



Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare individuale

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Rompetrol Rafinare SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare a Societății și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 2844/2016”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 25 martie 2026.

Situațiile financiare individuale auditate

Situațiile financiare individuale ale Societății conțin:

- situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2025;
- situația individuală a contului de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația individuală a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare individuale, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, 24/3 floor, 1A Poligrafiei Blvd, District 1
013704 Bucharest, Romania
+40 21 225 3000

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 1.824.646 mii RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 268.679 mii RON.

Societatea are sediul social în Bulevardul Navodari nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500, Năvodari, Romania și codul unic de identificare fiscală 1860712.

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale individuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform cerințelor de etică profesională ale Regulamentului 537/2014 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare ale entităților de interes public, cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) aplicabile auditului situațiilor financiare ale entităților de interes public. De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014, cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non-audit pe care le-am furnizat Societății și entităților controlate de aceasta din Uniunea Europeană sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Serviciile non-audit pe care le-am furnizat Societății și entităților controlate de aceasta în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și data emiterii acestui raport, sunt prezentate în Nota 33 din situațiile financiare individuale.

Strategia noastră de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație:	Pragul global de semnificație al Societății: 173.000 mii RON, care reprezintă aproximativ 1 % din Cifra de afaceri
Aspecte cheie ale auditului	<ul style="list-style-type: none">• Evaluarea imobilizărilor corporale• Valoarea justă a investițiilor în filiale• Completitudinea și evaluarea provizioanelor pentru mediu• Completitudinea și evaluarea provizioanelor pentru litigii

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de eludare a controalelor interne de către conducere, incluzând, printre altele, existența unui subiectivism care să reprezinte un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit, care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare individuale în ansamblu, ținând cont de structura Societății, de procesele contabile și controale, precum și de specificul industriei în care Societatea operează.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza situațiilor financiare individuale.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Societate pentru situațiile financiare individuale luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare individuale luate în ansamblu.

Pragul global de semnificație al Societății 173.000 mii RON

Cum a fost determinat Aproximativ 1 % din Cifra de afaceri

Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație Am ales Cifra de afaceri ca și criteriu de referință deoarece, Societate are un istoric de pierderi și operează cu marje foarte mici, ceea ce face criteriile bazate pe profit să fie mai puțin relevante și mai volatile. Cifra de afaceri reprezintă un criteriu stabil și relevant în acest context și, în opinia noastră profesională, constituie o bază adecvată pentru determinarea pragului de semnificație. Am aplicat un prag de 1%, care, din experiența noastră, reprezintă un reper cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare individuale pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului

Modul în care auditul nostru a adresat aspectul cheie

Evaluarea imobilizărilor corporale

Informațiile privind evaluarea imobilizărilor corporale sunt prezentate în Nota 2(e) și 2(j), precum și în Nota 5 la situațiile financiare individuale.

Imobilizările corporale, în valoare de 2.763.838 mii RON la 31 decembrie 2025, sunt recunoscute conform modelului reevaluării.

OMFP 2844/2016 impune Societății să efectueze reevaluări cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valorile contabile la data raportării nu diferă semnificativ de valorile juste care ar fi fost determinate la acea dată.

În fiecare an, managementul contractează evaluatori externi independenți pentru a determina dacă valorile contabile diferă semnificativ de valorile recuperabile.

O dată la trei ani, evaluatorii independenți efectuează o reevaluare la valoarea justă, utilizând metoda costului net de înlocuire ajustată pentru uzură economică. Ultima astfel de reevaluare a fost efectuată pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, evaluatorii independenți au evaluat dacă valorile contabile diferă semnificativ de valorile recuperabile utilizând un model de fluxuri de numerar aduse la valoare prezentă, folosind fluxuri determinate pe baza bugetului pentru următorii cinci ani.

Am obținut o înțelegere a proceselor interne și a controalelor implementate de management pentru determinarea valorilor juste ale imobilizărilor corporale. Ca parte a acestui proces, am purtat discuții cu managementul și cu evaluatorul extern pentru a înțelege metodologia de evaluare, principalele inputuri, precum și procedurile de guvernare și revizuire aplicate în cadrul exercițiului de evaluare.

În mod specific, activitățile noastre de audit au inclus, fără a se limita la acestea, următoarele proceduri:

- Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și prognozelor managementului prin compararea acestora cu performanța realizată în exercițiul precedent;
- Am implicat experții noștri interni în evaluare pentru a ne asista în evaluarea metodologiilor aplicate și a caracterului rezonabil al ipotezelor semnificative utilizate în estimarea valorii recuperabile. Activitatea noastră s-a concentrat pe evaluarea ipotezelor-cheie utilizate în modelele de fluxuri de numerar, incluzând prețurile de vânzare preconizate, volumele de producție și vânzare, marjele operaționale, modificările capitalului circulant, ratele de creștere pe termen lung și impactul taxelor suplimentare conform legislației locale. Am analizat consecvența acestor ipoteze cu condițiile specifice industriei, datele relevante de piață și planurile de afaceri aprobate ale Societății;
- Am evaluat caracterul adecvat al ratei de actualizare utilizate de management, comparând-o cu informații independente din

piață, având în vedere profilul de risc al Societății și condițiile macroeconomice curente;

Aspect cheie al auditului

Acest exercițiu este complex și necesită judecăți semnificative din partea managementului pentru determinarea fluxurilor de numerar, a ratelor de creștere pe termen lung și a ratelor de actualizare. Datele și ipotezele utilizate sunt influențate de condițiile de piață viitoare, inclusiv factori geopolitici și accelerarea tranziției către o economie și un sistem energetic cu emisii reduse de carbon.

Rezultatul exercițiului a indicat că valorile contabile ale imobilizărilor corporale nu diferă în mod semnificativ de valorile lor juste la 31 decembrie 2025.

Având în vedere magnitudinea soldului, judecățile și estimările utilizate de management în determinarea proiecțiilor fluxurilor de numerar, precum și incertitudinile privind mediul economic actual și viitor, evaluarea imobilizărilor corporale este considerată un aspect cheie al auditului.

Valoarea justă a investițiilor în filiale

Informațiile privind măsurarea la valoarea justă a investițiilor în filiale sunt prezentate în Nota 2(i), 2(j) și Nota 8 la situațiile financiare individuale.

Investițiile în filiale, în valoare de 3.651.530 mii RON la 31 decembrie 2025, sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, managementul a angajat evaluatori independenți pentru a determina valorile juste ale investițiilor în filiale.

Societatea deține investiții în diferite filiale, conform informațiilor prezentate în Nota 8 la situațiile financiare individuale.

Aceste investiții sunt evaluate utilizând tehnici de evaluare specifice nivelului 3 din ierarhia valorii juste, pentru care nu există prețuri cotate într-o piață activă, iar determinarea valorii juste se bazează pe metode interne de evaluare ce utilizează în general date neobservabile.

Tehnicile interne de evaluare pot fi de natură subiectivă și implică utilizarea unor ipoteze și estimări multiple.

Am considerat măsurarea la valoarea justă a investițiilor în filiale drept un aspect cheie al auditului datorită magnitudinii valorilor contabile implicate, nivelului ridicat de subiectivitate aferent ipotezelor care stau la baza evaluării la valoarea justă și judecăților și estimărilor semnificative pe care managementul trebuie să le exercite în determinarea valorii juste a activelor financiare necotate într-o piață activă.

Modul în care auditul nostru a adresat aspectul cheie

- Am efectuat analize de sensibilitate pentru a evalua impactul modificărilor posibile și rezonabile ale ipotezelor semnificative asupra valorii juste rezultate;
- Am testat acuratețea matematică a modelelor de evaluare ale managementului;
- Am evaluat competența, capacitatea și obiectivitatea evaluatorului extern angajat de management.

Am evaluat, de asemenea, adecvarea informațiilor prezentate Societate în situațiile financiare individuale privind evaluarea imobilizărilor corporale.

Am obținut o înțelegere a proceselor interne și a controalelor implementate de management pentru determinarea valorilor juste ale investițiilor în filiale. Ca parte a acestui proces, am purtat discuții cu managementul și cu evaluatorul extern pentru a înțelege metodologia de evaluare, principalele inputuri, precum și procedurile de governanță și revizuire aplicate în cadrul exercițiului de evaluare.

În mod specific, activitățile noastre au inclus, fără a se limita la acestea, următoarele proceduri:

- Am analizat ipotezele-cheie utilizate în raportul de evaluare întocmit de evaluatorul extern, evaluând consecvența acestora cu mediul economic specific industriei, cu informațiile relevante disponibile în piață și cu planurile de afaceri aprobate de management pentru fiecare filială;
- Am implicat experții noștri în evaluare pentru a ne asista în analizarea ipotezelor-cheie și a metodologiilor aplicate în raportul de evaluare întocmit de expertul extern în cadrul exercițiului de determinare a valorii juste a investițiilor în filiale. Procedurile noastre s-au concentrat pe estimarea ratei de actualizare, pe efectuarea analizelor de sensibilitate pentru a evalua impactul modificărilor ipotezelor semnificative asupra valorii juste, precum și pe ipotezele-cheie utilizate în estimările fluxurilor viitoare de numerar pentru fiecare filială (cum ar fi prețurile de vânzare așteptate, volumele de vânzări, profitul operațional, rata de creștere, modificările capitalului circulant etc.), analizând consecvența acestora cu planurile de afaceri ale filialelor;
- Am testat acuratețea matematică a modelelor de evaluare utilizate de management;
- Am evaluat competența, capacitatea și obiectivitatea evaluatorului extern angajat de management.

Am evaluat, de asemenea, adecvarea informațiilor prezentate de Societate în situațiile financiare individuale în legătură cu evaluarea investițiilor în filiale

Completitudinea și evaluarea provizioanelor pentru mediu

Informațiile privind provizionul pentru mediu sunt prezentate în Nota 2(e), 2(k), precum și în Notele 18 și 30 la situațiile financiare individuale.

La 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat provizioane pentru mediu în valoare de 423.602 mii RON, dintre care 391.100 mii RON sunt aferente provizionului pentru reabilitarea lagunelor Vega, conform Notei 18 la situațiile financiare individuale.

Evaluarea provizionului pentru mediu aferent lagunelor Vega este semnificativă pentru auditul nostru datorită magnitudinii valorilor implicate și a judecăților subiective exercitate de management în formularea acestor estimări. Acestea sunt influențate de prelungirea termenului estimat pentru finalizarea lucrărilor de reabilitare, cerințele actuale de mediu și reglementare, natura activităților avute în vedere și tipurile de costuri incluse în estimarea provizionului.

Având în vedere judecățile și estimările utilizate de management în determinarea obligației de mediu, precum și complexitatea inerentă a estimării costurilor viitoare de remediere, provizionul pentru mediu este considerat un aspect cheie al auditului.

Am obținut o înțelegere a proceselor interne și a controalelor stabilite de management pentru determinarea provizioanelor pentru mediu. Ca parte a acestui proces, am purtat discuții cu managementul pentru a înțelege metodologia de evaluare, principalele inputuri, precum și procedurile de guvernare și revizuire aplicate în estimarea provizionului.

În mod specific, activitățile noastre au inclus, fără a se limita la acestea, următoarele proceduri:

- Am evaluat principalele ipoteze avute în vedere în calculul provizionului, cum ar fi cantitățile, prețurile și calendarul actualizat al planului de reabilitare;
- Am verificat acuratețea estimărilor de remediere din exercițiul financiar precedent prin compararea acestora cu cheltuielile efective. Am utilizat aceste informații pentru a analiza critic estimările actuale ale managementului privind costurile lucrărilor de reabilitare;
- Am examinat documentația care stă la baza determinării de către management a activităților viitoare necesare, a calendarului acestora și a estimărilor de cost aferente, comparând aceste elemente cu natura și valoarea costurilor incluse în soldul provizionului la 31 decembrie 2025;
- Am verificat acuratețea matematică a evaluării provizionului pentru mediu efectuate de management și conformitatea acesteia cu cerințele OMFP 2844/2016;
- Am implicat experții noștri interni în evaluare pentru a ne asista în analiza caracterului adecvat al ratei de actualizare utilizate în calculul provizionului;

Am evaluat, de asemenea, adecvarea informațiilor prezentate de Societate în situațiile financiare individuale cu privire la provizioanele pentru mediu.

Completitudinea și evaluarea provizioanelor pentru litigii

Informațiile privind litigiile sunt prezentate în Nota 30 la situațiile financiare individuale. Provizionul pentru litigii este prezentat în Nota 18 la situațiile financiare individuale.

Societatea este implicată într-o serie de litigii semnificative, inclusiv proceduri de natură reglementară și/sau guvernamentală, precum și investigații desfășurate de autoritățile fiscale și alte autorități, conform Notei 30 la situațiile financiare individuale.

Această arie este semnificativă pentru auditul nostru datorită incertitudinilor inerente privind rezultatul final al litigiilor, complexității cazurilor și nivelului semnificativ de judecată aplicat de management în estimarea rezultatului final al acestor demersuri și expuneri (de exemplu, dacă trebuie recunoscută o datorie sau dacă situația trebuie prezentată ca o obligație potențială, precum și dacă eventualele ieșiri de resurse pot fi estimate în mod fiabil).

Având în vedere importanța și complexitatea acestor litigii, precum și potențialele rezultate nefavorabile ce ar putea avea un impact semnificativ asupra performanței financiare și poziției financiare raportate de Societate, acesta este considerat drept un aspect cheie al auditului.

Am obținut o înțelegere a proceselor interne și a controalelor stabilite de management pentru evaluarea impactului litigiilor asupra provizioanelor înregistrate și a informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale. Ca parte a acestui proces, am purtat discuții cu managementul și cu consilierii lor juridici pentru a înțelege procedurile de guvernare și revizuire aplicate.

Activitatea noastră a inclus, fără a se limita la acestea, următoarele proceduri:

- Am obținut confirmări juridice de la avocații externi ai Societății care se ocupă de aceste litigii, precum și documentația suport de la consilierul juridic intern al Societății privind stadiul litigiilor;
- Am examinat procesele-verbale ale ședințelor Consiliului de Administrație și am avut întâlniri periodice cu managementul pentru a discuta și înțelege evoluțiile procedurilor legale, precum și ipotezele și judecățile aplicate de management în legătură cu aceste aspecte;
- Am evaluat dacă opiniile avocaților externi și ale consilierilor juridici interni sunt consecvente cu ipotezele și estimările aplicate de management în ceea ce privește recunoașterea și evaluarea provizioanelor sau prezentarea și evaluarea obligațiilor potențiale, pe baza faptelor și circumstanțelor disponibile;
- Am evaluat competența, obiectivitatea și independența avocaților externi;
- Am implicat, acolo unde a fost necesar, experții noștri interni pentru a ne asista în analizarea cazurilor juridice și a ipotezelor formulate de management;

Am evaluat, de asemenea, adecvarea informațiilor prezentate de Societății în situațiile individuale cu privire la provizioanele pentru litigii.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Anual Individual al Consiliului de Administrație (Raportul Anual Individual) și Raportul Anual de Remunerare a Conducătorilor Societății (Raportul de Remunerare), dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare individuale nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Anual.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare individuale sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Anual Individual, am apreciat dacă Raportul Anual Individual este consecvent cu situațiile financiare individuale și dacă Raportul Anual Individual include cerințele de prezentare din OMFP 2844/2016, punctele 15-20.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Anual Individual pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță cu situațiile financiare individuale; și
- Raportul Anual Individual a fost întocmit în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-20.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Anual Individual și în Raportul de Remunerare. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

În conformitate cu Legea 24/2017, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea 24/2017”) responsabilitatea noastră este să apreciem dacă Raportul de Remunerare conține informațiile cerute de Legea 24/2017, articolul 107, aliniatele (1) și (2).

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, am citit Raportul de Remunerare pentru a aprecia dacă acesta conține informațiile cerute de Legea 24/2017, articolul 107, aliniatele (1) și (2). Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare individuale care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare individuale fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare individuale sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare individuale din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu OMFP 2844/2016, punctul 60¹², în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut obligația, în conformitate cu punctele 60² - 60⁶ din OMFP 2844/2016, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 60¹⁰ din OMFP 2844/2016.

Societatea nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Raport privind conformitatea prezentării situațiilor financiare individuale cu cerințele Formatului Electronic Unic European („ESEF”)

Am fost contractați de către conducerea Societății, ca parte a contractului nostru de audit, să efectuăm o misiune de asigurare rezonabilă în vederea verificării conformității cu cerințele aplicabile a prezentării situațiilor financiare individuale ale Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 incluse în fișierele digitale

411443cbafo3b758b50bd8727cf8cf836ac0039470e92162e ECB81a5fd206b6e („Prezentarea Situațiilor Financiare”).

Descrierea informațiilor analizate și identificarea criteriilor

Prezentarea Situațiilor Financiare a fost realizată de conducerea Societății pentru a se conforma articolului 3 și 4 al Regulamentului Delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul ESEF”). Cerințele aplicabile cu privire la Prezentarea Situațiilor Financiare sunt incluse în Regulamentul ESEF.

Cerințele descrise în paragraful anterior determină baza pentru aplicarea Prezentării Situațiilor Financiare și, în viziunea noastră, constituie criterii adecvate pentru a forma o concluzie de asigurare rezonabilă.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea

Conducerea Societății răspunde pentru Prezentarea Situațiilor Financiare care să fie conforme cu cerințele Regulamentului ESEF.

Această responsabilitate include proiectarea, implementarea și menținerea de controale interne relevante pentru întocmirea Prezentării Situațiilor Financiare care să nu conțină neconformități semnificative față de cerințele Regulamentului ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară, care să includă de asemenea întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu formatul cerut de Regulamentul ESEF.

Responsabilitatea noastră

Responsabilitatea noastră a fost să exprimăm o concluzie de asigurare rezonabilă privind măsura în care Prezentarea Situațiilor Financiare este conformă, în toate aspectele semnificative, cu Regulamentul ESEF.

Misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare 3000 (R) - „Standardul Internațional privind misiunile de asigurare, altele decât auditul sau revizuirea informațiilor financiare istorice” (ISAE 3000 (R)). Cerințele acestui standard prevăd ca noi să respectăm cerințele de etică, să planificăm și să efectuăm proceduri astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că Prezentarea Situațiilor Financiare este conformă, în toate aspectele semnificative, cu cerințele aplicabile.

Asigurarea rezonabilă este un nivel înalt de asigurare, dar nu garantează că serviciul realizat în conformitate cu ISAE 3000 (R) va detecta întotdeauna denaturările semnificative existente (non-conformitate semnificativă cu cerințele aplicabile).

Cerințe privind managementul calității și etică profesională

Firma noastră aplică prevederile Standardului Internațional al Managementului de Calitate 1 care ne cere să proiectăm, implementăm și menținem un sistem al managementului calității care include politici sau proceduri cu privire la conformitatea cu cerințele de etică, standardele profesionale și cerințele legale și de reglementare aplicabile.

Ne conformăm cerințelor de independență și altor cerințe etice ale Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, care este bazat pe principiile fundamentale ale integrității, obiectivității, competență profesională și diligență, confidențialitate și comportament profesional.

Sumarul procedurilor efectuate

Procedurile pe care le-am planificat și efectuat au avut ca obiectiv obținerea unei asigurări rezonabile asupra faptului că Prezentarea Situațiilor Financiare este conformă, în toate aspectele semnificative, cu cerințele aplicabile și că această conformare nu conține erori sau omisiuni semnificative. Procedurile noastre includ în mod special:

- obținerea unei înțelegeri asupra sistemului de control intern și a proceselor relevante pentru aplicarea formatului de raportare electronic unic asupra situațiilor financiare individuale, incluzând întocmirea formatului XHTML;
- verificarea dacă formatul XHTML a fost aplicat adecvat; și
- evaluarea concordanței între informațiile digitale incluse în Prezentarea Situațiilor Financiare, lizibile pentru om, și situațiile financiare individuale semnate și auditate.

Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru concluzia noastră.

Concluzie

În opinia noastră, pe baza procedurilor efectuate, Prezentarea Situațiilor Financiare este conformă, în toate aspectele semnificative, cu Regulamentul ESEF.

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată auditori ai Rompetrol Rafinare S.A. de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 pentru o durată de 4 ani, acoperind exercițiile financiare de la cel încheiat la 31 decembrie 2025 până la 31 decembrie 2028. Acesta este primul an în

care am fost numiți ca și auditori.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Florin Deaconescu.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Florin Deaconescu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF1524

București, 27 martie 2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Deaconescu Florin
Registrul public electronic: AF1524