

**S.C. RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud.Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului
J34/538/1991

**PUNCTUL I
ADUNAREA GENERALA
EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR**

Aprobarea initierii procedurii de negociere in vederea contractarii unui imprumut in valoare de 330.000.000 Euro (treisutetreizeci milioane Euro) propus de catre administratia societatii, de la diversi creditorii externi, pentru finantarea proiectului de re tehnologizare si modernizare a S.C. RAFO S.A.

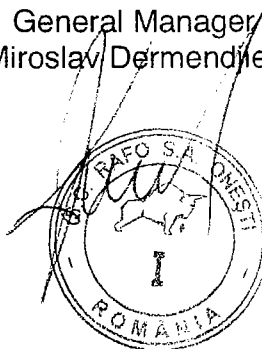
Se supune aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor incheierea contractarii imprumutului in valoare de 330.000.000 Euro (treisutetreizecimilioane euro) propus de catre administratia societatii, de la diversi creditorii externi, pentru finantarea proiectului de re tehnologizare si modernizare a S.C. RAFO S.A. cu garantia statului, in vederea realizarii investitiei avand ca obiectiv modernizarea si reconstruirea rafinarii RAFO, serviciul datoriei aferent creditului urmand a fi asigurat din surse proprii.

**ITEM I
THE EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS' MEETING**

The approval of the initiation of the negotiation procedure related to the contracting of a loan amounting to 330.000.000 Euro (three hundred and thirty million euro) proposed by the company's administration, from various foreign creditors, for the financing of the modernization and revamping project of SC RAFO SA.

The following matter is submitted to the Extraordinary General Shareholders' Meeting for approval: the conclusion of the loan contracting, amounting to 330.000.000 Euro (three hundred and thirty million euro), proposed by the company's administration, from various foreign creditors, for the financing of the modernization and revamping project of SC RAFO SA. with the state guarantee, for the accomplishment of the investment having as objective the modernization and reconstruction of RAFO refinery, the debt service being provided from its own resources.

General Manager/
Miroslav Dermendiev



**S.C. RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului
J24/538/1991

**PUNCTUL II
ADUNAREA GENERALA
EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR**

Mandatarea Presedintelui Consiliului de Administratie – Director General al S.C. RAFO S.A sa negocieze conditiile acordarii creditelor solicitate de catre autoritatile care acorda finantarile pentru realizarea proiectului de re tehnologizare si modernizare a S.C. RAFO S.A. , sa semneze si sa incheie cu drept si autoritate toate documentele solicitate de catre autoritati, precum si acordarea posibilitatii delegarii puterilor astfel conferite.

Se propune Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor mandatarea Presedintelui Consiliului de Administratie – Director General al S.C. RAFO S.A sa negocieze conditiile acordarii creditelor solicitate de catre autoritatile care acorda finantarile pentru realizarea proiectului de re tehnologizare si modernizare a S.C. RAFO S.A., sa semneze si sa incheie cu drept si autoritate toate documentele solicitate de catre autoritati, precum si acordarea posibilitatii delegarii puterilor astfel conferite.

**ITEM II
THE EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS' MEETING**

The authorization of the Chairman of the Board of Directors – General Manager of SC RAFO SA to negotiate the terms for loan granting, required by the authorities granting the financing for the accomplishment of S.C. RAFO S.A. revamping and modernization project, to duly sign and conclude all the documents requested by the authorities, as well as to delegate the powers herewith conferred.

It is proposed to the Extraordinary General Shareholders' Meeting that the Chairman of the Board of Directors – General Manager of SC RAFO SA be authorized to negotiate the terms for loan granting, required by the authorities granting the financing for the accomplishment of S.C. RAFO S.A. revamping and modernization project, to duly sign and conclude all the documents requested by the authorities, as well as to delegate the powers herewith conferred.

General Manager
Miroslav Dermendjiev



**S.C. RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;

Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului
J04/529/1991

**PUNCTUL III
ADUNAREA GENERALA
EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR**

Aprobarea datei de **16.08.2012** ca data de inregistrare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor si data de **17.08.2012** in cazul in care adunarea isi desfasoara lucrarile la cea de-a doua convocare, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor ce urmeaza a fi adoptate, conform art. 238 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital.

In conformitate cu prevederile art. 2 din Regulamentul 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare propunerea privind data de inregistrare (data calendaristica stabilita de adunarea generala a actionarilor care serveste la identificare actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau de alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele Hotararilor AGA) este precizata in convocarea Adunarii Generale a Actionarilor.

In conformitate cu prevederile art. 238 din Legea 297/2004 privind piata de capital **data de inregistrare** trebuie sa fie ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei tinerii adunarii generale a actionarilor.

Avand in vedere prevederile legale propunem data de **16.08.2012** ca data de inregistrare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor si data de **17.08.2012** in cazul in care adunarea isi desfasoara lucrarile la cea de-a doua convocare.

**ITEM III
THE EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS' MEETING**

The approval of the date of **16.08.2012** as the registration date of the Resolution issued by the Extraordinary General Shareholders' Meeting and the date of **17.08.2012** if the meeting is held upon the second call, for the identification of the shareholders upon whom the effects of the resolutions which are to be adopted shall reflect, according to art. 238 of the Law no. 297/2004 regarding the capital market.

According to the provisions of the art. 2 of the Regulation no. 1/2006 on issuers and securities operations, the proposal regarding the registration date (the calendar date established by the general shareholders' meeting serving for the identification of the shareholders that are about to benefit from dividends or other rights and upon whom the effects of the resolutions issued by the General Shareholders' Meeting reflect) is stated in the Call Notice of the General Shareholders' Meeting.

According to the provisions of the art. 238 of the Law no. 297/2004 regarding the capital market, the **registration date** has to be subsequent with at least 10 business days to the general shareholders' meeting date.

Considering the legal provisions, we propose the date of **16.08.2012** as the registration date of the Extraordinary General Shareholders' Meeting upon which the effects of the resolutions issued by the Extraordinary General Shareholders' Meeting reflect and the date of **17.08.2012** if the meeting is held upon the second call.

General Manager
Miroslav Dermendiev



**S.C. RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului
J04/539/1991

**PUNCTUL IV
ADUNAREA GENERALA
EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR**

Împuternicirea Domnului Miroslav Dermendjiev, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie - Director General al S.C. RAFO S.A., de a semna în numele acționarilor hotărârile AGEA și de a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea și aducerea la îndeplinire a hotărârilor AGEA. Domnul Miroslav Dermendjiev poate delega toate sau o parte din puterile conferite mai sus oricărei persoane pentru a îndeplini acest mandat.

În conformitate cu art. 131 alin. (4) din Legea societăților comerciale, hotărârile adunărilor generale ale acționarilor trebuie depuse la Oficiul Registrului Comerțului pentru a fi opozabile tertilor. Depunerea trebuie făcută în termen de 15 zile de la data la care aceste hotărâri au fost aprobate pentru a fi înregistrate în evidențele Registrului Comerțului și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

De asemenea, investitorii trebuie să fie notificați cu privire la hotărâri prin intermediul Bursei de Valori București, iar Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare trebuie informată de asemenea.

**ITEM IV
THE EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS MEETING**

The appointment of Mr. Miroslav Dermendjiev, acting as Chairman of the Board of Directors – General Manager of S.C. RAFO S.A. to sign on behalf of the shareholders the resolutions of the Extraordinary General Shareholders Meeting and to accomplish any deed or formality required by the law for the registration and implementation of the Extraordinary General Shareholders Meeting resolutions. Mr. Miroslav Dermendjiev can delegate all or a part of the powers conferred above to any person in order for this mandate to be accomplished.

In accordance with the art. 131 paragraph (4) of the Commercial Companies Law, the resolutions of the general shareholders meetings must be forwarded to the Trade Register Office in order to be enforceable for third parties. The forwarding must occur within 15 days from the date of their approval in order to be registered within the Trade Register records and published in the Romanian Official Gazette, Part IV.

Also, the investors must be notified regarding these resolutions, through the Bucharest Stock Exchange, and the National Commission of Transferable Securities has also to be informed.

General Manager
Miroslav Dermendjiev

