

**Declarația “Aplici sau explici”  
privind stadiul conformării Rompetrol Rafinare S.A. cu Codul de Guvernanță Corporativă  
la 31 decembrie 2016**

| <b>Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa</b>   | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Motivul pentru neconformitate</b>  |
|--|-----------------|---|---|
| <b>A.1.</b> Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.  |                 | Respectă parțial                        | Termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, se regăsesc în cuprinsul Actului Constitutiv al Societății. Urmează ca această cerință să fie analizată în cadrul Consiliului de Administrație. |
| <b>A.2.</b> Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin ne reprezentare, cu exceptia cazului in care ne reprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv. |                 | Respectă parțial                        | În Actul Constitutiv nu există dispoziții cu privire la gestionarea conflictelor de interese. Cu toate acestea, recomandarea codului de Guvernanță Corporativă este respectată.   |
| <b>A.3.</b> Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie  | DA              |   |   |

**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

|  |    |    |  |
|--|----|----|--|
| format din cel puțin cinci membri.   |    |    |  |
| <b>A.4.</b> Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale. | DA |    | În prezent există un administrator independent.  |
| <b>A.5.</b> Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.  | DA |    |  |
| <b>A.6.</b> Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.   |    | NU | Cerința urmează să fie implementată în cursul anului 2017.   |
| <b>A.7.</b> Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.   | DA |    |  |
| <b>A.8.</b> Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de   |    | NU | Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. |



**rompetrol**

KazMunayGas  
Group  
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

|  |    |     |   |
|--|----|-----|---|
| evaluare.  |    |     |   |
| A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.  | DA |     |   |
| A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.   | DA |     | Cerința este prezentată în Raportul anual 2016 al Consiliului de Administrație în cuprinsul capitolului denumit "Governanța Corporativă"  |
| A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.  |    | N/A | Societatea este inclusă în categoria Standard.  |
| B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți. |    | NU  | Nu există constituit Comitet de audit în prezent la nivelul Societății. Având în vedere că modul de organizare la nivelul Grupului KMG International implică și existența unor funcțiuni operaționale de suport 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 KMG International este reglementată prin contract de prestări servicii.<br><br>În cursul anului 2017 această cerință urmează să fie analizată de Consiliul de Administrație. |

|   |    |    |   |
|---|----|----|---|
| <b>B.2.</b> Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.  |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.3.</b> În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.   |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.4.</b> Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.5.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.   |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.6.</b> Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.   |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.7.</b> Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.  |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.8.</b> Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.   |    | NU | A se vedea explicația de la punctul B.1             |
| <b>B.9.</b> Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.   | DA |    |   |
| <b>B.10.</b> Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a  |    | NU | Această cerință urmează să fie analizată la nivelul |

**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.refinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

|   |    |                  |  |
|---|----|------------------|--|
| carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvoltată în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.                                   |    |                  | Consiliului de Administrație în cursul anului 2017.  |
| <b>B.11.</b> Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.   | DA |                  |  |
| <b>B.12.</b> În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.   |    | Respectă parțial | Întrucât la nivelul Societății nu există Comitet de Audit, Auditorul intern raportează direct Consiliului de Administrație sau Directorului General. |
| <b>C.1.</b> Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.<br><br>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.  |    | NU               | Urmează să fie implementată.   |
| <b>D.1.</b> Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: |    | Respectă parțial |  |

**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

|  |    |  |  |
|--|----|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.1.</b> Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</li> </ul>   | DA |  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.2.</b> CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</li> </ul>  | DA |  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.3.</b> Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;</li> </ul>  | DA |  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.4.</b> Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</li> </ul> | DA |  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.5.</b> Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</li> </ul>          | DA |  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.6.</b> Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</li> </ul>   | DA |  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>D.1.7.</b> Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</li> </ul>  | DA |  |  |
| <p><b>D.2.</b> Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate</p>   | DA |  |  |

**rompetrol**KazMunayGas  
Group  
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.refinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

|  |    |    |   |
|--|----|----|---|
| pe pagina de internet a societății.  |    |    |   |
| <b>D.3.</b> Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății. | DA |    |   |
| <b>D.4.</b> Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.   | DA |    |   |
| <b>D.5.</b> Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.  |    | NU | Urmează să fie implementat în cursul anului 2017. |
| <b>D.6.</b> Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.  | DA |    |   |
| <b>D.7.</b> Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului  |    | NU |   |



**rompetrol**

KazMunayGas  
Group  
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.  
Bulevardul Navodari, nr. 215,  
Pavilion Administrativ,  
Navodari, Judetul Constanta,  
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00  
+ (40) 241 50 61 50  
fax: + (40) 241 50 69 30  
office.rafinare@rompetrol.com  
[www.rompetrol-rafinare.ro](http://www.rompetrol-rafinare.ro)  
[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

|   |    |                  |   |
|---|----|------------------|---|
| hotărăște în alt sens.  |    |                  |   |
| <b>D.8.</b> Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.            | DA |                  |   |
| <b>D.9.</b> O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.   |    | Respectă parțial | Se consideră că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare sunt complete, asigură un grad ridicat de transparență și sunt relevante din punct de vedere al informațiilor necesare luării deciziei investiționale. Organizarea unor astfel de evenimente va fi stabilită în funcție de solicitările formulate din partea investitorilor. |
| <b>D.10.</b> În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu. | DA |                  |   |

**MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE și DIRECTOR GENERAL**

**DI. Yedil Utekov.**