

**CONDITII DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE DE CUMPARARE
A ACTIUNILOR EMISE DE CATRE S.C. PETROM AVIATION S.A.
("Conditii de Derulare a Ofertei Publice")**

In conformitate cu Decizia CNVM nr. 1650/25.11.2009,. UniCredit CAIB Securities Romania SA ("**Intermediarul**") sau "CAIB Securities") intermediaza Oferta Publica de Cumparare a actiunilor emise de S.C. PETROM AVIATION S.A. ("**Oferta Publica**") care se va desfasura in perioada cuprinsa intre data de **03.12.2009** si data de **23.12.2009**. Intermediarii autorizati de CNVM care doresc sa subscrie in cadrul Ofertei Publice de Cumparare sunt invitati sa participe la aceasta oferta, fie in nume propriu si/sau al clientilor, cu conditia sa urmeze **procedura descrisa mai jos**:

1. In ziua urmatoare aprobarii Ofertei Publice de Cumparare, CAIB Securities va transmite catre SC Bursa de Valori Bucuresti SA ("**BVB**") urmatoarele documente:

- Decizia CNVM de aprobare a Ofertei Publice
- Documentul de Oferta Publica de Cumparare ("**Documentul de Oferta**")
- Anuntul de Oferta Publica ("**Anuntul**")
- Formularul de subscriere in cadrul Ofertei Publice de Cumparare ("**Formularul de Subscriere**")
- Angajamentului privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta Publica de Cumparare a actiunilor emise de catre S.C.PETROM AVIATION S.A.,

BVB va instiinta participantii la piata asupra documentelor mentionate mai sus prin sistemele proprii ale BVB.

2. Toti intermediarii autorizati de CNVM, interesati sa participe la aceasta Oferta Publica de Cumparare, vor completa si semna Angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta Publica de Cumparare a actiunilor S.C. PETROM AVIATION S.A. si vor returna acest document la CAIB Securities S.A. prin fax sau prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire transmisa la sediul CAIB Securities SA. **Intermediarii pot accepta subscrieri si pot introduce ordine aferente respectivelor formulare de subscriere numai ulterior transmiterii catre intermediarul ofertei a Angajamentului privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta Publica Cumparare a actiunilor S.C. PETROM AVIATION S.A.** Intermediarii vor pune la dispozitia celor interesati Documentul de Oferta in forma facuta publica prin sistemele proprii ale BVB.
3. Pe parcursul derularii Ofertei Publice, fiecare intermediar autorizat de CNVM participant la Oferta Publica va completa si va colecta Formularele de Subscriere (utilizand Formularul de Subscriere transmis de catre CAIB Securities S.A.). Intermediarii verifica, la momentul completarii formularelor de subscriere, cerintele de validitate prevazute in Documentul de oferta si certifica respectarea acestora prin introducerea ordinelor aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare al BVB (sectiunea de piata POF aferenta ofertelor publice). In cazul in care, anterior realizarii tranzactiilor aferente Ofertei Publice de Cumparare, Intermediarul sau operatorul de piata/sistem constata ca in sistemul de tranzactionare aferent ofertelor publice, au fost introduse ordine aferente formularelor de subscriere, cu nerespectarea prevederilor Documentului de Oferta, intermediarii care au validat si introdus respectivele ordine au obligatia de a le retrage si informa, in scris, cu privire la retragerea ordinului, operatorul de piata/sistem, Intermediarul, precum si investitorul al carui formular de subscriere nu respecta prevederile Documentului de Oferta si pentru care se retrage ordinul.

În cazul în care, între momentul efectuării tranzacției și realizarea decontării, Intermediarul sau operatorul de piață constată că unele ordine au fost introduse în sistemul de tranzacționare aferent pieței ofertelor publice, cu nerespectarea prevederilor Documentului de Ofertă, intermediarii care au validat ordinele respective, au obligația să transmită în scris cererea de retragere a acestora, către operatorul de piață/de sistem și, spre informare Intermediarului, precum și investitorului pentru care a fost introdus ordinul aferent formularului de subscriere cu nerespectarea prevederilor Documentului de Ofertă. Cerea de retragere se transmite individualizat, pentru fiecare ordin/tranzacție în parte. Intermediarii care au introdus în sistemul de tranzacționare al unui operator de piață/sistem aferent ofertelor publice, ordine aferente unor formulare de subscriere cu nerespectarea prevederilor Documentului de Ofertă, sunt direct și integral răspunzători față de respectivii clienți ale caror ordine nu sunt luate în calcul la realizarea tranzacției conform Documentului de Ofertă, precum și eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecințe sau daune care ar putea apărea ca urmare a corecției intervenite.

Blocul de tranzacționare în cadrul ofertei publice este de 10 acțiuni. Pentru introducerea ordinelor în secțiunea de piață POF este permisă folosirea contului grup. Eventualele diferențe vor putea fi tranzacționate numai în piață de tip „odd lot” (ODBS), unde este tranzacționat simbolul ROFU, prin tranzacții cross realizate de către Intermediarul ofertei, la un preț cu maximum 2 zecimale și în condițiile respectării prevederilor Reg. CNVM nr. 19/2005.

4. Pentru clienții proprii care intenționează să își vândă acțiunile în cadrul Ofertei Publice, intermediarii vor efectua mai întâi transferurile corespunzătoare din Secțiunea 1 în Secțiunea 2 a Depozitarului Central conform prevederilor Codului Depozitarului Central. După efectuarea transferurilor, clienții vor completa Formularul de Subscriere în cadrul Ofertei Publice și intermediarii vor introduce ordinele aferente formularelor de subscriere în sistemul de tranzacționare, cu respectarea prevederilor Documentului de Ofertă.

Intermediarii au obligația informării clienților cu privire la condițiile de derulare a Ofertei Publice și poartă răspunderea cu privire la respectarea prevederilor Documentului de Ofertă. CAIB Securities nu este responsabilă pentru neregularitățile apărute în relația dintre acționarii vânzatori și intermediarii care preiau Formularele de Subscriere, dacă neregularitățile sunt cauzate de nerespectarea de către intermediari a Condițiilor de Derulare a Ofertei Publice și a Documentului de Ofertă aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (Decizia nr. 1650 din data de 25.11.2009). Responsabilitatea completării corecte a Formularelor de Subscriere depuse de acționarii vânzatori și a menținerii corespunzătoare a evidențelor pe clienți revine în mod exclusiv intermediarilor autorizați de CNVM participanți la Oferta Publică. De asemenea, consecințele oricărui neconcordanță între datele personale transmise de intermediari și Depozitarul Central vor fi suportate în mod exclusiv de către intermediarii respectivi.

Până la ora 17.30 la sfârșitul fiecărei zile în care s-au înregistrat noi subscrieri de acțiuni, intermediarii vor transmite CAIB Securities S.A. prin fax și posta electronică o Raportare Zilnică care va cuprinde: numele/denumirea acționarilor vânzatori care au subscris în cadrul Ofertei Publice, datele de identificare (CNP sau cod fiscal), numărul de acțiuni oferite spre vânzare de către fiecare acționar și numărul total al acțiunilor depuse în ziua respectivă. Intermediarii participanți la Oferta Publică vor prezenta o situație similară a acționarilor care au retras acțiunile depuse în cadrul Ofertei Publice.

5. În ultima zi a Ofertei Publice (**T**), adică în data de 23.12.2009, intermediarii participanți la Oferta Publică vor accepta Formulare de Subscriere de la acționarii vânzatori până la ora 13.00. **În aceeași zi, până la ora 16:00**, intermediarii autorizați de CNVM participanți vor transmite prin fax (semnat de către reprezentanții autorizați și stampilat) către CAIB Securities S.A. „Raportarea finală” a vânzătorilor și a numărului total de acțiuni oferite spre vânzare și separat numărul acțiunilor deținute de către intermediari în nume propriu. Datele transmise trebuie să cuprindă în mod obligatoriu: numele/denumirea acționarilor vânzatori care au subscris în cadrul Ofertei Publice, datele de identificare (CNP sau cod fiscal), numărul de acțiuni oferite spre vânzare de către fiecare acționar.

6. **In T+1, ziua urmatoare inchiderii Ofertei Publice**, imediat dupa sesizarea de catre Depozitarul Central a unor eventuale erori in informatiile furnizate de intermediari, CAIB Securities S.A. va contacta intermediarii in cauza pentru a clarifica orice neconcordanta aparuta. Solutionarea acestor neconcordante este posibila pana la ora 16:00 din aceeasi zi. In cazul in care respectivele discrepante nu sunt rezolvate de catre intermediarii in cauza, CAIB Securities SA isi rezerva dreptul de a nu lua in considerare subscrierile respective.
7. CAIB Securities va instiinta BVB asupra datei efectuarii tranzactiilor Ofertei Publice ("Tranzactia"). BVB va opera in sistem Tranzactia aferenta Ofertei nu mai tarziu de 3 zile lucratoare dupa inchiderea Ofertei Publice (**T+3**).
8. **In T+4**, intermediarii participanti vor transmite confirmarile de tranzactionare fiecarui client de la care au preluat Formularele de Subscriere.
9. **In a treia zi lucratoare dupa executarea Tranzactiei, respectiv T+6 (vezi pct.7)** va fi efectuata decontarea directa prin Depozitarul Central intre CAIB Securities S.A. si intermediarii participanti. **Responsabilitatea efectuarii corespunzatoare a platilor catre actionarii de la care intermediarii au preluat Formularele de Subscriere in cadrul Ofertei Publice revine in mod exclusiv intermediarilor participanti. Actiunile depuse in oferta publica de Cumparare nu pot fi platite decat dupa inchiderea ofertei, in termen de maximum trei zile lucratoare de la data decontarii.**

Responsabilitatea completarii corecte a Formulelor de Subscriere depuse de actionarii vanzatori si a mentinerii corespunzatoare a evidentelor pe clienti revine in mod exclusiv intermediarilor autorizati de CNVM participanti la Oferta Publica.

Pentru lamuriri suplimentare referitoare la Conditile de Derulare a Ofertei Publice, va rugam sa ne contactati la urmatoarele numere de telefon:

	Telefon	Fax	e-mail
Catalin Nae-Serban	021 206.46.83	021 206.46.90	catalin.nae@caib.unicreditgroup.eu
Mariana Calenic	021 206.46.81	021 206.46.90	mariana.calenic@caib.unicreditgroup.eu
Serban Marin	021 206.46.86	021 206.46.90	serban.marin@caib.unicreditgroup.eu