

Nota 1 AGOA

Aprobarea situațiilor financiare auditate, întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

Note 1 OGMS

Approval of the audited financial statements, prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, for the year ended December 31, 2008

Situațiile financiare Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate.

Petrom S.A. financial statements for the year ended December 31, 2008 are prepared in accordance with Romanian Accounting Standards.

Situațiile financiare ale Petrom S.A., întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, au fost auditate. Auditorii și-au exprimat o opinie fără rezerve asupra acestor situații financiare.

The financial statements, prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, have been audited. Auditors issued a clean opinion on these financial statements.

Raportul Anual, cuprinzând Raportul Directoratului și Raportul Consiliului de Supraveghere, este prezentat în formă tipărită și însoțește celelalte materiale informative ale adunării generale.

The Annual Report, which includes the Executive Board Report and Supervisory Board Report, is presented in printed form and accompanies the other informative materials of the General Meeting.

Situațiile financiare și documentele aferente se află la dispoziția acționarilor, potrivit legii, începând cu data de **27 Martie 2009**.

Financial statements and related documents are available to the shareholders, according to the law, starting with **March 27, 2009**.

Situațiile financiare Petrom SA au fost analizate de Comitetul de Audit și aprobate de Consiliul de Supraveghere în ședința din data de **17 martie 2009**.

Petrom SA financial statements were reviewed by the Audit Committee and approved by the Supervisory Board in its meeting of **March 17, 2009**.

Se propune aprobarea situațiilor financiare ale Petrom SA pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008, întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, în baza Raportul Auditorului Independent și a Raportului Anual, cuprinzând Raportul Directoratului și Raportul Consiliului de Supraveghere.



Reinhard Pichler,

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

It is proposed to approve the Petrom SA financial statements for the year ended December 31, 2008 prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, based on the Independent Auditor's Report and the Annual Report, which includes the Executive Board Report and Supervisory Board Report.

Petrom 2008 Full Year Results

Reinhard Pichler, CFO

April 28th, 2009

General Meeting of Shareholders

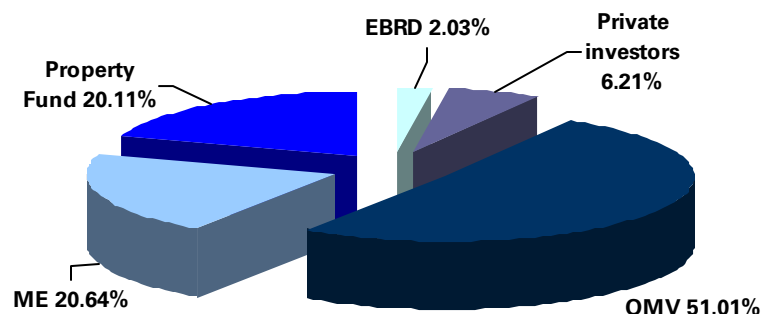


The essence of motion **PETROM**
Member of OMV Group

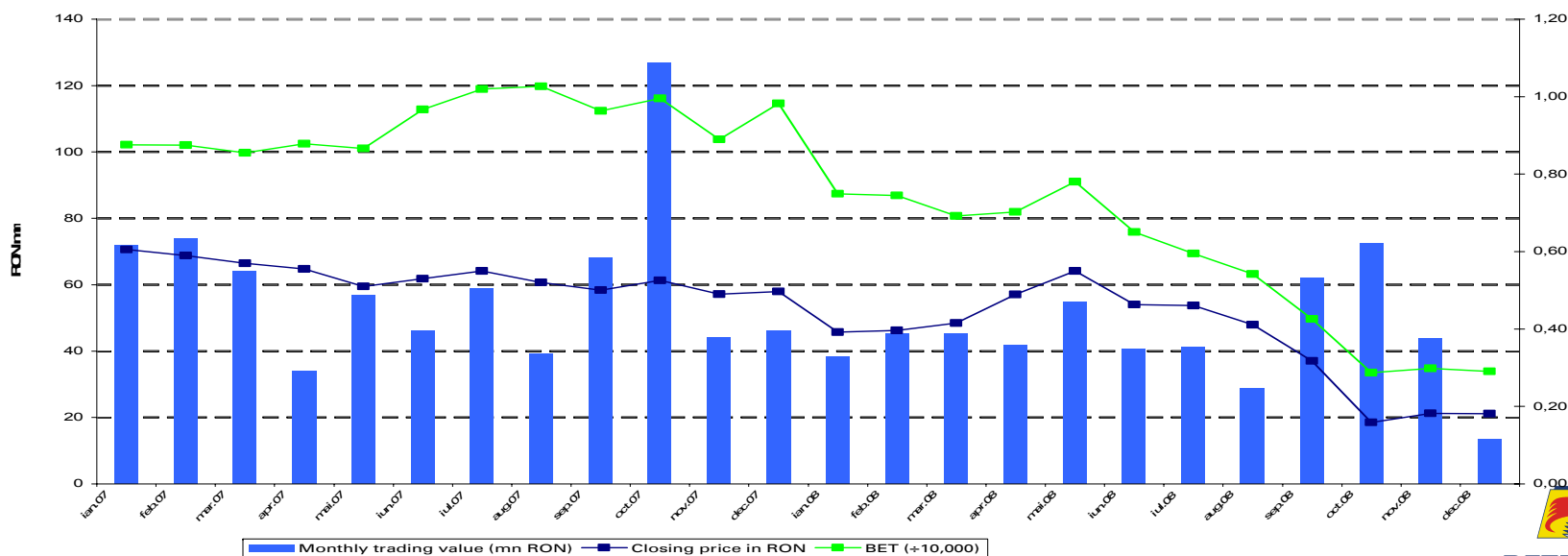
Market Capitalization

- ▶ Largest Romanian company listed on the Bucharest Stock Exchange
- ▶ Market capitalization end of 2008: RON 10 bn
- ▶ Year's high: RON 0.5600
- ▶ EPS 2008: RON 0.0180

At the **beginning of 2009**, the shareholder's structure was as shown in the chart below:



Evolution of Petrom share price and BET



YEAR 2008

Financial Statements of

Petrom SA

(RAS)

Profit and Loss Account*

- ▶ EBIT weakened by 33% compared to 2007 even sales increased in a favourable international oil prices environment due to provisions for litigations, restructuring and the impairment of Arpechim.
- ▶ Net profit decreased in 2008 by 43% in comparison with 2007 as a consequence of the weaker operational result and higher corporate taxes.
- ▶ Given the current unfavourable economic conditions it is proposed that no dividends should be distributed for 2008.

RON mn	2008	2007	%
Earnings before interest and taxes (EBIT)	1,309	1,965	-33%
Earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation (EBITDA)	3,565	3,111	15%
Net profit	1,022	1,778	-43%
Net turnover	16,751	12,284	36%

*only for Petrom S.A.

Balance Sheet*

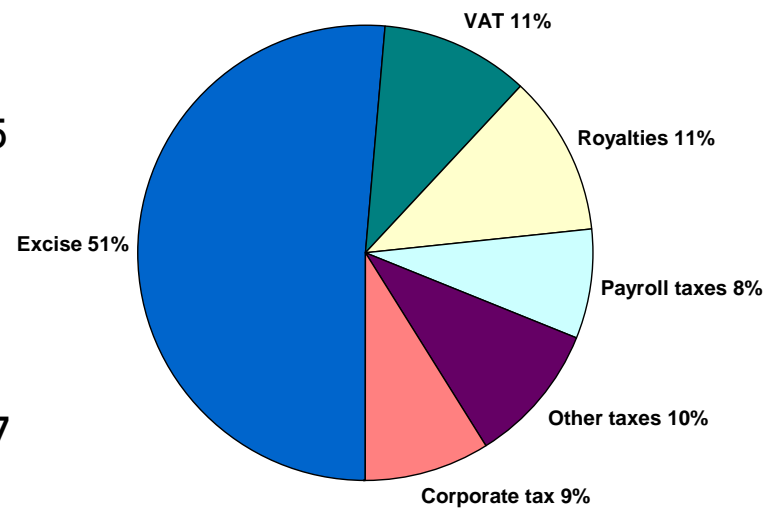
- ▶ Non current assets increased by 21% mainly due to the acquisition of tangible and intangible assets
- ▶ Current assets increased by 7% mainly due to the increase in short term financial investments partially compensated by a decrease in accounts receivables and other assets by 18%
- ▶ Equity position increased by 3% due to net profit generated for the year and due to hedge operation, compensated by payment of dividends
- ▶ Decrease of the cash position is due to the significant investment made during the year and payment of 2007 dividends in 2008.

RON mn	2008	2007	%
Non current assets	19,807	16,375	21%
Current assets	5,120	4,786	7%
Equity	13,569	13,184	3%
Cash	261	753	-65%

*only for Petrom S.A.

Taxation

- ▶ In 2008, the flat tax of 16% is still in force
- ▶ Total taxes due for 2008 by Petrom to the state budget amounted to RON 6.5 bn, by 14% higher than in 2007:
 - Excise tax: 15% increase over 2007
 - VAT tax: 29% lower than in 2007
 - Royalties: 38% higher than in 2007
 - Payroll taxes: 34% increase over 2007
 - Other taxes: 22% increase over 2007
 - Corporate tax of RON 583 mn



Petrom SA – Actual figures vs 2008 Budget

- ▶ Higher turnover due to higher product prices than estimated
- ▶ EBIT was below budgeted figures being influenced by high level of one off items like provision for litigations or impairment of Arpechim
- ▶ Investments are within the boundaries of the revised investment Budget

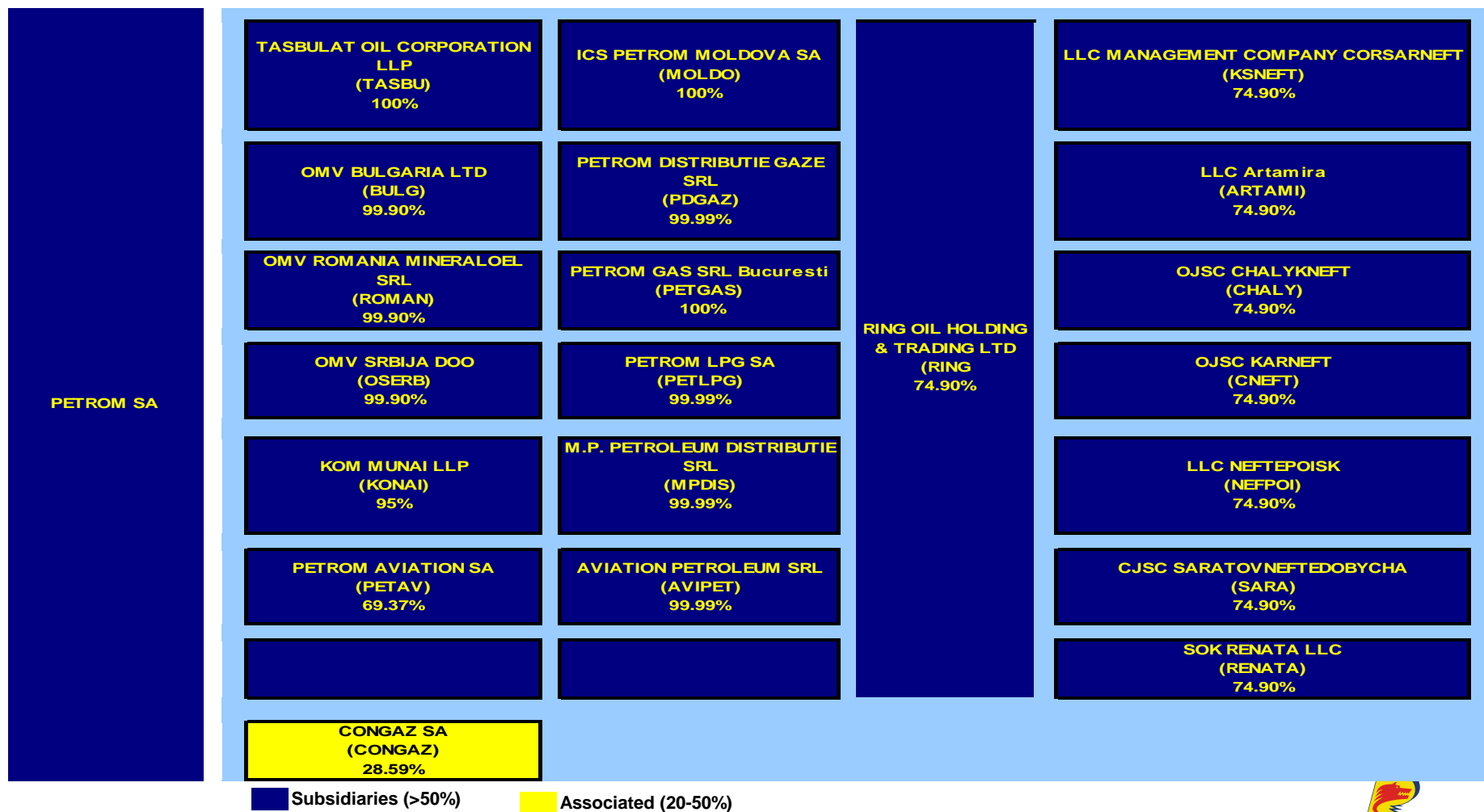
RON mn	2008 Actual	2008 Budget	△
Net turnover	16,751	11,973	40%
EBIT	1,309	2,581	-49%
EBITD	3,565	3,771	-5%
Net profit	1,022	2,422	-58%
Total investments	6,404★	6,410	0%

** include the increases of Petrom in share participations*

YEAR 2008

**Consolidated Financial
Statements of Petrom Group
(IFRS)**

Consolidated Companies in Petrom Group at the end of 2008



Petrom Group- Key Indicators (mn RON)

Indicators	Actual 2008	Actual 2007
Net Sales (without excise tax)	20,127	14,941
EBIT	1,205	1,901
Net Profit	896	1,541

Petrom Group – Consolidated Balance Sheet (mn RON)

Balance Sheet item	December 31, 2008	December 31, 2007
Non-current assets	23,320	18,122
Current assets	5,597	6,569
Total assets	28,917	24,691
Equity of the parent holders	15,945	15,551
Minority interests	45	137
Shareholders' equity	15,990	15,688
Non-current liabilities	7,870	5,416
Current liabilities	5,057	3,587
Total liabilities and shareholders' equity	28,917	24,691

Thank you!



The essence of motion **PETROM**
Member of OMV Group

Nota 2 AGOA

Aprobarea situațiilor financiare consolidate ale Grupului Petrom, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

Note 2 OGMS

Approval of the consolidated financial statements of Petrom Group for the year ended December 31, 2008

Situațiile financiare consolidate ale Grupului Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008, prezentate în Anexă împreună cu Raportul Auditorului și Raportul Consiliului de Supraveghere, sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

The consolidated financial statements of Petrom Group for the year ended December 31, 2008, presented together with the Auditor's Report and the Supervisory Board Report in Annex, are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

Situațiile financiare consolidate ale 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.

The consolidated financial 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 consolidate împreună cu Raportul Auditorului și Raportul Consiliului de Supraveghere se află la dispoziția acționarilor, potrivit legii, începând cu data de **27 Martie 2009**.

The consolidated financial statements together with the Auditor's Report and the Supervisory Board Report are available to the shareholders, according to the law, starting with **March 27, 2009**.

Situațiile financiare Petrom SA au fost analizate de Comitetul de Audit și aprobate de Consiliul de Supraveghere în ședința din data de **17 martie 2009**.

Petrom SA consolidated financial statements were reviewed by the Audit Committee and approved by the Supervisory Board in its meeting of **March 17, 2009**.

Se propune aprobarea situațiilor financiare consolidate ale Grupului

It is proposed to approve the consolidated financial statements of

Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în baza Raportul Auditorului Independent și a Raportului Consiliului de Supraveghere.

Petrom Group for the year ended December 31, 2008 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, based on the Independent Auditor's Report and the Supervisory Board's Report.



Reinhard Pichler,

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

Nota 3 AGOA

Privind propunerea Directoratului de a nu se distribui dividende pentru exercițiul financiar 2008

Note 3 OGMS

Concerning the proposal of the Executive Board not to distribute dividends for the 2008 financial year

Pe baza situațiilor financiare ale Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008, întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, dar mai ales având în vedere perspectivele economice pentru anul în curs, Directoratul societății propune să nu fie distribuite dividende pentru exercițiul financiar 2008.

Based on Petrom S.A. financial statements for the year ended December 31, 2008 prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, but mainly taking into consideration the economic prospects for the current year, the Executive Board of the company proposes that no dividends should be distributed for the 2008 financial year.

Propunerea privind nedistribuirea de dividende pentru exercițiului financiar 2008 a fost analizată de Comitetul de Audit și aprobată de Consiliul de Supraveghere în ședința din data de **17 martie 2009**.

The proposal regarding the non-distribution of dividends for the 2008 financial year was reviewed by the Audit Committee and approved by the Supervisory Board in its meeting of **March 17, 2009**.

Se propune aprobarea recomandării Directoratului de a nu se distribui dividende pentru exercițiul financiar 2008.

It is proposed to approve the Executive Board's recommendation not to distribute dividends for the 2008 financial year.


Reinhard Riehler,

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

Nota 4 AGOA

Privind Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru exercițiul financiar 2009

Note 4 OGMS

Regarding the Revenues & Expenditure Budget for the financial year 2009

Principalii indicatori ai propunerii de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru exercițiul financiar 2009 sunt anexați prezentei note.

The key indicators in the Revenues & Expenditure Budget proposal for the financial year 2009 are annexed to this note.

Producția bugetată de țiței este de 31,7 mil. bep, cea de gaze este de 35,4 mil. bep, iar vânzările în marketing sunt bugetate la 5,05 mil. tone.

The budgeted oil production is 31.7 mn. boe, gas production is 35.4 mn. boe and marketing sales are 5.05 mn. MT.

Investițiile incluse în bugetul propus pentru anul 2009 sunt în sumă de 4,726 mil. RON.

The investments included in the proposed budget for 2009 are in amount of RON 4,726 mn.

Propunerea de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2009, în forma anexată, a fost aprobată de către Consiliul de Supraveghere al Petrom, în ședința din data de 17 martie 2009.

The Revenues and Incomes Budget proposal for 2009, in the attached form, was approved by Petrom Supervisory Board in its meeting of **March 17, 2009.**

Se propune aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli Petrom pentru anul 2009, în forma anexată prezentei note.

It is hereby proposed to approve Petrom Revenues and Expenditures Budget for 2009, in the form annexed to this note.


Reinhard Pichler,

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

General Meeting of Shareholders Petrom S.A. - Budget 2009

Bucharest, April 28th, 2009



The essence of motion

PETROM

Member of OMV Group

Petrom S.A. - Outlook 2009

Economic environment

- ▶ Main market drivers (crude price, refining margins and the EUR-USD exchange rate) will remain highly volatile
- ▶ In 2009, the effects of the global financial crisis are expected to slow Romanian economic growth.
- ▶ The depreciation of the RON against both the EUR and USD will further reduce the consumers purchasing power.

Exploration and Production

- ▶ In 2009, the E&P action plan consists in increasing the reserves portfolio, arresting natural decline and ensuring the production on the long term
- ▶ E&P investment program will continue in 2009, especially with focus on the drilling program and development of the most promising major fields
- ▶ Increase efficiency by integration of oil service business of Petromservice which was acquired in February 2008

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

Gas & Power

- ▶ Expand the gas value chain, by continuing projects into the power market
- ▶ Concentrate on core activities

Key Performance Indicators Petrom S.A.

	KPI's	Measure unit	Budget 2009
E&P	Gas production	mn cm	5,418
	Oil production	th tons	4,401
	Gas production	th boe	35,434
	Oil production	th boe	31,653
	Total production E&P	th boe	67,087
R&M - deliveries to 3rd parties	Marketing sales	th tons	5,051
	Special products sales	th tons	585
	Total sales volume to 3rd parties	th tons	5,635
Chemicals	Total sales volume	th tons	262

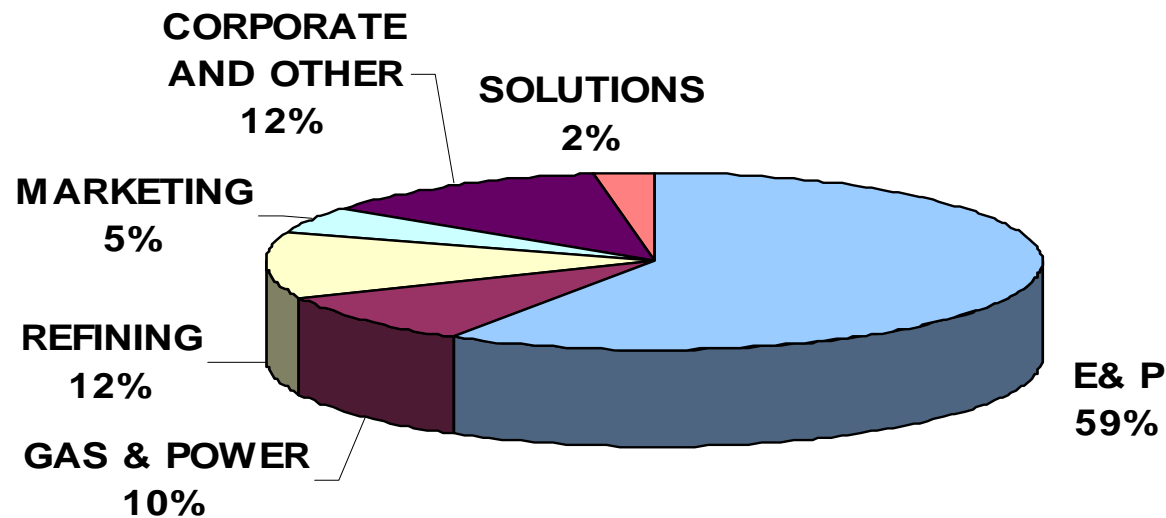
Investments Petrom S.A. – Budget 2009

RAS (mn RON)

Segment	Budget 2009
E& P	2,768
GAS & POWER	458
REFINING	571
MARKETING	239
CORPORATE AND OTHER	577
SOLUTIONS	113
TOTAL PETROM SA	4,726

RAS Investments Petrom S.A. – Budget 2009

Total investments budgeted for 2009 = 4,726 mn RON



Key Indicators – Petrom S.A.

RAS (mn RON)

Indicators	Budget 2009
Sales Revenues (without excise tax)	11,125
EBIT	771
EBT	1,321
Net Income	1,110
NOPAT	976
EBITD	2,220

Balance Sheet - Petrom S.A.

RAS (mn RON)

Indicators	Budget 2009
Fixed Assets	17,721
Equity	14,161
Capital employed	18,895

Thank You!



The essence of motion

PETROM

Member of OMV Group

Nota 5 AGOA

Privind descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere

Note 5 OGMS

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

Reamintim 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 SA este condusă de către Directorat, iar Consiliul de Supraveghere își exercită controlul asupra conducerii societății de către acesta.

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 the Petrom SA is managed by the Executive Board and the Supervisory Board exercises the control over company management by it.

Raportul Anual 2008 a fost analizat de Comitetul de Audit și aprobat de Consiliul de Supraveghere în ședința din data de **17 martie 2009**.

The 2008 Annual Report was reviewed by the Audit Committee and approved by the Supervisory Board in its meetings of **March 17, 2009**.

Urmare a aprobării situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2008, în baza Raportului Anual pentru exercițiul financiar 2008, cuprinzând Raportul Directoratului și Raportul Consiliului de Supraveghere, se propune aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2008.

Following the approval of the financial statements for the year ended December 31, 2008, based on the Annual Report for the financial year 2008, which includes the Executive Board Report and Supervisory Board Report, it is proposed to approve the granting of discharge to the Executive Board members and to the Supervisory Board members for the financial year 2008.


Reinhard Pichler,

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

Nota 6 AGOA

Privind numirea membrilor Consiliului de Supraveghere pentru următoarea perioadă de patru (4) ani

Note 6 OGMS

Regarding the appointment of the members of the Supervisory Board for the next period of four (4) years

Conform prevederilor Legii nr. 31/1990, mandatul membrilor primului Consiliu de Supraveghere al societății a fost de doi (2) ani, începând cu Aprilie 2007, în prezent acest mandat fiind îndeplinit.

According to the provisions of Law No. 31/1990, the tenure of the members of the first Supervisory Board was of two (2) years beginning with April 2007 and has now reached its term.

În aceste condiții, pe ordinea de zi a prezentei adunări a fost inclusă numirea noilor membri ai Consiliului de Supraveghere.

Therefore, the agenda of this meeting has included the appointment of the new members of the Supervisory Board.

Lista cuprinzând informații privind numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membri în Consiliul de Supraveghere a fost pusă la dispoziția acționarilor începând cu data de 27 Martie 2009, putând fi consultată și completată.

The list including information in respect of the names, residence location, and professional background of the proposed persons for the position of member of the Supervisory Board, has been available to the shareholders as of March 27, 2009 for examination and completion.

Pentru numirea membrilor Consiliului de Supraveghere, propunerile din lista inițială cât și cele primite până la data de 13 Aprilie 2009, sunt înscrise pe Buletinele de vot distribuite la intrarea în sala de ședință.

For the appointment of the members of the Supervisory Board, the proposals of the original list as well as the proposals received until April 13, 2009 are printed on the ballots handed out at the entrance in the meeting hall.

Numărul aprobat de membri ai Consiliului de Supraveghere al societății, conform Actului

The approved number of members for the Supervisory Board under the Articles of Association is nine

Constitutiv, este de 9 (nouă), prin urmare, pentru validitatea votului, este necesar să marcați opțiunea „Pentru” în dreptul a maximum 9 (nouă) propuneri.

(9) and therefore in order for your vote to be valid you should tick off the „For” option for a maximum of nine (9) proposed names.

Mariana Gheorghe,

Director General Executiv/ Chief Executive Officer
Președinte al Directoratului/ President of the Executive Board



**List of persons
proposed to be appointed as members of the Supervisory Board of S.C. Petrom S.A.
in the Ordinary General Meeting of Shareholders of April 28, 2009**

No.	Full name	Residence place	Professional background	Proposal made by shareholder:
1	Wolfgang Ruttenstorfer	Mödling, Austria	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Chief Executive Officer and President of the Executive Board of OMV ▪ Doctor of Economics (Vienna University of Economics and Business Administration) 	OMV Aktiengesellschaft
2	Gerhard Roiss	Linz, Austria	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Vice President of the Executive Board of OMV, in charge with Refining (including Petrochemicals) and Marketing ▪ Economist – Vienna, Linz and Stanford Economics Universities 	OMV Aktiengesellschaft
3	David C. Davies	Vienna, Austria	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Member of the Executive Board of OMV, Chief Financial Officer ▪ Economist – Liverpool University graduate in economics 	OMV Aktiengesellschaft
4	Helmut Langanger	Strasshof, Austria	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Member of the Executive Board of OMV, in charge with Exploration & Production ▪ Alumni of the Oil Engineering department (Leoben Mining University) and of Vienna University of Economics 	OMV Aktiengesellschaft
5	Werner Auli	Vienna, Austria	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Member of the Executive Board of OMV, in charge with Gas ▪ Doctor of Technical Science – Technical 	OMV Aktiengesellschaft

No.	Full name	Residence place	Professional background	Proposal made by shareholder:
			University of Vienna	
6	Riccardo Puliti	London, UK	<ul style="list-style-type: none"> EBRD Director for Natural Resources and Energy MBA from "Instituto de Estudios Superiores de la Empresa" and postgraduate alumni of "Kennedy School of Government (Harvard University)" and "Imperial College" 	EBRD
7	Marian Țurlea	Bucharest, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Cabinet Director with the Cabinet of the Minister of Economy Alumni of the Road Transportation Department of the Bucharest Polytechnic University 	Ministry of Economy
8	Gheorghe Ionescu	Bucharest, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Counselor within SC Service Automobile SA Caransebeș and non-executive member of the Board of Directors of SC Böegl – Bog'Art SRL Alumni of the Polytechnic Institute of Pitesti and of Bucharest Academy for Economics Studies 	Ministry of Economy
9	Ionuț Mircea Costea	Bucharest, Romania	<ul style="list-style-type: none"> President of EximBank SA Doctor of World Economics (Bucharest Academy for Economics Studies) and alumni of Brasov University (engineer's degree) 	Fondul Proprietatea SA

The list has been prepared in compliance with the requirements of article 117 (6) of Law No. 31/1990 (Companies Law).
The limit date for submitting proposals by the shareholders is April 13, 2009.

Nota 7 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 7 OGMS

Regarding determining the remuneration of the members of the Supervisory Board for the current financial year, and the remuneration of the members of the committees established by the Supervisory Board

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

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

Astfel, se propune ca, pentru anul curent, 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 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).

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 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).


Reinhard Pichler,

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

Nota 8 AGOA

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

Note 8 OGMS

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

Potrivit art. 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 2009, precum și mandatarea Directoratului pentru stabilirea remunerației auditorului financiar.

According to article 111 of Law no. 31/1990, Deloitte Audit S.R.L., is hereby proposed as financial auditor of Petrom SA for the financial year 2009, as well as authorizing the Executive Board to determine the remuneration of the financial auditor.

Menționăm că Deloitte Audit SRL a fost, de asemenea, auditorul financiar al Petrom S.A. pentru anul 2008.

We mention that Deloitte Audit SRL has been the financial auditor for 2008, as well.

Numirea Deloitte Audit S.R.L. ca auditor financiar al Societății a fost agreată de Comitetul de Audit și aprobată de Consiliul de Supraveghere în ședința din 17 martie 2009.

The appointment of Deloitte Audit S.R.L. as financial auditor of the Company was agreed by the Audit Committee and approved by the Supervisory Board in its meeting of March 17, 2009.

De asemenea, se propune ca durata contractului de audit financiar sa 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 9 AGOA
Privind stabilirea „Datei de Înregistrare”

Note 9 OGMS
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 10 AGOA

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 10 OGMS

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' 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**