

**CONVENING NOTICE OF
GENERAL ORDINARY AND
EXTRAORDINARY ASSEMBLY OF
SHAREHOLDERS OF S.C. GAZ SUD S.A.**

**CONVOCATOR AL
ADUNARII GENERALE ORDINARE
SI EXTRAORDINARE A
ACTIONARILOR S.C. GAZ SUD S.A.**

The President of the Board of Directors of **S.C. Gaz Sud S.A.**, Romanian company, having the registered offices located in Ilfov county, Ghermanesti village, Snagov Commune, Aleea Islaz (CASA DE CULTURA), 1st floor, registered with Ilfov Trade Registry under No. J23/273/2001, sole registration code 13825468 (hereinafter referred to as the „**Company**”), respectively **Mr. Alexandru Bucsa**, Romanian citizen, born on March 7th, 1967, in Bucharest, District 7, domiciled in Bucharest, District 2, no. 227 Cal. Mosilor, bl. 37, sc. 1, 7th floor, app. 44, owner of ID card series RR no. 721973 issued on March 1st, 2011 by SPCEP District 2, PIN 1670307423014, in accordance with the provisions of Art. 117 of Law No. 31/1990 regarding the companies, updated and republished and with the provisions of Art. 14 of the Articles of Association of the Company, hereby convene the General Ordinary and Extraordinary Shareholders Assembly of the Company for **January 15th, 2013, 11:00, respectively 12:00**, at the Company’s working unit in **19-21 Bucuresti-Ploiesti Avenue, Baneasa Business Center, 6th floor, District 1, Bucharest, Romania**, with all shareholders registered with the Register of Shareholders, with the following agenda:

Presedintele Consiliului de Administratie al **S.C. Gaz Sud S.A.** o societate pe actiuni, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/273/2001, CUI 13825468, avand sediul social situat in Comuna Snagov, sat Ghermanesti, Aleea Islaz (Casa de Cultura) etaj 1, judetul Ilfov, Romania (denumita in continuare „**Societatea**”), respectiv dl **Alexandru Bucsa**, cetatea roman, nascut la data de 07.03.1967 in Bucuresti, domiciliat in Bucuresti, Calea Mosilor nr. 227, bl. 37, sc. 1, et. 7, apt. 44, sector 2, identificat cu C.I. Seria RR Nr. 721973, emis de catre .S.P.C.E.P. Sector 2 la data de 01.03.2011, CNP 1670307423014, in conformitate cu dispozitiile Art. 117 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata si actualizata si cu dispozitiile Art. 14 din Actul Constitutiv al Societatii, convoaca Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor Societatii pentru data de **15 ianuarie 2013, orele 11:00, respectiv orele 12:00**, ce vor avea loc la sediul punctului de lucru al Societatii din **Sos. Bucuresti-Ploiesti nr. 19-21, „Baneasa Business Center”, etaj 6, Sector 1, Bucuresti, Romania**, pentru toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor, cu urmatoarea ordine de zi:

I. For the General Ordinary Assembly of the Shareholders of the Company

1. Acknowledging the resignation of Mr. Jose Martin Garza from his capacity of Member of the Board of Directors of the Company;
2. Appointing of a new Administrator of the Company, following Mr. Jose Martin Garza resignation ;
3. Confirmation of Mr. Gheorghe Stan's capacity of Member of the Board of Directors;
4. Confirmation of Mr. Alexandru Bucsa's capacity of President of the Board of Directors;
5. Approval of the budget and investment plan for the financial year 2013.

II. For the General Extraordinary Assembly of the Shareholders of the Company

1. The amendment of the Articles of Association of the Company in order to reflect the resolutions adopted at the General Ordinary Shareholders' Assembly, in respect to points no. 2, 3 and 4 listed in the agenda, namely the amendment of art. 17.1 of the Article of Association of the Company, which will have the following content:

“Art. 17.1 The Company is administered by a Board of Directors consisting of three members. The administrators may have the capacity of shareholders of the Company. The current Board of Directors consists of three

I. Pentru Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii

1. Luarea la cunostinta a demisiei dlui Jose Martin Garza din functia de membru al Consiliului de Administratie al Societatii;
2. Numirea unui nou administrator al societatii, ca urmare a demisiei dlui Jose Martin Garza;
3. Confirmarea dlui Gheorghe Stan in functia de membru al Consiliului de Administratie;
4. Confirmarea dlui Alexandru Bucsa in functia de membru al Consiliului de Administratie;
5. Aprobarea bugetului si planului de investitii pentru anul financiar 2013.

II. Pentru Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii

1. Modificarea Actului Constitutiv al Societatii pentru a reflecta hotararile ce se vor adopta in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, cu privire la punctele 2, 3 si 4 de pe ordinea de zi, respective modificarea art. 17.1. al Actului Constitutiv, care va avea urmatorul continut:

“Art. 17.1 Societatea este administrată de către un consiliu de administrație, format din minim 3 (trei) membri. Administratorii pot avea calitatea de acționari ai Societății. Actualul Consiliu de Administratie este format

administrators:

1. **Mr. George Stan**, Romanian citizen, born on April 3rd, 1965, in Bucharest, domiciled in Bucharest, 118 Marquette Street, 1st District, identified with ID card series RD no. 637579, issued by SPCEP SI Bucharest on April 22nd, 2010, PIN 1650403400299;
2. **Mr. Alexandru Bucsa**, Romanian citizen, born on March 7th, 1967, in Bucharest, District 7, domiciled in Bucharest, District 2, no. 227 Cal. Mosilor, bl. 37, sc. 1, 7th floor, app. 44, owner of ID card series RR no. 721973 issued on March 1st, 2011 by SPCEP District 2, PIN 1670307423014;
3. **Mr.**, citizen, born on, in, domiciled in, owner of ID card series no. issued on by, PIN I.....¹”

2. The amendment **Art. 13.2.2.** and **Art. 20 B** of the Company’s Articles of Association in the sense that the attributions of the General Extraordinary Shareholders’ Assembly of the Company, respectively (i) to decide upon the change of the Company’s activity objects and (ii) to decide upon the setting-up or winding-up or working units, branches, agencies or any other similar units without independent legal capacity, be transferred to the attributions of the Board of Directors of the Company.

din 3(trei) membri:

1. **Dl. Gheorghe Stan**, cetatean roman, nascut la data de 3 aprilie 1965, in Bucuresti, identificat cu domiciliat in Bucuresti, Str. Jimbolia, nr. 118, Sector 1, idenficat cu CI Seria RD nr. 637579, emisa de SPCEP SI Bucuresti la data 22.04.2010, CNP 1650403400299.
2. **Dl. Alexandru Bucsa**, cetatean roman, nascut la data de 07.03.1967 in Bucuresti, domiciliat in Bucuresti, Calea Mosilor nr. 227, bl. 37, sc. 1, et. 7, apt. 44, sector 2, identificat cu C.I. Seria RR Nr. 721973, emis de catre .S.P.C.E.P. Sector 2 la data de 01.03.2011, CNP 1670307423014.
3. **Dl.**, cetatean, nascut la data de in, domiciliat in, identificat cu C.I. Seria Nr., emis de catre la data de, CNP.....².”

2. Modificarea **Art. 13.2.2.** si a **Art. 20 B** a Actului Constitutiv al Societatii in sensul transferarii atributiilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii, respectiv (i) schimbarea obiectului de activitate a Societații si (ii) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, catre Consiliul de Administratie al Societatii. Articolele modificate vor avea urmatorul continut:

¹ The identification coordinates of the new appointed administrator shall be filled in after its appointment in the General Ordinary Shareholders’ Assembly of the Company.

² Coordonatele de identificare ale administratorului nou numit vor fi completate dupa numirea acestuia in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii.

The amended articles shall have the following content:

“Art. 13.2.2. The General Extraordinary Assembly

The General Extraordinary Assembly of the Company is entitled to resolve in regard to:

- (a) *changing the legal form of the Company;*
- (b) *changing the headquarter of the Company;*
- (c) *increasing the share capital of the Company;*
- (d) *reducing the share capital of the Company;*
- (e) *any payment operation for amounts exceeding the equivalent of EUR 2,500,000 (EUR twomillionfivehundredthousand), conclusion of any contracts with a value exceeding EUR 2,500,000 (EUR twomillionfivehundredthousand);*
- (f) *merging with another companies or upon the division of the Company;*
- (g) *anticipated dissolution of the Company;*
- (h) *the conversion of shares from one category to another;*
- (i) *conversion of bonds in another category of bonds or in shares;*
- (j) *the issuance of bonds;*
- (k) *any amendments to the Articles of Association;*
- (l) *any other decision that requires the approval of the General Extraordinary Assembly, by law.”*

“Art. 20 A *The Board of Directors has mainly the following attributions;*

- (a) *approves the organizational structure and the Rules of organization and operation of the Company;*

“Art. 13.2.2. Adunarea Generală Extraordinară”

Adunarea Generală Extraordinară are dreptul de a hotărî numai cu privire la:

- (a) *schimbarea formei juridice a Societății ;*
- (b) *mutarea sediului Societății;*
- (c) *majorarea capitalului social al Societății;*
- (d) *reducerea capitalului social al Societății ;*
- (e) *aprobarea oricarei operațiuni de plata pentru sume care depasesc echivalentul a 2,500,000 Euro (douamilioanecincisutedemii Euro), incheierea contractelor cu o valoare mai mare de 2,500,000 Euro (douamilioanecincisutedemii Euro)*
- (f) *fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății*
- (g) *dizolvarea anticipată a Societății*
- (h) *conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta*
- (i) *conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni*
- (j) *emisiunea de obligațiuni*
- (k) *orice modificări ale Actului Constitutiv ;*
- (l) *orice alte hotărâri ce necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinare conform legii”*

“Art. 20 A *Consiliul de administrație are, în principal, următoarele atribuții:*

- (a) *aprobă structura organizatorică și regulamentul de organizare și funcționare al Societății;*

- (b) appoints and revokes the general manager and the executive managers;
 - (c) approves the level and types of guarantees for the general manager, the executive managers of the Company and for the employees who have the capacity of manager;
 - (d) enters into legal acts by which acquires, dispose of, leases, exchanges or warrants property owned by the the Company, with the approval of the general meeting of shareholders;
 - (e) approves the delegation of authority to the general manager and the managers of the Company for the execution of its operations;
 - (f) approves the skills areas (economic, commercial, technical, administrative, financial, legal etc.) in order to achieve the object of activity;
 - (g) approves the conclusion of any agreement for which it has not delegated the authority to the Director General of the Company;
 - (h) submits annually to the general meeting of shareholders within 60 days after the termination of the fiscal year, the regarding the Company's activity report balance sheet and profit and loss account for the previous year and project revenue and expenditure of the Company for the current year;
 - (i) convenes the extraordinary general meeting of shareholders whenever necessary;
 - (j) sets out the rights, obligations and responsibilities of the Company's
- (b) numeste si revoca directorul general si directorii executivi;
 - (c) aprobă nivelul garanțiilor și modul de constituire a acestora pentru directorul general, directorii executivi ai Societatii și pentru persoanele care au calitatea de gestionar;
 - (d) încheie acte juridice prin care să dobândească, să înstrăineze, să închirieze, să schimbe sau să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul Societatii, cu aprobarea adunării generale a acționarilor;
 - (e) aprobă delegările de competență pentru directorul general și pentru persoanele din conducerea GDR, în vederea executării operațiunilor acesteia;
 - (f) aprobă competențele pe domenii de activitate (economic, comercial, tehnic, administrativ, financiar, juridic etc.), în vederea realizării obiectului de activitate;
 - (g) aprobă încheierea oricăror contracte pentru care nu a delegat competență directorului general al Societatii;
 - (h) supune anual adunării generale a acționarilor, în termen de 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea GDR, bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pe anul precedent, precum și proiectul bugetului de venituri și cheltuieli al GDR pe anul în curs;
 - (i) convoacă adunarea generală extraordinară a acționarilor ori de câte ori este nevoie;
 - (j) stabilește drepturile, obligațiile și responsabilitățile personalului GDR,

- employees, as approved by the organizational structure;*
- (k) establishes the competencies and level of current bank borrowing, short-term commercial loans to medium and approve the issuance of guarantees;*
- (l) approves the number of jobs and establishes the normative of functional and production departments, as the case may be;*
- (m) establishes and approves policies for environmental protection, work safety, according to legal provisions in force;*
- (n) approves documents with regulatory character and regulations governing the activities;*
- (o) establishes the marketing strategy;*
- (p) establishes and approves the budget of revenues and expenditures approved by the general meeting of shareholders, changes in its structure, within its mandate;*
- (q) negotiates the collective labor agreement approved by empowering the General Manager and approves the employees statute;*
- (r) approves the participation to the incorporation a new legal entity or to the association with other natural or legal persons in the country;*
- (s) resolves any other issues determined by the general meeting of shareholders;*
- (t) decides in regard to the completions or modification of the Company's activity objects;*
- (u) decides in regard to the setting-up or conform structurii organizatorice aprobate;*
- (k) stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare curente, a creditelor comerciale pe termen scurt și mediu și aprobă eliberarea garanțiilor;*
- (l) aprobă numărul de posturi și normativul de constituire a compartimentelor funcționale și de producție, după caz;*
- (m) stabilește și aprobă politici pentru protecția mediului înconjurător, securitatea muncii, potrivit reglementărilor legale în vigoare;*
- (n) aprobă documentele cu caracter de norme și regulamentele care reglementează activitățile proprii;*
- (o) stabilește strategia de marketing;*
- (p) stabilește și aprobă, în limita bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de adunarea generală a acționarilor, modificări în structura acestuia, în limita competențelor pentru care a primit mandat;*
- (q) negociază contractul colectiv de muncă prin mandatarea directorului general și aprobă statutul personalului;*
- (r) avizează participarea la constituirea de noi persoane juridice sau la asocierea cu alte persoane juridice sau fizice din țară;*
- (s) rezolvă orice alte probleme stabilite de adunarea generală a acționarilor.*
- (t) decide cu privire la completarea sau modificarea obiectelor de activitate ale Societății ;*
- (u) decide cu privire la înființarea sau*

*winding up of secondary offices:
branches, agencies, working units, or
any other similar units without
independent legal capacity.*

In case the required quorum for the General Ordinary and Extraordinary Shareholders' Assembly will not be met at the convening date and time, the General Ordinary and Extraordinary Shareholders' Assembly of the Shareholders of the Company will be held on **January 16th, 2013 at the same time and place** with the same agenda as for the first call of the general assembly.

The powers of attorneys will be submitted in original at the following address: Bucharest, 19-21 Bucuresti-Ploiesti Avenue, Baneasa Business Center, 6th floor, District 1 at the agreed time for the General Ordinary and Extraordinary Shareholders Assembly of the Shareholders of the Company.

Alexandru Bucsa Date: 29.11.2012

**President of the Board of Directors of
S.C. GAZ SUD S.A.**

*desființarea unor sedii secundare:
sucursale, agenții, puncte de lucru,
reprezentanțe sau alte asemenea
unități fără personalitate juridică.*

In cazul in care cvorumul necesar pentru Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor nu se va intruni la data mentionata, Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor Societatii se va tine in data de **16 ianuarie 2013 la aceeasi ora si in acelasi loc**, cu aceeasi ordine de zi ca in cazul primei convocari a adunarii generale a actionarilor.

Procurile se vor depune in original la adresa din Sos. Bucuresti-Ploiesti nr. 19-21, „Baneasa Business Center”, etaj 6, Sector 1, Bucuresti, Romania la ora convenita pentru Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor Societatii.

Alexandru Bucsa Date: 29.11.2012

**Presedinte al Consiliului de Administratie
S.C. GAZ SUD S.A.**