

## Convocare

Directoratul societății comerciale **Petrom SA**, societate comercială înființată în conformitate cu legislația română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub numărul J/40/8302/1997, cod de identificare fiscală 1590082, cu sediul situat în Calea Dorobanților nr. 239, sector 1, București, România (denumită în continuare „Petrom” sau „Societatea”), **convoacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor**, la data de **28 Aprilie 2009** începând cu ora **12.00**, la Salon „Le Diplomate” la Hotel Athenée Palace Hilton, din București, str. Episcopiei nr. 1-3, sector 1, având următoarea ORDINE DE ZI:

1. Modificarea Actului Constitutiv al Societății, conform propunerii prezentate în Anexa;
2. Stabilirea datei de **14 Mai 2009** ca „**Data de Înregistrare**” conform art. 238 din Legea 297/2004 privind piața de capital, respectiv data de înregistrare a acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale a acționarilor;
3. Mandatarea doamnei Mariana Gheorghe, Director General Executiv al Societății, pentru semnarea în numele acționarilor a hotărârilor adunării generale și a Actului Constitutiv actualizat și pentru efectuarea tuturor formalităților cerute de lege pentru înregistrarea și aplicarea hotărârilor adoptate.

La ședință pot participa doar persoanele înregistrate ca acționari Petrom la data de **03 Aprilie 2009**, care este „**Data de Referință**” a adunării, conform evidențelor emise de Depozitarul Central SA.

## Convening Notice

The Executive Board of Petrom SA, a company incorporated under the laws of Romania, registered with the Trade Register Office of Bucharest Court under number J/40/8302/1997, Tax ID number 1590082 registered office at 239 Calea Dorobanților, sector 1, Bucharest, Romania (hereinafter referred to as “Petrom” or the “Company”), hereby **convenes the Extraordinary General Meeting of Shareholders on April 28, 2009 starting 12:00 PM**, at „Le Diplomate” Hall of Hotel Athenée Palace Hilton, located in Bucharest, 1-3 Episcopiei street, sector 1, with the following AGENDA:

1. Amendment of the Articles of Association of the Company, in accordance with the proposal presented in the Annex hereto;
2. Establishing **May 14, 2009** as the “**Registration Date**” as per article 238 of the Capital Market Law no. 297/2004, i.e. the registration date 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;
3. Empowering of Mrs. Mariana Gheorghe, Chief Executive Officer, to sign in the name of the shareholders the Decisions of the General Meeting of Shareholders and the updated Articles of Association, and to perform any act or formality requested by law for the registration and the application of the passed decisions.

Only those persons who are registered as Petrom shareholders as at **April 3, 2009**, i.e. the “**Reference Date**” of the meeting, according to the records issued by Depozitarul Central SA may attend the meeting.

A acionarii pot participa personal sau pot fi reprezentati n cadrul sedintei fie de reprezentantii lor legali, fie de alti reprezentanti carora li s-a acordat o procură specială, n condițiile art. 243 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și art. 139 din Regulamentul nr. 1/2006 emis de CNVM. Modelul de procură poate fi obținut de la sediul societății începând cu data de 27 Martie 2009 și de pe website-ul societății [www.petrom.com](http://www.petrom.com).

Un exemplar original al procurii, va fi depus la registratura societății din București, Calea Dorobanților, nr. 239, sector 1, până la data de **27 Aprilie 2009**, ora 13.00, n plic închis, cu mențiunea scrisă n clar, cu majuscule: **"PENTRU ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARA A ACȚIONARILOR"**.

Începând cu data de **22 Aprilie 2009** documentele și materialele informative n legătură cu aspectele incluse pe Ordinea de zi pot fi consultate de acționari la Serviciul Proiecte Corporative din cadrul Societății, n timpul zilelor lucrătoare între orele 10 AM – 12 PM și pe website-ul societății [www.petrom.com](http://www.petrom.com).

În cazul n care la data menționată mai sus nu se întrunesc condițiile de validitate prevăzute de Legea societăților comerciale și de Actul Constitutiv al societății, ședința Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este convocată pentru data de **29 Aprilie 2009** începând cu ora **12.00 PM** la aceeași adresă și având aceeași ordine de zi.

Informații suplimentare se pot obține la Serviciul Proiecte Corporative, la numerele de telefon 021/4060122; 021/4060104, și de pe website-ul societății [www.petrom.com](http://www.petrom.com).

**Mariana Gheorghe**

  
**Președintele Directoratului**

The shareholders may attend in person or may be represented either by their legal representatives or by representatives holding special proxy as per article 243 from Law no. 297/2004 pertaining to the capital market and article 139 of the Regulation no. 1/2006 issued by the National Securities Commission. The form of such special proxy can be obtained from the company's HQ starting March 27, 2009, including on the company's website [www.petrom.com](http://www.petrom.com).


An original copy of such proxy shall be presented at the headquarters of the Company, located at 239 Calea Dorobantilor, sector 1, Bucharest, until **April 27, 2009**, 13:00 PM in a sealed envelope marked clearly with capital letters: **"FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS"**

As of **April 22, 2009** the informative documents and materials related to the issues included in the Agenda may be consulted by the shareholders at the Corporate Projects Office of the Company, during business days between 10 AM – 12 PM hours, including on the company's website [www.petrom.com](http://www.petrom.com).

Should the statutory quorum laid down by the Companies Law and the Articles of Association of the Company fail to be met on the aforementioned date, the Extraordinary General Meeting of Shareholders is convened for **April 29, 2009** starting **12:00 PM** hours at the same venue and with the same agenda.

Additional information is available from the Corporate Projects Office, at telephone numbers 021/4060122; 021/4060104, including on the company's website [www.petrom.com](http://www.petrom.com).

**Mariana Gheorghe**

  
**President of the Executive Board**

**Anexa**

Se propune modificarea actului Constitutiv al Petrom SA după cum urmează:

**1. Modificarea Articolului 7**

**Articolul 7 se modifică și va avea următorul conținut:**

**Articolul 7****Capitalul social**

Capitalul social al societății comerciale PETROM SA este în valoare de 5.664.410.833,50 lei, integral subscris și varsat, din care 5.602.816.732,80 lei și 9.544.163,19 Euro în numerar, și 26.697.708,80 lei aport în natură, fiind împărțit în 56.644.108.335 acțiuni comune, nominative, cu valoarea nominală de 0,1 lei fiecare.

**Annex**

Amendment of the Articles of Association of Petrom SA is proposed, as follows:

**1. Amendment of Article 7**

**Article 7 shall be amended and shall have the following wording:**

**Article 7****Share capital**

The issued share capital of PETROM SA is as much as RON 5,664,410,833.50, fully subscribed and paid up, of which RON 5,602,816,732.80 and EUR 9,544,163.19 in cash, and RON 26,697,708.80 in kind contribution, divided in 56,644,108,335 common, nominative shares of stock with a face value of RON 0.1 each.

Structura acționariatului societății este următoarea: The shareholding structure is as follows:

Nr. crt.	Actionari	Domiciliu (sau sediu central)	Numar actiuni	Capital social, din care		Procent [%]
1.	OMV AKTIENGESELLSCHAFT	A-1090 Viena, Otto Wagner-Platz nr. 5, Austria	28.894.467.414	2.889.446.741,40 lei din care:		51,011
				2.856.025.810,00 lei	9.140.624,74 Euro	
2.	MINISTERUL ECONOMIEI, in numele statului roman	Calea Victoriei, nr. 152, sector 1, Bucuresti	11.690.694.418	1.169.069.441,80 lei din care:		20,639
				1.142.371.733,00 lei	26.697.708,80 lei aport in natura	
3.	FONDUL PROPRIETATEA SA	Bucuresti, str. Apolodor nr. 17, sector 5	11.391.130.186	1.139.113.018,60 lei, din care:		20,110
				1.139.113.018,60 lei		
4.	BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE	One Exchange Square, London, EC2A 2JN, Anglia	1.147.770.061	114.777.006,10 lei, din care:		2,026
				113.449.432,10 lei	363.091,49 Euro	
5.	Persoane fizice si juridice, mentionate la Depozitarul Central SA București		3.520.046.256	352.004.625,60 lei din care:		6,214
				351.856.739,10 Lei	40.446,96 Euro	
TOTAL			56.644.108.335	5.664.410.833,50 lei din care:		100,000
				5.602.816.732,80 Lei	9.544.163,19 Euro si 26.697.708,80 lei aport in natura	



Nr. crt.	Shareholders	Domicile (or corporate registered office)	Number of shares	Share capital, of which:		Percentage [%]
1.	OMV AKTIENGESELLSCHAFT	A-1090 Viena, Otto Wagner-Platz nr. 5, Austria	28,894,467,414	RON 2,889,446,741.40 , out of which:		51.011
				RON 2,856,025,810.00	EUR 9,140,624.74	
2.	MINISTRY OF ECONOMY, on behalf of the Romanian State	152 Calea Victoriei,, 1st district, 010096, Bucharest	11,690,694,418	RON 1,169,069,441.80 , out of which:		20.639
				RON 1,142,371,733.00	RON 26,697,708.80 contribution in kind	
3.	FONDUL PROPRIETATEA S.A.	Bucuresti, str. Apolodor nr. 17, sector 5	11,391,130,186	RON 1,139,113,018.60, out of which:		20.110
				RON 1,139,113,018.60		
4.	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	One Exchange Square, London, EC2A 2JN, Anglia	1,147,770,061	RON 114,777,006.10 , out of which		2.026
				RON 113,449,432.10	EUR 363,091.49	
5.	Natural and Legal Persons, mentioned with Depozitarul Central S.A. București		3,520,046,256	RON 352,004,625.60, out of which		6.214
				RON 351,856,739.10	EUR 40,446.96	
TOTAL			56,644,108,335	RON 5,664,410,833.50, out of which:		100.00
				RON 5,602,816,732.80	EUR 9,544,163.19 and RON26,697,708.80 contribution in kind	

## 2. Modificarea Articolului 17.5

**Articolul 17.5 se modifică și va avea următorul conținut:**

17.5 Câtă vreme statul român sau orice autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Petrom, doi dintre cei patru Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere vor fi aleși la propunerea Ministerului Economiei. 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 Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere va fi ales la propunerea Ministerului Economiei.

## 3. Modificarea Articolului 18.9

**Articolul 18.9 se modifică și va avea următorul conținut:**

18.9 Cu toate acestea, până la data de 31 decembrie 2009, hotărârile Consiliului de Supraveghere menționate la articolul 19.2, literele (b) și (c) nu vor putea fi luate decât cu votul favorabil a 8 (opt) dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Membrii Consiliului de Supraveghere numiți la propunerea Ministerului Economiei vor putea exprima un vot valabil în legătura cu aceste hotărâri numai în măsura în care au un mandat

## 2. Amendment of Article 17.5

**Article 17.5 is amended and shall have the following wording:**

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, two of the four Independent Members of the Supervisory Board shall be elected at the proposal of the Ministry of Economy. 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 Members of the Supervisory Board shall be elected at the proposal of the Ministry of Economy.

## 3. Amendment of Article 18.9

**Article 18.9 shall be amended and shall have the following wording:**

18.9 However, until 31 December 2009, the decisions of the Supervisory Board provided in Article 19.2, letters (b) and (c) shall be validly passed by the affirmative vote of eight (8) members of the Supervisory Board. The members of the Supervisory Board that were elected at the proposal of the Ministry of Economy shall validly express their vote in respect of these decisions only to the extent that they were granted a special mandate from the

special din partea Ministerului Economiei.

Ministry of Economy in respect thereof.

#### **4. Modificarea Articolului 21.1**

**Articolul 21.1 se modifică și va avea următorul conținut:**

21.1 Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății cu Acționarul Majoritar sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte conexe, livrări sau comenzi conexe Acționarului Majoritar sau unui Afiliat al acestuia va fi permisă numai cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății (tranzacție pe baze comerciale echitabile „*arm's length transaction*”). Atâta timp cât statul român sau orice autorități publice române sunt acționari ai Societății, Ministerului Economiei i se va permite accesul deplin la toate registrele și informațiile deținute de Societate în legătură cu orice tranzacții încheiate între Societate și Acționarul Majoritar sau un Afiliat al Acționarului Majoritar.

#### **4. Amendment of Article 21.1**

**Article 21.1 shall be amended and shall have the following wording:**

21.1 The execution of any agreement (*act juridic*) by the Company or any subsidiary of the Company with or the delivery of any order to, or a series of related agreements, related deliveries or related orders, with or to the Majority Shareholder or an Affiliate of the Majority Shareholder, shall be allowed provided that this transaction is carried out in good faith and in compliance with the Company's interests (“*arm's length transaction*”). As long as the Romanian state or any Romanian public authority is a shareholder of the Company, the Ministry of Economy shall be allowed full access to all registers and information held by the Company in relation to any transaction concluded by the Company with the Majority Shareholder or an Affiliate of the Majority Shareholder.