

Nota 1 AGEA

Privind modificarea Actului Constitutiv al Societății

Note 1 EGMS

Regarding amendment of the Articles of Association of the Company

Prin Legea nr. 308/ 30.12.2008, a fost respinsă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 101/ 6.12.2006 privind reorganizarea Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului prin comasarea prin absorbție cu Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie. În baza HG nr. 281/ 11.03.2009, Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie urmează a se reintegra în cadrul Ministerului Economiei până la data de 31.03.2009. Totodată, în Anexa 2 a HG nr. 1720/ 30.12.2008, privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, Petrom SA este nominalizată în Lista unităților care funcționează sub autoritatea Ministerului Economiei.

Under Law No. 308/30 December 2008, Government Emergency Ordinance No. 101/ 6 December 2006 on the reorganization of the Authority for State Assets Recovery (AVAS) by merger with the Office for State Interests and Industrial Privatization (OPSPI) was rejected. On the grounds of Government Decision No. 281/11 March 2009, OPSPI will be reintegrated in the Ministry of Economy by 31 March 2009. In addition, Annex 2 of Government Decision No. 1720/30 December 2008 on the reorganization and operation of the Ministry of Economy includes Petrom SA on the List of businesses which operate under the authority of the Ministry of Economy.

Considerând cele de mai sus, în data de 15.01.2009, Depozitarul Central SA a efectuat transferul acțiunilor deținute de AVAS, către Ministerul Economiei, dată de la care acesta este în drepturi depline de acționar al Petrom SA.

Therefore, on 15 January 2009, Depozitarul Central SA carried out the transfer of the shares held by AVAS to the Ministry of Economy and thence from such date onwards the latter is *sui juris* a shareholder of Petrom SA.

Cu toate acestea, pentru realizarea formalităților privind menționarea acestui transfer de acțiuni și la Registrul Comerțului, este necesară modificarea corespunzătoare a

Notwithstanding the aforesaid, in order to carry out the due formalities for referencing such share transfer with the Trade Register as well, it is required to

Actului Constitutiv al societății pe baza aprobării adunării generale extraordinare a acționarilor.

amend the Articles of Association of the Company accordingly, based on the approval of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

Față de cele prezentate, solicităm adunării generale aprobararea modificării Actului Constitutiv al societății conform propunerii publicate împreună cu Convoarea adunării.

In consideration of the aforesaid, we kindly request the General Meeting of Shareholders to approve the amendment of the Articles of Association of the Company according to the proposal that was published together with the Convening Notice of the Meeting.

Mihai Berinde

Director

**Departamentul Afaceri Corporative & Conformitate/
Corporate Affairs & Compliance Department**

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.

Nota 2 AGEA
Privind stabilirea „Datei de Înregistrare”

Note 2 EGMS
Regarding establishment of the „Registration Date”

Conform art. 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 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.”

Având în vedere prevederile legii, propunem aprobarea datei de 14 Mai 2009 ca Dată de Înregistrare pentru prezenta Adunare Generală a Acționarilor.

In consideration of the legal requirements, it is proposed to approve May 14, 2009 as Registration Date for this General Meeting of Shareholders.

Mihai Berinde

Director

**Departamentul Afaceri Corporative & Conformitate/
Corporate Affairs & Compliance Department**

Nota 3 AGEA

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

Note 3 EGMS

Regarding the empowering of the Chief Executive Officer of the company 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 art. nr. 131 din Legea societăților comerciale, precum și Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM, 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 CNVM.

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

Pentru îndeplinirea cu operativitate a acestor formalități, propunem Adunării Generale să mandateze pe doamna Mariana Gheorghe, Director General

Under Art. 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 the general meetings of shareholders must be submitted to the Trade Registry Office within 15 days 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, while the National Securities Commission will be informed as well.

Additionally, these decisions will be published in a national circulation newspaper in the form of a Current Report.

For operatively complying with these formalities, we hereby propose to the General Meeting to empower Mrs. Mariana Gheorghe, Chief Executive Officer, to sign on behalf

Executiv al Societății, pentru a semna în numele acționarilor hotărârile Adunării Generale ale Acționarilor și pentru a efectua toate formalitățile cerute de lege pentru înregistrarea și aplicarea hotărârilor adoptate de către adunarea generală.

of the shareholders the Decisions of the General Shareholders' Meeting 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**