

| Principiu/<br>Recomandare |    | Intrebare   | DA | NU | Daca NU, atunci EXPLICI  |
|---------------------------|----|---|----|----|--|
| P19                       |    | Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?   |    | x  | Rompetrol Rafinare este societate comercială pe acțiuni administrată în sistem unitar. Consiliul de administrație este format din 3 membri, iar conducerea Societății este delegată unui director general și unui director economic.   |
| P1                        | R1 | Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?   |    | x  | La data prezentei declaratii, Societatea analizează întocmirea unui Regulament de Guvernanta Corporativă   |
|                           |    | Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?   |    | x  | Informații relevante specifice guvernantei corporative au fost postate pe website-ul Societății prin intermediul Raportului Anual.   |
|                           | R2 | In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?      |    | x  | Sunt definite în documentele suport publicate  |
|                           | R3 | Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent? | x  |    |  |
|                           |    | Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa:<br>a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?           |    | x  | Regulamentul de Guvernanta Corporativă este în curs de elaborare.  |
|                           |    | b) actul constitutiv actualizat?  |    | x  | Modificările Actului Constitutiv au fost publicate odată cu materialele informative ale AGA în care au fost aprobate   |
|                           |    | c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?   |    | x  | Având în vedere că modul de organizare la nivelul Grupului Rompetrol implică și existența unor funcțiuni matriciale 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 Rompetrol este reglementată prin contract de prestări servicii. |
|                           |    | d) Declaratia „Aplici sau Explici”?   | x  |    |  |

|    |    |  |   |   |  |
|----|----|--|---|---|--|
|    |    | e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?  |   | x | Se regăsește în capitolul Guvernanței Corporative din raportul anual al administratorilor  |
|    |    | f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?   |   | x | CV-urile membrilor CA au fost publicate odată cu materialele AGA în care au fost aleși și se regăsesc în capitolul de guvernanță corporativă din raportul anul al administratorilor                                |
| P2 |    | Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori? | x |   |  |
| P3 | R4 | Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA):<br>a) convocatorul AGA?   | x |   |  |
|    |    | b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?   | x |   |  |
|    |    | c) formularele de procura speciala?  | x |   |  |
|    | R6 | Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatere?                        | x |   | Societatea aplică direct prevederile legale incidente (Legea nr. 31/1990, Legea nr. 297/2004 și Regulamentele CNVM nr. 1/2006 și nr. 6/2009) și Actul Constitutiv al Societății, asigurându-se stricta conformare. |
|    | R8 | Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?   | x |   | Sunt prezentate în convocatorul și materialul informativ al fiecărei AGA, pentru a facilita respectarea.   |
|    |    | Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu:<br>a) privind deciziile luate in cadrul AGA?  | x |   |  |
|    |    | b) privind rezultatul detaliat al votului?   |   | x | În cursul anului 2010 s-au prezentat rezultatele votului în cadrul AGA, însa aceste rezultate nu au fost detaliate pe website-ul propriu.  |
|    |    | Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:<br>a) rapoarte curente/comunicate?  | x |   |  |

|        |     |  |   |   |   |
|--------|-----|--|---|---|---|
|        |     | b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?   | x |   |   |
|        | R9  | Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?   | x |   |   |
| P4, P5 | R10 | CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?   | x |   |   |
|        | R12 | Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate? | x |   |   |
|        |     | Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?  |   | x | Informația este diseminată de către SSIF-ul prin care se efectuează tranzacția. Aceste notificări se publică pe site-ul BVB.  |
| P6     |     | Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?  | x |   |   |
| P7     |     | Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?   |   | x | Structura actuala a Consiliului de Admnistratie nu conține membrii independenti, pentru ca aceasta recomandare a bursei este optionala si in Legea 31/1990.   |
| P8     | R15 | In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?   |   | x | Membrii CA au pregătire profesională și experiență managerială necesară pentru gestionarea activității complexe a societății. Pentru examinarea unor tematici specifice, membrii CA beneficiază de suportul profesioniștilor din cadrul societății sau, atunci cand se impune, a unor consultanți externi selectați pe criterii de excelență profesională |
|        |     | Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?   |   | x | A se vedea comentariul anterior   |
|        | R16 | Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?   | x |   |   |

|             |     |  |   |   |  |
|-------------|-----|--|---|---|--|
|             | R17 | Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?  | x |   |  |
| P9          |     | Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?   | x |   | Procedura este transparentă, alegerea se realizează în AGA, iar CV-urile membrilor propuși să facă parte din CA sunt publicate odată cu materialele AGA.   |
| P10         |     | Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?   |   | x | Nominalizarea candidaților la funcția de administrator se face potrivit legii și Actului Constitutiv de către membrii în funcție ai Consiliul de Administrație sau la propunerea acționarilor. Nominalizarea de către CA se face pe baza unor criterii obiective privind calificarea și experienta profesională a candidaților |
| P11         | R21 | Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?<br>Politica de remunerare este aprobata de AGA? |   | x | Consiliul de Administrație analizează elaborarea Regulamentului de Guvernanță Corporativă  |
|             |     |  | x |   |  |
|             | R22 | Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?   |   | x | Nu există Comitet de Remunerare.<br>Adunarea generală a acționarilor societății aprobă:<br>(i)remunerațiile convenite membrilor consiliului de administrație pentru fiecare exercițiu financiar;<br>(ii) limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere.                                |
|             | R24 | Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?   |   | x | În cadrul Regulamentului de Guvernanță corporativă care urmează a fi întocmit de Societate se analizează includerea și a politicii de remunerare. Consiliul de administrație aproba politica societății în ceea ce privește remunerația angajaților societății.  |
| P12,<br>P13 | R25 | Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare:<br>a)informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?   | X |   |  |
|             |     | b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?  |   | X | Aceste informații se pun la dispoziție la cerere și într-o limbă străină   |
|             |     | Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?   | x |   |  |
|             | R26 | Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?                |   | x | S-a considerat că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea informațiilor financiare au fost relevante din punct de vedere al informațiilor necesare luării deciziei investiționale  |

|     |             |   |   |   |   |
|-----|-------------|---|---|---|---|
|     | R27         | Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?   |   | x | Având în vedere că modul de organizare la nivelul Grupului Rompetrol implică și existența unor funcțiuni matriciale cu diferite responsabilități, nu s-a impus înființarea la nivelul entității a unui comitet de audit. Relația dintre societate și funcțiunile de la nivelul Grupului Rompetrol este reglementată prin contract de prestări servicii. CA-ul Rompetrol Rafinare examinează în mod regulat eficiența raportării financiare, controlului intern și sistemului de administrare a riscului adoptat de societate. CA-ul are întâlniri periodice, cel puțin de două ori pe an, cu auditoria interni și externi pentru a discuta chestiuni legate de raportarea financiară. |
|     | R28         | CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?   | x |   |   |
|     | R29         | Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?  |   | x | Nu există comitet de audit la nivel de CA   |
|     | R30         | Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?   |   | x | Nu există comitet de audit la nivel de CA   |
|     | R32         | Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?  |   | x | Nu există comitet de audit la nivel de CA   |
| P14 |             | CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?  |   | x | Nu au fost identificate astfel de situatii.<br>Se aplica direct prevederile legale incidente.   |
| P15 | R33         | Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?   | x |   |   |
| P16 | R34/<br>R35 | CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate? |   | x | Se aplică direct prevederile legale incidente   |

|     |             |   |   |  |  |
|-----|-------------|---|---|--|--|
| P17 | R36         | CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta? | X |  | Procedura a fost elaborată la nivelul Grupului Rompetrol |
| P18 | R37/<br>R38 | Emitentul desfasoara activități privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?  | X |  |  |

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,**

**Președinte: Dl. Yerzhan Orynbasarov**

**DIRECTOR GENERAL,**

**Dl. Arman Kairdenov**

