

NOTA 1 AGEA

Aprobarea cumpărării de către societate de acțiuni proprii de pe piața organizată de valori mobiliare

NOTE 1 EGMS

Approval of the purchase by the company of a number of its own shares from the organized securities market

For the fulfillment of the obligations undertaken according to Article 168, paragraph 5 of Petrom Collective Bargaining Agreement, Petrom must acquire own shares from the organized securities market which it will distribute to the entitled persons, in observance of the conditions established by articles 103¹ to 105 of Law no. 31/1990 – Companies Law and articles 3 to 6 of the EC Regulation no. 2273/2003, based on the negotiation with Unions.

Article 168, paragraph 5 of Petrom Collective Bargaining Agreement stipulates: *“(5) In case a certain form of privatization occurs, the employees who are a party to this agreement shall benefit from a number of shares as negotiated by FSLI Petrom with Petrom S.A. – granted free of charges [...]”*

The acquisition of the own shares, will be carried out in observance of the following conditions:

- up to 10 million shares, representing 0.02 of the Company's share capital, will be acquired from the organized securities market;
- the minimum price of each share will be of RON 0.1 (nominal value) and the maximum price of each share will not exceed RON 0.655 which is the maximum historical quotation attained until the date of this General Meeting of Shareholders;
- the program will be authorized

Pentru îndeplinirea obligațiilor asumate conform articolului 168, alineatul 5 din Contractul Colectiv de Muncă Petrom, Petrom S.A. trebuie să achiziționeze acțiuni proprii de pe piața organizată a valorilor mobiliare, pe care le va distribui gratuit salariaților, cu respectarea condițiilor stabilite prin articolele 103¹-105 din Legea nr. 31/1990 – Legea societăților comerciale și prin articolele 3-6 din Regulamentul CE nr. 2273/2003, pe baza negocierilor cu sindicatul.

Articolul 168, alineatul 5 din Contractul Colectiv de Muncă Petrom prevede: *“(5) În situația trecerii la o formă de privatizare, salariații parte în prezentul contract vor beneficia de un număr de acțiuni negociat de FSLI Petrom cu Petrom S.A. – acordate gratuit [...]”*

Achiziționarea acțiunilor proprii se va realiza cu respectarea următoarelor condiții:

- vor fi achiziționate de pe piața organizată a valorilor mobiliare până la 10 milioane de acțiuni, reprezentând 0,02 % din capitalul social al societății;
- prețul minim al fiecărei acțiuni va fi de 0,1 RON (valoare nominală) iar prețul maxim al fiecărei acțiuni nu va depăși 0,655 RON, cotația istorică maximă înregistrată până la data prezentei Adunări Generale;
- durata de timp pentru care va fi aprobat programul este de

for a maximum period of 18 months after the publication date of the decision of the General Meeting of Shareholders in the Official Gazette of Romania, Part IV;

- during the unfolding period of the buyback program, provisions of EC Regulation No. 2273/2003 EC will be complied with relating to the actual price and the volume of each transaction;
- the acquired shares will be distributed to the entitled employees within 12 months after the date of their purchase;
- the payment of the acquired shares will be made only from the distributable profit or from Petrom's reserves, excepting the legal reserves;
- the executive management of Petrom SA will negotiate and contract the services of a Financial Services and Investments Company in order to implement the buyback program.

maximum 18 luni de la data publicării hotărârii Adunării Generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a;

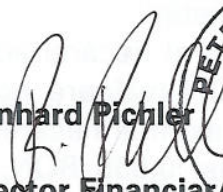
- pe perioada de derulare a programului de răscumpărare, vor fi respectate prevederile Regulamentului Comisiei Europene nr. 2273/2003/EC în legătura cu prețul efectiv și volumul fiecărei tranzacții realizate;
- acțiunile dobândite vor fi distribuite angajaților îndreptățiți în termen de 12 luni de la data achiziționării acestora;
- plata acțiunilor dobândite va fi făcută numai din profitul distribuibil sau din rezervele Petrom, cu excepția rezervelor legale;
- pentru realizarea și administrarea programului de răscumpărare, conducerea executivă a societății va negocia și contracta serviciile unei Societăți de Servicii de Investiții Financiare.

Therefore, we propose the approval of the purchase by the Company of own shares from the organized securities market in the conditions presented above.

Ținând cont de cele de mai sus, propunem aprobarea cumpărării de către societate de acțiuni proprii, de pe piața organizată de valori mobiliare, în condițiile prezentate mai sus.

This proposal was unanimously approved on December 2, 2008 by the Supervisory Board of Petrom S.A.

Prezenta propunere a fost aprobată în unanimitate, în data de 2 decembrie 2008, de către Consiliul de Supraveghere al Petrom S.A.


Reinhard Pichler

Director Financiar/CFO



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:

“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.”

Având în vedere prevederile legii, propunem aprobarea datei de 7 ianuarie 2008 ca Data de Înregistrare pentru Adunarea Generală Ordinară din data de 16 decembrie 2008.

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

“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.”

In consideration of the legal requirements, it is proposed to approve January 7, 2009 as Registration Date for the Extraordinary General Meeting of December 16, 2008.

Mihai Berinde
Director

[Signature]
Direcția Afaceri Corporative & Conformitate/
Corporate Affairs & Compliance Department



NOTA 3 AGEA
privind mandatarea doamnei Mariana Gheorghe

NOTE 3 EGMS
Regarding the empowering of Mrs. Mariana Gheorghe

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 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.

Under Art. no. 131 of the Companies Law, as well as under Regulation No. 1/2006 of the NSC, 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.

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 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

Direcția Afaceri Corporative & Conformitate
Corporate Affairs & Compliance Department

