



# **Intervention stocks system in Poland experience**

**Material Reserves Agency (MRA)**

**Belgrad, Serbia, 08.10.2019 r.**

# History in brief

- **1968** r. – Council of European Communities obliged members to hold stocks at 65 days of oil consumption (result of israeli-arabian war in 1967 and increasing pressure of oil)
- **1972** r. – increasing demand in oil (ab. 10% yearly) resulted from i.e „cold war”, members of EU community increased level of stocks to 90 days of consumption
- **1973** r. – oil embargo of OPEC on oil deliveries as the result of Jom Kipur War
- **1974** r. – establishment of IEA – main aim to prevent oil deliveries disruption



# Conclusions

- In the past 50 years there were many oil crisis causing disruption in international oil markets
- Oil disruption caused crucial price fluctuations
- Central European countries much depended on oil deliveries from Russia
- Poland needs **system that guarantees oil deliveries in market disruption**

## EU & state legislation

- 1) Poland - EU member and IEA member
- 2) Directive 2009/119/WE z dnia 14 september 2009 r. imposing an obligation on Member States to maintain minimum stocks of crude oil and/or petroleum products (with further amendments)
- 3) Regulation (EC) No 1099/2008 of the European Parliament and of the Council of 22 October 2008 on energy statistics
- 4) Act on stocks of oil and petroleum products

# Act on oil and petroleum products' stocks

## Act on stocks defines:

- rules of creating, holding and financing oil and petroleum products stocks
- inspections in entities responsible for creation and maintenance of stocks (compulsory and agency's stocks)
- emergency procedures in oil disruption or implemented to fill international duties

## **National acts related to Act of stocks**

- 1) Code of administrative procedures
- 2) Entrepreneurs' law (implemented in 2019)
- 3) Tax Act (section III and V)
- 4) Proper regulations and announcements of Minister of Energy

# Intervention stocks system in Poland

**90 days\* daily  
average net import in oil eq**

**MRA**

**Agency stocks**

Oil and petroleum products

**>= 37 days**

**Entities**

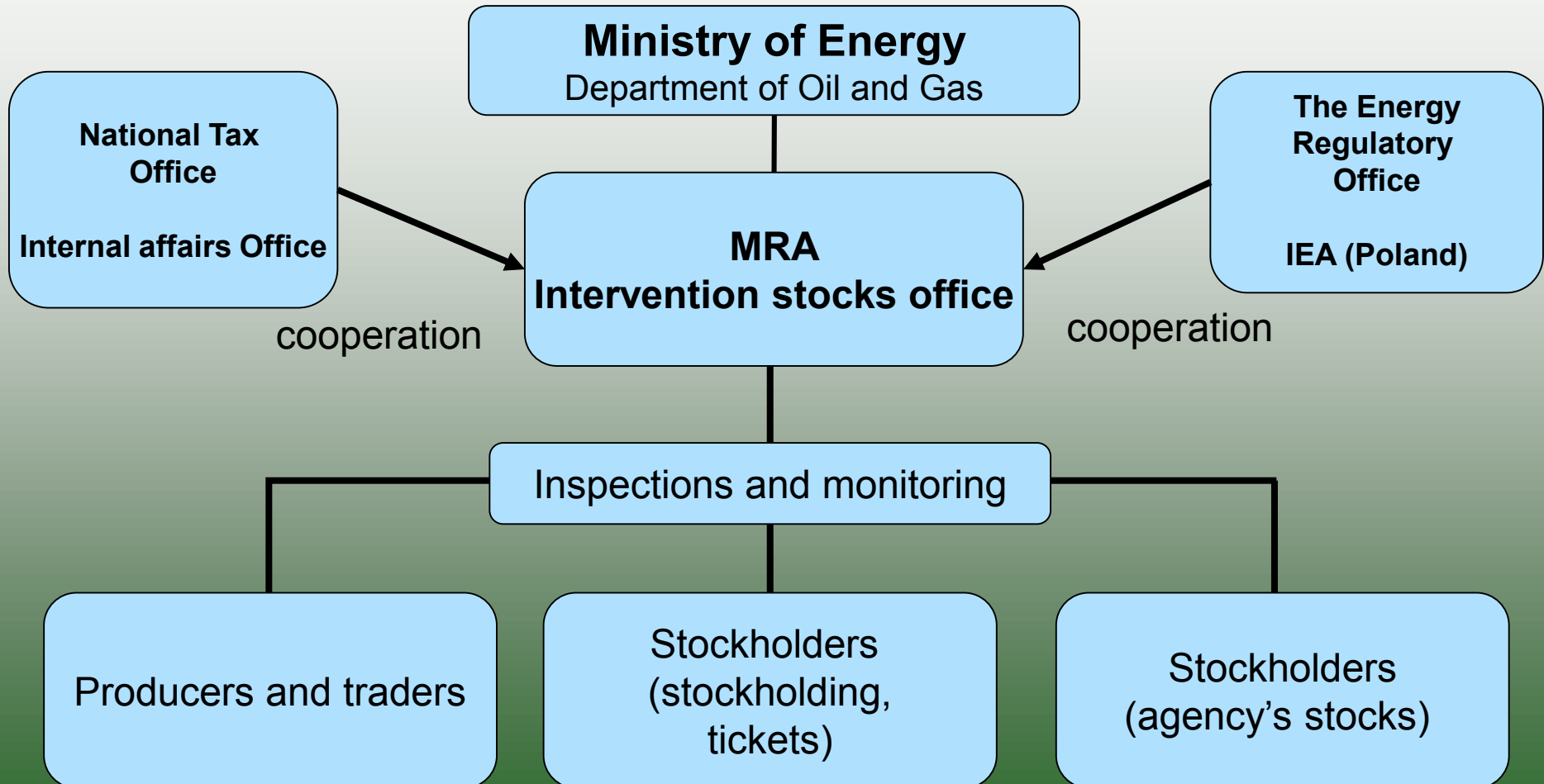
(producers and trades)

**Compulsory stocks**

Oil and petroleum products

**= 53 days**

# System of supervision in intervention stocks





# Main tasks (I)

## **Main tasks is achieved by MRA activities:**

1. Creation and holding stocks in fuels and oil
2. Supervision of creation and holding stocks of fuels and oil in entrepreneurs (producers and traders)
3. Release in intervention stocks (delegation of ME)
4. Administration of Intervention Stock Fund and supervision of obligations filled by companies in stock fee

## **Main tasks (II)**

### **1) Creation and holding stocks in fuels and oil (MRA)**

- Planning volumes in fuel and oil stocks
- Purchase of storage capacities
- Purchase of fuels and oil (gasoline, diesel oil, JET A-1, REBCO)
- Monitoring of quality and quantity of agency/compulsory stocks

## **Main tasks (III)**

- 2) Supervision of obligations connected with creation and holding oil and fuel stocks by producers and traders:**
- MRA holds register of producers and traders (80)
  - Collecting and updating data related with created and held compulsory stocks by producers and traders (declarations)
  - Opinions to drafts of tickets and stockholding agreements
  - Inspections of compulsory stocks in companies

## Main tasks (IV)

### 3) Intervention release of stocks:

The Minister of Energy issues decisions in terms of

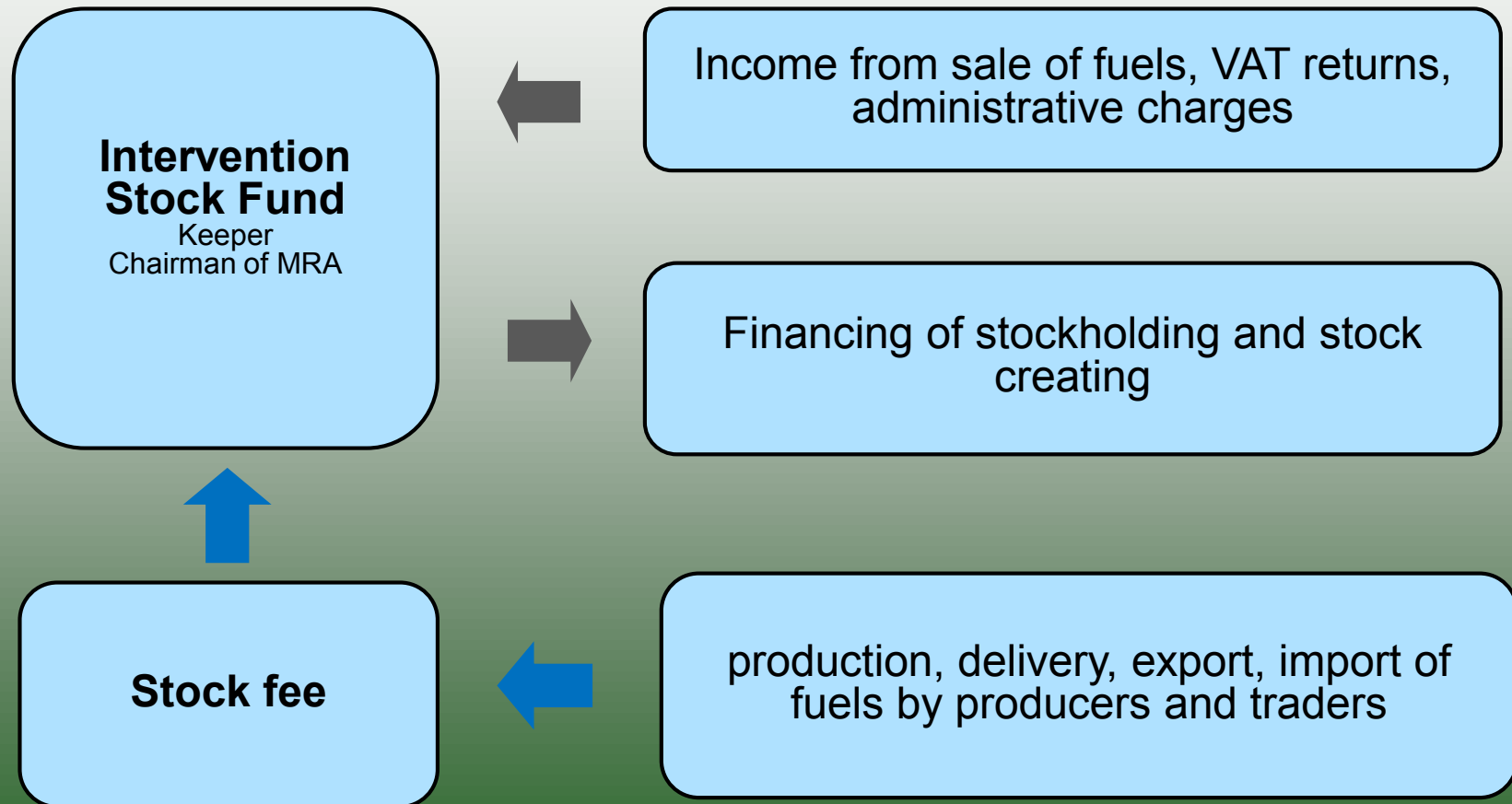
- **market disruption**
- **in order to cope with international obligations**

## Main tasks (IV)

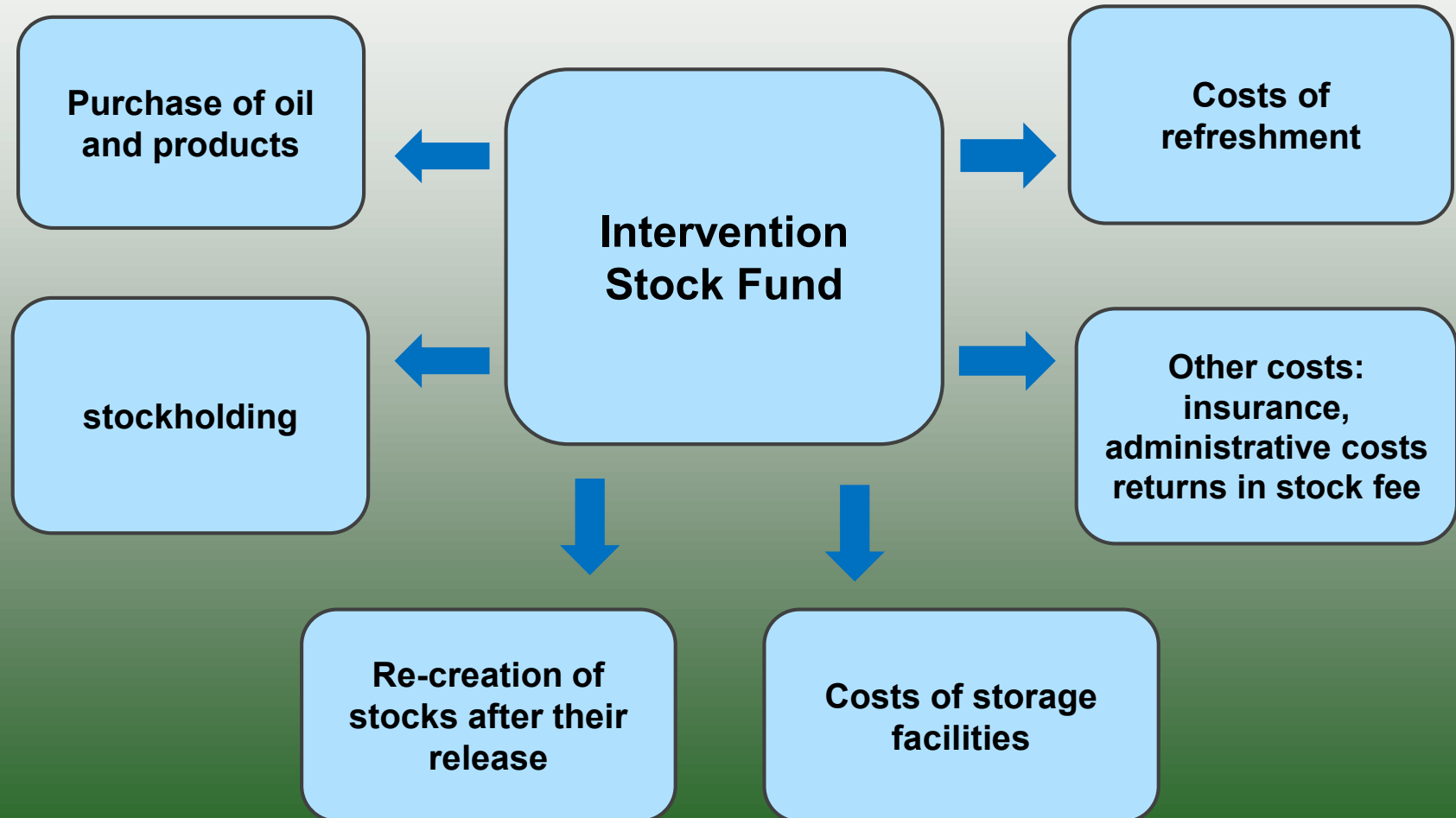
### **4) Administration of Intervention Stock Fund and liabilities of stock fee (quasi tax):**

- Collecting stock fee for creation of agency's stocks
- Financing purchase, refreshment, recreation of stocks, administrative costs
- Conducting administrative proceedings in relation to stock fee (declaration is given to MRA to the 20th day of the month for the previous month, stock fee is paid to the end of the month in which declaration was given)

# Incomes of Intervention Stock Fund



# Expenditures Intervention Stock Fund (MRA)



# ..to understand the system of stocks

MRA elaborated „Guidelines for producers and traders” to improve understanding of system among entrepreneurs

## INFORMATOR PRZEDSIĘBIORCY

### Ustawa o zapasach

wg stanu prawnego na dzień 28.08.2019 r.

Warszawa  
2019 rok

Podstawą obliczania wymaganej ilości zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw, dla producenta i handlowca pierwszorzecznego jest<sup>1)</sup>:

- suma wielkości przywozu ropy naftowej lub paliw, lub wielkości produkcji paliw w danym okresie i w miesiącach poprzedzających, liczonych od miesiąca wykonywanej działalności faktyczną produkcję lub przywóz;
- wielkość zapasów wyrażona w liczbie dni średniej dziennie konsumpcji ropy naftowej lub paliw, określona odpowiednio w art. 5 ust. 3 lub ust. 4.

Producent i handlowiec są obowiązani do końca roku kalendarzowego, w którym rozpoczęli działalność, a jeżeli jest to pierwszy rok wykonywania działalności, utrzymywać zapas w ilości obliczonej zgodnie z punktem 1 oraz 2<sup>2)</sup>.

Zasady wyliczania zapasów obowiązkowych ropy naftowej lub paliw przedstawia poniższy schemat.

W związku z przywozem zrealizowanym w sierpniu 2018 r. na poziomie 100,000 m<sup>3</sup> oleju napędowego przedsiębiorca zobowiązany jest na dzień 15 września 2018 r. posiadać zapasy obowiązkowe na poziomie co najmniej 15,973 m<sup>3</sup>.

Obliczenie poziomu zapasów obowiązkowych za okres sierpień - wrzesień 2018 r.:

- Przywóz oleju napędowego (P) – sierpień 2018 r. – 100,000 m<sup>3</sup>, wrzesień 2018 r. – 120,000 m<sup>3</sup>.
- Uprawnione pomniejszenia (O) – 0.
- Liczba dni utrzymywanych zapasów obowiązkowych (art. 5 ust. 3 pkt 6 ustawy o zapasach) (H) – 53 dni.
- Współczynnik powiększania zapasów (art. 3 ust. 4) (W) – 1,1.
- Liczba dni kalendarzowych w 2017 r. (R) – 365 dni.

$$ZO_p = \left( \frac{100.000 + 120.000 - 0}{365} \times 53 \right) \times 1,1 = 35,140 [m^3]$$

W związku z przywozem zrealizowanym w sierpniu oraz w wrześniu 2018 r. łącznie na poziomie 220,000 m<sup>3</sup> przedsiębiorca zobowiązany jest na dzień 15 października 2018 r. posiadać zapasy obowiązkowe na poziomie co najmniej 35,140 m<sup>3</sup>.

Przedsiębiorca w kolejnych miesiącach kontynuował działalność w zakresie przywozu – dane zawarto w poniższej tabeli.

| Przedsiębiorca pierwszorzeczy - wyliczenie poziomu zapasów obowiązkowych (z.o.) |             |      |              |                  |             |                        |   |   |   |  |
|---|-------------|------|--------------|------------------|-------------|------------------------|---|---|---|--|
| lp.   | miesiąc     | rok  | ilość        | l.p.m.           | skartykował | wykonywana działalność | skorowidzowo pomniejszenia (art.6 ust. 6) ustawy o zapasach | liczba dni utrzymywania z.o. (art.5 ust. 3 ustawy o zapasach) | współczynnik powiększania zapasów obowiązkowych (art.3 ust.4) - 1,1 | wymagany poziom zapasów obowiązkowych na dany miesiąc (rozwiązujący) |
| 1   | sierpień    | 2018 | 100,000      | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 15,973   |
| 2   | wrzesień    | 2018 | 120,000      | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 35,140   |
| 3   | październik | 2018 | 150,000      | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 55,313   |
| 4   | listopad    | 2018 | 100,000      | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 75,071   |
| 5   | grudzień    | 2018 | 230,000      | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 111,808  |
| 6   | styczeń     | 2019 | 20,000       | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 114,689  |
| 7   | luty        | 2019 | 20,000       | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 117,374  |
| 8   | marzec      | 2019 | 20,000       | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 121,060  |
| 9   | kwiecień    | 2019 | 30,000       | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 125,839  |
| 10  | maj         | 2019 | 40,000       | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 132,210  |
| 11  | czerwiec    | 2019 | 60,000       | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 143,339  |
| 12  | lipiec      | 2019 | 170,000      | m <sup>3</sup>   | ONI         | przywóz                | 0   | 53  | 1,1   | 199,488  |
|   |             |      | <b>Razem</b> | <b>1 068,866</b> |             |                        |   |   |   |  |

Obliczenie poziomu zapasów obowiązkowych za 12-ty miesiąc kalendarzowy prowadzonej działalności:

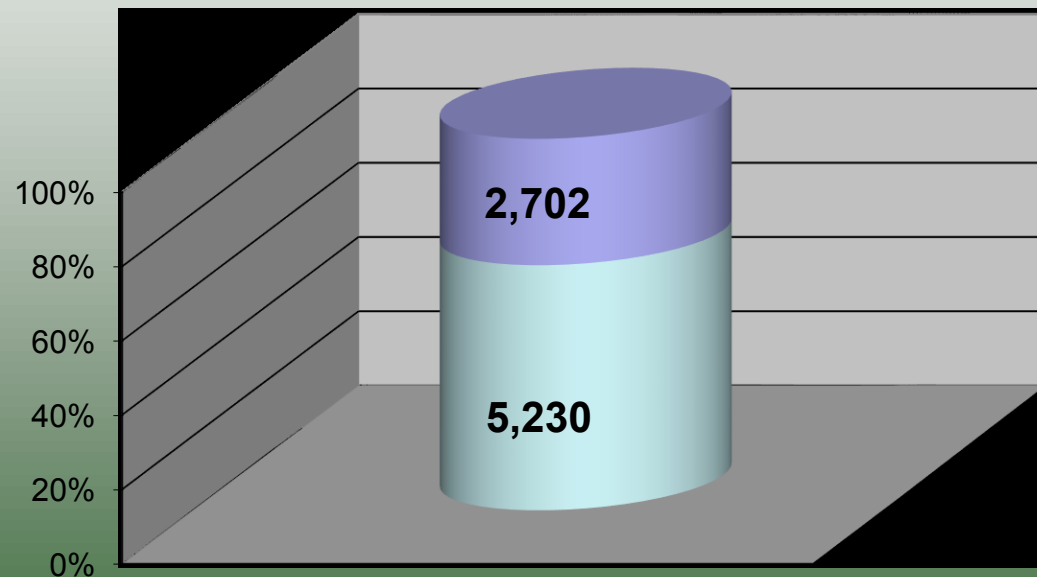




# Stockholding in Poland

# Oil and petroleum stocks - structure (I)

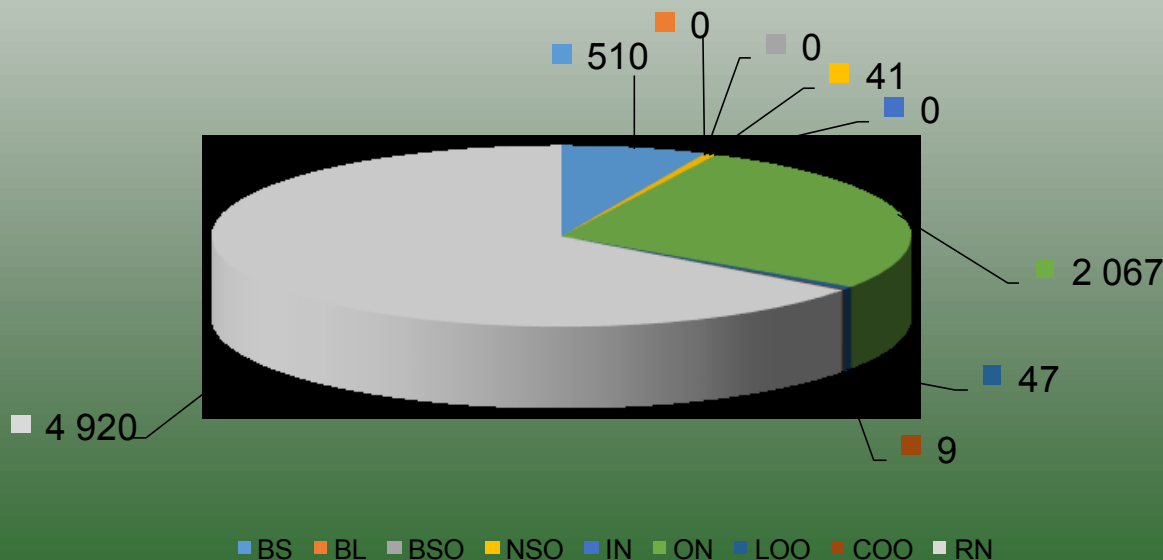
On the 31st of March 2019 - 7 932k tonne of net oil equivalent - 91 days of secure



# Structure of stocks (II)

31.03.2019 r. above 1/3 of intervention stocks was held in gasoline and diesel oil - products, which sum of state deliveries reached above 75 % of internal consumption in oil eq.

Structure of intervention stocks in products  
(in k tonnes)





# REBCO contamination in Poland

## Timeline

- 19.04.19 – information from Belarus to refineries and PERN about worse quality of REBCO transported to Poland. Chloride tests
- 24.04.19 – shut down eastern part of Druzhba pipeline – Adamowo / Belarus. Refusal deliveries in REBCO
- 26.04-17.05.19 – Decisions of Ministry Energy – release of compulsory stocks
- 01-30.05.19 – multilateral meetings on REBCO solutions (Warsaw, Bratislava)
- 09.06.19 – opening of 1st thread of eastern Druzhba pipeline (quality below 2ppm)
- 01.07.19 – re-start REBCO deliveries from Adamowo / Belarus pipeline

# The structure of oil and fuel logistics



The boundaries and names shown and the designations used on maps included in this publication do not imply official endorsement or acceptance by the IEA.



## Undertaken measures

1. Polish Ministry of Energy made 3 decisions to release compulsory stocks - ab. 1,1 mln tonne of REBCO - (MoE)
2. Intense quality monitoring concerning organic chloride (PERN)
3. Sea deliveries of clean crude performed by Naftoport Gdańsk (PKN, LOTOS)
4. Cleaning of pipeline from Adamowo to Belarusian border in order to remove organic chlorides before re-start
5. Emergency reporting in order to monitor intervention, commercial stocks and sea deliveries as well, opinions on releasing stocks for MoE (MRA)



## Current state

1. Druzhba operational – deliveries continued (increased frequency of quality monitoring)
2. Companies were obliged to restore compulsory stocks of oil
3. Continuation of diversification process in oil supplies





**Thank you for attention**