**Warszawa, 6 lutego 2018 r.**

**Jakość REBCO dostarczanej transportem rurociągowym w kontekście negocjacji pomiędzy PKN ORLEN S.A. i Rosneft Oil Company**

1. **Wprowadzenie:**

W ramach zabezpieczenia surowca do przerobu w Zakładzie Głównym z Płocku, Biuro Handlu Ropą („GBH”) PKN ORLEN S.A. („PKN”) realizuje zakupy różnych gatunków ropy naftowej dostarczanych transportem rurociągowym i morskim, wśród których wiodącą rolę stanowią dostawy rosyjskiej ropy Russian Export Blend Crude Oil („REBCO”) rurociągiem „Przyjaźń”.

Obecnie dostawy te realizowane są w ramach dwóch umów długoterminowych:

* umowa z Rosneft Oil Company („Rosneft”) z dnia 01 lutego 2013 r. wraz z aneksem z dnia 30 grudnia 2015 r.;
* umowa z Tatneft Europe AG („Tatneft”) z dnia 23 grudnia 2015 r.

Uzupełnieniem dostaw w ramach umów długoterminowych są umowy typu spot zawierane z innymi kontrahentami np. z firmą TOTSA TOTAL Oil Trading SA.(„TOTSA”).

Zgodnie z warunkami wyżej wskazanych umów długoterminowych dostarczana ropa REBCO powinna spełniać standardy jakościowe zgodnie z klasyfikacją 2.2e.1.2 normy jakościowej GOST R 51858-2002, a, w szczególności:

Tabela 1. Parametry REBCO według kontraktowej normy GOST R 51858-2002 2.2e.1.2

|  |
| --- |
| **GOST R 51858-2002** |
| **Gęstość w 20°C g/cm3, max.** | 0,870 |
| **Gęstość w 15°C g/cm3, max.** | 0,8735 |
| **Zawartość siarki, wag., %, max.** | 1,8 |
| **Zawartość parafin, wag., %, max.** | 6,0 |
| **Zawartość wody, wag., %, max.** | 0,5 |
| **Zawartość osadów, wag., %, max.** | 0,05 |
| **Destylacja, obj., % do 200°C, min**  | 21 |
| **Destylacja, obj., % do 300°C, min**  | 42 |
|  **Zawartość soli mg/l, max** | 100 |

Norma jakościowa GOST R 51858-2002 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego materiału.

Jakość REBCO dostarczanej w ramach umów długoterminowych określana jest w miejscu dostawy (Adamowo-Zastawa) na podstawie badania pobranych przez Laboratorium chemiczne PERN S.A. („PERN”) prób.

Badanie prób REBCO obejmuje:

* badanie parametrów wymaganych dla wystawienia protokołów zdawczo-odbiorczych („DAA”), takich jak zawartość wody, chlorków, siarki oraz gęstość w 20°C. W tym zakresie próbki do analizy pobierane są o godz. 10:00 i 22:00 za pomocą automatycznego próboodbiornika do poboru z rurociągu reprezentatywnej próbki za okres dwunastu godzin;
* badania okresowe pozostałych wskaźników jakościowych:
	+ celem określenia zawartości parafin, domieszek mechanicznych oraz chlorków organicznych raz na 10 dni przeprowadzane jest badanie próby akumulującej równe ilości ropy ze wszystkich dobowych prób za okres pomiędzy pomiarami;
	+ celem określenia prężności par, składu frakcji oraz zawartości siarkowodoru, metylomerkaptanu oraz etylomerkaptamu dokonywana jest analiza próby punktowej pobranej bezpośrednio z rurociągu.

Rezultaty badań okresowych ujmowane są w świadectwach jakości wystawianych dla badanych danych partii rop.

Od dłuższego czasu obserwowane jest pogarszanie się jakości REBCO dostarczanej rurociągiem „Przyjaźń” i przesuwanie podstawowych parametrów jakościowych w kierunku górnych widełek kontraktowych.

Potwierdzają to wyniki przeprowadzanych w Adamowie analiz jakościowych, szczególnie
w zakresie gęstości ropy oraz zawartości siarki. Poniższe wykresy przedstawiają kolejno zmiany gęstości REBCO mierzonej w 15 i 20°C oraz zawartości siarki w okresie od 1 lutego 2013 r. do 31 stycznia 2018 r.

**Wykres 1. Gęstość REBCO w 20˚C w Adamowie 2013-2018**

**Wykres 2. Gęstość REBCO w 15˚C w Adamowie 2013-2018**

**Wykres 3. Zawartość siarki w REBCO w Adamowie 2013-2018**

1. **Przekroczenia kontraktowych norm jakościowych REBCO 2010-2017:**

Sukcesywne pogarszanie się jakości REBCO dostarczanej rurociągiem „Przyjaźń” obserwowane jest od blisko dekady, przy czym do 2014 r. przekroczenia kontraktowych parametrów jakościowych miały charakter incydentalny.

W 2010 r., z uwagi na odnotowany wzrost gęstości oraz zawartości siarki, mimo, że stwierdzone wartości mieściły się w ówczesnych kontraktowych limitach (klasyfikacja 2.2e.1.1), PKN przeprowadził wewnętrzne konsultacje z Biurem Planowania Działalności Operacyjnej oraz Działem ds. Technologii celem ustalenia wpływu pogorszonej jakości na koszt zakupu surowca. Równocześnie o wyjaśnienia faktu pogarszającej się jakości zwrócono się do ówczesnych dostawców, którymi były firmy Petraco Oil Company Ltd. („Petraco”), Mercuria Energy Trading S.A. („METSA”) oraz Souz Petrolium S.A. („Souz”). Podobne pytanie zadano również rosyjskiemu operatorowi rurociągów firmie OAO AK Transneft („Transneft”). W odpowiedzi firma Petraco zobowiązała się do zbadana sprawy, METSA wskazała, że zgodnie z informacjami od Transneft zaobserwowane zmiany jakości nie wpływają na podstawowe parametry jakościowe. Natomiast Transneft poinformował, że skład jakościowy ropy dostarczanej należącym do niej systemem rurociągowym jest zgodny z regulacjami państwowymi, według których zawartość siarki dostarczanej rurociągiem „Przyjaźń” nie powinna przewyższać poziomu 1,70%. Z uwagi na wzrost wydobycia w Rosji ropy naftowej o wysokiej zawartości siarki, Transneft spodziewa się dalszego wzrostu zasiarczenia REBCO, eksportowanej północną nitką rurociągu „Przyjaźń”, nawet do poziomu 1,6%, który w dalszym ciągu pozostawałby w widełkach przewidzianych normą GOST .

W latach 2011-2014 zanotowano krótkotrwałe wzrosty zawartości siarkowodoru
w dostawach rurociągowych. Natomiast w listopadzie i grudniu 2014 r. odnotowano pierwsze przekroczenia kontraktowej gęstości w 20˚C oraz 15˚C. Następne przekroczenia gęstości miały miejsce w marcu, kwietniu i grudniu 2015 r. oraz sierpniu 2016 r.

W każdym z odnotowanych przypadków przekroczenia kontraktowych parametrów gęstości GBH podejmowało postępowanie wyjaśniające oraz występowało z reklamacjami do dostawców w przewidzianym zapisami umownymi zakresie.

W przypadku firmy METSA w toku prowadzonych rozmów wynegocjowano dodatkowe dyskonto jakościowe w wysokości 0,015 USD za każdą baryłkę o poza kontraktowej jakości. Negocjacje z METSA nie były poparte obliczeniami uwzględniającymi np. faktyczną utratę marży w wyniku przerobu surowca o gorszej niż przewidziana umową jakości.

W przypadku firmy Tatneft GBH wynegocjowało zastosowanie dla dostaw rurociągowych mechanizmu wyliczania dyskonta jakościowego opartego na metodzie deeskalacji API - stosowanej standardowo dla morskich dostaw REBCO. Obliczane tą metodą dyskonto wynosiło w latach 2016-2018 od 0,048 USD/b do 0,052 USD/b. Negocjacje z Tatneft nie były poparte obliczeniami uwzględniającymi np. faktyczną utratę marży w wyniku przerobu surowca o gorszej niż przewidziana umową jakości.

W przypadku firmy Rosneft sytuacja prezentuje się odmiennie, ponieważ Rosneft nigdy nie odniósł się do zgłaszanych przez PKN reklamacji, które łącznie dotyczyły ok. 41 tys. ton
w 2014 r., 72 tys. ton w 2015 r. oraz 128 tys. ton w 2016 r. Reklamacje zgłaszane Rosneft nie były poparte obliczeniami uwzględniającymi np. faktyczną utratę marży w wyniku przerobu surowca o gorszej niż przewidziana umową jakości.

Od początku 2017 r. obserwowany trend pogarszania się jakości REBCO uległ znacznemu nasileniu, a częstotliwość przekraczania parametrów jakościowych dla gęstości oraz zawartości siarki zgodnie z limitami obowiązującymi dla umów realizowanych w 2017 r. znacząco wzrosła. Poniższa tabela przedstawia widełki kontraktowe zgodne z obowiązującą normą kontraktową.

Tabela 2. Zakres parametrów REBCO według normy GOST 2.2e.1.2

|  |
| --- |
| **GOST P 51858-2002 2.2e.1.2** |
|  | **Gęstość w 15°C [kg/m3]** | **Gęstość w 20°C [kg/m3]** | **Zawartość siarki [%]** |
| Min | 853,7 | 850,1 | 0,61 |
| Max | 873,5 | 870,0 | 1,80 |

W 2017 r. w dostawach od każdego z dostawców rurociągowych parametry gęstości dostarczonej ropy REBCO zostały przekroczone. Miało to miejsce w tych samych miesiącach i dotyczyło tłoczeń w styczniu, sierpniu oraz w okresie od października aż do końca roku.

Poniżej w kolejnych tabelach oraz na wykresach ujęto przekroczenia gęstości w dostawach od poszczególnych dostawców.

Tabela nr 3 stanowi zestawienie protokołów zdawczo-odbiorczych dla dostaw realizowanych przez Rosneft w których odnotowano przekroczenia kontraktowej gęstości. Na wykresach nr 4 i 5 przedstawiono zestawienie gęstości dla całości wolumenu REBCO dostarczonego przez Ronseft w 2017 r. odpowiednio dla gęstości mierzonej w 15 i 20°C. Tabela nr 4 stanowi podsumowanie porównujące roczny wolumen dostaw Rosneft z wolumenem o przekroczonej gęstości kontraktowej. W przypadku każdego z przekroczeń GBH zgodnie postanowieniami obowiązującego kontraktu zgłosił Rosneft reklamację oraz wystąpił do PERN o zabezpieczenie próbki arbitrażowej. Informacja o przekroczeniach jakości została również przekazana do Obszaru Dyrektora Wykonawczego ds. Zarządzania Łańcuchem Dostaw („SCM”) z prośbą o oszacowanie utraconej marży rafineryjnej z tytułu pogorszonej gęstości. Wszystkie zgłoszone reklamacje Rosneft pozostawił bez odpowiedzi.

**Tabela 3. Dostawy REBCO 2017 - Rosneft - DAA z przekroczoną jakością**

|  |
| --- |
| **Protokoły Rosneft z przekroczoną gęstością 2017** |
| **miesiąc dostawy** | **data dostawy** | **nr DAA** | **gęstość w 15C** | **gęstość w 20C** | **proc. zawartość siarki** |
| styczeń | 03.01.2017 | 7 | 873,9 | 870,4 | 1,65 |
| styczeń | 04.01.2017 | 9 | 873,8 | 870,3 | 1,65 |
| styczeń | 05.01.2017 | 12 | 874,0 | 870,5 | 1,66 |
| styczeń | 06.01.2017 | 14 | 873,9 | 870,4 | 1,65 |
| styczeń | 07.01.2017 | 16 | 873,9 | 870,4 | 1,63 |
| styczeń | 08.01.2017 | 18 | 874,1 | 870,6 | 1,63 |
| styczeń | 08.01.2017 | 19 | 874,4 | 870,6 | 1,63 |
| styczeń | 14.01.2017 | 39 | 873,6 | 870,1 | 1,66 |
| styczeń | 15.01.2017 | 41 | 873,7 | 870,2 | 1,67 |
| sierpień | 16.08.2017 | 797 | 873,8 | 870,3 | 1,74 |
| sierpień | 16.08.2017 | 800 | 873,6 | 870,1 | 1,72 |
| sierpień | 17.08.2017 | 802 | 874,1 | 870,6 | 1,71 |
| sierpień | 17.08.2017 | 803 | 874,1 | 870,6 | 1,71 |
| sierpień | 18.08.2017 | 804 | 874,1 | 870,6 | 1,74 |
| sierpień | 22.08.2017 | 819 | 873,7 | 870,2 | 1,73 |
| sierpień | 23.08.2017 | 820 | 873,9 | 870,4 | 1,72 |
| sierpień | 23.08.2017 | 823 | 873,7 | 870,2 | 1,73 |
| sierpień | 26.08.2017 | 832 | 873,8 | 870,3 | 1,72 |
| październik | 16.10.2017 | 1084 | 873,6 | 870,1 | 1,64 |
| październik | 18.10.2017 | 1093 | 873,9 | 870,4 | 1,75 |
| październik | 18.10.2017 | 1094 | 873,9 | 870,4 | 1,75 |
| listopad | 11.11.2017 | 1192 | 873,6 | 870,1 | 1,71 |
| listopad | 11.11.2017 | 1193 | 873,6 | 870,1 | 1,71 |
| listopad | 24.11.2017 | 1237 | 873,6 | 871,1 | 1,76 |
| grudzień | 09.12.2017 | 1312 | 873,7 | 870,2 | 1,76 |
| grudzień | 09.12.2017 | 1313 | 873,8 | 870,3 | 1,78 |
| grudzień | 10.12.2017 | 1315 | 874,2 | 870,7 | 1,76 |
| grudzień | 10.12.2017 | 1316 | 874,2 | 870,7 | 1,76 |
| grudzień | 11.12.2017 | 1320 | 874,5 | 871,0 | 1,77 |
| grudzień | 12.12.2017 | 1322 | 873,9 | 870,4 | 1,78 |
| grudzień | 12.12.2017 | 1323 | 873,9 | 870,4 | 1,78 |
| grudzień | 12.12.2017 | 1324 | 874,1 | 870,6 | 1,75 |
| grudzień | 13.12.2017 | 1326 | 874,4 | 870,9 | 1,78 |
| grudzień | 13.12.2017 | 1327 | 874,4 | 870,9 | 1,78 |
| grudzień | 13.12.2017 | 1328 | 874,1 | 870,6 | 1,77 |
| grudzień | 14.12.2017 | 1330 | 874,1 | 870,6 | 1,75 |
| grudzień | 14.12.2017 | 1331 | 874,4 | 870,9 | 1,78 |
| grudzień | 15.12.2017 | 1332 | 874,1 | 870,6 | 1,78 |
| grudzień | 15.12.2017 | 1333 | 874,1 | 870,6 | 1,78 |
| grudzień | 15.12.2017 | 1335 | 873,9 | 870,4 | 1,78 |
| grudzień | 16.12.2017 | 1340 | 873,7 | 870,2 | 1,76 |
| grudzień | 23.12.2017 | 1365 | 873,7 | 870,2 | 1,72 |
| grudzień | 23.12.2017 | 1366 | 874,1 | 870,6 | 1,74 |
| grudzień | 23.12.2017 | 1367 | 874,1 | 870,6 | 1,74 |
| grudzień | 24.12.2017 | 1370 | 874,4 | 870,9 | 1,74 |
| grudzień | 24.12.2017 | 1371 | 874,1 | 870,6 | 1,76 |
| grudzień | 25.12.2017 | 1372 | 873,9 | 870,4 | 1,79 |

**Wykres 4. Gęstość REBCO w 20˚C – dostawy Rosneft 2017**

**Wykres 5. Gęstość REBCO w 15˚C – dostawy Rosneft 2017**

**Tabela 4. Podsumowanie dostaw Rosneft 2017**

|  |
| --- |
| **Miesięczne podsumowanie dostaw Rosneft 2017** |
| **miesiąc dostaw** | **wolumen całkowity [t]** | **ilość ropy o pogorszonej jakości [t]** |
| styczeń | 770 000 | 151 425 |
| luty | 500 000 | 0 |
| marzec | 630 000 | 0 |
| kwiecień | 770 000 | 0 |
| maj | 528 362 | 0 |
| czerwiec | 630 000 | 0 |
| lipiec | 550 000 | 0 |
| sierpień | 550 000 | 127 907 |
| wrzesień | 770 000 | 0 |
| październik | 770 000 | 19 203 |
| listopad | 660 000 | 42 432 |
| grudzień | 700 000 | 249 354 |
| **Suma** | **7 828 362** | **590 321** |

Tabela nr 5 stanowi zestawienie protokołów zdawczo-odbiorczych dla dostaw realizowanych przez Tatneft w których odnotowano przekroczenia kontraktowej gęstości. Na wykresach nr 6 i 7 przedstawiono zestawienie gęstości dla całości wolumenu REBCO dostarczonego przez Tatneft w 2017 r. odpowiednio dla gęstości mierzonej w 15 i 20°C. Tabela nr 6 stanowi podsumowanie porównujące roczny wolumen dostaw Tatneft z wolumenem o przekroczonej gęstości kontraktowej. W przypadku każdego z przekroczeń GBH zgodnie postanowieniami obowiązującego kontraktu zgłosił Tatneft reklamację. Informacja o przekroczeniach jakości została również przekazana do Obszaru Dyrektora Wykonawczego ds. Zarządzania Łańcuchem Dostaw („SCM”) z prośbą o oszacowanie utraconej marży rafineryjnej z tytułu pogorszonej gęstości. W ramach wynegocjowanego wyliczania dyskonta jakościowego opartego na metodzie deeskalacji API - stosowanej standardowo dla morskich dostaw REBCO GBH uzyskało od Tatneft rekompensatę o łącznej wartości 50 tys. USD. Na ostateczne potwierdzenie i zaksięgowanie czekają reklamacje za dostawy w listopadzie i grudniu na kwotę 30 tys. USD.

**Tabela 5. DAA Tatneft z przekroczoną jakością 2017**

|  |
| --- |
| **Protokoły Tatneft z przekroczoną gęstością 2017** |
| **miesiąc dostawy** | **data dostawy** | **nr DAA** | **ilość [t]** | **gęstość w 15C** | **gęstość w 20C** | **proc. zawartość siarki** |
| styczeń | 05.01.2017 | 10 | 10 000 | 873,9 | 870,4 | 1,64 |
| styczeń | 09.01.2017 | 21 | 26 302 | 874,3 | 870,8 | 1,63 |
| styczeń | 10.01.2017 | 24 | 21 049 | 873,8 | 870,3 | 1,65 |
| styczeń | 11.01.2017 | 27 | 9 649 | 873,6 | 870,1 | 1,66 |
| sierpień | 18.08.2017 | 806 | 17 538 | 874,3 | 870,8 | 1,71 |
| sierpień | 19.08.2017 | 807 | 19 511 | 873,8 | 870,3 | 1,72 |
| październik | 16.10.2017 | 1083 | 10 000 | 873,6 | 870,1 | 1,64 |
| październik | 17.10.2017 | 1091 | 5 053 | 873,8 | 870,3 | 1,73 |
| listopad | 24.11.2017 | 1236 | 6 000 | 873,6 | 870,1 | 1,76 |
| grudzień | 11.12.2017 | 1317 | 12 420 | 874,6 | 871,1 | 1,79 |
| grudzień | 16.12.2017 | 1339 | 14 692 | 873,7 | 870,2 | 1,76 |
| grudzień | 23.12.2017 | 1364 | 5 000 | 873,7 | 870,2 | 1,72 |
| grudzień | 24.12.2017 | 1369 | 5 000 | 874,4 | 870,9 | 1,74 |
| grudzień | 25.12.2017 | 1373 | 5 000 | 873,9 | 870,4 | 1,79 |
| grudzień | 31.12.2017 | 1404 | 5 450 | 873,8 | 870,3 | 1,74 |
| grudzień | 31.12.2017 | 1405 | 13 500 | 873,8 | 870,3 | 1,74 |
| grudzień | 31.12.2017 | 1407 | 12 780 | 874,0 | 870,5 | 1,75 |

**Wykres 6. Gęstość REBCO w 20˚C – dostawy Tatneft 2017**

**Wykres 7. Gęstość REBCO w 15˚C – dostawy Tatneft 2017**

 **Tabela 6. Podsumowanie dostaw Tatneft 2017**

|  |
| --- |
| **Miesięczne podsumowanie dostaw Rosneft 2017** |
| **miesiąc dostaw** | **wolumen całkowity [t]** | **ilość ropy o pogorszonej jakości [t]** |
| styczeń | 199 942 | 67 000 |
| luty | 199 934 | 0 |
| marzec | 179 892 | 0 |
| kwiecień | 197 813 | 0 |
| maj | 179900 | 0 |
| czerwiec | 179 907 | 0 |
| lipiec | 219 904 | 0 |
| sierpień | 199 904 | 37 049 |
| wrzesień | 199698 | 0 |
| październik | 199 899 | 15 053 |
| listopad | 198 059 | 6 000 |
| grudzień | 200 797 | 73 842 |
| **Suma** | **2 355 649** | **198 944** |

Tabela nr 7 stanowi zestawienie protokołów zdawczo-odbiorczych dla dostaw realizowanych przez TOTSA w których odnotowano przekroczenia kontraktowej gęstości. W przypadku każdego z przekroczeń GBH zgodnie postanowieniami obowiązującego kontraktu zgłosił TOTSA reklamację oraz wystąpił do PERN o zabezpieczenie próbki arbitrażowej. Informacja o przekroczeniach jakości została również przekazana do Obszaru Dyrektora Wykonawczego ds. Zarządzania Łańcuchem Dostaw („SCM”) z prośbą o oszacowanie utraconej marży rafineryjnej z tytułu pogorszonej gęstości. Postępowania reklamacyjne związane z dostawą REBCO o gęstości przekraczającej uzgodnione limity są w toku.

 **Tabela 7. Podsumowanie dostaw TOTSA 2017**

|  |
| --- |
| **Miesięczne podsumowanie dostaw Totsa 2017** |
| **miesiąc dostaw** | **wolumen całkowity [t]** | **ilość ropy o pogorszonej jakości [t]** |
| styczeń | 50 000 | 0 |
| luty | 0 | 0 |
| marzec | 0 | 0 |
| kwiecień | 0 | 0 |
| maj | 0 | 0 |
| czerwiec | 95 000 | 0 |
| lipiec | 47 500 | 0 |
| sierpień | 82 250 | 59 615 |
| wrzesień | 0 | 0 |
| październik | 63 000 | 28 000 |
| listopad | 70 000 | 0 |
| grudzień | 0 | 0 |
| **Suma** | **407 750** | **87 615** |

Jak wskazano powyżej problem dostaw REBCO, której gęstość nie spełniała jakościowych wymogów kontraktowych dotyczył w 2017 r. wszystkich dostawców rurociągowych. Całkowity wolumen REBCO o gęstości przekraczającej parametry kontraktowe stanowił ponad 8% całkowitego wolumenu REBCO dostarczonego w ubiegłym roku, zgodnie z Tabelą nr 8.

**Tabela 8. Podsumowanie dostaw REBCO 2017**

|  |
| --- |
| **Podsumowanie z podziałem na dostawców w 2017**  |
| **Dostawca** | **Całkowity wolumen w 2017r. [t]** | **ilość ropy o pogorszonej jakości [t]** |
| Rosneft | 7 828 362 | 590 321 |
| Tatneft | 2 355 649 | 198 944 |
| Totsa | 407 750 | 87 615 |
| **Suma** | **10 591 761** | **876 880** |

Należy podkreślić, że obok stwierdzonych przekroczeń gęstości REBCO dostarczanej rurociągiem „Przyjaźń” w 2017 r., wzrastał również poziom zasiarczenia REBCO, zbliżając się pod koniec roku do maksymalnego dopuszczalnego kontraktową normą GOST R 51858-2002 2.2e.1.2, tj. 1,80%. Jeszcze w styczniu 2017 r. zawartość siarki oscylowała wokół 1,64%, żeby w grudniu wzrosnąć do poziomu 1,79%. Zaobserwowane pogorszenie jakości REBCO dostarczanej do Europy północną nitką rurociągu „Przyjaźń” potwierdza długoterminowe plany Transneft zakładające przekierowania strumienia ropy o lepszych parametrach jakościowych na Daleki Wschód kosztem dostaw na kierunku zachodnim, w tym do Polski.

Zgodnie z ogłoszoną w listopadzie 2017 r. polityką zarządzania jakością ropy na lata 2018-2020 Transneft zapowiedział wzrost zasiarczenia REBCO na każdym z kierunków eksportowych. Ma to być spowodowane:

* wzrostem wydobycia w Rosji tzw. ropy kwaśnej;
* zwiększeniem przerobu ropy o niższej zawartości siarki przez rosyjskie rafinerie;
* zobowiązaniami handlowymi rosyjskich producentów do dostaw ropy o niższej zawartości siarki do Chin na podstawie podpisanych umów na łączny wolumen ok. 10 mln to rocznie.

Tym samym zawartość siarki na każdym z kierunków eksportowych (oprócz Dalekiego Wschodu) ma wzrosnąć we wskazanym okresie:

* z 1,41% w 2014 r. do 1,63% dla dostaw z Primorska;
* z 1,61% w 2014 r. do 1,80% dla dostaw z Ust-Ługi oraz rurociągiem „Przyjaźń”;
* z 1,34% w 2014 r. do 1,55% dla dostaw z Noworosyjska.

Informacja ze strony Transneft stanowi załącznik nr 2 do niniejszego materiału.

1. **Jakość REBCO w dla dostaw ze stycznia 2018 r.:**

Również od początku 2018 r. jakość REBCO dostarczanej do Adamowa uległa dalszemu pogorszeniu. Tym razem jednak, obok dotychczasowych przekroczeń w zakresie gęstości, po raz pierwszy odnotowano wzrost zawartości siarki ponad dopuszczalny kontraktowo poziom 1,80%.Opisaną sytuację przedstawiają Wykresy nr 8, 9 i 10.

**Wykres 8. Gęstość REBCO w 20˚C – dostawy styczeń 2018**

**Wykres 9. Gęstość REBCO w 15˚C – dostawy styczeń 2018**

**Wykres 10. Zawartość siarki w REBCO– dostawy styczeń 2018**

W zakresie dostaw styczniowych GBH kontynuowało dotychczasową praktykę i wystawiło reklamacje zarówno do Rosneft, jak i Tatneft. O ile jednak w przypadku przekroczonej kontraktowej gęstości można spodziewać się braku reakcji ze strony Rosneft oraz zastosowania tego samego mechanizmu kompensacji w przypadku Tatneft, to kwestia przekroczonej zawartości siarki stanowi całkowicie nowy problem o znacznie poważniejszym z punktu widzenia produkcji oraz marży rafineryjnej problem.

Z handlowego punktu widzenia przekroczenie gęstości REBCO nie stanowi istotnego problemu, ponieważ kontraktowo jest ono ważne dla oszacowania wolumenu dostarczonej rurociągiem ropy za którą PKN jest zobowiązany zapłacić.

Ponownie z handlowego punktu widzenia, dla uproszczenia można przyjąć, że jest to kwestia techniczna, która sprowadza się do przeliczenia wolumenu odebranego na granicy w tonach i potwierdzonego protokołem na baryłki za które jest wymagana płatność. Wyższa gęstość to mniejszy dostarczony w baryłkach wolumen, ale ponieważ płatność PKN następuje za wolumen wyrażony w baryłkach, a nie w tonach to nie oznacza to żadnej faktycznej straty po stronie PKN.

Jeżeli jednak przyjąć handlową optykę dla wzrostu zasiarczenia ropy REBCO zarówno w dostawach rurociągiem „Przyjaźń”, jak i bałtyckich terminali w Primorsku i Ust-Łudze, to należy stwierdzić, że będzie to wiązało się istotnymi zmianami w zakresie ekonomiki dostaw.

W tym miejscu warto wskazać kilka możliwych dla PKN implikacji w przypadku materializacji takiego scenariusza:

* wobec zwiększonego krajowego popytu na olej napędowy oraz widocznej zmiany struktury portfela przerabianych przez rafinerię w Płocku gatunków ropy o niższej zawartości siarki – dalszego pogłębienia tego trendu;
* zwiększenie atrakcyjności gatunków alternatywnych o wyższej (niż dotychczasowa w przypadku REBCO) zawartości siarki: Arabian Light, Iranian Light, być może Arabian Medium, Iranian Heavy lub Oman;
* wpływ eksportu REBCO o dwóch strumieniach jakości z Primorska i Ust-Ługi na notowanie dyferencjału Urals Rotterdam, który stanowi składową formuł cenowych w umowach długoterminowych.

1. **Negocjacje z Rosneft w zakresie zmiany kontraktowej specyfikacji jakościowej REBCO:**

Zmieniająca się struktura rynku ropy naftowej stanowiła dla Rosneft pretekst dla rozpoczęcia w 2017 r. rozmów z PKN w sprawie renegocjacji formuły cenowej dla dostaw REBCO na kierunku polskim. Szczegółowy przebieg prowadzonych rozmów i negocjacji był przedmiotem posiedzenia Komitetu Strategii Koncernu („KSK”) w dniach 23 i 31 stycznia b.r.

W ostatniej fazie negocjacji oprócz podtrzymania dotychczasowych warunków kontraktowych Rosneft wysunął jednak nowe oczekiwanie, którym jest zmiana kontraktowych parametrów dla maksymalnego poziomu gęstości w 20°C z dotychczasowych 0,870 do 0,875 g/cm³. Powyższe stanowi wstęp do rozpoczęcia negocjacji nad potencjalnym aneksowaniem umowy długoterminowej. Dodatkowo należy uwzględnić możliwość, że rozpoczęte rozmowy są również wstępem do czekających PKN pod koniec b.r. negocjacji w zakresie przedłużenia wygasającej z 31 stycznia 2019 r. umowy długoterminowej z Rosneft. Kwestia właściwego zaadresowania zmian związanych z pogorszeniem jakości dostarczanej rurociągiem „Przyjaźń” będzie absolutnie kluczowa dla określenia przez PKN wolumenu potencjalnych przyszłych dostaw REBCO od Rosneft w zderzeniu z gatunkami alternatywnymi oraz określenia progów opłacalności dla obu strumienia tj. dostaw rurociągowych oraz dostaw morskich.

Dla prowadzenia dalszych rozmów z Rosneft w tej kwestii niezbędne jest przeprowadzenie przez PKN analiz i prognoz, które pozwolą określić wpływ zaproponowanej zmiany parametru jakościowego na przerób ropy i uzyskiwaną przez rafinerię w Płocku marżę,
a następnie wyliczyć odpowiedni poziom dyskonta cenowego do zaproponowania dostawcy.

Na czas przeprowadzenia analiz przez PKN i do zakończenia negocjacji (podpisanie aneksu) Rosneft wnosi o tymczasowe odstąpienie od warunków kontraktowych pozwalających na żądanie przez PKN jako Kupującego dyskonta za dostawy ropy o gęstości niezgodnej z parametrami kontraktowymi.

1. **Rekomendacje:**

Biorąc pod uwagę powyższe Dyrektor Wykonawczy ds. Handlu Ropą rekomenduje:

* po konsultacjach z Biurem Prawnym zgodę na prośbę Rosneft o wstrzymanie zgłaszanych w trybie klauzuli 7.2 umowy długoterminowej reklamacji jakościowych dotyczących przekroczenia gęstości; do czasu zakończenia negocjacji (podpisania aneksu). Treść pisma opracowanego wspólnie z Biurem Prawnym zawierającego przedmiotową zgodę stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego materiału;.
* w oparciu o kalkulacje SCM podjęcie negocjacji kontraktowych z Rosneft i próbę zwiększenia poziomu dyskonta z uwzględnieniem pogorszonego parametru kontraktowej gęstości REBCO;
* w oparciu o kalkulację SCM przekazanie Rosneft reklamacji jakościowej z wycenioną utratą marży dla dostaw REBCO o zasiarczeniu niezgodnym z parametrami kontraktowymi (z uwagi na wymagany kontraktowo termin złożenia roszczenia za niezgodności w tym zakresie stwierdzone w styczniu 2018, kalkulacja SCM wymagana najlepiej do dnia 9 lutego 2018);
* w oparciu o kalkulację SCM przekazanie Rosneft reklamacji jakościowej z wycenioną utratą marżą dla dostaw REBCO o zasiarczeniu niezgodnym z parametrami kontraktowymi;
* we współpracy z SCM opracowanie strategii dostaw morskich dla ORLEN Lietuva w przypadku postępującego pogorszenia jakości ładunków z Ust-Ługi i ograniczenia podaży ładunków z Primorska

W zakresie dotyczącym ostatniego z punktów GBH przedstawi KSK materiał dotyczący jakości REBCO w dostawach morskich celem na posiedzenie w przyszłym tygodniu tj. 13 lutego 2018 r.