



**Raport de audit al auditorului financiar independent cu privire la raportarea
pregatita in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225)
si cele ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006**

Catre Consiliul de Administratie al Societatii Rompetrol Rafinare S.A.

Am efectuat anumite proceduri asupra contractelor incluse in centralizatoarele anexate datele 21 septembrie 2009, 22 octombrie 2009, 24 noiembrie 2009, 13 ianuarie 2010 si 28 ianuarie 2010, pregatite de catre Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) cu privire la raportarea catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare („CNVM”) si cu cele ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 pentru perioada 1 iulie 2009 - 31 decembrie 2009. Centralizatoarele sunt pregatite de catre Societate pe baza documentelor legale incheiate de aceasta cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia. Responsabilitatea intocmirii acestor centralizatoare revine conducerii Societatii.

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra contractelor incheiate in perioada 1 iulie 2009 - 31 decembrie 2009 si care depasesc o valoare estimata in aceasta perioada de 50.000 EUR.

Misiunea noastra s-a efectuat in conformitate cu Standardul International privind Angajamentele de Asigurare (ISAE) 3000, „Angajamentele de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare aferente perioadelor anterioare” text tradus in limba romana si adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Conform acestui standard, concluzia noastra se bazeaza pe procedurile pe care le-am efectuat si care sunt mentionate mai jos. Avand in vedere faptul ca procedurile pe care le-am efectuat nu sunt considerate ca fiind proceduri aferente unui audit sau unei revizuiri a situatiilor financiare intocmite de Societate sau a unei parti a acestora nu emit o opinie de audit sau de revizuire a acestora.

In centralizatoarele anexate, conducerea Societatii a clasificat tranzactiile care fac obiectul raportului nostru in urmatoarele categorii:

1. Achizitii de servicii in care Societatea apare in calitate de beneficiar
2. Vanzari de servicii in care Societatea apare in calitate de prestator

Referitor la centralizatoarele anexate ale Societatii am efectuat urmatoarele proceduri:

- 1) Am obtinut din partea Societatii centralizatoarele anexate si am verificat faptul ca semnaturile incluse in acesta sunt cele ale reprezentantilor Societatii si am comparat detaliile care sunt necesare a fi incluse in aceste centralizatoare conform Legii 297/2004 (articolul 225) cu informatiile care au fost incluse in acesta.
- 2) Pentru contractele/conventiile individuale pe care le-am analizat, asa cum sunt definite in prezentul raport, am determinat daca detaliile acestora corespund sub toate aspectele semnificative cu informatiile incluse in contractele si conventiile semnate, puse la dispozitia noastra si daca acestea au fost semnate de catre reprezentantii Societatii, in conformitate cu lista semnaturilor autorizate furnizata noua. Acolo unde a fost cazul, am comparat daca detaliile incluse in centralizatoare corespund cu documentatia aferenta conventiilor si contractelor respective: partile care au semnat documentele legale; data la care documentatia a fost semnata si natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate in documentatie; valoarea totala realizata sau estimata a contractelor/ conventiilor si, acolo unde a fost cazul, termenii si conditiile contractuale aferente.
- 3) Am comparat daca detaliile incluse in centralizatoarele anexate corespund cu informatiile pe care le-am obtinut in urma discutiilor avute cu conducerea Societatii precum si cu documentatia conventiilor/contractelor respective la nivelul de detaliu indicat in ceea ce priveste temeiul si natura conventiilor/contractelor incheiate de Societate cu partile respective.
- 4) Pe baza discutiilor pe care le-am avut cu conducerea Societatii precum si ca urmare a examinarii politicilor si procedurilor Societatii puse la dispozitia noastra, am analizat modul in care tranzactiile Societatii cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, sunt conforme cu politicile si procedurile Societatii.
- 5) In masura in care exista un pret de piata pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si de persoanele implicate cu acestia, am discutat cu conducerea Societatii modul in care au fost stabilite aceste preturi si daca, de la caz la caz, preturile agreeate corespund celor folosite de alte parti (terti), pentru servicii sau bunuri similare. In cazul in care nu exista preturi de piata disponibile, am analizat daca respectivele tranzactii sunt realizate pe baza contractelor aprobate si semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar asupra contractelor incluse in centralizatoarele anexate, ce au fost incheiate/modificate in perioada 1 iulie 2009 - 31 decembrie 2009 si care au o valoare estimata in cadrul perioadei de raportare mai mare de 50.000 EUR. Nu am efectuat nici o procedura pentru a verifica daca centralizatoarele includ toate tranzactiile si detaliile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004 pentru aceasta perioada.

Concluzie

A. Referindu-ne la punctul 2) de mai sus, contractele de cumparare pentru titei si de vanzare pentru produse petroliere pot fi incheiate pentru o cantitate care nu este fixa, iar formula de pret poate fi bazata pe cotationi internationale pentru titei si produse petroliere la o data ulterioara datei rapoartelor pregatite de catre Societate catre CNVM, in conformitate cu prevederile legii 297/2004 articolul 225. Din motivele indicate anterior, am identificat diferente intre sumele raportate catre CNVM si sumele facturate pentru actul aditional 2236/11.08.2009 la contractul Feedstock 2009 incheiat cu Vector Energy AG, pentru care valoarea estimata a contractului este 49,47 milioane USD conform centralizatoarelor atasate, iar suma facturata este 51 milioane USD. De asemenea, pentru actul aditional 2251/18.08.2009 la contractul Feedstock 2009 incheiat cu Vector Energy AG, valoarea estimata a contractului este 44,03 milioane USD conform centralizatoarelor atasate, iar suma facturata este 50 milioane USD. Pe baza discutiilor avute cu conducerea Societatii, intelegerea noastra este ca aceste diferente se datoreaza faptului ca estimarile incluse in raportarile catre CNVM sunt bazate pe cantitatea contractuala si pe ultimele cotationi internationale disponibile la data respectivei raportari catre CNVM, in timp ce valoarea facturata este bazata pe cantitatile actuale si cotationile internationale pentru perioada mentionata in contract, in termenii de la data livrarii.

B. Am observat faptul ca Societatea nu prezinta cu acuratete termenele si modalitatile de plata pentru toate conventiile/contractele raportate. Astfel, pentru contractele incheiate de catre Societate in calitate de furnizor, aflate la pozitiiile 1, 6, 11, 13 si 15 in centralizatorul anexat datat 21 septembrie 2009, termenul contractual de plata este „fara retineri, compensari, cereri reconventionale sau reduceri, cu valoarea totala in 32 de zile calendaristice dupa data documentului de incarcare”, Societatea prezentand drept termen de plata „compensare/3 zile de la data livrarii”.

C. Am observat faptul ca Societatea nu prezinta penalitatile pentru toate conventiile/contractele raportate. Astfel, pentru actul aditional MTBES 01989/11.08.2009 la contractul 312/14.11.2008 incheiat cu Vector Energy AG pentru achizitie MTBE, precum si pentru actul aditional 73/03.07.2009 la contractul 2009/16.12.2008 incheiat cu Vector Energy AG pentru vanzare benzine, penalitatile nu au fost prezentate (LIBOR 1M+2%p.a. pentru fiecare zi de intarziere, in cazul ambelor contracte).

D. Am observat faptul ca valoarea estimata a contractului cu Rompetrol Gas SRL, modificata prin notificarea nr.3845/20.10.09 la contractul nr. 38/10.09.2008, determinata ca fiind 427.057.113 RON, a fost prezentata ca fiind pentru un an. Valoarea respectiva este pentru perioada ramasa de valabilitate a contractului, care este de 11 luni.

E. Am observat faptul ca valoarea actului aditional 23/30.12.2009 la contractul 84/2004 cu Uzina Termoelectrica Midia SA include TVA in suma de 22,67 milioane RON. Societatea raporteaza valoarea contractelor fara TVA, iar in cazul acesta nu a fost mentionat ca valoarea contractului include TVA.



F. Referindu-ne la punctul 3) de mai sus, am observat urmatoarele: societatea a incheiat un contract pentru vanzare de produse petroliere cu Rompetrol Downstream SRL, contract care a fost inclus la pozitia 49 in centralizatorul datat 22 ianuarie 2009, aferent raportarii catre CNVM pentru semestrul II al anului 2008. Conform acestui contract, nr. 372/31.12.2008, vanzatorul (Rompertol Rafinare SA) va notifica in scris cumparatorul (Rompertol Downstream SRL) pentru modificarea pretului de vanzare. Societatea nu a considerat ca aceste notificari indeplinesc criteriile de raportare in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 (articolul 225) cu privire la raportarea catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare ("CNVM") si cu cele ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006. Prin urmare, notificările incheiate in perioada anterioara lunii septembrie 2009, precum si notificările incheiate in perioada noiembrie - decembrie 2009 nu au fost incluse in raportările catre CNVM. Notificările incheiate in luna septembrie 2009 au fost incluse in centralizatorul datat 21 octombrie 2009, dar fara a se mentiona valoarea estimata a contractului. Notificările incheiate in luna octombrie 2009 au fost incluse in centralizatorul datat 24 noiembrie 2009, mentionandu-se valoarea estimata a contractului pe baza preturilor din notificarea respectiva.

Conform procedurilor efectuate mentionate mai sus cu privire la documentele legale incluse in centralizatoarele anexate, cu exceptia aspectelor prezentate mai sus, nu am observat nimic ce ar putea sa ne determine sa consideram ca:

- a) Detaliile indicate in centralizatoarele anexate nu sunt in concordanta cu conventiile/contractele puse la dispozitia noastra de catre Societate.
- b) Detaliile indicate in centralizatoarele anexate nu sunt conforme in toate aspectele semnificative cu cerintele legale .
- c) Conventiile /contractele aferente puse la dispozitia noastra nu au fost autorizate in mod corespunzator de catre reprezentantii Societatii.
- d) Preturile convenite intre parti nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii si a altor termeni si conditii stipulate in contractele intre parti.
- e) Termenii si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, nu au fost stabilite pe baza contractelor semnate de catre Societate , in raport cu natura serviciilor si a altor termeni si conditii stipulate de catre parti.

Raportul nostru are scopul exclusiv mentionat in primul aliniat al prezentului raport cat si pentru informarea dumneavoastra si nu poate fi utilizat si pentru alte scopuri.

Prezentul raport se refera numai la centralizatoarele anexate in conditiile mentionate anterior si nu poate fi extins si asupra altor rapoarte ale Societatii, luate in considerare la nivel individual sau ca un tot unitar.

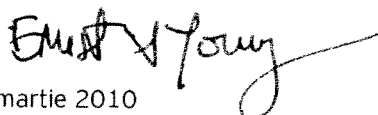
Alte mentiuni

Pe data de 24 iulie 2009 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor („AGEA”) a aprobat initierea de catre Societate a unei majorari de capital social la S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. pentru suma de 244.944.000 lei si la S.C. Rompetrol Downstream S.R.L. pentru suma de 630.000.000 lei, doua entitati detinute in proportie de 100 % de catre Societate („Filialale”). Pe baza aceleiasi decizii ale AGEA majorarea de capital social se va realiza prin emisiune de noi parti sociale prin compensarea creantelor pe care Societatea le avea asupra respectivelor Filiale. Decizia AGEA a fost comunicata CNVM in data de 24 iulie 2009.

La data de 27.07.2009, AGEA S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 244.944.000 lei, la un total de 785.548.700 lei, prin conversia creantelor detinute de catre S.C. Rompetrol Rafinare S.A. asupra societatii. La data de 09.10.2009, majorarea de capital la S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului.

La data de 31.07.2009, AGEA S.C. Rompetrol Downstream S.R.L. a aprobat majorarea capitalului sau social cu suma de 629.999.994,88 lei, la un total de 771.366.461,44 lei, prin conversia creantelor detinute de catre S.C. Rompetrol Rafinare S.A. asupra acestei filiale. La data de 19.08.2009, majorarea de capital la S.C. Rompetrol Downstream S.R.L. a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului.

Ernst & Young Assurance Services SRL



1 martie 2010
Bucuresti, Romania