din România, polipropilena si polietilene de joasa si inalta densitate. Strategia de dezvoltare a companiei au permis o crestere a cotei de piata.

Calitatea si diversitatea produselor oferite, pozitia si rutele de distributie/livrare, asistenta tehnica, au facut din Rompetrol Petrochemicals un partener de incredere atât in România cât si in regiunea Marii Negre.

Unul dintre avantajele companiei este determinat de proximitatea fata de clienti, asigurându-le astfel produsele solicitate in sistem Just-In-Time, totodata oferindu-le constant consultanta tehnica si monitorizare asistata a circuitului lor de productie.

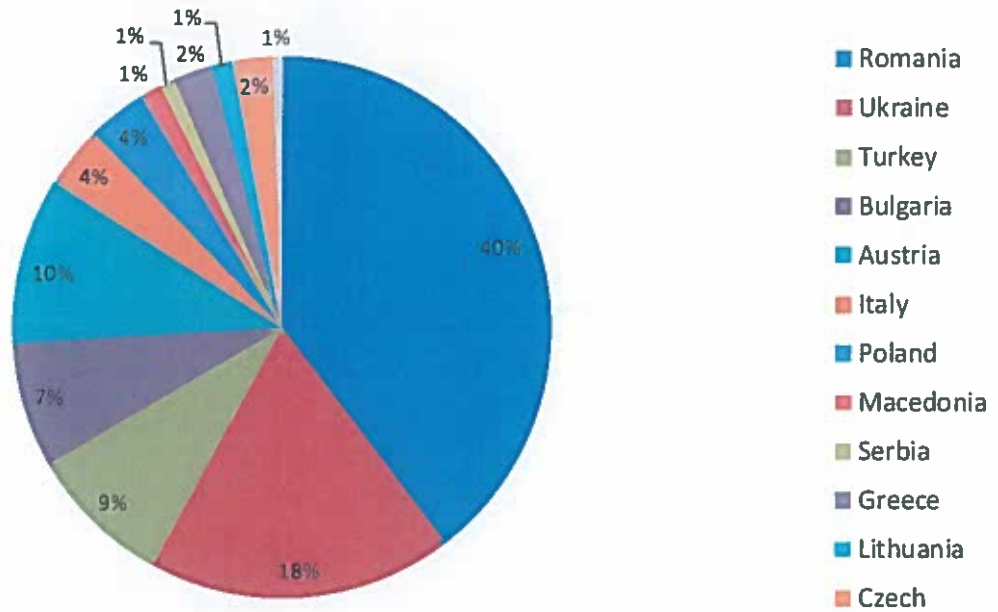
2.3. Politica de vanzari

Vanzarile de produse finite sunt estimate sa creasca in anul 2018 cu aproape 43% fata de anul trecut (de la 143.105 tone in 2017 la 205.180 tone in 2018) cresterea fiind datorata repornirii instalatiei HDPE incepand cu luna aprilie 2018.

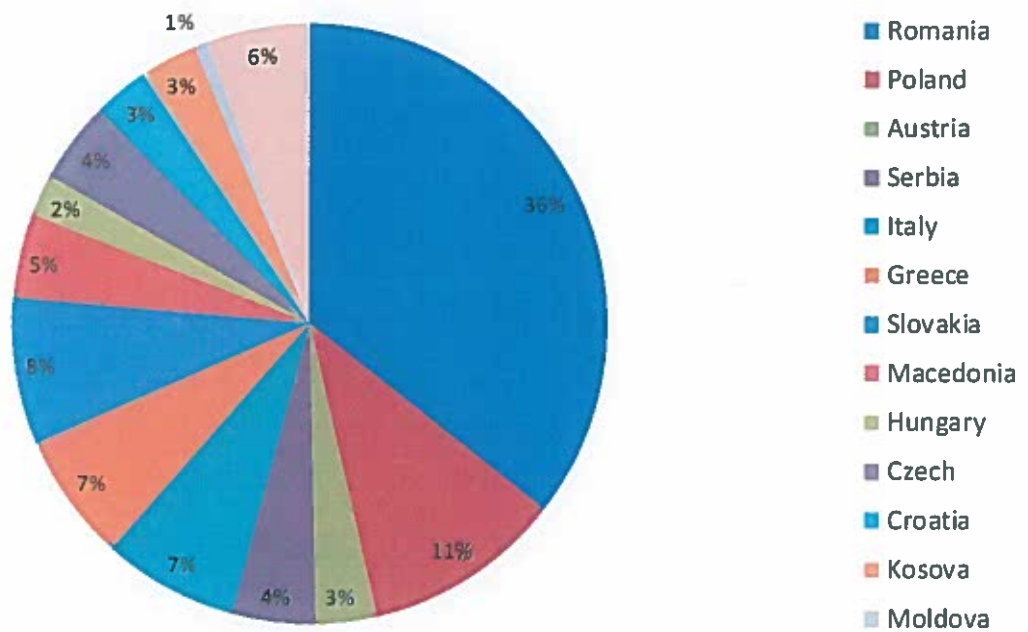
tone	Buget 2018	Actual 2017	2018 vs 2017	%
Total Polimeri	205.180	143.105	62.075	43%
PP	86.410	82.767	3.643	4%
LDPE	72.600	60.338	12.262	20%
HDPE	46.170	-	46.170	N/A



Vanzari PP pe canale de distributie

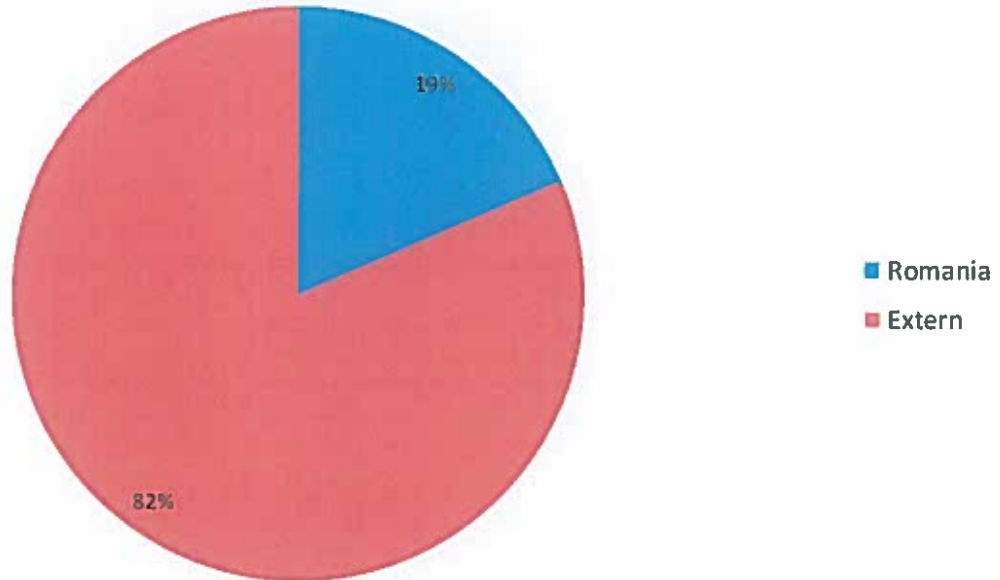


Vanzari LDPE pe canale de distributie





Vanzari HDPE pe canale de distributie



6. Strategie si obiective

Strategia companiei este de a intari actualele canalele de distributie, cresterea cotei de piata interne si de a micsora cota de distributie prin intermediari.

Obiective majore:

- Cresterea procentului de produse conforme, care in 2017 a atins 97,89%;
- Continuarea programului de eficienta energetica si operationala;
- Minimizarea opririlor accidentale in procesul de prelucrare;
- Respectarea normelor de mediu;
- Mentinerea unui nivel ridicat de siguranta si protectie in munca.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

II.RAFINARIA VEGA



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Bulevardul Navodari, nr. 215.
Pavilion Administrativ
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

1. Prezentarea rafinarii Vega

Rompetrol Rafinare - Vega Ploiesti este o rafinarie axata pe obtinerea de produse de nisa, speciale: *normal hexan, solventi ecologici, combustibili pentru incalzire, bitumuri cu polimeri*, etc.

In anul 2017 rafinaria Vega a reusit de asemenea sa obtina performante operationale foarte bune, cum ar fi:

- record istoric pentru productia de bitum de 96 kt;
- cea mai mare productie pentru solventi ecologici de 41 kt;
- costul de procesare de 38,5 \$/mt (cel mai mic cost de procesare atins vreodata de rafinarie);
- cea mai mica pierdere tehnologica atinsa vreodata de 1,04% wt;
- consumul energetic a avut valoarea de 2,65 GJ/to, cea mai mica din ultimii 5 ani.

In anul 2018, Rafinaria Vega va prelucra doar materii prime alternative provenite de la Rafinaria Petromidia (cum ar fi *fractie C5-C6, rafinat, slurry, jet si pacura*), instalatiile ce vor functiona fiind: Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP, DV si Bitum.

2. Strategia de Marketing

2.1. Portofoliul de produse

Rafinaria Vega obtine urmatoarea gama de *produse speciale*:

- Solventi: Solventi Ecologici-Rompetrol SE, Solventi Usori si Normal Hexan;
- White spirit;
- Combustibili;
- Bitum: Bitumuri speciale si bitum modificat cu polimeri.

Solventii Ecologici sunt produsii in instalatia Dezaromatizare folosind o tehnologie Halterman (cel mai important producator de solventi si produse speciale din Europa). Aceste produse noi livrate pe piata interna si la export se disting in primul rand prin calitatile lor deosebite, fiind o gama de solventi:

- incolori, cu presiuni de vapori mai mari sau mai mici, in functie de intervalul de distilare in care se incadreaza, ceea ce permite obtinerea unor vopsele de calitate;
- cu un continut redus de olefine care face ca acesti solventi sa aiba o buna stabilitate in timp;
- slab mirositori, cu grad scazut de toxicitate, continutul scazut de hidrocarburi aromatice, in special de benzen, precum si continut mic de sulf, incadrand acesti solventi in gama de produse ecologice cu grad avansat de dezaromatizare.

Acesti solventi se pot utiliza fara limitari in toate industriile, incepand cu industria chimica si terminand cu industria alimentara, farmaceutica, cosmetica, agenti de curatare in industria textila, a pielariei si incaltamintei, obtinerea lacurilor,



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

vopselelor si a adezivilor, compozit in polishuri, precum si in formularea agentilor de degresare din industria constructoare de masini, medii de reactie in industria chimica, componentii pentru industria petrochimica, precum si in prelucrarea cauciucului, permitind utilizarea ecologica si in deplina siguranta.

Normal Hexan-ul este folosit in productia de polipropilena si extractia uleiurilor vegetale in industria alimentara. Noua calitate a n-hexanului obtinut in cadrul Rafinarii Vega permite diversificarea aplicatiilor acestui solvent, inclusiv pentru fabricarea si rafinarea grasimilor, uleiurilor de palmier si de cocos, obtinand produse cu continut redus de proteine si, respectiv, obtinere de germeni de cereale degresati, destinati hranei populatiei.

White Spirit-ul se utilizeaza ca solvent in industria lacurilor si vopselelor, a cauciucului si pentru conditionarea insecticidelor.

Grupa de combustibili cuprinde:

- Combustibili ecologici de incalzire: Rompetrol Calor Extra 1, Rompetrol Economic Calor 3;
- Combustibili lichizi: Combustibil lichid usor tip 3 (CLU).

Combustibilii ecologici de incalzire au o calitate ce se ridica la standardele europene, situandu-se la nivelul oricarui produs din clasa Heating Oil, care se comercializeaza in tarile din vestul Europei. Aceste produse sunt livrate direct la consumatorii finali, serviciul fiind oferit de catre Rompetrol Downstream SRL, companie membra a Grupului Rompetrol.

Avantajele oferite de aceste produse sunt:

- respectarea standardului european de calitate:
 - arde un timp mai indelungat;
 - produce o cantitate superioara de caldura;
 - produce mai putine emisii rau mirositoare;
 - are caracteristici "anti-ageing" impotriva uzurii centralei;
 - distributia pana la consumatorul final, atat pentru persoane fizice, cat si pentru persoane juridice;
 - consultanta financiara pentru facilitatile fiscale oferite de legislatie;
 - acoperire teritoriala la nivelul intregii tari.

In anul 2018 vanzarile de bitum sunt estimate la 99.569 tone, cu 3% mai mari decat anul precedent, cand rafinaria Vega a atins record la vanzarile de bitum – 96.470 tone.

Prezenta polimerului in bitum duce la cresterea performantei a imbracamintilor asfaltice realizate cu acest tip de liant si anume:

- cresterea rezistentei la oboseala;
- cresterea rezistentei la deformatii permanente;
- cresterea rezistentei la fisuri la temperaturi joase si la propagarea fisurilor;
- cresterea rezistentei la imbatranire si uzura;
- mentinerea rugozitatii stratului de rulare;
- imbunatatirea adezivitatii bitum-piatra;
- reducerea zgomotului in trafic.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

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

Bitumurile de hidroizolatii sunt folosite la fabricarea masticurilor bituminoase si pentru lucrari de hidroizolatii in constructii, iar citomul este utilizat ca strat adeziv al bitumului la suprafata conductelor metalice, in vederea protejarii lor contra coroziunii.

Vanzarile de produse finite sunt estimate la 385.331 tone in 2018 cu 4% mai mari fata de anul trecut (de la 371.145 tone in 2017).

Produse	Actual 2017		Buget 2018		2018 vs. 2017	
	[tone]	%	[tone]	%	[tone]	%
Benzina Naphtha	110.228	30%	105.613	27%	-4.615	-4%
Hexan	81.968	22%	82.604	21%	636	1%
Solventi ecologici	41.484	11%	47.869	12%	6.385	15%
Petroluri si white	8.302	2%	13.983	4%	5.681	68%
Calor Extra I	4.714	1%	3.970	1%	-744	-16%
Combustibili	2.751	1%	4.797	1%	2.046	74%
Bitumuri	96.470	26%	99.569	26%	3.099	3%
Pacura	25.228	7%	26.926	7%	1.698	7%
Total	371.145	100	385.331	100	14.186	4%

2.2. Cota de piata

Rafinaria Vega este **unic producator in Romania** de:

- *Solventi ecologici* – Rompetrol SE – in 2018 instalatia va functiona la capacitate maxima – vanzarile se estimeaza sa creasca cu 15% (de la 41.484 tone in 2017 la 47.869 tone in 2018, datorita cererii de piata).

Rafinaria VEGA este singurul producator din Europa de Est de n-Hexan, folosit in productia de polipropilena si extractia uleiurilor vegetale in industria alimentara.

2.3. Concurenta

Pe piata interna principalii competitori sunt:

- OMV Petrom – Rafinaria Brazi – pentru pacura si combustibili;
- MOL Ungaria, Basell Polonia, Eni Italia, Haifa Israel – pentru hexan, SBP, white spirit;
- Sargent Marine SRL Agigea, Transbitum SRL Mangalia, MOL Ungaria, Total SRL - Ozun, Lotus Polonia, Burgas Bulgaria, Lotos Asphalt – Terminal Sabauani, Gazprom – Rafinaria Pancevo Serbia, Orlen Asphalt – Terminal Floresti, Rafinaria Trzebinia Polonia – pentru bitum.

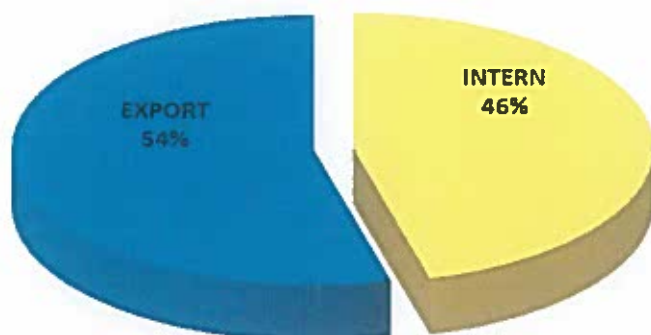


2.4. Politica de preturi si vanzari

Avand in vedere planificarea bugetului pe anul 2018, pietele de desfacere vor fi urmatoarele:

Vanzari estimate pe anul 2018	Cantitate buget 2018 [tone]			[%]		
	INTERN	EXPORT	TOTAL	INTERN	EXPORT	TOTAL
Benzina Naphtha	33.000	72.613	105.613	31%	69%	100%
Hexan	4.188	78.416	82.604	5%	95%	100%
Solventi ecologici	825	47.044	47.869	2%	98%	100%
Petroluri si white	9.461	4.522	13.983	68%	32%	100%
Calor Extra I	3.970	0.000	3.970	100%	0%	100%
Combustibili	4.797	0.000	4.797	100%	0%	100%
Bitumuri	99.569	0.000	99.569	100%	0%	100%
Pacura	20.926	6.000	26.926	78%	22%	100%
Total	176.736	208.595	385.331	46%	54%	100%

Vanzari pe canale de distributie buget 2018



Pietele si produsele vandute in Uniunea Europeana sunt:

- Ungaria pentru benzina naphtha si hexan;
- Germania si Italia pentru solventi ecologici si hexan;
- Bulgaria pentru combustibili, pacura, motorine, white spirit si n-hexan;
- Polonia pentru n-hexan si SBP's;
- Austria pentru n-hexan.

Pietele externe si produsele vandute sunt:

- Turcia pentru n-hexan;
- Serbia, Ucraina, Rusia si Republica Moldova pentru benzina naphtha, n-hexan, solventi ecologici si white spirit;
- India pentru n-hexan;
- Kazakstan, Uzbekistan si Pakistan pentru n-hexan.

Vanzarile de benzina naphtha reprezinta aproximativ 27% din totalul vanzarilor pe anul 2018, o diminuare cu aproximativ 4.615 tone fata de anul 2017, datorita cresterii gradului de recuperare a hexanului.

3. Strategie si obiective

- Maximizarea marjelor pentru produsele de nisa pentru a conferi plus valoare business-ului;
- Dezvoltarea livrarilor near abroad pentru produsele de nisa in vederea obtinerii de premium-uri mai mari;
- Cresterea performantei privind gradul de recuperare a hexanului, datorita calitatii materiei prime: rafinat provenit de la Rafinaria Petromidia;
- Continuarea programului investitional in vederea reducerii consumului de utilitati, consumului tehnologic si respectarea prevederilor Autorizatiei Integrate de Mediu;

4. Program de productie:

VGA 2018	tone
Materii prime	387.095
Titei	-
Alte materii prime	387.095
Produse finite	382.832
Solventi ecologici	47.869
n-Hexan	82.604
Benzina naphtha	105.613
White spirit	13.983
Motorine	3.971
CLU	4.797
Pacura	24.426
Bitumuri	99.569
Consum total	4.263



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone + (40) 241 50 60 00

+ (40) 241 50 61 50

fax: + (40) 241 50 69 30

office rafinare@rompetrol.com

www.rompetrol-rafinare.ro

www.rompetrol.com

III. Bugetul de venituri si cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A (Rafinaria Petromidia, Rafinaria Vega si divizia de petrochimie)

Bugetul de venituri si cheltuieli 2018					
mii USD	An 2018	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV
Descriere	3.780.923	903.340	1.051.705	1.083.417	742.460
CIFRA DE AFACERI BRUTA	(1.015.189)	(220.513)	(270.048)	(318.409)	(206.218)
TAXE AFERENTE VANZARII	2.765.734	682.827	781.657	765.008	536.242
CIFRA DE AFACERI NETA	(2.639.213)	(654.959)	(744.467)	(722.938)	(516.849)
COSTUL VANZARII	126.521	27.869	37.190	42.069	19.393
MARJA BRUTA	(59.427)	(13.582)	(15.509)	(15.091)	(15.244)
CHELTUIELI DE DESFACERE SI GENERAL-ADMINISTRATIVE	0	0	0	0	0
ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE, NET	78.749	19.879	19.618	19.621	19.632
Ajustare privind amortizarea si deprecierea	145.843	34.165	41.299	46.599	23.781
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(A), FARA CHELTUIELI DE AMORTIZARE&DEPRECIERE (EBITDA)	(266)	0	0	0	(266)
PROVIZIOANE	66.828	14.286	21.681	26.978	3.882
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(A) (EBIT)	(31.572)	(8.182)	(8.479)	(7.674)	(7.237)
VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE (NET)	35.256	6.105	13.203	19.303	(3.355)
PROFIT/(PIERDERE) BRUT(A)	0	0	0	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0	0
Interese minoritare	0	0	0	0	0
PROFIT/(PIERDERE) NET(A)	35.256	6.105	13.203	19.303	(3.355)



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

In conditiile actuale de piata, societatea Rompetrol Rafinare a prognozat pentru anul 2018 un profit operational (EBITDA) in valoare de 145,84 milioane USD si un rezultat net pozitiv de 35,3 milioane USD.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

**Presedinte
Catalin Dumitru**

**Membru
Alexey Golovin**

**Membru si Director General
Yedil Utekov**

**Membru
Mihai-Liviu Mihalache**

**Membru
Nicoleta-Viorica Soisun**

Intocmit,

**Director Economic
Vasile-Gabriel Manole**

**Director Planificare si Managementul Performantei
Alexandru Stavarache**

**Director Planificare Optimizare Productie
Raluca Lainer Gavril**

Rompetrol Rafinare
Buget de venituri si cheltuieli

USD

BUGET	
Anul 2018	
CIFRA DE AFACERI BRUTA	3.780.922.629
TAXE AFERENTE VANZARII	(1.015.188.663)
CIFRA DE AFACERI NETA	2.765.733.967
Cumparari:	(2.397.654.083)
Cumparari titel	(1.936.446.468)
Cumparari alte materii prime	(452.678.082)
Cumparari materiale auxiliare	(7.615.709)
Cumparari alte produse	(884.582)
Comisioane vamale	(29.242)
Variatia stocurilor	16.053.504
= Marja bruta	384.133.388
Cheltuieli variabile Logistica	(33.357.121)
Cheltuieli variabile Logistica -materii prime	(22.206.772)
Cheltuieli variabile Logistica -produse finite	(11.150.349)
= Contributie	350.776.267
Cheltuieli de prelucrare	(163.144.230)
Utilitati	(89.276.473)
Mentenanata	(28.400.827)
Cheltuieli cu personalul	(24.503.609)
Alte cheltuieli	(20.963.320)
Amortizare Productie	(76.429.216)
Variatia stocurilor productie	4.167.629
Cheltuieli capitalizate	-
= Profit brut	115.370.450
Cheltuieli activitate desfacere	(4.682.349)
Cheltuieli cu personalul	(1.200.190)
Chirii	(67.931)
Utilitati	(436.120)
Mentenanata	(922.384)
Asigurari	(289.790)
IT&C	(336.131)
Alte cheltuieli de desfacere	(1.429.803)
Amortizare Activitate Desfacere	(41.274.301)
General & Admin Cash	(2.871.637)
Cheltuieli cu personalul	(733.079)
Chirii	(455.144)
Mentenanata	(808.484)
Servicii paza	(250.693)
Asigurari	(19.968)
Taxe locale	(727.952)
IT&C	(1.133.557)
Consultanta, audit, management	(21.547.442)
Sponsorizari	(4.541)
Cheltuieli de mediu	(7.407.681)
Marketing	(6.825)
Servicii stingere incendiu	(81.611)
Alte cheltuieli general administrative	(5.225.687)
Amortizare activitate general & administrativa	(1.701.232)
Alte venituri/cheltuieli de exploatare	-
Total amortizare	78.749.000
= Profit/(Pierdere) operational (a), fara cheltuieli de amortizare si deprecieri (EBITDA)	145.843.016
Provizioane	(266.405)
= Profit/(Pierdere) operational (a) (EBIT)	66.827.611
Venituri/Cheltuieli financiare (Net)	(31.571.855)
= Profit/(Pierdere) bruta (a)	35.255.756
Impozit pe profit	-
Interese minoritare	-
= Profit/(Pierdere) Net (a)	35.255.756

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE:

Presedinte
Catalin Dumitru

Membru
Alexey Golovin

Membru si Director General
Yedii Utekov

Membru
Mihal-Liviu Mihalache

Membru
Nicoleta-Viorica Soisun

Intocmit,

Director Economic
Vasile-Gabriel Manole

Director Planificare si Managementul Performantei
Alexandru Stavarache

Director Planificare Optimizare Productie
Raluca Lainer Gavril