



rompetrol

KazMunayGas
Group
Mombas

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Nota 1, 2 și 3 AGOA

1. Revocarea domnului Mihai-Liviu MIHALACHE din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, ca urmare a renunțării acestuia la mandat;

2. Aprobarea încetării mandatului de membru al Consiliului de Administrație al Societății a domnului Saduokhas MERALIYEV ca urmare a cererii acestuia de renunțare la această calitate începând cu 1 octombrie 2020;

3. Alegerea a 2 (doi) noi membri în Consiliul de Administrație al Societății, după cum urmează:

3.1. Alegerea unui nou membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe cu data prezentei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor și va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

3.2. Alegerea unui nou membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe cu 1 octombrie 2020 și va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

Având în vedere cererea formulată în 2 iunie, 2020 de Dl. Mihai-Liviu MIHALACHE, Consiliul de Administrație a luat act de această solicitare astfel exprimată și în temeiul Deciziei nr. 1 din 4 iunie 2020 a constatat încetarea mandatului, respectiv a exercitării de către dl. Mihai-Liviu MIHALACHE a calității de administrator, începând cu 4 iunie 2020.

În temeiul art. 137² din Legea nr. 31/1990 și al art 14.6 din Actul Constitutiv al Societății actualizat la 30 aprilie 2020, prin votul celor patru administratori Saduokhas MERALIYEV, Alexey GOLOVIN, Yedil UTEKOV și Nicolae Bogdan Codruț STĂNESCU, cu unanimitate de voturi, începând cu data de 4 iunie 2020 s-a aprobat

Note 1, 2 and 3 OGMS

1. The dismissal of Mr. Mihai-Liviu MIHALACHE from his capacity of member of the Company's Board of Directors, following his resignation ;

2. Approval of the termination of Mr. Saduokhas MERALIYEV's as member of the Company's Board of Directors pursuant to his request to renounce this capacity with effect from October 1, 2020;

3. The election of 2 (two) new members in the Company's Board of Directors, as follows:

3.1. The election of a new member of the Board of Directors for a mandate that will begin on the date of this Ordinary General Meeting of Shareholders and will expire on April 30, 2022 (the expiry date of the current members' mandate of the Board of Directors).

3.2. The election of a new member of the Board of Directors for a mandate that will begin on October 1, 2020 and will expire on April 30, 2022 (the expiry date of the current members' mandate of the Board of Directors).

In view of the request made on June 2, 2020 by Mr. Mihai-Liviu MIHALACHE, the Board of Directors took note of this request and, pursuant to Decision No 1 of June 4, 2020, noted the mandate ceased, respectively Mr. Mihai-Liviu MIHALACHE's capacity of administrator, as of June 4, 2020.

As per art. 137² of Law no. 31/1990 and of art 14.6 of the Company's Article of Incorporation updated on April 30, 2020, by the votes of the four administrators Saduokhas MERALIYEV, Alexey GOLOVIN, Yedil UTEKOV and Nicolae Bogdan Codruț STĂNESCU, by unanimous vote, starting on June 4, 2020, the



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulvardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

desemnarea dlui. Bogdan-Cătălin STERIOPOL, cetățean român, cu domiciliul în București, sector 1, în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat care va fi exercitat până la data adoptării Hotărârii proximei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor Societății privind alegerea unui nou administrator permanent al Societății.

Avand în vedere următoarele aspecte:

- Solicitarea acționarului semnificativ Statul Român reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri („MEEMA”), deținător al unui număr de 19.715.009.053 acțiuni reprezentând 44,6959% din capitalul social al Societății, formulată prin adresa MEEMA – Cabinet Ministru nr. 7480/VDP/24.07.2020 (înregistrată la RRC sub nr. RRC 4978/28.07.2020), anexată, prin care se propune revocarea domnului Mihai-Liviu Mihalache din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. și alegerea unui administrator permanent pentru durata rămasă din mandatul administratorului anterior menționat,

- Prevederile art. 119 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare: “(1) *Consiliul de administrație, respectiv directoratul, convoacă de îndată adunarea generală, la cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social sau o cotă mai mică, dacă în actul constitutiv se prevede astfel și dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării.* (2) *Adunarea generală va fi convocată în termen de cel mult 30 de zile și se va întruni în termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii*”;

- Prevederile art. 111 alin 2 lit. b) din Legea nr 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare (“Legea nr. 31/1990”), potrivit cărora adunarea generală ordinară a acționarilor este competentă să decidă cu privire la alegerea și revocarea membrilor consiliului de administrație;

- Prevederile art. 11.2 lit. b) din Actul Constitutiv al RRC, actualizat la data de 30.04.2020, potrivit căora

appointment of Mr. Bogdan-Cătălin STERIOPOL was approved, Romanian citizen, residing in Bucharest, District 1, as a provisional member of the Company's Board of Directors, for a mandate which will be exercised until the adoption date of the Resolution of the next Ordinary General Meeting of Shareholders on the election of a new permanent manager of the Company.

Taking into consideration the following aspects:

- The request of the significant shareholder the Romanian State represented by the Ministry of Economy, Energy and Business Environment (“MEEMA”), owning a number of 19.715.009.053 shares representing 44.6959 % of the Company's share capital, formulated by the MEEMA notice — Minister Cabinet No. 7480/VDP/24.07.2020 (registered at RRC under No. RRC 4978/ 28.07.2020), attached, proposing to revoke Mr. Mihai-Liviu Mihalache from his capacity of member of Rompetrol Rafinare S.A.'s Board of Directors and to elect a permanent manager for the remainder of the term of office of the said director,

- The provisions of art. 119 para. 1 of the companies Law No 31/1990, republished, with further alterations and supplements: “(1) *The Board of Directors, or the directorate, shall immediately convene a general meeting at the request of shareholders representing, individually or jointly, at least 5 % of the share capital or a smaller share, if the article of incorporation so provides and if the request contains provisions for the meeting to be held.* (2) *The General Assembly shall be convened within 30 days and meet within no later than 60 days from the date of receipt of the request*”;

- The provisions of art. 111 paragraph 2 let. b) of Law No 31/1990 on companies, republished, with further alterations and supplements (“Law No 31/1990”), according to which the ordinary general meeting of shareholders is competent to decide on the election and dismissal of the members of the Board of Directors;

- The provisions of art. 11.2 let. b) in the RRC's Article of Incorporation, updated on 30.04.2020, according to



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

“Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor alege și revocă administratorii Societății;

- Prevederile art. 14.1 din Actul Constitutiv actualizat la data de 30 aprilie 2020, Rompetrol Rafinare SA este administrată în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație compus din 5 membri;

Consiliul de Administrație al Societății, convocat în ședința din 11 august 2020, printre alte subiecte analizate a inclus și aprobat Convocarea, în temeiul art 119 din Legea 31/1990, a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (“AGA”) pentru data de 18 septembrie 2020 pentru a supune aprobării subiectele propuse de acționarul semnificativ Statul Român prin MEEMA nr. 7480/VDP/24.07.2020 (respectiv nr. RRC 4978/28.07.2020) sus menționată.

Totodată, având în vedere cererea nr. 5260/11 august 2020, formulată de Dl. Saduokhas MERALIYEV în 10 august 2020, anterior desfășurării ședinței Consiliului RRC din această dată, Consiliul de Administrație a aprobat includerea pe ordinea de zi a AGOA din 18/21 septembrie 2020 și a subiectului privind aprobarea încetării începând cu 1 octombrie 2020, a mandatului Dl. Saduokhas Meraliyev de membru al Consiliului de Administrație al Societății ca urmare a cererii acestuia de renunțare la această calitate începând cu 1 octombrie 2020. De asemenea, întrucât la data de 1 octombrie 2020, o poziție de administrator al Societății va deveni vacantă, Consiliul a aprobat includerea pe ordinea de zi a AGOA din 18/21 septembrie 2020 și aprobarea alegerii unui nou administrator permanent începând cu 1 octombrie 2020.

Având în vedere cele mai sus prezentate, este necesară alegerea a 2 (doi) membri permanenți în Consiliul de Administrație de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 18/21 septembrie 2020, pentru durata rămasă din mandatele administratorilor în funcție, respectiv până la data de 30 aprilie 2022, mandatul acestora începând după cum urmează:

- Un nou membru al Consiliului va avea mandatul începând cu data prezentei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor din 18/21 septembrie 2020 (reprezentând data încetării mandatului dlui Bogdan-Cătălin Steriopol din calitatea de administrator provizoriu);

which “the Ordinary General Meeting of Shareholders elects and revokes the Company’s administrators;

- The provisions of art. 14.1 in the Articles of Incorporation updated on April 30, 2020, Rompetrol Rafinare SA is managed in a unitary system, by a five-member Board of Directors;

The Company’s **Board of Directors**, convened for its meeting on August 11, 2020, among other analysed topics, also included and approved the Convening pursuant to Article 119 of Law 31/1990, of the Ordinary General Meeting of Shareholders (“OGMS”) on September 18, 2020 in order to approve the topics proposed by the significant shareholder Romanian State through MEEMA No 7480/VDP/24.07.2020 (i.e. no. RRC 4978/ 28.07.2020) mentioned above.

At the same time, taking into account request no. 5260. August 11, 2020 submitted by Mr. Saduokhas MERALIYEV on August 10, 2020, prior to the RRC Board meeting on that date, the Board of Directors approved the inclusion on the agenda of the OGMS of 18/21 September 2020 and the topic regarding the approval of termination as from October 1, 2020, of Mr. Saduokhas Meraliyev’s mandate concerning his membership of the Company’s Board of Directors pursuant to his request to renounce this capacity with effect from October 1, 2020; furthermore, as of October 1, 2020 a Company’s manager position will become vacant, the Council approved the inclusion on the agenda of the OGMS of 18/21 September 2020 and the approval of the election of a new permanent manager as from 1 October 2020.

Taking into consideration the above-mentioned, it is necessary to elect 2 (two) permanent members of the Board of Directors by the Ordinary General Meeting of Shareholders of 18/21 September 2020 for the remainder of the managers’ mandates, namely until April 30, 2022; their mandate shall begin as follows:

- A new member of the Board will have the mandate from the date of the current Ordinary General Meeting of Shareholders on 18/21 September 2020 (which is the date when Bogdan-Catalin Steropol’s mandate as interim administrator ceases);



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Dulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

- Un nou membru al Consiliului va avea mandatul începând cu data de 1 octombrie 2020 (reprezentând data încetării mandatului dlui Saduokhas Meraliyev de administrator permanent și președinte al Consiliului de Administrație)

Accionarii Rompetrol Rafinare S.A. pot prezenta propuneri de candidați pentru numirea în calitate de membru al Consiliului de Administrație cuprinzând informații despre numele, domiciliul și calificarea profesională a persoanelor propuse, însoțite de celelalte documente și cu respectarea termenelor menționate în convocarea AGOA.

Menționăm că, până la data întocmirii prezentei Note, Societatea nu a primit propuneri pentru cele 2 poziții de membru al Consiliului de Administrație.

Fata de acestea se propune ca AGOA Rompetrol Rafinare S.A. din data de 18/21 septembrie 2020 sa voteze privind:

1. Revocarea domnului Mihai-Liviu MIHALACHE din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Societății, ca urmare a renunțării acestuia la mandat începând cu 4 iunie 2020;

2. Aprobarea încetării mandatului de membru al Consiliului de Administrație al Societății a domnului Saduokhas MERALIYEV ca urmare a cererii acestuia de renunțare la această calitate începând cu 1 octombrie 2020;

3. Alegerea a 2 (doi) noi membri în Consiliul de Administrație al Societății, după cum urmează:

3.1. Alegerea unui nou membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe cu data prezentei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor și va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

3.2. Alegerea unui nou membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe cu 1 octombrie 2020 și va expira la data de 30 aprilie 2022 (data expirării mandatului

- A new Board member will have a mandate from October 1, 2020 (representing the expiry date of Mr Saduokhas Meraliyev's mandate as Permanent Administrator and Chairman of the Board of Directors)

Rompetrol Rafinare S.A.'s shareholders may submit proposals for candidates for the appointment as members of the Board of Directors containing information on the names, domicile and professional qualifications of the proposed persons, accompanied by the other documents and in compliance with the terms mentioned in the OGMD's notice.

We mention that, until the date of this Note, the Company did not receive any proposals for the 2 positions of member of the Board of Directors.

As compared to these, it is proposed that OGMS Rompetrol Rafinare S.A. on 18/21 September 2020 should vote on:

1. The dismissal of Mr. Mihai-Liviu MIHALACHE from his capacity of member of the Company's Board of Directors, following his resignation as from 4 June 2020;

2. Approval of the termination of Mr. Saduokhas MERALIYEV's membership of the Company's Board of Directors pursuant to his request to renounce this capacity with effect from October 1, 2020;

3. The election of 2 (two) new members in the Company's Board of Directors, as follows:

3.1. The election of a new member of the Board of Directors for a mandate that will begin on the date of this Ordinary General Meeting of Shareholders and will expire on April 30, 2022 (the expiry date of the current members' mandate of the Board of Directors).

3.2. The election of a new member of the Board of Directors for a mandate that will begin on October 1, 2020 and will expire on April 30,



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

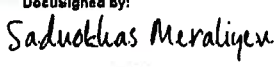
ROMPETROL RAFINARE S.A
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

*actualilor membri ai Consiliului de
Administrație).*

*2022 (the expiry date of the current members'
mandate of the Board of Directors).*

**Presedinte al Consiliului de Administratie/Chairman of the Board of Directors
Saduokhas Meraliyev**

DocuSigned by:

0E019FA422D54FF...

Translation from Romanian into English

[Logo of the Government of Romania]
Ministry of Economy, Energy and the Business Environment
Minister's Office

Entry/exit stamp of the Minister's Office
No. 7480/Illegible
24.07.2020

Entry/exit stamp of Rompetrol Rafinare
No. 4978/28.07.2020

To: COMPANY ROMPETROL RAFINARE S.A.

To Mr. Sadoukhas MERALIYEV, Chairman of the Board of Directors

The Ministry of Economy Energy and the Business Environment, on behalf of the Romanian State, in the capacity of shareholder, holding a number of 19,715,009,053 shares, representing 44.6959 % of the share capital of the Company Rompetrol Rafinare S.A.,

By virtue of:

- The provisions of art. 119 of the Companies' Law no. 31/1990, republished, as further amended and supplemented (Law no. 31/1990),

Whereas:

- The provisions of art. 92 para. (23) of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations (Law no. 24/2017),
- The provisions of art. 111, para. (2), letter b), of art. 130, para. (2) of Law no. 31/1990,
- The provisions of art. 11, para. 11.2, letter b) and of art. 12, para. 12.4 of the Articles of Incorporation of the Company Rompetrol Rafinare S.A.,

Given that the Current Report no. 3892/June 4th, 2020, published on the Bucharest Stock Exchange and on the Financial Supervisory Authority, by which are brought to attention changes in the Board of Directors of the Company Rompetrol Rafinare S.A., as per the Decision no. 1 of the Board of Directors of June 4th, 2020,

Is hereby requesting the Board of Directors the convening of the Ordinary General Meeting of Shareholders, having the following items on the agenda:

- (1) Revocation of Mr. Mihai – Liviu MIHALACHE, from his capacity as member of the Board of Directors of the Company ROMPETROL RAFINARE S.A., pursuant to the latter's mandate renunciation.
- (2) Election of a member in the Board of Directors of the Company ROMPETROL RAFINARE S.A. for a mandate due to expire on April 30th, 2022 (date of expiry of the mandate of the current members of the Board of Directors).

Translation from Romanian into English

[Logo of the Government of Romania]
Ministry of Economy, Energy and the Business Environment
Minister's Office

Entry/exit stamp of the Minister's Office
No. 7480/*Illegible*
24.07.2020

Entry/exit stamp of Rompetrol Rafinare
No. 4978/28.07.2020

The convening of the Ordinary General Meeting of Shareholders will be made with the observance of the legal procedures for convening and publicity provided for by the law in force.

As regards the items proposed for the agenda, we send the resolution drafts for their adoption by the Ordinary General Meeting of Shareholders, as follows:

Resolution no. 1: *Revocation of Mr. Mihai – Liviu MIHALACHE, from his capacity of member of the Board of Directors of the Company ROMPETROL RAFINARE S.A., pursuant to the latter's mandate renunciation.*

Resolution no. 2: *Election of Mr./Mrs. as member in the Board of Directors of the Company ROMPETROL RAFINARE S.A. for a mandate due to expire on April 30th, 2022 (date of expiry of the mandate of the current members of the Board of Directors).*

Respectfully,

**MINISTRY OF ECONOMY, ENERGY
AND THE BUSINESS ENVIRONMENT**

Virgil-Daniel POPESCU

[Illegible stamp and signature]