

Convocare

Consiliul de Administratie al societatii comerciale **Petrom SA**, societate comerciala infiintata in conformitate cu legislatia romana, inregistrata la Biroul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub numarul J/40/8302/1997, cod unic de inregistrare 1590082, cu sediul situat in Calea Victoriei nr. 109, sector 1, Bucuresti, Romania (denumita in continuare „Petrom” sau „Societatea”), **convoaca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor**, la data de 24 Mai 2005 incepand cu ora 10:30 AM, la sala D a Hotelului Marriott din Bucuresti, Calea 13 Septembrie, nr. 90, sector 5,

avand urmatoarea ORDINE DE ZI:

1. Discutarea si aprobarea situatiilor financiare anuale in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate incheiate la 31 decembrie 2004, pe baza Raportului Administratorilor, a Raportului Cenzorilor si a Raportului Auditorului financiar pentru anul 2004;
2. Aprobarea propunerii Consiliului de Administratie cu privire la dividendele aferente anului 2004 ;
3. Descarcarea de gestiune a administratorilor societatii pentru perioada 1 ianuarie – 15 decembrie 2004 a exercitiului financiar 2004 (pana la numirea Administratorilor Provizorii);
4. Informare privind decizia administratorilor numiti din partea Actionarului Majoritar de renuntare la remuneratia din partea societatii;
5. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru exercitiul financiar 2005;
6. Prezentarea Structurii Organizatorice Actualizate a Societatii;
7. Stabilirea datei de 08 iunie 2005 ca data de inregistrare, conform art. 238 din Legea 297/2004;
8. Mandatarea domnului Gheorghe Constantinescu, Director General Executiv al Societatii, pentru semnarea in numele actionarilor a hotararilor prezentei adunari

Convening Notice

The Board of Directors of Petrom SA, a commercial company incorporated in accordance with Romanian law, registered with the Trade Register Office of Bucharest Court under number J/40/8302/1997, having unique code of registration 1590082 and its headquarters located at 109 Calea Victoriei, sector 1, Bucharest, Romania (hereinafter referred to as “Petrom” or the “Company”), **convenes the Ordinary General Meeting of Shareholders on 24 May, 2005 starting with 10:30 AM hours, room D at the Marriott Hotel, located in Bucharest, 90 Calea 13 Septembrie, sector 5,**

with the following AGENDA:

1. Discussion and approval of the financial statements prepared in accordance with Romanian Accounting Standards for the year ending December 31, 2004 based on the Directors’ Report, Censors’ Report and Auditors’ Report for 2004.
2. Approval of the Board of Directors proposal regarding the dividend for the year 2004.
3. Discharge of responsibility of the Directors for the period between January 1st - December 15 of the financial year 2004 (until the appointment of the Interim Directors);
4. Information regarding the decision of the Directors appointed by the Majority Shareholder to waive the remuneration received from the Company;
5. Approval of the 2005 Revenues and Expense Budget;
6. Presentation of the new organizational structure of the Company;
7. Establishing June 8, 2005 as the "registration date" as per art. 238 of the Capital market Law no. 297/2004.
8. Empowering of Mr. Gheorghe Constantinescu, Chief Executive Officer, to sign in the name of the shareholders the Decisions of this General Meeting of

generale și efectuarea tuturor formalităților cerute de lege pentru înregistrarea și aplicarea hotărârilor adoptate.

Shareholders and to perform any act or formality requested by law for the registration and the application of the decisions of this General Meeting of Shareholders.

Actionarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul sedinței fie de reprezentanții lor legali, fie de alți reprezentanți cărora li s-a acordat o procură specială, în condițiile art. 243 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital. Modelul procurii este conform cu Anexa nr. 4 la Instrucțiunile nr. 8/96 aprobate prin Ordinul nr. 14/1996 ambele emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și/sau poate fi obținut de la Serviciul Actionariat al Societății, din Calea Victoriei, nr. 116, sector 1, București, până la data de 23 Mai 2005, ora 16.00. Un exemplar original al procurii, completat și semnat, va fi predat la intrarea în sala de sedință.

The shareholders may attend in person or may be represented either by their legal representatives or by representatives holding special power-of-attorney as per Art. 243 from Law No. 297/2004 pertaining to the capital market. The form of such special power of attorney is in accordance with the Appendix 4 of the Instructions 8/1996 approved by the Order 14/1996 both issued by the National Securities Commission and/or can be obtained from the Shareholding Office of the Company located on 116 Calea Victoriei, sector 1, Bucharest, up to May 23, 2005, 16.00 hrs. An original copy of such power-of-attorney, filled in and signed shall be presented upon entering the meeting room.

Doar persoanele înregistrate ca acționari la data de **13 Mai 2005**, care este data de referință a adunării, conform evidențelor emise de Regisco SA, pot participa la sedință.

Only persons who are registered as shareholders on **May 13, 2005** – the reference date of the meeting – according to the records issued by Regisco SA may attend the meeting.

Începând cu data de **9 Mai 2005** documentele și materialele informative în legătură cu aspectele incluse pe Ordinea de zi pot fi verificate de acționari la Serviciul Actionariat din cadrul Societății, în timpul zilelor lucrătoare între orele 9 AM – 16 PM.

As of **May 9, 2005** the informative documents and materials related to the issues included in the Agenda may be reviewed by the shareholders at the Company's headquarters during business days between 9 AM – 16 PM hours.

În cazul în care la data menționată mai sus nu se întrunesc condițiile de validitate prevăzute de Legea societăților comerciale și de Actul Constitutiv al societății, sedința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor este convocată pentru data de **25 Mai 2005** începând cu orele 10:30 AM la aceeași adresă și având aceeași ordine de zi.

In case the statutory quorum stipulated in the Company Law and the Constitutive Act of the Company shall not be met at the date written above, the Ordinary General Meeting of Shareholders is summoned for **May 25, 2005** starting with 10:30 AM hours at the same place, with the same agenda.


Wolfgang Ruttensdorfer
Președintele Consiliului de Administrație



President of the Board of Directors