



rompetrol

an Muncy Club
International
Group Member

**DECIZIA nr. 2 a
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL
ROMPETROL RAFINARE S.A.
din data de 30 Iunie 2021**

**DECISION No. 2
of the BOARD OF DIRECTORS
OF ROMPETROL RAFINARE S.A.
from June 30, 2021**

Consiliul de Administrație al societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), cu sediul în Năvodari, Bulevardul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J13/534/05.02.1991, cod unic de înregistrare 1860712,

The Board of Directors of Rompetrol Rafinare S.A., (hereinafter referred to as the "Company"), headquartered in Năvodari, 215 Năvodari Blvd., Administrative Facility, Constanța County, registered with Constanța Trade Register under no. J13/534/1991, having the sole registration code 1860712,

Intrunit prin prezența fizică a administratorilor, în sala Alatau, din Piața Presei Libere, nr. 3-5, City Gate Northern Tower, et. 6, Sector 1, București, în ședința din data de **30 Iunie 2021**, cu respectarea cerințelor legale și statutare, cu participarea Domnului Yedil UTEKOV, Președinte al Consiliului de Administrație și a Domnilor Alexey GOLOVIN, Nicolae Bogdan Codruț STĂNESCU, și Bogdan-Cătălin STERIOPOL, membri ai Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată și modificată, și cu prevederile Actului Constitutiv,

Domnul Felix Crudu-Tesloveanu a acordat imputernicire domnului Yedil Utekov pentru a-l reprezenta și exercita dreptul de vot aferent calității membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A., pe baza materialelor puse la dispoziția administratorilor Societății,

Convened by the physical presence of the directors, in Alatau, Hall, at 3-5, Piața Presei Libere, City Gate Northern Tower, 6th floor, 1st District, Bucharest, on **June 30th, 2021**, in full observance of the legal and statutory requirements, with the participation of Mr. Yedil UTEKOV, Chairman of the Board of Directors and Mr. Alexey GOLOVIN, Mr. Nicolae Bogdan Codruț STANESCU, Mr. and Mr. Bogdan-Catalin STERIOPOL, members of the Board of Directors, in accordance with the provisions of Law no. 31/1990 on companies, republished and amended, and with the provisions of the Articles of Incorporation.

Mr. Felix Crudu-Tesloveanu granted power of attorney to Mr. Yedil Utekov to represent him and exercise his right to vote as a member of the Board of Directors of Rompetrol Rafinare S.A., based on the materials made available to the Company's administrators,

Avand în vedere votul "pentru" exprimat de domnii Yedil Utekov, Alexey Golovin, Felix Crudu-Tesloveanu prin Imputernicit,

Given the vote "for" expressed by Mr. Yedil Utekov, Mr. Alexey Golovin, Mr. Felix Crudu-Tesloveanu by Proxy, Mr. Nicolae



Nicolae Bogdan Codruț Stănescu și
Bogdan-Cătălin Steriopol,

Bogdan Codrut Stanescu and Mr. Bogdan
Cătălin Steriopol,

a adoptat Decizia nr. 2 cu privire la
punctul II de pe ordinea de zi:

adopted the following Decision No. 2 on
item II on the agenda of the meeting:

Articol unic

Sole Article

Se avizeaza propunerile Conducerii
Executive privind masurile de redresare a
activului net al Societatii in conformitate
cu prevederile art. 153²⁴ din Legea
societatilor nr. 31/1990, dupa cum
urmeaza:

It is hereby endorsed the Executive
Management proposals regarding the
measures to recover the company's net
assets in accordance with the provisions
of art. 153²⁴ of the Companies Law no.
31/1990, as follows:

Optiunea 1: Reducerea valorii capitalului
social cu 3.075.000.000 lei astfel incat
valoarea contabila a actiunilor Rompetrol
Rafinare, la data de referinta 31
decembrie 2020, sa fie egala cu valoarea
nominala a acestora.

Option 1: The reduction the value of the
share capital by 3,075,000,000 lei so that
the book value of Rompetrol Rafinare
shares, at the reference date December
31, 2020 to be equal to their nominal
value.

Optiunea 2: Majorarea activului net
contabil ca efect al realizarii reevaluarii
avand ca obiect atat imobiliarile
corporale cat si investitiile financiare la
valori juste si reducerea capitalului social
al Societatii cu suma de 1.755.000.000 lei,
astfel incat la 31 decembrie 2020
valoarea contabila a actiunilor Rompetrol
Rafinare sa fie egala cu valoarea
nominala a acestora.

Option 2: Increase of the net accounting
asset as an effect of the valuation that will
have as object both the tangible fixed
assets and the financial investments at fair
values and reduction of the Company's
share capital by 1,755,000,000 lei so that
on December 31, 2020 the book value of
Rompetrol Rafinare share to be equal to
their nominal value.

Optiunea 3: Majorarea activului net
contabil ca efect al realizarii reevaluarii
avand ca obiect atat imobiliarile
corporale cat si investitiile financiare la
valori juste si reducerea capitalului social
cu suma de 229.000.000 lei, astfel incat la
31 decembrie 2021 valoarea contabila a
actiunii Rompetrol Rafinare sa fie egala cu
50% din valoarea nominala a actiunii.

Option 3: Increase of the net accounting
asset as an effect of the valuation that will
have as object both tangible fixed assets
and financial investments at fair values
and reduction of the share capital by
229,000,000 lei so that on December 31,
2021 the book value of Rompetrol
Rafinare share to be equal with 50% of the
nominal value of the share.

Optiunea 4: Majorarea activului net ca
efect al realizarii reevaluarii avand ca

Option 4: Increase of the net asset as an
effect of the valuation that will have as



obiect atal imobilizarile corporale cat si investitiile financiare la valori juste si reducerea capitalului social cu suma de 1.179.000.000 lei, astfel incat la 31 decembrie 2021 valoarea contabila a actiunii Rompetrol Rafinare sa fie egala cu 65% din valoarea nominala a actiunii.

Optiunea 5: Majorarea activului net contabil ca efect al realizarii reevaluarii imobilizarilor corporale la valoare justa si reducerea capitalului social cu suma de 2.207.000.000 lei, astfel incat la 31 decembrie 2020 valoarea contabila a actiunii Rompetrol Rafinare sa fie egala cu valoarea nominala a actiunii.

Optiunea 6: Majorarea activului net contabil ca efect al realizarii reevaluarii imobilizarilor corporale la valoare justa si reducerea capitalului social cu suma de 1.379.000.000 lei, astfel incat la 31 decembrie 2021 valoarea contabila a actiunii Rompetrol Rafinare sa fie egala cu 50% din valoarea nominala a actiunii.

Pe baza analizei masurilor de redresare a activului net al societatii ce au avut la baza:

- rezultatele preliminare ale reevaluării activelor societății la data de 31 decembrie 2020,
- rezultatele estimate in ce priveste pozitia financiara a Societatii la 31 decembrie 2021 (s-a avut in vedere doua scenarii: buget Societate si scenariul pesimist cu rezultat financiar 2021 la nivelul anului 2020 avand in vedere ca efectele crizei sanitare continua si in 2021),

rezultate ce pot suferi ajustari viitoare ca urmare a influentei mai multor factori ce pot impacta rezultatele la

object both tangible fixed assets and financial investments at fair values and reduction of the share capital by 1,179,000,000 lei so that on December 31, 2021 the book value of Rompetrol Rafinare share is equal with 65% of the nominal value of the share.

Option 5: Increase of the net accounting asset as an effect of the valuation of tangible assets at fair value and reduction of the share capital by 2,207,000,000 lei so that on December 31, 2020 the book value of the Rompetrol Rafinare share would is equal to the nominal value of the share.

Option 6: Increase of the net accounting asset as an effect of the valuation of tangible assets at fair value and reduction of the share capital by 1,379,000,000 lei so that on December 31, 2021 the book value of the Rompetrol Rafinare share is equal with 50% of the nominal value of the share.

Based on the analysis of the measures for the recovery of the company's net assets, which were based on:

- the preliminary results of the revaluation of the company's assets as of December 31, 2020,
- the estimated results regarding the financial position of the Company as of December 31, 2021 (two scenarios were considered: the Company's budget and the pessimistic scenario with financial result of 2021 year at the level of 2020 considering that the effects of the health crisis continue in 2021).

results that may undergo future adjustments due to the influence of



momentul implementării deciziei precum și la închiderea situațiilor financiare ale anului 2021, astfel încât raportul între activul net al Societății și capitalul social estimat la 31 decembrie 2021 ar putea avea deviații față de opțiunile prezentate la articolul 1 fiind emise pe baza de previziuni având în vedere termenul de remediere la care Societatea urmărește să reglementeze situația activului net, respectiv 31 decembrie 2021.

several factors that may impact the results at the time of implementation of the respective decision and also at the moment of closing financial statements for the year 2021, so that the ratio between the Company's net assets and the company's share capital estimated at 31 December 2021 could have deviations to the options set out in 1st article being issued based on forecasts due to the remediation date at which the Company seeks to regulate the situation of the net asset, i.e. 31 December 2021

Consiliul de Administrație recomandă acționarilor Societății adoptarea **opțiunii 4** explicată anterior, ca fiind cea mai fezabilă și oportună pentru Societate astfel încât această măsură să fie menită să ofere o abordare prudentă din perspectiva stabilității financiare la finalul anului 2021 și fiind coroborată cu măsura de reevaluare a tuturor activelor Societății adoptată de Consiliul de Administrație conform Deciziei 3 din 30 iunie 2021), având în vedere contextul global datorat crizei sanitare, dar și pentru perioadele următoare cu scopul continuării activității Societății în mod corespunzător.

the Board of Directors recommends to the Company's shareholders to approve the 4th option previously explained as being most feasible and opportune for the Company, so that this measure is meant to provide a prudent approach from the perspective of financial stability at the end of 2021 and being corroborated with the measure of revaluation of all assets of the Company adopted by the Board of Directors according to Decision 3 of June 30, 2021), given the global context due to the sanitary crisis but also for the following periods in order to continue the activity of the Company accordingly.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL ROMPETROL RAFINARE S.A./

BOARD OF DIRECTORS of ROMPETROL RAFINARE S.A.

Președinte/Chairman
Yedil UTEKOV

Membru/Member
Alexey GOLOVIN

Membru/Member
Felix CRUDU-TESTOVEANU
Prin împuternicit Yedil UTEKOV

Membru/Member
Nicolae Bogdan Codru STĂNESCU

Membru/Member
Bogdan Cătălin STERIOPOI