

Convocare

Consiliul de Administratie al societatii comerciale **Petrom SA**, societate comerciala infiintata in conformitate cu legislatia romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub numarul J/40/8302/1997, cod unic de inregistrare 1590082, cu sediul situat in Calea Dorobantilor nr. 239, sector 1, Bucuresti, Romania (denumita in continuare „Petrom” sau „Societatea”), **convoaca Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor**, la data de 25 Aprilie 2006 incepand cu ora 10:30, in Salon A&B la Hotel Marriott din Bucuresti, Calea 13 Septembrie, nr. 90, sector 5,

avand urmatoarea ORDINE DE ZI:

1. Modificarea Actului Constitutiv al Societatii, conform propunerilor prezentate in Anexa;
2. Stabilirea datei de **11 Mai 2006** ca „**data de inregistrare**”, conform art. 238 din Legea nr 297/2004 privind piata de capital;
3. Mandatarea domnului Gheorghe Constantinescu, Director General Executiv al Societatii, pentru semnarea in numele actionarilor a hotararilor prezentei Adunari Generale a Actionarilor si efectuarea tuturor formalitatilor cerute de lege pentru inregistrarea si aplicarea hotararilor adoptate.

Actionarii pot participa personal sau pot fi reprezentati in cadrul sedintei fie de reprezentantii lor legali, fie de alti reprezentanti carora li s-a acordat o procura speciala, in conditiile art. 243 din Legea nr.

Convening Notice

The Board of Directors of **Petrom SA**, a commercial company incorporated in accordance with the Romanian law, registered with the Trade Register Office of Bucharest Court under number J/40/8302/1997, having unique code of registration 1590082 and its headquarters located at 239 Calea Dorobantilor, sector 1, Bucharest, Romania (hereinafter referred to as “Petrom” or the “Company”), **convenes** on April 25, 2006 starting with 10:30 hours, in the A&B Room at Marriott Hotel, located in Bucharest, 90 Calea 13 Septembrie, sector 5, **the Extraordinary General Meeting of Shareholders**,

with the following AGENDA:

1. Amendment of the Constitutive Act of the Company, in accordance with the proposals presented in the Annex thereto;
2. Establishing the date of **May 11, 2006** as the „**registration date**”, as per the art 238 of the Capital Market Law no 297/2004.
3. Empowering of Mr. Gheorghe Constantinescu, Chief Executive Officer, to sign in the name of the shareholders the Decisions of this General Meeting of Shareholders and to perform any act or formality requested by law for the registration and the application of the decisions of this General Meeting of Shareholders.

The shareholders may attend in person or may be represented either by their legal representatives or by representatives holding special power-of-attorney as per Art. 243 from Law No. 297/2004 pertaining

297/2004 privind piata de capital. Modelul procurii este conform cu art. 142 din Regulamentul nr. 13/2004 emis de CNVM si/sau poate fi obtinut de la Serviciul Actionariat si Operatiuni Bursiere al Societatii, din Calea Dorobantilor, nr. 239, sector 1, Bucuresti, pana la data de 21 Aprilie 2006, ora 14.00. Un exemplar original al procurii, completat si semnat, va fi predat la intrarea in sala de sedinta.

Doar persoanele inregistrate ca actionari la data de **11 Aprilie 2006**, care este **data de referinta** a adunarii, conform evidentelor emise de Regisco S.A., pot participa la sedinta.

Incepand cu data de **19 Aprilie 2006** documentele si materialele informative in legatura cu aspectele incluse pe Ordinea de zi pot fi verificate de actionari la Serviciul Actionariat din cadrul Societatii, in timpul zilelor lucratoare intre orele 10 AM – 12 PM.

In cazul in care la data mentionata mai sus nu se intrunesc conditiile de validitate prevazute de Legea societatilor comerciale si de Actul Constitutiv al societatii, sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor este convocata pentru data de **26 Aprilie 2006** incepand cu orele 10:30 AM la aceeasi adresa si avand aceeasi ordine de zi.

Informatii suplimentare se pot obtine la Serviciul Actionariat si Operatiuni Bursiere, la numerele de telefon 021-4060104, 021-4060106 si 021-4060118.

to the capital market. The form of such special power of attorney is in accordance with the art 142 of the Regulation no 13/2004 issued by the National Securities Commission and/or can be obtained from the Shareholders and Stock Exchange Operations Office of the Company located on Calea Dorobantilor, no. 239, sector 1, Bucharest, until April 21, 2006, 14.00 hrs. An original copy of such power-of-attorney, filled in and signed shall be presented upon entering the meeting room.

Only persons who are registered as shareholders on **April 11, 2006** – the reference date of the meeting - according to the records issued by Regisco S.A. may attend the meeting.

As of **April 19, 2006** the informative documents and materials related to the issues included on the Agenda may be reviewed by the shareholders at the Shareholders and Stock Exchange Operations Office of the Company, during business days between 10 AM – 12 PM hours.

In case the statutory quorum stipulated in the Company Law and the Constitutive Act of the Company shall not be met at the date written above, the Extraordinary General Meeting of Shareholders is summoned for **April 26, 2006** starting with 10:30 AM hours at the same place, with the same agenda.

Additional information can be obtained from the Shareholders and Stock Exchange Operations Office, at the telephone numbers 021-4060104, 021-4060106 si 021-4060118.


Wolfgang Ruttenstorfer

Presedintele Consiliului de Administratie/
President of the Board of Directors

Anexa – Modificari propuse ale Actului Constitutiv al Societatii

Actul Additional la Actul Constitutiv, cuprinzand modificarile de mai jos, va fi inregistrat la Registrul Comertului pe baza aprobarii modificarilor de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor.

1. Articolul 5, se modifica si va avea urmatorul continut:

“Petrom are ca scop explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale, transportul petrolului și al produselor petroliere, comercializarea produselor prin rețele proprii de distribuție, importul și exportul de țiței, produse petroliere, utilaje, echipamente și tehnologii specifice, colaborarea tehnico-economică și științifică, executarea de lucrări în străinătate. ”

2. Aliniatul unu al articolului 6, se modifica si va avea urmatorul continut:

“Petrom are ca obiect principal de activitate:
- explorarea și exploatarea zăcămintelor de petrol și gaze naturale. ”

3. Punctul 17.1 al articolului 17, se modifica si va avea urmatorul continut:

“17.1 Petrom este administrată de către Consiliul de Administrație, format din 9 membri. Administratorii pot avea calitatea de acționari. ”

4. Punctul 17.4 al articolului 17, se modifica si va avea urmatorul continut:

“17.4 Patru dintre cei noua membri ai Consiliului de Administrație vor fi în orice caz independenți față de Acționarul Majoritar („**Administratorii Independenți**”). În sensul prezentului Act Constitutiv, independența va fi interpretată în sensul

Annex – Proposed amendments to the Constitutive Act of Petrom

The Additional Act to the Constitutive Act, comprising the amendments below, shall be registered with the Trade Registry based on the approval of the amendments provided by the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

1. Article 5, shall be amended and shall read as follows:

“The purpose of Petrom is the exploration and exploitation of petroleum and natural gas deposits, the transport of petroleum and petroleum products, the trading of products through its own distribution networks, the import and export of crude oil, petroleum products, machinery, specific equipment and technologies, technical-economic and scientific collaboration, the performance of works abroad.”

2. The first paragraph of the article 6, shall be amended and shall read as follows:

“The core business object of Petrom is the following:
– the exploration and exploitation of petroleum and natural gas deposits.”

3. Section 17.1 of the article 17, shall be amended and shall read as follows:

“17.1 Petrom S.A. shall be managed by a Board of Directors consisting of 9 members. The Directors may be shareholders of the Company.”

4. Section 17.4 of the article 17, shall be amended and shall read as follows:

“17.4 Four out of the nine members of the Board of Directors shall in any case be independent of the Majority Shareholder (“**Independent Directors**”). For the purpose of this Constitutive Act, independence shall be deemed as the

absenței, în timpul exercitării mandatului și în ultimii trei ani anteriori numirii în funcție, a oricăror relații juridice de durată între administratorul propus și Acționarul Majoritar, un Afiliat al acestuia, sau o persoană aflată în relații contractuale de durată cu Acționarul Majoritar, fie în calitate de administrator, director executiv, angajat sau consultant al persoanei în cauză.”

5. Punctul 17.5 al articolului 17, se modifica și va avea urmatorul continut:

“17.5 Câtă vreme statul român sau orice autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Petrom, trei dintre cei patru Administratori Independenți vor fi aleși la propunerea Ministerului Economiei și Comerțului, în numele statului român acționând în calitate sa de acționar. În măsura în care un alt actionar important care este sau în trecut a fost sub controlul Statului Roman, solicită să aibă posibilitatea să propună spre alegere unul dintre membrii Consiliului de Administrație, dreptul de propunere al Ministerului Economiei și Comerțului se va limita la două poziții din Consiliul de Administrație,

Câtă vreme statul român sau orice autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 10%, dar mai puțin de 15%, din capitalul social al Petrom, unul dintre cei patru Administratori Independenți va fi ales la propunerea Ministerului Economiei și Comerțului, în numele statului român acționând în calitate sa de acționar. ”

6. Punctul 17.7 al articolului 17, se modifica și va avea urmatorul continut:

“17.7 Consiliul de Administrație nu poate funcționa valabil (cu excepția chestiunilor urgente, a căror amânare ar conduce la

absence, while in office and for the three year period preceding the appointment, of any long-term legal relationships between the proposed director and the Majority Shareholder, an Affiliate of the Majority Shareholder or a person having a long-term contractual relationship with the Majority Shareholder, or as director, executive officer, employee or consultant of such person.”

5. Section 17.5 of the article 17, shall be amended and shall read as follows:

“17.5 As long as the Romanian state or any Romanian public authorities collectively hold shares representing more than 15% of the share capital of Petrom, three of the four Independent Directors shall be elected at the proposal of the Ministry of Economy and Commerce, on behalf of the Romanian state acting in its capacity as shareholder. To the extent that another major shareholder which is, or in the past used to be, controlled by the State of Romania, requests to be entitled to propose one of the members of the Board of Directors, the right to propose of the Ministry of Economy and Commerce will be limited to two seats in the Board of Directors.

As long as the Romanian state or any Romanian public authorities collectively hold shares representing more than 10% of the share capital of Petrom, but less than 15% of such capital, one of the four Independent Directors shall be elected at the proposal of the Ministry of Economy and Commerce, made in the name of the Romanian state acting in its capacity as shareholder.”

6. Section 17.7 of the article 17, shall be amended and shall read as follows:

“17.7 The Board of Directors cannot validly make any decision (except on

urgente, a căror amânare ar conduce la pierderi grave pentru Petrom) dacă mai mult de două dintre cele patru poziții de Administratori Independenți este vacantă. Dacă una dintre pozițiile de Administratori Independenți devine vacantă și ceilalți acționari nu înaintează nici o propunere privind numirea unui Administrator Independent nou la prima Adunare Generală convocată în acest scop, Acționarul Majoritar va avea dreptul să facă propunerea pentru alegerea Administratorului Independent.”

7. Primul paragraf al Punctului 18.7 al articolului 18, se modifica si va avea urmatorul continut:

„18.7 Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 5 din membrii consiliului de administrație.”

8. Punctul 18.8 al articolului 18, se modifica si va avea urmatorul continut:

“18.8 Cu toate acestea, până la data de 31 decembrie 2009, hotărârile Consiliului de Administrație menționate la articolul 19, literele (j) și (k) nu vor putea fi luate decât cu votul favorabil a 7 (șapte) dintre membrii Consiliului de Administrație. Membrii Consiliului de Administrație numiți la propunerea Ministerului Economiei și Comerțului vor putea exprima un vot valabil în legătura cu aceste hotărâri numai în măsura în care au un mandat special din partea Ministerului Economiei și Comerțului.”

urgent matters, whose delay would cause substantial prejudice to Petrom) if more than two of the four positions of Independent Director is vacant. If one of the positions of Independent Director is vacant and the other shareholders do not file any recommendation with respect to the appointment of a new Independent Director, upon the first General Assembly convened for this purpose, the Majority Shareholder shall have the right to make the recommendation for the election of the Independent Director.”

7. First paragraph of Section 18.7 of the article 18, shall be amended and shall read as follows:

“18.7 At least 5 of the Board of Directors members must be present for the resolutions to be valid.”

8. Section 18.8 of the article 18, shall be amended and shall read as follows:

“18.8 However, until 31 December 2009, the decisions of the Board of Directors provided in Article 19, letters (j) and (k) shall be validly passed by the affirmative vote of seven (7) members of the Board of Directors. The members of the Board of Directors that were elected at the proposal of the Ministry of Economy and Commerce shall validly express their vote in respect of these decisions only to the extent that they were granted a special mandate from the Ministry of Economy and Commerce in respect thereof.”