

RAPORT PRIVIND ASPECTELE IDENTIFICATE

Catre Consiliul de Administratie al Rompetrol Rafinare S.A.

Am executat procedurile asupra carora am convenit cu dumneavoastra si care sunt enumerate mai jos cu privire la comparatia activelor nete ale Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu capitalul social subscris al Societatii la 31 decembrie 2019. Angajamentul nostru a fost efectuat in conformitate cu Standardul International privind Serviciile Conexa 4400 aplicabil angajamentelor de proceduri convenite. Procedurile au fost executate doar pentru a va asista in evaluarea situatiei Societatii in comparatie cu legislatia aplicabila in vigoare privind acest subiect si sunt urmatoarele:

P1. Am obtinut situatiile financiare auditate ale Societatii aferente anului incheiat la 31 decembrie 2019.

P2. Am calculat proportia dintre activele nete ale Societatii si capitalul social subscris al acesteia, pe baza situatiilor financiare auditate mentionate la punctul P1 de mai sus.

P3. Am documentat cerintele Legii societatilor comerciale din Romania (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare) privind proportia active nete - capital social subscris.

P4. Am furnizat un comentariu privind rezultatele proportiei calculate (a se vedea punctul P2 de mai sus) si situatia privind cerintele Legii societatilor comerciale din Romania (Legea nr. 31/1990 si modificarile ulterioare) (a se vedea punctul P3 de mai sus).

Pe baza procedurilor mai sus mentionate:

- a) Cu privire la punctul P1, am obtinut situatiile financiare auditate ale Societatii aferente anului incheiat la 31 decembrie 2019.
- b) Cu privire la punctul P2, pe baza situatiilor financiare auditate ale Societatii, am calculat proportia dintre activele nete ale Societatii si capitalul social subscris al acesteia, calculul fiind efectuat dupa cum urmeaza:

Descriere	31 decembrie 2019
	RON
Active nete, pe baza situatiilor financiare auditate	1.967.984.039
Capitalul social subscris, pe baza situatiilor financiare auditate	4.410.920.573
Proportia active nete – capital social subscris	45%

- c) Cu privire la punctul P3, cerintele Legii societăților comerciale din România (Legea nr. 31/1990 și modificările ulterioare) privind proporția dintre activele nete și capitalul social subscris prevăd în articolul 153.24 din Legea societăților comerciale din România (Legea nr. 31/1990 și modificările ulterioare), următoarele:

„(1) Dacă consiliul de administrație, respectiv directoratul, constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide dacă societatea trebuie să fie dizolvată.”

Următoarele dispoziții ale articolului 153 prevăd că, în cazul în care adunarea extraordinară a acționarilor decide să nu dizolve societatea, trebuie luate măsuri de corecție a situației până la încheierea exercitiului financiar ulterior celui în care s-a constatat situația.

- d) Cu privire la punctul P4, pe baza procedurilor executate pentru punctul P2 și indicate în concluzia (b), pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, activele nete ale Societății reprezintă mai puțin de jumătate din capitalul social subscris și, în această situație, conform articolului 153.24 din Legea societăților comerciale din România (Legea nr. 31/1990 și modificările ulterioare), după cum am menționat în concluzia (c), trebuie convocată adunarea extraordinară a acționarilor și dacă adunarea extraordinară a acționarilor va decide să nu dizolve Societatea, atunci Societatea trebuie să ia măsuri de corecție pentru a îmbunătăți situația în temeiul permis în cadrul articolului 153.24 din Legea societăților comerciale din România (Legea nr. 31/1990 și modificările ulterioare), respectiv până la încheierea exercitiului financiar ulterior celui în care s-a constatat situația. Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, activele nete ale Societății au depășit jumătate din capitalul social subscris și nu existau cerințe de acțiune conform articolului 153.24 din Legea societăților comerciale din România (Legea nr. 31/1990 și modificările ulterioare).

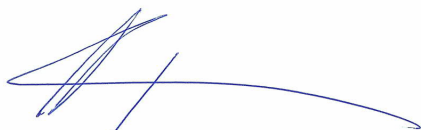
Responsabilitatea pentru măsura în care procedurile desfășurate sunt sau nu suficiente revine exclusiv utilizatorilor raportului. Având în vedere că procedurile menționate mai sus nu constituie un audit și nicio revizuire efectuată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau cu Standardele Internaționale aplicabile angajamentele de revizuire, nu exprimăm nicio asigurare cu privire la comparația activelor nete ale Societății cu capitalul social subscris al acesteia la 31 decembrie 2019.

Dacă am fi efectuat proceduri suplimentare sau am fi efectuat un audit sau o revizuire a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau cu Standardele Internaționale aplicabile angajamentelor de Revizuire, am fi putut identifica alte aspecte, care ar fi putut avea relevanță pentru dumneavoastră.

Raportul nostru este emis doar in scopul stabilit in primul paragraf al acestui raport si pentru informatia dumneavoastra si nu trebuie folosit sau concluzii sa fie trase pe baza acestuia in alte scopuri, copiat sau distribuit, in totalitate sau partial, altor terte parti, cu exceptia actionarilor Societatii, fara consimtamantul nostru scris prealabil, care poate fi acordat in mod conditionat. In masura cea mai mare permisa de lege, nu ne asumam nicio raspundere sau obligatie pentru acest raport sau concluziile pe care le-am formulat, fata de niciun alt tert caruia i se dezvaluie sau i se acorda acces la acest raport, altii decat actionarii Societatii. Prezentul raport se refera numai la elementele precizate anterior si nu poate fi extins asupra situatiilor financiare sau altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare au ca un tot unitar la nivel individual.

La data acestui raport, situatiile financiare la data de 31 decembrie 2019 nu sunt inca aprobate de actionari, adunarea actionarilor pentru aprobarea acestora fiind stabilita pentru o data ulterioara.

In numele,
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.



Alexandru Lupea
Partener

Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: **ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.**

Registrul Public Electronic: **FA77**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Lupea Alexandru**

Registrul Public Electronic: **AF273**

15 aprilie 2020