



## Notele 1 și 2 AGEA

Aprobarea extinderii, până pe 31 decembrie 2017, a aprobării și a împuternicirii aferente a Directoratului, anterior acordate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”) din data de 22 septembrie 2015, cu privire la listarea secundară a OMV Petrom SA („OMV Petrom”) pe Bursa de Valori din Londra prin emisiune de certificate de depozit având la bază acțiuni suport, acțiuni existente ale OMV Petrom, ce se intenționează a fi admise la listare pe lista oficială a Autorității de Supraveghere Financiară din Marea Britanie și admise la tranzacționare pe piața principală a Bursei de Valori din Londra.

Având în vedere că:

- pe 22 septembrie 2015, AGEA OMV Petrom a aprobat (i) listarea secundară a OMV Petrom pe Bursa de Valori din Londra prin emisiune de certificate de depozit având la bază acțiuni suport, acțiuni existente ale OMV Petrom, ce se intenționează a fi admise la listare pe lista oficială a Autorității de Supraveghere Financiară din Marea Britanie și admise la tranzacționare pe piața principală a Bursei de Valori din Londra și (ii) împuternicirea Directoratului OMV Petrom ca, în funcție de condițiile pieței, să întreprindă toate acțiunile și formalitățile necesare pentru punerea în aplicare a acestei aprobări, atât aprobarea cât și împuternicirea fiind valabile până la data de 31 decembrie 2016;
- în considerarea volatilității piețelor financiare și având în vedere condițiile actuale de piață, nicio decizie nu a fost încă luată cu privire la data listării secundare a OMV Petrom pe piața principală a Bursei de Valori din Londra; cu toate acestea, anul 2016 este în continuare analizat și va fi monitorizat continuu, rămânând prin urmare în continuare posibilitate de a realiza listarea secundară a OMV Petrom pe piața principală a Bursei de Valori din Londra în acest an;

## Notes 1 and 2 EGMS

Approval of the extension until 31 December 2017, of the approval and related Executive Board empowerment previously granted by the Extraordinary General Meeting of Shareholders („EGMS”) on 22 September 2015, with respect to the secondary listing of OMV Petrom SA („OMV Petrom”) on the London Stock Exchange by issuance of global depositary receipts representing interests in OMV Petrom’s existing shares, which are intended to be admitted to listing on the official list of the United Kingdom Financial Conduct Authority and to be admitted to trading on the London Stock Exchange’s main market for listed securities.

Whereas:

- on 22 September 2015, the OMV Petrom EGMS approved (i) the secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange by issuance of global depositary receipts representing interests in OMV Petrom’s existing shares, which are intended to be admitted to listing on the official list of the United Kingdom Financial Conduct Authority and to be admitted to trading on the London Stock Exchange’s main market for listed securities and (ii) the empowerment of the Executive Board of OMV Petrom to, depending on market conditions, take all necessary actions and formalities for the implementation of this approval, both the approval and the empowerment being valid until 31 December 2016;
- given the volatility of the financial markets and considering the current market conditions, no decision was made yet on the timing of the secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange’s main market for listed securities; however, 2016 is still being analysed and will be monitored on a continuous basis, remaining therefore as a possibility for the secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange’s main market for listed securities;



- aplicând principiul simetriei, o hotărâre AGEA va fi necesară pentru orice extindere, după data de 31 decembrie 2016, a aprobării listării secundare a OMV Petrom pe Bursa de Valori din Londra și a împuternicirii Directoratului OMV Petrom de a întreprinde toate acțiunile și formalitățile necesare pentru punerea în aplicare a acestei aprobări, anterior acordate;
- în cazul în care condițiile pieței nu vor fi potrivite pentru realizarea listării secundare în 2016 și prin urmare listarea secundară este amânată după 31 decembrie 2016, pentru a evita organizarea unei AGEA speciale mai târziu în anul 2016 în vederea extinderii aprobării OMV Petrom cu privire la listarea secundară și împuternicirea aferentă a Directoratului, acordate anterior de către AGEA din data de 22 septembrie 2015;
- applying the symmetry principles, an EGMS resolution would be required for any extension, after 31 December 2016, of the previously granted approval of the secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange and of the empowerment of the Executive Board of OMV Petrom to take all necessary actions and formalities for the implementation of such approval;
- if the market conditions will not be suitable for conducting the secondary listing in 2016 and therefore the secondary listing is postponed after 31 December 2016, in order to avoid organizing a special EGMS later on in 2016 in view of extending the approval of the OMV Petrom with respect to this secondary listing and the related empowerment of the Executive Board previously granted by the EGMS on 22 September 2015;

se propune convocarea, împreună cu AGOA anuală a OMV Petrom, programată în data de 26 aprilie 2016, și a unei AGEA în vederea aprobării extinderii, până la data de 31 decembrie 2017, a aprobării și împuternicirii Directoratului anterior acordate cu privire la listarea secundară a OMV Petrom pe Bursa de Valori din Londra prin emisiune de certificate de depozit având la bază acțiuni suport, acțiuni existente ale OMV Petrom.

it is proposed to convene, together with the annual Ordinary General Meeting of Shareholders of OMV Petrom, scheduled on 26 April 2016, also an EGMS to approve the extension until 31 December 2017, of the previously granted approval and related empowerment of the Executive Board with respect to the secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange by issuance of global depositary receipts representing interests in OMV Petrom's existing shares.

Motivul principal al acestei abordări este legat de optimizarea costurilor.

The purpose of this approach is mainly related to cost optimisation.

Cu toate acestea, având în vedere perioada lungă de timp pentru care această aprobare urmează a fi acordată, și condițiile actuale imprevizibile ale pieței, începând cu 1 ianuarie 2017 și până la 31 decembrie 2017, această autorizare va fi condiționată de aprobarea Consiliului de Supraveghere, aprobare ce va fi cerută de Directorat oricând înainte de listarea secundară propriu-zisă a OMV Petrom pe Bursa de Valori de la Londra.

However, given the long period of time for which this approval is to be granted, and the currently unpredictable market conditions, starting 1 January 2017 and until 31 December 2017, this authorisation will be conditional upon the Supervisory Board approval, to be sought by the Executive Board at any time before the actual secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange.



Reluam în cele ce urmează argumentele pentru care se propune listarea secundară a OMV Petrom pe Bursa de Valori din Londra prin emisiune de certificate de depozit având la bază acțiuni suport, acțiuni existente ale OMV Petrom, argumente ce sunt în continuare aplicabile, respectiv:

- admiterea la tranzacționare pe piața principală a Bursei de Valori din Londra permite societăților să acceseze o bază mai largă de capital și să beneficieze de o vizibilitate și o lichiditate crescute;
- cu referire la OMV Petrom, este de așteptat, în principal, ca listarea secundară pe Bursa de Valori din Londra prin certificate de depozit să:
  - diversifice baza de acționari ai societății;
  - crească vizibilitatea și accesul la o bază mai largă și preponderent internațională de investitori, deoarece certificatele de depozit au tendința de a crește interesul investitorilor în societate, fie făcând valorile mobiliare ale societății mai atractive pentru investitori, fie permițând societății să acceseze noi grupuri de investitori, cum ar fi cei care nu sunt în măsură să (sau nu sunt autorizați, în conformitate cu politicile interne, să) dețină acțiuni suport;
  - extindă acoperirea OMV Petrom de către analiștii brokerilor internaționali;
  - îmbunătățească lichiditatea totală de tranzacționare a Societății și să faciliteze tranzacționarea în USD.

***Prin urmare, având în vedere toate cele de mai sus, se propune aprobarea de către AGEA a:***

- 1. extinderii, până pe 31 decembrie 2017, a aprobării anterior acordate de AGEA din data de 22 septembrie 2015, cu privire la listarea secundară a OMV Petrom pe Bursa de Valori din Londra prin emisiune de certificate de depozit având la bază acțiuni suport, acțiuni existente ale OMV Petrom, ce se intenționează a fi admise la listare pe lista oficială a Autorității de Supraveghere Financiară din Marea Britanie și admise la tranzacționare pe***

We reiterate below the arguments why it is proposed to pursue with a secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange by issuance of global depositary receipts representing interests in OMV Petrom's existing shares, arguments which are still applicable, namely:

- an admission to trading on the London Stock Exchange's main market enables companies to access a deeper pool of capital and gain the key benefits of higher exposure and liquidity;
- for OMV Petrom, a secondary listing on the London Stock Exchange, via global depositary receipts, is expected mainly to:
  - diversify the company's shareholder base;
  - increase visibility and access to a broader and potentially more internationally diverse investor base, as global depositary receipts normally tend to increase investor interest in the company either by making the company's securities more attractive to investors or enabling the company to access new groups of investors, such as those who are not able to (or not authorized to, pursuant to internal policies) hold the underlying shares;
  - expand OMV Petrom's research coverage by international brokers' analysts;
  - increase overall trading liquidity and ease the purchase and sale in USD.

***Therefore, in light of all of the above, it is proposed for the EGMS to approve:***

- 1. the extension, until 31 December 2017, of the approval previously granted by the EGMS on 22 September 2015, with respect to the secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange by issuance of global depositary receipts representing interests in OMV Petrom's existing shares, which are intended to be admitted to listing on the official list of the United Kingdom Financial Conduct Authority and to be admitted to trading***



*piața principală a Bursei de Valori din Londra.*

*Având în vedere perioada lungă de timp pentru care această aprobare este acordată și condițiile actuale imprevizibile ale pieței, începând cu 1 ianuarie 2017 și până la 31 decembrie 2017, această autorizare va fi condiționată de aprobarea Consiliului de Supraveghere, aprobare ce va fi cerută de Directorat oricând înainte de listarea secundară propriu-zisă a OMV Petrom pe Bursa de Valori de la Londra.*

- 2. extinderii, până pe 31 decembrie 2017, a împuternicirii Directoratului OMV Petrom ca, în funcție de condițiile favorabile ale pieței, (i) să întreprindă toate măsurile necesare în vederea realizării acestei listări secundare, să încheie contractul de intermediere și orice alte contracte, dacă va fi cazul, să desemneze o bancă depozitară și să încheie contractul de depozitare, să aleagă orice consultanți sau subcontractori, dacă va fi necesar, și să pregătească și să semneze toată documentația în legătură cu listarea secundară, inclusiv, dar fără a se limita la prospect; (ii) să reprezinte OMV Petrom cu autoritate și puteri depline în fața oricărui terț și oricărei autorități, atât în România, Marea Britanie, cât și oriunde altundeva în străinătate, în legătură cu toate activitățile de listare secundară; (iii) să solicite toate aprobările necesare din partea autorităților competente; (iv) să desfășoare campanii de promovare; și (v) să întreprindă orice altă acțiune sau să îndeplinească orice altă formalitate care ar fi necesară sau recomandată pentru a asigura îndeplinirea deplină a celor menționate la acest punct și la punctul 1 de mai sus.*

*Având în vedere perioada lungă de timp pentru care această împuternicire este acordată Directoratului, și condițiile actuale imprevizibile ale pieței, începând cu 1 ianuarie 2017 și până la 31 decembrie 2017, această împuternicire va fi condiționată de aprobarea Consiliului*

*on the London Stock Exchange's main market for listed securities.*

*Given the long period of time for which this approval is granted, and the currently unpredictable market conditions, starting 1 January 2017 and until 31 December 2017, this authorisation will be conditional upon the Supervisory Board approval, to be sought by the Executive Board at any time before the actual secondary listing of OMV Petrom on the London Stock Exchange.*

- 2. the extension, until 31 December 2017, of the empowerment of the Executive Board of OMV Petrom, depending on favourable market conditions, to (i) take all necessary actions in order to complete such secondary listing, to execute the intermediation agreement and any other agreements, if the case, to appoint a depositary bank and to execute the depositary agreement, to appoint any advisers and subcontractors, if necessary, and prepare and execute all documentation in connection with the secondary listing, including without being limited to the prospectus; (ii) represent OMV Petrom with full power and authority in front of any third party and authorities, either in Romania, the United Kingdom or elsewhere abroad, in connection with all secondary listing activities; (iii) seek all necessary regulatory approvals; (iv) carry out any marketing activities; and (v) perform any other action or formality which may be necessary or desirable to ensure the full effectiveness of the matters set out at this point and point 1 above.*

*Given the long period of time for which this empowerment of the Executive Board is granted and the currently unpredictable market conditions, starting 1 January 2017 and until 31 December 2017, this empowerment will be conditional upon the Supervisory Board approval as per point 1 above.*

*For the avoidance of any doubt, the empowerment previously granted to the*





*de Supraveghere, conform punctului 1 de mai sus.*

*Pentru evitarea oricărui dubiu, împuternicirea anterior acordată Directoratului de către AGEA din data de 22 septembrie 2015, valabilă până la data de 31 decembrie 2016, va rămâne neschimbată.*

*Executive Board by the EGMS on 22 September 2015, valid until 31 December 2016, will remain unchanged.*

**Andreas Matje,**

Director Financiar/ Chief Financial Officer

Membru al Directoratului/ Member of the Executive Board



