

Nota 1 AGOA

Aprobarea situațiilor financiare auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

Note 1 OGMS

Approval of the audited financial statements for the year ended December 31, 2007

Situațiile financiare Petrom S.A., pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007, sunt întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate.

Petrom S.A. financial statements, for the year ended December 31, 2007, are prepared in accordance with Romanian Accounting Standards.

Raportul Anual, incluzând situațiile financiare ale Petrom S.A. (întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate), Raportul administratorilor și Raportul Consiliului de Supraveghere, este prezentat în formă tipărită.

The Annual Report, including Petrom S.A. the audited financial statements (prepared in accordance with Romanian Accounting Standards), administrator's Report and Supervisory Board Report, is presented in printed form.

De asemenea, situațiile financiare consolidate ale Grupului Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007, prezentate în Anexă împreună cu Raportul Auditorului și Raportul Consiliului de Supraveghere, sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Also, the consolidated financial statements of Petrom Group for the year ended December 31, 2007, presented together with the Auditor's Report and the Supervisory Board Report in the Annex, are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

Atât situațiile financiare ale Petrom S.A., întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, cât și situațiile financiare consolidate ale

Both Petrom S.A. financial statements, prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, and consolidated financial

Grupului Petrom, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, au fost auditate. Auditorii și-au exprimat o opinie fără rezerve asupra acestor situații financiare.

statements of Petrom Group, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, have been audited. Auditors issued a clean opinion on these financial statements.

Situațiile financiare ale Petrom S.A. au fost analizate de Comitetul de Audit și de Consiliul de Supraveghere și aprobate în ședința din data de 18 martie 2008 și se află la dispoziția acționarilor, potrivit legii, începând cu data de 21 martie 2008.

Petrom S.A. financial statements were reviewed by the Audit Committee and by the Supervisory Board and approved in the meeting of 18 March, 2008 and are available to the shareholders, according to the law, starting with 21 March, 2008.

1.1. Se propune aprobarea situațiilor financiare ale Petrom SA pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007, întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, în baza Raportul Auditorului Independent și a Raportului Anual incluzând Raportul administratorilor și Raportul Consiliului de Supraveghere.

1.1. It is proposed to approve Petrom S.A. financial statements for the year ended December 31, 2007, prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, based on the Independent Auditor's Report and the Annual Report including administrator's Report and Supervisory Board Report.

1.2. De asemenea, se propune aprobarea situațiilor financiare consolidate ale Grupului Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în baza Raportul Auditorului Independent și a Raportului Consiliului de Supraveghere.

1.2. Also, it is proposed to approve consolidated financial statements of Petrom Group for the year ended December 31, 2007 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, based on the Independent Auditor's Report and the Supervisory Board's Report.

Anexa:

Annex:

Raportul Auditorului Independent și Situațiile financiare consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele

Independent Auditors' Report and Consolidated financial statements for the year ended December 31, 2007, prepared in accordance with

Internațional de Raportare Financiară,
pentru anul încheiat la 31 decembrie
2007, împreună cu Raportul Consiliului de
Supraveghere.

International Financial Reporting
Standards, together with the
Supervisory Board Report.



Reinhard Pichler,

Director Financiar/ Chief Financial Officer
Membru al Directoratului/ Member of the Executive Board

PETROM S.A.



Nota 2 AGOA

Privind propunerea Directoratului cu privire la stabilirea dividendului pentru anul 2007 și modalitatea de plată a acestuia

Note 2 OGMS

Concerning the proposal of the Executive Board's proposal regarding dividend determination for the year 2007 and dividend payment method

PETROM S.A.
Calea Dorobantilor 239
sector 1, cod postal
010567
Bucuresti, Romania
Atribut fiscal R,
C.U.I. 159 0082,
RC J40/8302/1997
www.petrom.com

A. Pe baza situațiilor financiare ale Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007, întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, Directoratul propune un dividend brut de 0,0191 RON pe acțiune (având în vedere numărul actual de acțiuni, valoarea totală este de 1.081,9 milioane RON).

A. Based on Petrom S.A. financial statements for the year ended December 31, 2007 prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, the Executive Board proposes a gross dividend of 0.0191 RON per share (taking into consideration the current number of shares, the total value represents RON 1,081.9 million).

Valoarea dividendului propus reprezintă o creștere de 6.7% față de valoarea acestuia din anul trecut și o rată de alocare de 61% din profitul net (2006: 44%).

The value of the proposed dividend represents an increase of 6.7% over the value of the previous year and a payout ratio of 61% of the net profit (2006: 44%).

B. În vederea distribuirii dividendului către acționarii Petrom, se propune următoarea procedură de plată:

B. For distribution of dividends to the shareholders of Petrom, the following payment method is proposed:

1. Către acționarii persoane fizice cu domiciliul în România, plata dividendului se va face prin unitățile băncii BANCPOST S.A., începând cu data de **22 mai 2008**,

1. To the natural-person shareholders having their residence in Romania, the payment of the dividend will be made by BANCPOST S.A. units,

PETROM S.A.

pe baza actului de identitate valabil;

2. Către acționarii persoane juridice române, plata dividendului se va face prin virament bancar, pe baza unei solicitări exprese, adresată către Petrom S.A., Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate, Serviciul Proiecte Corporative, cu indicarea denumirii complete a titularului, a băncii și contului în care să se efectueze plata;

3. Către acționarii persoane fizice străine, plata dividendelor se va face prin virament bancar, pe baza unei solicitări exprese, adresată către Petrom S.A., Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate, Serviciul Proiecte Corporative, cu indicarea datelor de identitate complete ale titularului (nume, prenume, CNP, domiciliu), banca și contul în care să se efectueze plata, adresa băncii, cod SWIFT, însoțită de Certificat de Rezidență Fiscală, în original și traducere legalizată, și de copia a actului de identitate valabil;

4. Către acționarii persoane juridice străine, plata dividendului se va face prin virament bancar, pe baza unei solicitări exprese, adresată către Petrom S.A.,

starting with **May 22, 2008**, upon the presentation of a valid identification document;

2. To the Romanian legal-entity shareholders, the payment of the dividend will be made by bank transfer, based on a specific request addressed to Petrom S.A., Corporate Affairs & Compliance Department, Corporate Projects Office, mentioning the full name of the holder, the bank and the account number where the payment should be made;

3. To the foreign natural-person shareholders, payment of the dividends will be made by bank transfer, based on a specific request addressed to Petrom S.A., Corporate Affairs & Compliance Department, Corporate Projects Office, mentioning the full identity data of the holder (surname, name, individual identification number, domicile), the bank and the account number where the payment should be made, the bank address and SWIFT code, accompanied by the Fiscal Residence Certificate, in original and notarized translation, and a copy of the valid identity card.

4. To the foreign legal-entity shareholders, the payment of dividend will be made by bank transfer, based on a specific request addressed to Petrom S.A.,

PETROM S.A.

Departamentul Afaceri Corporative și Conformitate, Serviciul Proiecte Corporative, cu indicarea denumirii complete a titularului, a băncii și a contului în care să se efectueze plata, adresa băncii, cod SWIFT, însoțită, de Certificat de Rezidență Fiscală, în original și traducere legalizată.

Corporate Affairs & Compliance Department, Corporate Projects Office, mentioning the holder's full name, the bank and the account number where the payment should be made, the address of the bank and its SWIFT code, together with the Fiscal Residence Certificate, in original and notarized translation.

Plata dividendului se va realiza numai către acționarii înscrși în Registrul Acționarilor, ținut de către Depozitarul Central S.A., la Data de Înregistrare stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor.

The dividend payment will be made only to the shareholders registered in the Shareholders' Registry, maintained by the Depozitarul Central S.A., as at the Registration Date established by the General Meeting of Shareholders.

Societatea recunoaște ca acționari numai persoanele înregistrate la Depozitarul Central S.A.

The company acknowledges as shareholders only the persons registered with the Depozitarul Central S.A.

Propunerea privind stabilirea dividendului aferent exercițiului financiar 2007 și procedura de plată au fost analizate de Comitetul de Audit și de Consiliul de Supraveghere și au fost aprobate în ședința din data de 18 martie 2008.

The proposal related to the determination of the dividend for the 2007 financial year and the payment method were reviewed by the Audit Committee and Supervisory Board and approved in the meeting of 18 March, 2008.

Se propune aprobarea dividendului aferent exercițiului financiar 2007, în sumă brută de 0,0191 RON per acțiune și în sumă brută totală de 1.081,9 milioane RON, reprezentând 61% din

It is proposed the approval of the dividend for the 2007 financial year, in gross amount of 0.0191 RON per share and in a total gross amount of RON 1,081.9 million, representing

profitul net al Petrom S.A. realizat în anul 2007, precum și aprobarea procedurii de plată a dividendului propusă în prezenta notă.

61% of the net profit of Petrom S.A. achieved in 2007, and the approval of the dividend payment method as proposed herein.



Reinhard Pichler,

Director Financiar / Chief Financial Officer
Membru al Directoratului / Member of the Executive Board

Nota 3 AGOA

Privind Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru exercițiul financiar 2008

Note 3 OGMS

Regarding the Revenues & Expenditure Budget for the financial year 2008

PETROM S.A.
Calea Dorobantilor 239
sector 1, cod postal
010567
Bucuresti, Romania
Atribut fiscal R,
C.U.I. 159 0082,
RC J40/8302/1997
www.petrom.com

Principalii indicatori ai propunerii de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru exercițiul financiar 2008 sunt anexați prezentei note.

The key indicators in the Revenues & Expenditure Budget proposal for the financial year 2008 are annexed to this note.

Producția bugetată de țiței este de 33,7 mil. bep, cea de gaze este de 37,4 mil. bep, iar vânzările în marketing sunt bugetate la 5,3 mil. tone.

The budgeted oil production is 33.7 mn. boe, gas production is 37.4 mn. boe, and marketing sales are 5.3 mn. MT.

Investițiile incluse în bugetul propus pentru anul 2008 sunt în sumă de 6.125 mil. RON.

The investments included in the proposed budget for 2008 are in amount of RON 6,125 mn.

Propunerea de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2008, în forma anexată, a fost aprobată de către Consiliul de Supraveghere al Petrom, în ședința din data de 20 noiembrie 2007. Membrii Consiliului de Supraveghere aleși la propunerea AVAS și Fondul Proprietatea S.A. s-au abținut de la vot cu privire la acest punct de pe ordinea de zi.

The Revenues and Expenditure Budget proposal for 2008, in the attached form, was approved by Petrom Supervisory Board in its meeting of 20 November, 2007. Supervisory Board members elected based on the proposal of AVAS and Fondul Proprietatea abstained from the voting related to this item on the agenda.

Se propune aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli Petrom pentru anul 2008, în forma anexată prezentei note.

It is hereby proposed to approve Petrom Revenues and Expenditure Budget for 2008, in the form annexed to this note.



Reinhard Pichler,

**Director Financiar / Chief Financial Officer
Membru al Directoratului / Member of the Executive Board**

Adunarea Generala a Actionarilor Buget Petrom 2008

Bucuresti, 22 aprilie 2008



The essence of motion

PETROM

Member of OMV Group

Petrom - Perspective 2008

Mediul economic

- ▶ Volatilitatea mediului macroeconomic românesc
- ▶ Preturi ridicate la titei

Explorare si Productie

- ▶ Cresterea volumelor de productie printr-un intensiv program de foraj, si reddezvoltarea a 50 de zacaminte petroliere.
- ▶ Cresterea ratei de inlocuire a rezervelor prin utilizarea tehnologiei seismice 3D, si accelerarea conversiei rezervelor probabile in rezerve dovedite.
- ▶ Reducerea costurilor printr-un proces de integrare a activitatilor serviciilor petroliere ale Petromservice si initierea unui program "cost-cutting"

Rafinare si Marketing

- ▶ Continuarea eforturilor pentru imbunatatirea eficientei energetice si a rentabilitatii
- ▶ Optimizarea mix-ului de produse din Rafinare si a gradului de utilizare al rafinarilor
- ▶ Continuarea modernizarii retelei de statii de distributie
- ▶ Integrarea noii subsidiare Shell Gas Romania in activitatea Petrom LPG

Gas, Power si Doljchim

- ▶ Demararea constructiei unei centrale electrice cu o putere neta de 860 MW.
- ▶ Doljchim – focus pe imbunatatirea rezultatului financiar si pe cresterea productiei de ingrasaminte

Principali Indicatori de performanta ai Petrom SA

		Buget 2008
Explorare si Productie	Productie gaze naturale	mii boe 37,399
	Productie titei	mii boe 33,746
	Total productie E&P	mii boe 71,145
	Productie gaze naturale	mil mc 5,719
	Productie titei	mii tone 4,692
R&M - livrari catre terti	Vanzari Marketing	mii tone 5,364
	Vanzari de produse speciale	mii tone 354
	Vanzari de produse petrochimice	mii tone 65
	Vanzari totale catre terti	mii tone 5,783
Produse chimice	Volum total vanzari	mii tone 704



Investitii Petrom SA

RAS (mil RON)

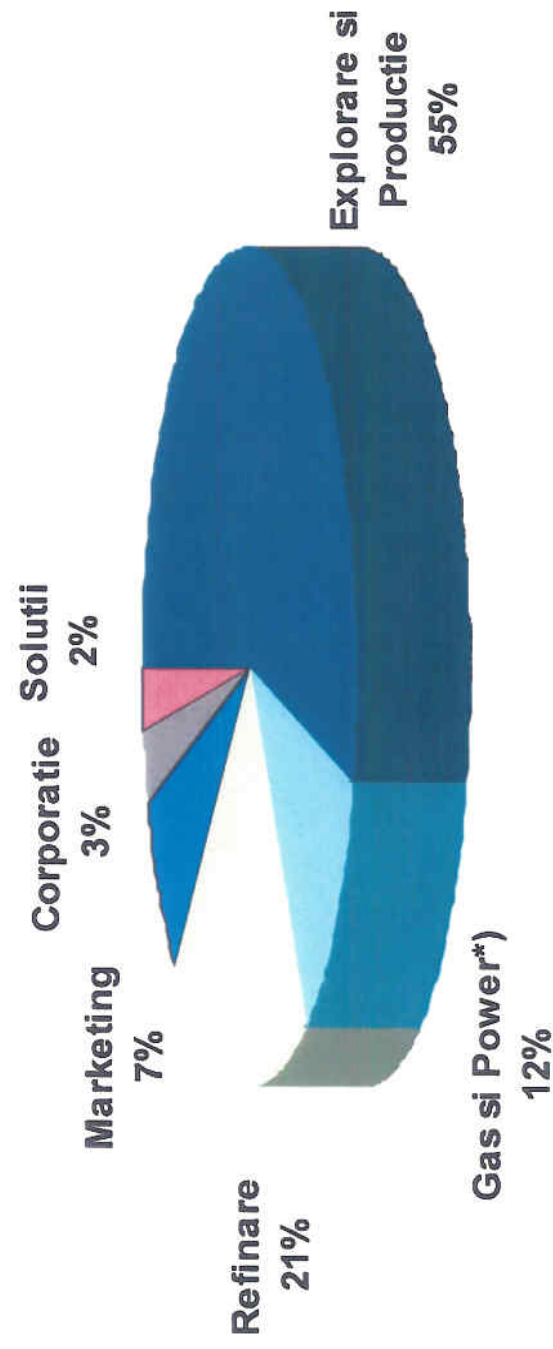
Segment de activitate	Buget 2008
-----------------------	------------

Explorare si Productie	3,341
Gaz si Power*)	722
Rafinare	1,295
Marketing	451
Corporatie	170
Solutii	146
Total Petrom SA	6,125

*) include Doljchim din Ianuarie 2008

Petrom SA Investitii 2008

Suma totala a investitiilor bugetate pentru 2008 este de 6,125 mil RON



Indicatori principali – Petrom SA

RAS (mil RON)

<i>Indicatori</i>	Buget 2008
Cifra de afaceri (fara accize)	11,973
Profit de exploatare (EBIT)	2,581
Profit brut (EBT)	2,857
Profit net (NI)	2,422
Profit net din exploatare dupa impozitare (NOPAT)	2,453
Profit din exploatare inainte de depreciere si amortizare (EBITDA)	3,770



Bilant - Petrom SA

RAS (mil RON)

Indicatori	Buget 2008
Active fixe	15,907
Capital propriu	14,440
Capital angajat	16,307

Va multumim!



The essence of motion

PETROM

Member of OMV Group

General Meeting of Shareholders Petrom Budget 2008

Bucharest April 22nd, 2008



The essence of motion

PETROM

Member of OMV Group

Petrom - Outlook 2008

Economic environment

- ▶ Volatile Romanian macroeconomic environment
- ▶ High crude oil prices

Exploration and Production

- ▶ Increasing production volumes through intensive drilling program and 50 fields redevelopment
- ▶ Increasing reserve replacement rate through the use of 3D seismic technology and accelerated conversion of probable into proved reserves
- ▶ Cost reduction through the integration of the oil services activities of Petromservice and initiation of a cost-cutting program

Refining and Marketing

- ▶ Continue of the efforts to improve the refinery energy efficiency and yield
- ▶ Optimize the refinery product mix and capacity utilization
- ▶ Continue to modernize the filling station network
- ▶ Complete the integration of the newly acquired Shell Gas Romania into Petrom's LPG activity

Gas, Power and Chemicals

- ▶ Start the construction of the 860 MW gas-fired power plant
- ▶ Doljchim – focus on improving the financial results and increasing fertilizers production

Key Performance Indicators Petrom SA

Budget 2008	
E&P	Gas production th boe
	Oil production th boe
	Total production E&P th boe
	Gas production mn cm
	Oil production th tons
R&M - deliveries to 3rd parties	Marketing sales th tons
	Special products sales th tons
	Petrochemicals sales th tons
	Total sales volume to 3rd parties th tons
Chemicals	Total sales volume th tons
	704



PETROM
Member of OMV Group

Investments Petrom SA

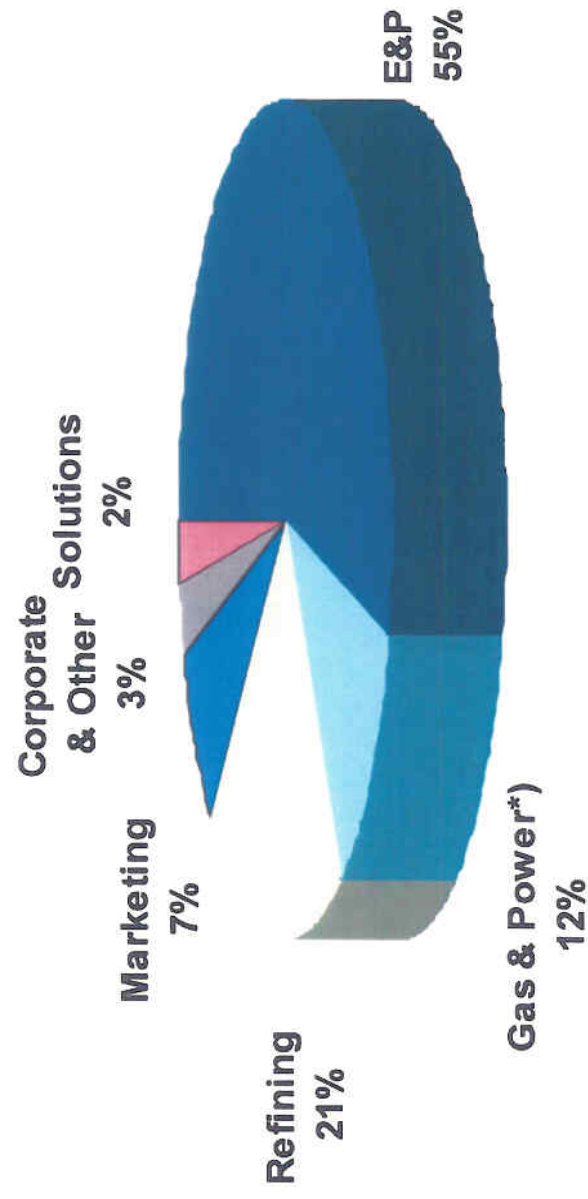
RAS (mn RON)

Business Segment	Budget 2008
E&P	3,341
Gas & Power*)	722
Refining	1,295
Marketing	451
Corporate & Other	170
Solutions	146
Total Petrom SA	6,125

*) includes Chemicals starting January 2008

Petrom SA Investments 2008

Total investments budgeted for 2008 of 6,125 mn RON



Key Indicators – Petrom SA

RAS (mn RON)

<i>Indicators</i>	Budget 2008
Sales Revenues (without excise tax)	11,973
EBIT	2,581
EBT	2,857
Net Income	2,422
NOPAT	2,453
EBITD	3,770

Balance Sheet - Petrom SA

RAS (mn RON)

Indicators	Budget 2008
Fixed Assets	15,907
Equity	14,440
Capital employed	16,307

Thank you!



The essence of motion

PETROM

Member of OMV Group

Nota 4 AGOA

Privind descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație, Directoratului și Consiliului de Supraveghere

Note 4 OGMS

Regarding granting discharge to the members of the Board of Directors, Executive Board and Supervisory Board

Amintim faptul că Adunarea Generală a Acționarilor din data de 17 aprilie 2007 a aprobat modificarea Actului Constitutiv al societății în sensul introducerii sistemului dualist de administrare în baza căruia Petrom S.A. este condusă de către Directorat, iar Consiliul de Supraveghere își exercită controlul asupra conducerii societății de către acesta.

Raportul Anual a fost analizat de Comitetul de Audit și de Consiliul de Supraveghere și a fost aprobat în ședința din data de 18 martie 2008.

Urmare aprobării situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2007, în baza Raportului Anual pentru exercițiul financiar 2007, incluzând Raportul administratorilor și Raportul Consiliului de Supraveghere, se

Please be reminded that the General Meeting of Shareholders held on April 17, 2007 approved the amendments to the Articles of Association of the company by introducing the two-tier management system based on which Petrom S.A. is managed by the Executive Board, and the Supervisory Board exercises the control over company management by it.

The Annual Report was reviewed by the Audit Committee and the Supervisory Board and was approved in the meeting of 18 March, 2008.

Following the approval of the financial statements for the year ended December 31 2007, based on the Annual Report for the financial year 2007, including the administrator's Report and Supervisory Board Report, it is proposed to approve granting

propune aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru perioada 1 ianuarie – 17 aprilie 2007, a membrilor Directoratului pentru perioada 17 aprilie - 31 decembrie 2007 și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru perioada 17 aprilie - 31 decembrie 2007.



Reinhard Pichler,

Director Financiar / Chief Financial Officer
Membru al Directoratului / Member of the Executive Board

discharge to the Board of Directors members for the period January 1 – April 17, 2007, to the Executive Board members for the period April 17 – 31 December 2007 and to the Supervisory Board members for the period April 17 – 31 December 2007.

Nota 5 AGOA

Privind stabilirea remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere, pentru exercițiul financiar în curs, precum și a remunerației membrilor comitetelor înființate de către Consiliul de Supraveghere

Note 5 OGMS

Regarding determination of the remuneration of the members of the Supervisory Board for the current fiscal year, and the remuneration of the members of the committees established by the Supervisory Board

Potrivit articolului nr. 111 lit. c) din Legea Societăților Comerciale, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor trebuie să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar în curs.

According to article no. 111 c) of the Companies Law, the Ordinary General Meeting of Shareholders should establish the remuneration of the members of the Supervisory Board for the current fiscal year.

Astfel, se propune ca pentru anul în curs remunerația netă a fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere al Societății să fie în valoare de 20.000 Euro/an.

Therefore, it is hereby proposed that for the current year the net remuneration of each member of the Company's Supervisory Board should be 20,000 EUR/ year.

Se propune totodată ca remunerația netă a membrilor comitetelor înființate de către Consiliul de Supraveghere în baza art. 153¹⁰ din Legea

It is also proposed that the net remuneration of the members of the committees established by the Supervisory Board based on article no. 153¹⁰ of the Companies

societăților comerciale nr. 31/1990 să fie în același quantum cu remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere per ședință (calculată ca suma totală anuală menționată mai sus împărțită la numărul anual de ședințe).



Reinhard Pichler,

Director Financiar / Chief Financial Officer
Membru al Directoratului / Member of the Executive Board

Law no. 31/1990, should be in the same amount as the Supervisory Board members remuneration per meeting (calculated as the annual amount mentioned above divided by the annual meetings number).

Nota 6 AGOA

Privind numirea Auditorului Financiar al societății și stabilirea duratei minime a contractului de audit financiar

Note 6 OGMS

Regarding the appointment of the Company's financial auditor and the approval of the minimum duration of the financial audit contract

PETROM S.A.
Calea Dorobantilor 239
sector 1, cod postal
010587
Bucuresti, Romania
Atribut fiscal R,
C.U.I. 159 0082,
RC J40/8302/1997
www.petrom.com

Potrivit articolului nr. 111 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, se propune numirea Deloitte Audit S.R.L. ca auditor financiar al Petrom S.A. pentru anul financiar 2008, precum și mandatarea Directoratului pentru stabilirea remunerației auditorului financiar.

According to article no. 111 of Companies Law no. 31/1990, Deloitte Audit S.R.L. is hereby proposed as financial auditor of Petrom S.A. for the financial year 2008, as well as authorizing the Executive Board to establish the remuneration of the financial auditor.

Menționăm că Deloitte Audit SRL a fost auditorul financiar al Petrom S.A. pentru anul 2007, de asemenea.

We mention that Deloitte Audit SRL has been the financial auditor for 2007, as well.

Numirea Deloitte Audit S.R.L. ca auditor financiar al Societății a fost agreată de Comitetul de Audit și de Consiliul de Supraveghere în ședința din 18 martie 2008.

Appointment of Deloitte Audit S.R.L. as financial auditor of the Company was agreed by the Audit Committee and Supervisory Board and approved in the meeting of 18 March, 2008.

De asemenea, se propune ca durata contractului de audit financiar să fie de un an.

It is also proposed to approve the duration of one year for the audit contract.



Reinhard Pichler,

**Director Financiar / Chief Financial Officer
Membru al Directoratului / Member of the Executive Board**

Nota 7 AGOA

Discutarea solicitării AVAS exprimată prin adresa nr. VP4/28 din 04.01.2008 referitoare la Hotărârea Consiliului de Supraveghere din data de 18.09.2007 privind achiziția activității petroliere a S.C. Petromservice S.A. de către S.C. Petrom S.A.

Note 7 OGMS

Discussion of AVAS request sent through letter no. VP4/28 of 04.01.2008 regarding the Resolution of the Supervisory Board dated 18 September 2007 concerning the acquisition of the oil business of Petromservice S.A. by Petrom S.A.

Prin adresa nr. VP4/28 din 04.01.2008 acționarul AVAS a solicitat înscrierea pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor a punctului său de vedere relativ la invalidarea Hotărârii Consiliului de Supraveghere din data de 18 septembrie 2007.

Through Letter no. VP4/28 of 04.01.2008 AVAS has requested the inclusion on the Agenda of the General Meeting of Shareholders of its point of view regarding the cancellation of the resolution of the Supervisory Board dated 18 September 2007.

Tranzacția având ca obiect achiziția activității petroliere a S.C. Petromservice S.A. de către S.C. Petrom S.A., aprobată prin Hotărârea Consiliului de Supraveghere Petrom din data de 18 septembrie 2007, este o operațiune de gestiune și intră în

The transaction having as object the acquisition of the oil business of Petromservice SA by Petrom S.A., approved by Petrom Supervisory Board Resolution dated 18 September 2007, is an operation regarding the administration/management of the

sfera exclusivă a atribuțiilor
Directoratului și Consiliului de
Supraveghere, fiind o decizie de
afaceri pentru care Directoratul și
Consiliul de Supraveghere au putere
de decizie deplină conform art. 153
indice 1 raportat la 153 indice 9 și art.
70 din Legea 31/1990, legea
societăților comerciale, modificată și
completată¹.

company (Romanian: *operatiune de
gestiune*) and falls exclusively under
the competencies of the Executive
Board and the Supervisory Board,
being a business decision for which
the Executive Board and the
Supervisory Board have full powers to
decide in accordance with article 153
index 1 linked to articles 153 index 9
and article 70 of Companies Law No.
31/1990, as amended to date¹.

Gheorghe Mariana,



Director General/ Chief Executive Officer

Președinte al Directoratului/ President of the Executive Board

I Art. 153¹ "Conducerea societății pe acțiuni revine în exclusivitate directoratului, care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege în sarcina consiliului de supraveghere și a adunării generale a acționarilor." / Article 153¹ "Management of a joint-stock company shall be incumbent on the executive board who fulfills the required and useful acts for achieving the business objects of the company with the exception of those acts reserved by the law in charge to the supervisory board and to the general meeting of shareholders."

ART. 153⁹ „Consiliul de supraveghere are următoarele atribuții principale: exercita controlul permanent asupra conducerii societății de către directorat” / Article 153⁹ "the supervisory board shall have the following main competencies: it shall exercise permanent control on the management of the company by the executive board."

Art. 70 „ Administratorii pot face toate operațiunile cerute pentru aducerea la îndeplinire a obiectului de activitate al societății, afară de restricțiile arătate în actul constitutiv.” / Article 70 "The administrators can do all required operations in order to fulfill the business objects of the company, except for restrictions shown in the articles of association."



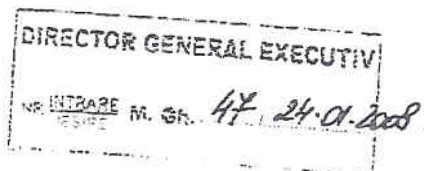
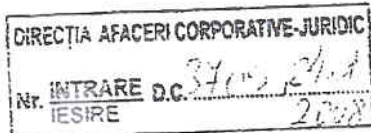


GUVERNUL



ROMÂNIEI

Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului



Către: S.C. PETROM S.A. BUCUREȘTI

În atenția: Directoratului

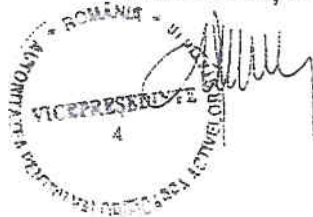
În conformitate cu prevederile articolului 119, alin.(1) din Legea 31/1990 R, privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, în calitate de acționar reprezentând 20,639% din capitalul social al societății, vă solicităm să convocați de urgență Adunarea Generală Ordinară a S.C. PETROM S.A. BUCUREȘTI la sediul societății, cu respectarea prevederilor legale privind convocarea, cu următoarea ordine de zi:

1. "Invalidarea Hotărârii Consiliului de Supraveghere al S.C. PETROM S.A. București din data de 18 septembrie 2007 cu privire la achiziția Societății petroliere Petromservice S.A. de către S.C. PETROM S.A. București."

Ne veți transmite copia convocatorului, imediat după publicarea acestuia în presă și în Monitorul Oficial al României partea a IV - a.

VICEPREȘEDINTE

EMIL BENȚAN



Cabinet Vicepreședinte

S.C. S.A. PETROM din 21, Sector 1, Cod 020011, București

Tel: 201.28.09 Fax: 311.43.18

www.avas.gov.ro

Translated from Romanian

**AVAS
THE AUTHORITY FOR STATE ASSETS RECOVERY**

No. VP4/28 of January 4, 2008

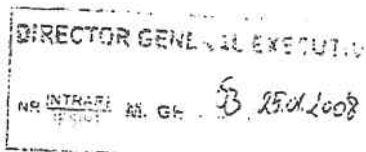
TO: S.C. PETROM S.A. BUCHAREST
For the attention of the Executive Board

In compliance with provisions of article 119, paragraph (1) of Companies Law No. 31/1990 R as subsequently amended and complemented, in our capacity as stakeholder representing 20.639 of the authorized capital of the company, we hereby request you to convene the Ordinary General Assembly of S.C. PETROM S.A. BUCHAREST at the company registered offices as soon as possible, in observance of the legal requirements related to convening, with the following agenda:

1. "Invalidation of S.C. PETROM S.A. Supervisory Board Resolution dated September 18, 2007 concerning the purchase of Petromservice S.A. by S.C. PETROM S.A. Bucharest."

A copy of the convening notice should be sent to us immediately after its publication in the press and in the Official Gazette of Romania, Part IV.

EMIL BENTAN
VICE-PRESIDENT



Catre:

**AUTORITATEA PENTRU VALORIFICAREA ACTIVELOR
STATULUI - BUCURESTI**

In atentia,
Domnului Vicepresedinte Emil BENTAN

25 ianuarie 2008

PETROM S.A.

Tel. +40-21-40 60 104
Fax +40-21-40 60 436

PETROM S.A.
Calea Dorobanți 239
sector 1, cod poștal 010567
București, România

Atribut fiscal R,
C.U.I. 159 0082,
RC J40/8302/1997

www.petrom.com

Prin prezenta va informam ca am primit solicitarea transmisa prin scrisoarea dumneavoastra nr. VP4/28 din 04.01.2008, in data de 22.01.2008 – data postei.

De asemenea, va aducem la cunostinta faptul ca, potrivit calendarului financiar 2008, Petrom are programata Adunarea Genarala Ordinara de bilant in data de 22 Aprilie 2008, fiind deschisi pentru inscrierea pe Ordinea de zi si a discutarii in cadrul adunarii a oricaror probleme.

In legatura cu propunerea dumneavoastra concreta de a organiza o noua adunare generala cu caracter extraordinar, cu inscrierea pe ordinea de zi a temei precizate, va rugam sa dispuneti sa ni se comunice detaliile si elementele justificative cu privire la continutul acesteia.

Va asiguram de consideratia noastra deosebita,
Cu stima,

Mariana Gheorghe

Director General Executiv
Președinte al Directoratului Petrom SA

Mihai Berinde
Director
Directia Corporate Affaires & Compliance

PETROM S.A.

Translated from Romanian

TO: THE AUTHORITY FOR STATE ASSETS RECOVERY – BUCHAREST

For the attention of Mr. Emil BENTAN – Vice-President

January 25, 2008

Dear Sir,

This is to advise you that we received the request sent via your letter no. VP4/28 dated January 4, 2008 on January 22, 2008 – the postal delivery date.

Also, please be notified that according to its Financial Calendar 2008, Petrom's Annual Balance Ordinary General Assembly is scheduled for April 22, 2008 and we are ready to include in the Agenda and discuss any issues you may deem appropriate.

Regarding your actual proposal as to organize a new extraordinary general assembly and include your specified topic on its agenda, kindly have the details and justifying elements related to its contents made available to us.

Let us express the assurances of our high consideration.

Sincerely yours,

Mariana Gheorghe
Chief Executive Officer
President of the Executive Board

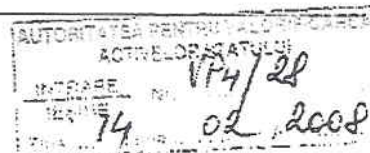


GUVERNUL ROMÂNIEI

Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului

Către,
S.C. PETROM S.A. București
În atenția,
Președintelui Consiliului de Supraveghere

În atenția,
Doamnei Director General Mariana GHEORGHE



DIRECTOR GENERAL EXECUTIV

VA INTRARE NR. 110, 14 02 2008

Ca răspuns la adresa dumneavoastră nr. 102 din 11.02.2008, referitor la convocarea Adunării Generale a Acționarilor la solicitarea AVAS privind:

~~"Invalidarea Hotărârii Consiliului de Supraveghere al S.C. PETROM S.A. București din data de 18 septembrie 2007 cu privire la achiziția Societății petroliere Petromservice S.A. de către S.C. PETROM S.A. București"~~, vă comunicăm că suntem de acord ca propunerea AVAS să fie cuprinsă pe ordinca de zi a AGA S.C. PETROM S.A. din data de 22.04.2008.

Vă solicităm, totodată, ca la data apariției anunțului de convocare în presă-și în Monitorul Oficial, să transmiteți copia acestuia la A.V.A.S. - Direcția Administrare Societăți Comerciale, la numărul de fax 0213036575.

Cu respect,

VICEPREȘEDINTE
Emil RENTAN



Cabinet Vicepreședinte

Nr. Cpt. Av. Alex. Serbănescu nr. 50, sector 1, cod 014294, București
Tel: 303.63.71 Fax: 303.61.70

Translated from Romanian

THE GOVERNMENT OF ROMANIA
AVAS (The Authority for State's Assets Recovery)

Reg. no. VP4/28 of 14 February 2008

TO: PETROM S.A. Bucharest

For the attention of: - President of the Supervisory Board

- Chief Executive Officer Mariana Gheorghe

Dear Sirs,

In response to your letter no. 102 of 11 February 11, 2008 regarding convening of the General Meeting of Shareholders pursuant to the request of AVAS related to:

"Invalidation of S.C. PETROM S.A. Supervisory Board Resolution dated September 18, 2007 concerning the purchase of Petromservice S.A. by S.C. PETROM S.A. Bucharest", please be advised that we agree that AVAS proposal should be included on the Agenda of Petrom's General Meeting of Shareholders scheduled for 22 April 2008.

Moreover, we kindly request you that on the publication date of the convening notice in the press and in the Official Gazette, you should send a copy of such notice to AVAS – Companies Administration Directorate, at fax no. 0213036575.

Sincerely,

Emil BENTAN, Vice President

Nota 8 AGOA**Privind stabilirea „Datei de Înregistrare”****Note 8 OGMS****Regarding establishment of the „Registration Date”**

PETROM S.A.
Calea Dorobantilor 239
sector 1, cod postal
010567
Bucuresti, Romania
Atribut fiscal R,
C.U.I. 159 0082,
RC J40/8302/1997
www.petrom.com

Conform articolului nr. 238 din Legea nr. 297/2004, data de înregistrare este definită astfel:

According to article nr. 238 of Law no. 297/2004, the registration date is defined as follows:

“Prin derogare de la prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale a acționarilor va fi stabilită de aceasta. Această dată va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acționarilor.”

“By derogation from the provisions of Companies Law no. 31/1990, the identification of the shareholders who are to benefit from dividends or other rights and who are affected by the Decisions of the general meetings of shareholders, will be established by the latter. This date will be at least 10 business days subsequent to the date of the general meeting of shareholders.”

Propunerea pentru Data de Înregistrare a fost aprobată de Consiliul de Supraveghere în ședința din data de 18 martie 2008

The proposal for the Registration Date was approved by the Supervisory Board in the meeting of 18 March, 2008.

Se propune aprobarea datei de 9 mai 2008 ca Data de Înregistrare pentru Adunarea Generală Ordinară din data de 22 Aprilie 2008.

It is proposed to approve May 9, 2008 as Registration Date for the Ordinary General Meeting of April 22, 2008.

Mihai Berinde
Director,



Departamentul Afaceri Corporative & Conformitate/
Corporate Affairs & Compliance Department

Nota 9 AGOA

Privind mandatarea Directorului General Executiv al Petrom S.A. pentru semnarea Hotărârilor Adunării Generale și efectuarea tuturor formalităților cerute de lege pentru înregistrarea și aplicarea acestora

Note 9 OGMS

Regarding empowering the Chief Executive Officer of Petrom S.A. to sign the Decisions of the General Meeting of Shareholders and to perform any act or formality requested by law for the registration and the application thereof

Potrivit articolului nr. 131 din Legea societăților comerciale, precum și Regulamentului nr. 1/2006 al C.N.V.M., pentru a fi opozabile terților, hotărârile adunărilor generale trebuie depuse în termen de 15 zile la Oficiul Registrului Comerțului spre a fi menționate și publicate în Monitorul Oficial a României, partea a IV-a.

De asemenea, hotărârile trebuie aduse la cunoștința investitorilor prin intermediul pieței pe care se tranzacționează acțiunile societății, concomitent cu informarea C.N.V.M.

Totodată hotărârile adunărilor generale vor fi publicate într-un ziar de circulație națională sub formă de Raport Curent.

Under article no. 131 of the Companies Law, as well as under Regulation no. 1/2006 of the National Securities Commission, in order to be binding to third parties, the decisions of general shareholders' meetings, must be submitted within 15 days to the Trade Registry Office in order to be referenced and published in the Official Gazette of Romania, part IV.

The investors must also be notified concerning these decisions via the stock exchange market which transacts the Company shares, at while the National Securities Commission will be informed as well.

Additionally, these decisions will be published in a national circulation newspaper as a Current Report.

Pentru îndeplinirea cu operativitate a acestor formalități, se propune mandatarea doamnei Mariana Gheorghe, Director General Executiv al Societății, pentru a semna în numele acționarilor hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor și pentru a efectua toate formalitățile cerute de lege pentru înregistrarea și aplicarea hotărârilor adoptate.

For operatively complying with these formalities, it is proposed to empower Mrs. Mariana Gheorghe, Chief Executive Officer, to sign on behalf of the shareholders the Decisions of the General Shareholders' Meetings and to perform any act or formality requested by law for the registration and the application of the adopted Decisions by General Meetings.

Mihai Berinde



Director,
Departamentul Afaceri Corporative & Conformitate/
Corporate Affairs & Compliance Department