

Nota 1 AGEA

Privind majorarea capitalului social al OMV Petrom SA cu valoarea terenurilor pentru care Societatea a obținut certificate de atestare a dreptului de proprietate

Note 1 EGMS

Regarding increase of the share capital of OMV Petrom SA by the value of the land plots for which the Company obtained ownership right attestation certificates

Conform articolului 12 din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării și a altor prevederi legale aplicabile proceselor de privatizare, în cazul în care se eliberează certificate de atestare a dreptului de proprietate după privatizare, capitalul social se majorează de drept cu valoarea terenurilor respective, care va fi considerată aport în natură al Statului, în schimbul căruia se vor emite acțiuni suplimentare ce vor reveni instituției publice implicate. Această majorare a capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care s-au eliberat certificate de atestare a dreptului de proprietate se va realiza fără adăugarea unei prime de emisiune.

De asemenea, în contextul unei astfel de majorări a capitalului social, acționarii existenți vor fi îndreptățiți să subscrie acțiuni pe baza drepturilor lor de preferință, fără adăugarea unei prime de emisiune.

În perioada octombrie 2005 – martie 2010, OMV Petrom SA a obținut, în baza Hotărârii Guvernului nr. 834/1991, un număr de **465** certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, însumând **1.068,92 ha**, în valoare totală de **RON 41.662.578,23**.

Dintre aceste 465 certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, un număr de 140 certificate de proprietate au fost obținute anterior intrării în vigoare a Hotărârii Guvernului nr. 107/2008, iar valoarea indicată în anexele certificatelor este stabilită conform Hotărârii Guvernului nr. 834/1991 și Criteriilor nr. 2665/1992. Pentru celelalte terenuri, valoarea din

According to article 12 of Law No. 137/2002 regarding certain measures for the acceleration of the privatization and to other relevant legal provisions regarding privatisations, should ownership right attestation certificates be issued after privatization, the share capital shall be increased *de jure* by the value of the relevant land plots to be considered as in kind contribution of the State in exchange for which additional shares will be issued that will accrue to the involved public institution. Such share capital increase by the value of the land plots for which ownership right attestation certificates were issued shall be achieved without adding a share premium.

Furthermore, in the context of such share capital increase, the existing shareholders will be entitled to subscribe shares based on their preference rights without adding a share premium.

During October 2005 – March 2010, OMV Petrom SA obtained, under Government Decision No. 834/1991 **465** ownership right attestation certificates on land plots totaling **1,068.92 hectares** of an aggregate value amounting to **RON 41,662,578.23**.

Out of these 465 ownership rights attestation certificates, 140 certificates were obtained prior to the enactment of Government Decision No. 107/2008, and the value indicated in the appendices of the certificates is set out according to Government Decision No. 834/1991 and Criteria no. 2665/1992. For all the remaining land plots, the value set out in the appendices of the certificates is based

anexele certificatelor este determinata prin rapoarte de evaluare. In aceste conditii, in baza art. 143 din Hotărârea Guvernului nr. 577/2002 pentru aplicarea Legii nr. 137/2002, pentru majorarea capitalului social, valoarea de 41.662.578,23 RON reprezintă totalul valorilor indicate în anexele certificatelor (pentru cele 140 certificate obținute anterior intrării în vigoare a Hotărârii Guvernului nr. 107/2008 - valoarea prevăzută de Hotărârea Guvernului nr. 834/1991 si Criteriilor nr. 2665/1992, iar pentru celelalte, valoarea indicată în rapoartele de evaluare întocmite de un evaluator independent autorizat) actualizate cu rata inflației astfel cum este comunicată de Institutul Național de Statistică pentru luna februarie 2010, în funcție de luna si anul emiterii fiecărui certificat.

Având în vedere cele de mai sus, se propune majorarea capitalului social cu valoarea a terenurilor pentru care s-au obținut certificate de atestare a dreptului de proprietate și cu acordarea drepturilor de preferință acționarilor existenți la data de înregistrare care va fi stabilită de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”), în următoarele condiții:

- capitalul social al Societății va fi majorat cu maxim 201.864.791,40 RON, respectiv de la 5.664.410.833,50 RON la 5.866.275.624,90 RON, prin emisiunea unui număr maxim de 2.018.647.914 acțiuni nominative ordinare, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,1 RON, care se vor distribui astfel: (i) un număr de 416.625.782 acțiuni vor fi emise în favoarea Statului Român, reprezentat prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin incorporarea valorii a terenurilor pentru care Societatea a obținut certificate atestând dreptul său de proprietate; și (ii) restul de 1.602.022.132 acțiuni vor fi oferite spre subscriere celorlalți acționari existenți, pe baza drepturilor lor de preferință;
- acționarilor existenți le vor fi acordate drepturile de preferință corespunzătoare numărului de acțiuni pe care le detin la data de înregistrare.

on valuation reports. Under these circumstances, on the grounds of article 143 of Government Decision No. 577/2002 for the application of Law No. 137/2002, for the share capital increase, the value of RON 41,662,578.23 represents the values indicated in the appendices of the certificates (for the 140 certificates obtained prior to entry into force of Government Decision 107/2008, 2008 - the value under Government Decision 834/1991 and Criteria no. 2665/1992, whereas for the remainder, the value shown in the valuation reports drafted by an independent authorised valuator) adjusted with the inflation rate as communicated by the National Statistics Institute for February 2010, depending on the month and year when each certificate was issued.

In consideration of the above, it is hereby proposed to increase the share capital by the value of the land plots for which ownership rights attestation certificates were obtained and to grant the preference rights to existing shareholders as at the registration date to be determined by the Extraordinary General Meeting of Shareholders (“EGMS”), subject to the following conditions:

- the share capital of the Company will be increased with maximum RON 201,864,791.40, namely from RON 5,664,410,833.50 to RON 5,866,275,624.90, by issuing a maximum number of 2,018,647,914 nominative ordinary shares, each share having a nominal value of RON 0.1, to be allotted as follows: (i) a number of 416,625,782 shares will be issued in favour of the Romanian State, represented by the Ministry of Economy, Commerce and Business Environment, by incorporating the value of the land for which the Company obtained certificates attesting its ownership right; and (ii) the remaining number of 1,602,022,132 shares will be offered for subscription to the other existing shareholders, on the basis of their preference rights;
- the existing shareholders will be granted preference rights corresponding to the number of shares held on the registration date. The total number of preference

Numărul total de drepturi de preferință este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul acționarilor al Societății ținut de Depozitarul Central SA la data de înregistrare, respectiv 56.644.108.335 drepturi. Pentru dobândirea unei noi acțiuni este necesar un număr de drepturi de preferință, calculat prin împărțirea numărului de acțiuni existente la numărul maxim de acțiuni noi ($56.644.108.335 / 2.018.647.914$), rezultând o rată de subscriere de 28,060 drepturi de preferință pentru o nouă acțiune;

rights equals the number of shares registered with the shareholders' register of the Company kept by Depozitarul Central SA as of the registration date, i.e. 56,644,108,335 rights. A number of preference rights, computed by dividing the number of existing shares by the maximum number of the new shares ($56,644,108,335 / 2,018,647,914$) are needed in order to acquire a new share, which results in a subscription ratio of 28.060 preference rights for a new share;

- drepturile de preferință ale acționarilor vor fi tranzacționate pe Bursa de Valori București. Cu condiția aprobării Bursei de Valori București, perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință va începe la data de 7 iunie 2010 și se va încheia pe data de 18 iunie 2010;
- perioada de subscriere va începe la data de 28 iunie 2010 și se va încheia pe data de 28 iulie 2010. Subscrierile și emisiunea noilor acțiuni vor fi făcute la valoarea nominală, respectiv 0,1 RON, iar pentru deținătorii ne-rezidenți, echivalentul a 0,1 RON în Euro sau USD calculat la cursul de schimb al Băncii Naționale a României aplicabil la data AGEA (29 aprilie 2010). În cazul în care valoarea rezultantă a numărului de acțiuni noi la care un deținător de drept de preferință este îndreptățit este un număr fracțional, numărul de acțiuni noi care vor fi subscrise va fi determinat prin rotunjire în plus sau în minus până la cel mai apropiat număr întreg. Toți deținătorii de drepturi de preferință trebuie să verse în întregime prețul acțiunilor noi în momentul subscrierii;
- toate acțiunile nesubscrise la expirarea perioadei de subscriere vor fi anulate;
- Directoratul este împuternicit de AGEA să îndeplinească toate formalitățile, astfel cum este solicitat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, Bursa de Valori București, Depozitarul Central SA și Registrul
- the preference rights of the shareholders will be traded on Bucharest Stock Exchange. Subject to the approval of the Bucharest Stock Exchange, the trading period for the preference rights will start from 7 June 2010 and will end on 18 June 2010;
- the subscription period will start from 28 June 2010 and will end on 28 July 2010. Subscriptions for and issuance of the new shares will be made at nominal value, i.e. RON 0.1, or for non-resident right holders, the equivalent of RON 0.1 in EUR or USD at the foreign exchange rate of the National Bank of Romania applicable on the date of EGMS (April 29, 2010). In the case that the resulting value of the number of new shares to which a holder of preference right is entitled is a fractional number, the number of new shares to be subscribed will be determined by rounding upwards and downwards to the nearest integer. All holders of preference rights are required to fully pay the new shares upon subscription;
- all shares unsubscribed upon the expiry of the subscription period will be cancelled;
- The Executive Board is empowered by EGMS to perform all formalities, as required by the National Securities Commission, the Bucharest Stock Exchange, Depozitarul Central SA and the Commercial Registry and any other such

Comerțului și orice alte astfel de formalități în vederea implementării hotărârii AGEA, incluzând, fără a se limita la: (a) a încheia contracte cu societăți specializate pentru pregătirea tranzacționării drepturilor de preferință și pentru a îndeplini procedura de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință; (b) a determina, la sfârșitul perioadei de subscriere, noile acțiuni care au fost subscrise și care vor fi emise și valoarea exactă cu care se mărește capitalul social al Societății; (c) să anuleze toate acțiuni nesubscrise; și (d) să adopte o decizie pentru a stabili cele de mai sus și pentru a îndeplini orice alte formalități care ar putea fi necesare pentru finalizarea și înregistrarea majorării capitalului social.

formalities, in order to implement the resolution of the EGMS, including, but without being limited to: (a) conclude agreements with specialized companies for the preparation of preference rights trading and for the achievement of new share subscriptions based on the preference rights; (b) determine, at the end of the subscription period, the new shares that have been subscribed and will be issued and the exact amount with which the share capital of the Company will be increased; (c) cancel all unsubscribed shares; and (d) pass a decision to establish the above and perform all other formalities that may be required for the completion and registration of the share capital increase.

Această propunere a fost aprobată de Directorat în ședința din 25 martie 2010 și de Consiliul de Supraveghere în ședința din 25 martie 2010.

This proposal was approved by the Executive Board in its meeting of March 25, 2010 and by the Supervisory Board in its meeting of March 25, 2010.

Astfel, se propune aprobarea majorării capitalului social al OMV Petrom SA în condițiile prezentate mai sus.

Therefore, approval of OMV Petrom SA share capital increase subject to conditions indicated above is proposed.

Mariana Gheorghe,

**Director General Executiv / Chief Executive Officer
Președintele Directoratului / President of the Executive Board
OMV Petrom SA**

Nota 2 AGEA

Privind autorizarea majorării capitalului social al OMV Petrom SA prin delegarea către Directorat a exercitării competențelor privind majorarea capitalului social

Note 2 EGMS

Regarding the authorization of the increase of the share capital of OMV Petrom SA by delegation to the Executive Board of the exercise of the competences relating to the increase of the share capital

OMV Petrom SA a înregistrat o dezvoltare impresionantă în anii de după privatizare, atât prin intermediul unor investiții masive necesare pentru modernizarea bazei sale de active importante și aflarea de noi tehnologii, cât și prin fructificarea oportunităților oferite companiilor active în domeniul energetic. Cu toate acestea, mediul economic este extrem de dificil din cauza volatilității prețurilor petrolului, marjei slabe pentru rafinare și cursului încă neschimbat al economiei. Pentru atingerea obiectivelor pentru anul 2010 și pentru anii următori, OMV Petrom SA are nevoie de investiții anuale semnificative în România în următorii ani. Date fiind constrângerile actuale ale pieței de capital, precum și situația de îndatorare deja existentă, posibile investiții prin finanțări viitoare sunt limitate. Astfel, este avută în vedere creșterea capitalului social prin majorări de capital social.

OMV Petrom SA has witnessed tremendous development in its post-privatisation years, both by way of large scale investments necessary for the modernisation of its material asset base and inflow of new technology, as well as by making use of the opportunities available for companies active in the field of energy. However, the economic environment is extremely difficult due to the volatility of oil prices, weak refining margins and yet unchanged trend of the economy. In order to achieve the goals for 2010 and the following years, OMV Petrom SA needs significant annual investments in Romania over the next few years. Given current constraints on the capital market as well the already existing debt position, possible investments through further credit financing are limited. Thus, it is currently contemplated to raise equity capital by way of share capital increases.

În acest context, delegarea către Directorat a exercitării competențele privind majorarea capitalului social al OMV Petrom SA ar fi o metodă eficientă de a colecta fonduri suplimentare care ar putea crea posibilitatea pentru societate de a profita de oportunitățile de afaceri care ar putea apărea.

In such context, the delegation to the Executive Board of the exercise of the competences relating to the increase of the share capital of OMV Petrom SA would be an efficient method to raise additional funds which may enable the company to take advantage of the business opportunities that might appear.

Se propune ca Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor să delege către Directorat competențele privind majorarea capitalului social al OMV Petrom SA pentru o perioadă de un an. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate decide asupra oricărei reînnoiri a acestei perioade prin hotărâri subsecvente.

It is proposed that the Extraordinary General Meeting of Shareholders delegates to the Executive Board the competences relating to the increase of the share capital of OMV Petrom SA for a period of one year. The Extraordinary General Meeting of Shareholders may decide on any renewal of this period by subsequent resolutions.

Având în vedere articolul 236 din Legea nr.

Taking into account article 236 of Capital

297/2004 privind piața de capital și articolele 114 și 220¹ din Legea Societăților Comerciale Nr. 31/1990, Directoratul este autorizat să realizeze o majorare de capital social cu până la maxim 50% din capitalul social subscris și vărsat existent la data prezentei hotărâri a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, printr-una sau prin mai multe majorări de capital social, în următoarele condiții: (a) vor fi emise numai acțiuni noi, și numai în schimbul aporturilor în numerar; (b) drepturile de preferință vor fi acordate acționarilor existenți; (c) drepturile de preferință ale acționarilor vor fi tranzacționate pe Bursa de Valori București pe o perioadă de 10 zile lucrătoare; (d) perioada de subscriere va fi de cel puțin o lună; (e) numai deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie acțiuni noi; (f) capitalul social va fi majorat în cuantumul subscrierilor și toate acțiunile care nu sunt subscrise de către deținătorii de drepturi de preferință vor fi anulate; și (g) acțiunile noi vor fi emise cu o primă de emisiune care se va stabili de către Directorat luând în considerare condițiile de piață de la momentul la care este luată decizia Directoratului și consultanța de specialitate din partea unei bănci de investiții. Directoratul va decide de asemenea asupra numărului de acțiuni care se vor emite, asupra prețului de subscriere (incluzând primele de emisiune) și numărului de drepturi de preferință care sunt necesare pentru a dobândi o acțiune nouă.

Autorizarea Directoratului să majoreze capitalul social expira în momentul în care sumele încasate în urma emisiunii noilor acțiuni ating pragul de 600.000.000 Euro (calculat la cursul de schimb al Băncii Naționale a României aplicabil la data respectivei decizii a Directoratului).

Orice decizii ale Directoratului prin care se aproba majorările de capital social realizate în baza prezentei delegări (altele decât deciziile finale de aducere la îndeplinire a majorărilor de capital social) vor fi supuse aprobării Consiliului de Supraveghere.

Actul Constitutiv al OMV Petrom SA va fi modificat pentru a reflecta delegarea exercitării competențelor privind majorarea capitalului social în condițiile

Markets Law No. 297/2004 and articles 114 and 220¹ of Company Law No. 31/1990, the Executive Board is authorised to carry out a share capital increase by up to a maximum 50% of the existing subscribed and paid share capital as of the date of the resolution of this Extraordinary General Meeting of Shareholders, either once or in several share capital increases, under the following terms: (a) only new shares shall be issued, in exchange for cash contributions only; (b) preference rights shall be issued to the existing shareholders; (c) the preference rights of the shareholders shall be traded on the Bucharest Stock Exchange for a period of ten business days; (d) the subscription period shall be of at least one month; (e) only holders of preference rights may subscribe new shares; (f) the share capital shall be increased to the extent of the newly subscribed shares and all shares that are not subscribed by holders of preference rights shall be cancelled; and (g) the new shares shall be issued with a share premium to be established by the Executive Board taking into account the market conditions at the time when the decision of the Executive Board is made and the professional investment banking advice. The Executive Board will also decide the number of shares to be issued, the subscription price (including share premiums) and the number of preference rights necessary in order to acquire a new share.

The authorization for the Executive Board to increase the share capital expires when the total issue proceeds for the newly issued shares reach EUR 600,000,000 (calculated at the exchange rate of the National Bank of Romania applicable on the date of the relevant decision of the Executive Board).

Any and all decisions of the Executive Board approving share capital increases performed under this delegation of authority (other than the final decisions implementing the share capital increases) will be subject to the approval of the Supervisory Board.

The Articles of Association of OMV Petrom SA will be amended to reflect the delegation of the exercise of the competences relating to the increase the share capital in the

menționate anterior.

conditions mentioned above.

Această propunere a fost aprobată de către Directorat în adunarea sa din data de 25 martie 2010 și de către Consiliul de Supraveghere în adunarea sa din data de 25 martie 2010.

This proposal was approved by the Executive Board in its meeting of March 25 2010 and by the Supervisory Board in its meeting of March 25, 2010.

În consecință, este propusă aprobarea delegării de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor către Directorat a exercitării competenței de a majora capitalul social în condițiile arătate mai sus.

Therefore, approval of the delegation by the Extraordinary General Meeting of Shareholders to the Executive Board of the exercise of the competence to increase the share capital subject to conditions indicated above is proposed.

Mariana Gheorghe,

**Director General Executiv / Chief Executive Officer
Președintele Directoratului / President of the Executive Board
OMV Petrom SA**

Nota 3 AGEA

Privind modificarea Actului Constitutiv al OMV Petrom SA pentru a reflecta autorizarea majorării capitalului social al OMV Petrom SA prin delegarea către Directorat a exercitării competențelor aferente majorării capitalului social al OMV Petrom SA

Note 3 EGMS

Regarding the amendment of the Articles of Association of OMV Petrom SA in order to reflect the authorization of the increase of the share capital of OMV Petrom SA by delegation to the Executive Board of the exercise of the competences relating to the increase of the share capital of OMV Petrom SA

În vederea propunerii autorizării majorării capitalului social al OMV Petrom SA prin delegarea către Directorat a exercitării competențelor aferente majorării capitalului social al OMV Petrom SA, anumite modificări la Actul Constitutiv al OMV Petrom SA sunt propuse, după cum urmează:

In view of the proposal to authorize the increase of the share capital of OMV Petrom SA by delegation to the Executive Board of the exercise of the competences relating to the increase of the share capital of OMV Petrom SA, certain amendments to the Articles of Association of OMV Petrom SA are proposed as follows:

A) Articolul 8 din Actul Constitutiv va fi modificat și va avea următorul conținut:

A) Article 8 of the Articles of Association will be amended and will read as follows:

" Articolul 8

Reducerea sau majorarea capitalului social

" Article 8

Reduction or increase of share capital

Capitalul social poate fi redus pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

The share capital may be reduced pursuant to a resolution of the extraordinary general assembly of shareholders according to and in compliance with the procedure prescribed by law.

Exercitarea competenței de a majora capitalul social este delegată, pentru o perioadă de un an începând cu data de 29 aprilie 2010, de către adunarea generală extraordinară a acționarilor către Directorat, în conformitate cu legea și acest Act Constitutiv. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va decide cu privire la orice reînnoire a acestei perioade prin hotărâri subsecvente. Directoratul este autorizat să realizeze o majorare de capital social cu până la maxim 50% din capitalul subscris la data hotărârii Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2010, adică cu maxim 2.832.205.416,75 RON, printr-una sau prin mai multe majorări de capital social, în următoarele condiții: (a) vor fi emise numai acțiuni noi, și numai în schimbul

The exercise of the competence to increase the share capital is delegated, for a period of one year as of 29 April 2010, by the extraordinary general assembly of shareholders to the Executive Board, in accordance with the law and these Articles of Association. The extraordinary general assembly of shareholders will decide on any renewal of this period by subsequent resolutions. The Executive Board is authorised to carry out a share capital increase by up to a maximum of 50% of the existing subscribed share capital as of the date of the resolution of the extraordinary general assembly of shareholders held on 29 April 2010, i.e. maximum 2,832,205,416.75 RON, either once or in several share capital increases, under the following terms: (a) only new shares shall be issued, in exchange for



aporturilor în numerar; (b) drepturile de preferință vor fi acordate acționarilor existenți; (c) drepturile de preferință ale acționarilor vor fi tranzacționate pe Bursa de Valori București pe o perioadă de 10 zile lucrătoare; (d) perioada de subscriere va fi de cel puțin o lună; (e) numai deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie noi acțiuni; (f) capitalul social va fi majorat în cuantumul subscrierilor și toate acțiunile care nu sunt subscrise de către deținătorii de drepturi de preferință vor fi anulate; și (g) acțiunile noi vor fi emise cu o primă de emisiune care se va stabili de către Directorat luând în considerare condițiile de piață de la momentul la care este luată decizia Directoratului și consultanța de specialitate din partea unei bănci de investiții. Directoratul va decide de asemenea asupra numărului de acțiuni care se vor emite, asupra prețului de subscriere (incluzând primele de emisiune) și numărului de drepturi de preferință care sunt necesare pentru a dobândi o acțiune nouă.

Autorizarea Directoratului să majoreze capitalul social expira în momentul în care sumele încasate în urma emisiunii noilor acțiuni ating pragul de 600.000.000 Euro (calculat la cursul de schimb al Băncii Naționale a României aplicabil la data respectivei decizii a Directoratului).

Orice decizii ale Directoratului prin care se aproba majorările de capital social realizate în baza prezentei delegări (alte decât deciziile finale de aducere la îndeplinire a majorărilor de capital) vor fi supuse aprobării Consiliului de Supraveghere."

B) Articolul 13.1.3 va fi adăugat la Actul Constitutiv și va avea următorul conținut:

"Exercitarea competenței de a majora capitalul social este delegată către Directorat în conformitate cu articolul 8 din Actul Constitutiv."

C) Articolul 19.1 din Actul Constitutiv va fi modificat prin adăugarea literei l) care va avea următorul conținut:

"l) să aprobe deciziile Directoratului cu privire la majorările de capital social luate în conformitate cu articolul 8 din Actul

cash contributions only; (b) preference rights shall be issued to the existing shareholders; (c) the preference rights of the shareholders shall be traded on the Bucharest Stock Exchange for a period of ten business days; (d) the subscription period shall be of at least one month; (e) only holders of preference rights may subscribe new shares; (f) the share capital shall be increased to the extent of the newly subscribed shares and all shares that are not subscribed by holders of preference rights shall be cancelled; and (g) the new shares shall be issued with a share premium to be established by the Executive Board taking into account the market conditions at the time when the decision of the Executive Board is made and the professional investment banking advice. The Executive Board will also decide the number of shares to be issued, the subscription price (including share premiums) and the number of preference rights necessary in order to acquire a new share.

The authorization for the Executive Board to increase the share capital expires when the total issue proceeds for the newly issued shares reach EUR 600,000,000 (calculated at the exchange rate of the National Bank of Romania applicable on the date of the relevant Executive Board decision).

Any and all decisions of the Executive Board approving share capital increases performed under this delegation of authority (other than the final decisions implementing the share capital increases) will be subject to the approval of the Supervisory Board."

B) Article 13.1.3 will be added to the Articles of Association and reads as follows:

"The exercise of the competence to increase the share capital is delegated to the Executive Board in accordance with article 8 of the Articles of Association."

C) Article 19.1 of the Articles of Association will be amended by adding letter l) which reads as follows:

"l) to approve the decisions of the Executive Board relating to share capital increases passed according to article 8 of the Articles



Constitutiv."

D) Articolul 23 din Actul Constitutiv va fi modificat prin adăugarea literei j) care va avea următorul conținut:

"j) să exercite orice competență delegată de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, incluzând competența cu privire la majorarea capitalului social astfel cum este stabilită prin articolul 8 din Actul Constitutiv."

Această propunere a fost aprobată de către Directorat în adunarea sa din data de 25 martie 2010 și de către Consiliul de Supraveghere în adunarea sa din data de 25 martie 2010.

În consecință, este propusă modificarea Actului Constitutiv al OMV Petrom SA în condițiile arătate mai sus.

of Association."

D) Article 23 of the Articles of Association will be amended by adding letter j) which reads as follows:

"j) exercise any competence delegated by the Extraordinary General Assembly of Shareholders, including the share capital increase competence as set forth by article 8 of the Articles of Association"

This proposal was approved by the Executive Board in its meeting of March 25, 2010 and by the Supervisory Board in its meeting of March 25, 2010.

Therefore, the amendment of the Articles of Association of OMV Petrom SA as mentioned above is proposed.

Mariana Gheorghe,

**Director General Executiv / Chief Executive Officer
Președintele Directoratului / President of the Executive Board
OMV Petrom SA**

Nota 4 AGEA

Privind desprinderea în interesul societății a trei unități de afaceri ale diviziei Marketing (respectiv Vânzarea cu Amănuntul, Comercial și Administrarea Afacerii) a OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”) prin transmiterea cu titlu universal a activelor și pasivelor aferente acestor unități de afaceri către OMV Petrom Marketing SRL („Petrom Marketing”) în schimbul atribuirii OMV Petrom de noi părți sociale emise de Petrom Marketing

Note 4 EGMS

Regarding the spin-off of the three business units of the Marketing Division of OMV Petrom (i.e. Retail, Commercial, and Business Administration) and the transfer of the assets and liabilities related to those business units by law (universal legal transmission) to Petrom Marketing in exchange for newly issued shares by Petrom Marketing will be granted to OMV Petrom

OMV Petrom intenționează să transfere activitățile de marketing desfășurate în prezent, în cadrul grupului, în România prin trei persoane juridice – OMV Petrom, PETROM Marketing (fosta OMV Romania Mineraloel SRL) și M. P. Petroleum Distribuție SRL – către o singură entitate. Desfășurarea activității în piață printr-o singură persoană juridică ar însemna o strategie comună și o poziție consolidată pe piață. Optimizarea organizării și implementării proceselor standard comune de afaceri va aduce societății OMV Petrom o eficientizare mai bună a administrării costurilor.

OMV Petrom SA intends to transfer the marketing activities performed currently, within the group in Romania via three legal entities – OMV Petrom, PETROM Marketing (former OMV Romania Mineraloel SRL) and M. P. Petroleum Distribuție SRL – in one single entity. Operating through one legal entity on the market would mean a common strategy and strengthened market position. The optimization of the organization and the implementation of common standard business processes will bring OMV Petrom increased cost efficiency.

S-a planificat ca cele trei unități de afaceri: Vânzarea cu Amănuntul, Comercial și Administrarea Afacerii din cadrul Diviziei Marketing a OMV Petrom să fie transmise cu titlu universal către PETROM Marketing (o entitate la care Societatea deține 100% din capitalul social) în cadrul unei proceduri de desprindere în interesul societății (astfel cum este definită de Articolul 250¹ punctul

It is planned that the three Business Units Retail, Commercial, and Business Administration within Marketing division of OMV Petrom will be spun-off within the meaning of article 250¹ item b) of the Companies Act no. 31/1990 (*Rom. desprindere în interesul societății*) and transferred to PETROM Marketing (an entity where the Company holds 100% of



b) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale. Ca efect al transferului celor trei unități de afaceri menționate anterior PETROM Marketing va emite noi părți sociale care vor fi atribuite OMV Petrom.

Directoratul va întocmi proiectul de desprindere în interesul societății, unde vor fi menționate activele, pasivele și elementele de capital aferente Unităților de Afaceri care urmează a fi transferate de la OMV Petrom către PETROM Marketing, precum și condițiile în care OMV PETROM Marketing va emite noi părți sociale în favoarea OMV Petrom, corespunzător cu elementele de patrimoniu astfel transferate.

Ca efect al procedurii de desprindere în interesul societății, toate activele, contractele și pasivele celor trei unități de afaceri de mai sus vor fi în principal transferate de drept (i.e. succesiune legală).

În scopul coordonării, prima linie de management a celor trei unități de afaceri Vânzare cu Amănuntul, Comercial și Administrarea Afacerii vor rămâne în cadrul OMV Petrom.

Data propusă a fi data la care desprinderea în interesul societății produce efecte este 1 octombrie 2010.

Propunem Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor:

1. Să aprobe, în principiu, desprinderea în interesul societății a celor trei unități de Afaceri: Vânzarea cu Amănuntul, Comercial și Administrarea Afacerii din cadrul Diviziei Marketing a Petrom prin transmiterea acestora cu titlu universal către PETROM Marketing (o persoană juridică în care Petrom deține 100% din capitalul social). În schimbul activului net transferat către PETROM Marketing SRL, acesta din urmă își va majora capitalul social și va aloca părțile sociale nou emise către Petrom.

the share capital) by law (universal legal transmission) in exchange for shares issued by PETROM Marketing that will be attributed to OMV Petrom.

Executive Board will prepare a spin-off plan, where will be described the assets, liabilities and equity elements related to these Business Units that will be transferred from OMV Petrom to PETROM Marketing and the terms under which PETROM Marketing will issue new shares to OMV Petrom, corresponding to these patrimony elements that are transferred.

As a result of the spin-off all the assets, contracts and liabilities of the above three Business Units will in principal be transferred by law (i.e. universal legal transmission).

For steering purposes the 1st level Managers of the three Business Units Retail, Commercial, and Business Administration will remain in OMV Petrom.

The planned effective date of the spin-off is October 1st, 2010.

We propose to the EGMS:

1. Approval in principle of the spin-off of the three Business Units (i.e. Retail, Commercial and Business Administration) of the Marketing Division of Petrom by transferring the above mentioned Business Units to PETROM Marketing (an entity where Petrom holds 100% of the share capital) by law (universal title legal succession). In exchange for the value of the net assets transferred, PETROM Marketing will increase its share capital and will issue additional shares that will be granted to Petrom.

2. To empower OMV Petrom's Executive

2. Să împuternicească Directoratul OMV Petrom sa întocmească proiectul de desprindere în interesul societății a celor trei unități de Afaceri: Vânzarea cu Amănuntul, Comercial și Administrarea Afacerii din cadrul Diviziei Marketing a Societății în sensul Articolului 250¹ punctul b) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale și să îndeplinească oricare alte cerințe reglementate și/sau formalități prevăzute de legislația aplicabilă

Directoratul OMV Petrom va întreprinde demersurile necesare pentru depunerea la Registrul Comerțului a proiectul de desprindere în vederea publicării acestuia în Monitorul Oficial al României în concordanță cu Articolul 242 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

Proiectul de desprindere în interesul societății menționat mai sus va face obiectul aprobării unei alte Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor. În situația aprobării planului de desprindere în interesul societății, respectivă hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor va reprezenta aprobarea desprinderii în interesul societății și, totodată, va stabili și data la care produce efecte desprinderea.

Board to prepare the spin-off plan (*Rom. proiectul de desprindere*) for the spin-off of the three Business Units Retail, Commercial, and Business Administration within Marketing division of the Company in the meaning of article 250¹ item b) of the Companies Act no. 31/1990 and fulfillment of any other requirements and/or formalities provided for under the applicable laws.

OMV Petrom 's Executive Board will arrange the submission to the Trade Register of the spin-off plan (*Rom. proiectul de desprindere*) for the publication thereof in the Official Gazette of Romania in accordance with article 242 of the Companies Act no. 31/1990. .

The above-mentioned spin-off plan will be subject to another Extraordinary General Shareholders Meeting. If it approves the spin-off plan, the resolution of the latter Extraordinary General Shareholders Meeting will count as an approval of the spin-off, also setting its effective date.

Mariana Gheorghe,

**Director General Executiv / Chief Executive Officer
Președintele Directoratului / President of the Executive Board
OMV Petrom SA**

Nota 5 AGEA

Privind stabilirea „Datei de Înregistrare”

Note 5 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.”

Această propunere a fost aprobată de Directorat în ședința din **25 martie 2010** și de Consiliul de Supraveghere în ședința din **25 martie 2010**.

Având în vedere prevederile legii, propunem aprobarea datei de 17 Mai 2010 ca Dată de Înregistrare potrivit articolului 238 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, mai exact data de înregistrare a acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele tuturor hotărârilor prezentei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor.

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

“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.”

This proposal was approved by Executive Board in its meeting of **March 25, 2010** and by Supervisory Board in its meeting of **March 25, 2010**.

In consideration of the legal requirements, it is proposed to approve May 17, 2010 as the "Registration Date" as per article 238 of Capital Markets Law no. 297/2004, more specifically, the registration date of the shareholders who are to benefit of dividends or other rights and who are affected by all resolutions of this Extraordinary General Meeting of Shareholders.

Mihai Berinde

Director

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

Nota 6 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 6 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, 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.

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 și pe seama acționarilor, Hotărârile acestei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor și să îndeplinească toate și oricare formalități cerute de lege pentru înregistrarea, punerea în executare și pentru asigurarea opozabilității către terțe persoane a Hotărârilor luate de Adunarea Generală a Extraordinara Acționarilor. De asemenea se propune acordarea Doamnei Mariana Gheorghe a dreptului de a delega altor persoane mandatul său cu privire la îndeplinirea formalităților menționate mai sus.**

Under art. no. 131 of the Companies Law, 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.

For operatively complying with these formalities, **we hereby propose to the general meeting to empower Mrs. Mariana Gheorghe, Chief Executive Officer, to sign in the name and on behalf of the shareholders the Resolutions of this Extraordinary General Meeting of Shareholders and to carry out any and all of the formalities required by law for the registration, the enforcement of and for making valid against third parties the Resolutions passed by the Extraordinary General Meeting of Shareholders. Likewise, it is proposed to be conferred upon Mrs. Mariana Gheorghe the right to delegate her mandate with respect to performing the above-mentioned formalities to other persons.**

Mihai Berinde

Director

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