

**DOCUMENT  
de  
OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE**

**Aprobat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare  
(CNVM) prin decizia nr. 1650 / 25.11.2009**

Emitent  
**S.C. PETROM AVIATION S.A.**

Ofertant  
**S.C. PETROM S.A.**

Intermediar  
**S.C. UniCredit CAIB Securities Romania SA**



Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a C.N.V.M. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea documentului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

Octombrie 2009



DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Prezenta oferta publica de cumparare (denumita in continuare "Oferta Publica" sau "Oferta") este initiata de S.C. PETROM S.A., societate pe actiuni, infiintata in conformitate cu legile Romaniei, cu sediul social in Bucuresti, Calea Dorobantilor 239, Sector 1, Romania, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/8302/1997, cod unic de inregistrare RO 1590082, reprezentata in mod legal de Reinhard Pichler in calitate de Director Financiar si Cristina Enoiu, in calitate de Director Management de Risc si Trezorerie (denumit in continuare "Ofertant"), este adresata tuturor actionarilor societatii comerciale S.C PETROM AVIATION S.A. (denumita in continuare "Emitent", "Societate Vizata" sau "PETROM AVIATION") si vizeaza achizitionarea tuturor actiunilor detinute de acestia, care nu sunt detinute de Ofertant. Oferta se deruleaza prin intermediarul autorizat S.C. UniCredit CAIB Securities Romania S.A. (denumit in continuare "Intermediar" sau "CAIB").

**1. Identificarea Societatii Vizate**

Numele Societatii Vizate	S.C. PETROM AVIATION S.A.															
Forma juridica	Societate pe actiuni, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti															
Sediul	Bucuresti, strada Aurel Vlaicu, nr. 61, Otopeni, Ilfov, Romania															
Cod unic de inregistrare	487608															
Numarul de inregistrare la Registrul Comertului	J23/619/2001															
Obiectul principal de activitate	cod CAEN 5151 – Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate															
Capitalul social	25.511.640,8 lei, divizat in 255.116.408 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,1 lei, fiecare conferind drepturi egale.															
Structura actionariatului la data de 07.10.2009	<table><tr><th>Actionar</th><th>Nr actiuni</th><th>Cota din capitalul social</th></tr><tr><td>PETROM SA</td><td>242.882.775</td><td>95,2047(%)</td></tr><tr><td>Persoane fizice</td><td>11.202.319</td><td>4,3911(%)</td></tr><tr><td>Persoane juridice</td><td>1.031.314</td><td>0,4043(%)</td></tr><tr><td>Total</td><td>255.116.408</td><td>100,00000(%)</td></tr></table>	Actionar	Nr actiuni	Cota din capitalul social	PETROM SA	242.882.775	95,2047(%)	Persoane fizice	11.202.319	4,3911(%)	Persoane juridice	1.031.314	0,4043(%)	Total	255.116.408	100,00000(%)
Actionar	Nr actiuni	Cota din capitalul social														
PETROM SA	242.882.775	95,2047(%)														
Persoane fizice	11.202.319	4,3911(%)														
Persoane juridice	1.031.314	0,4043(%)														
Total	255.116.408	100,00000(%)														

Actiunile Societatii Vizate sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata la vedere operata de Bursa de Valori Bucuresti ("BVB"), sectiunea de bursa RASDAQ, categoria III-R, piata RGBS din data 28 noiembrie 1996, sub simbolul ROFU.

Pretul de inchidere al unei actiuni a Societatii Vizate in ultima zi de tranzactionare inainte de inceperea derularii Ofertei Publice a fost de \_\_\_\_\_ LEI, pret stabilit in data de \_\_\_\_\_.

**2. Identificarea Ofertantului**

Numele Ofertantului	S.C. PETROM S.A.
Forma juridica	Societate pe actiuni
Sediul	Bucuresti, Calea Dorobantilor 239, Sector 1, Romania
Cod Unic de Inregistrare	RO1590082
Numarul de inregistrare la Registrul Comertului	J40/8302/1997
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN 0610 - Extractia petrolului brut
Capital social	5.664.410.833,50 divizat in 56.644.108.335 actiuni nominative



## DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

ordinare, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,1 LEI, fiecare conferind drepturi egale			
Structura actionarilor care detin 1% din capitalul social la data de 05.10.2009	Actionari	Nr actiuni	Cota din capitalul social
	OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,01054%
	Ministerul Economiei	11.690.694.418	20,63885%
	Fondul Proprietatea S.A.	11.391.130.186	20,11000%
	BERD London GBR	1.147.770.061	2,02628%
	Actionari persoane juridice	2.689.363.247	4,74784%
	Actionari persoane fizice	830.683.009	1,46649 %
	Total	56.644.108.335	100,0000%

## 3. Identificarea persoanelor care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul sau Societatea Vizata

Ofertantul declara ca nu actioneaza in mod concertat cu nicio persoana fizica sau persoana juridica in ceea ce priveste Emitentul.

## 4. Numarul de actiuni emise de Societatea Vizata care sunt detinute de Ofertant

Ofertantul detine 242.882.775 actiuni (reprezentand 95,2047% din capitalul social al Societatii Vizate), actiuni ce au fost achizitionate in perioada 2000 - 2009.

## 5. Numarul si clasa de valori mobiliare ce fac obiectul Ofertei Publice

Oferta Publica are drept scop achizitionarea actiunilor PETROM AVIATION care la data prezentului document de oferta nu sunt in proprietatea Ofertantului. ("Actiunile Ofertate"). Astfel, numarul Actiunilor Ofertate este de 12.233.633 actiuni ordinare nominative emise de PETROM AVIATION, reprezentand 4,7954% din capitalul social si din drepturile de vot.

## 6. Pretul oferit pe actiune in cadrul Ofertei Publice si modalitatea de determinare a acestuia

Pretul oferit de Ofertant pentru achizitia Actiunilor Ofertate este de 0,243 lei pe actiune (denumit in continuare „Pretul de Oferta”).

Actionarii care vor accepta Oferta Publica vor primi 0,243 lei pentru o actiune, mai putin cheltuielile aferente impozitului pe castigul de capital din transferul valorilor mobiliare (in cazul in care impozitul respectiv este retinut de catre intermediarul autorizat de CNVM), comisioanele de tranzactionare si comisioanele aferente platii pretului actiunilor. Toate aceste cheltuieli vor fi prevazute in detaliu in formularul de subscriere.

Pretul de Oferta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Astfel, conform art. 57 din Reg. CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, pretul de Oferta este:

## 1. cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:

- cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta;
- pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta.

## 2. in situatia in care nu este aplicabil niciunul dintre criteriile anterior mentionate, pretul de cumparare este cel putin egal cu activul net pe actiune conform ultimei situatii financiare a emitentului.

Pentru determinarea celui mai mare pret platit de Ofertant sunt luate in considerare toate operatiunile (oferte publice, operatiunile de cumparare derulate pe pietele reglementate, majorari de capital social etc.) prin care Ofertantul a dobandit actiuni ale Societatii vizate, in respectiva perioada.

In consecinta, pretul de cumparare in cadrul ofertei este de 0.243 lei pe actiune.

Valoarea totala a Ofertei Publice este de 2.972.773 lei, calculata ca produsul dintre Pretul de Oferta si numarul Actiunilor Ofertate.

Pretul de Oferta poate fi majorat de Ofertant pe perioada de derulare a Ofertei Publice, cu acordul CNVM. Actionarii care au subscris la Oferta Publica inainte de majorarea Pretului de Oferta vor primi pretul astfel marit. Procedura de modificare a Ofertei Publice este descrisa in sectiunea Modificarea Ofertei Publice.

#### 7. Perioada de derulare a Ofertei Publice

Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 15 (cincisprezece) zile lucratoare, Oferta derulandu-se astfel intre 03.12.2009 si 23.12.2009, inclusiv ("Perioada de Derulare a Ofertei"). La expirarea Perioadei de Derulare a Ofertei, Oferta devine caduca. Oferta Publica se desfasoara exclusiv prin sistemul de tranzactionare al BVB.

Oferta va putea fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta in cel putin doua cotidiane de difuzare nationala.

Documentul de Oferta va fi pus la dispozitia actionarilor Emitentului pe Perioada Derularii Ofertei, in mod gratuit, pe suport de hartie, la sediile Emitentului si Intermediarului, sau in format electronic pe website-ul Ofertantului ([www.petrom.com](http://www.petrom.com)) si al BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)).

Perioada de Derulare a Ofertei poate fi extinsa de Ofertant cu acordul CNVM. Procedura de modificare a Ofertei Publice este descrisa in sectiunea Modificarea Ofertei Publice.

#### 8. Modificarea Ofertei Publice

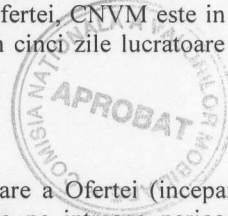
In conformitate cu Legea 297/2004 (art. 179) si Regulamentul CNVM 1/2006 (art. 9), aparitia oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala, pe parcursul derularii Ofertei, trebuie sa faca obiectul unui amendament. Ofertantul poate modifica ulterior termenii Documentului de Oferta cu conditia respectarii urmatoarelor conditii:

- Obtinerea aprobarii CNVM de modificare a Documentului de Oferta,
- Modificarea termenilor ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata,
- Modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta aprobat este depusa la CNVM cu cel putin sapte zile lucratoare inainte de inchiderea Ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale Documentului de Oferta, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, CNVM este in drept sa prelungeasca Perioada de Derulare a Ofertei, astfel incat sa existe cel putin cinci zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea Ofertei.

#### 9. Modalitatile si locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul

Acceptarea Ofertei se va putea face de actionari pe toata Perioada de Derulare a Ofertei (incepand cu 03.12.2009 si pana la 23.12.2009 inclusiv). Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia.



Programul de lucru pentru efectuarea subscrierilor este intre orele 9.00 si 16.00 (ora Romaniei) zilnic, in zilele lucratoare, pe Perioada de Derulare a Ofertei. In ultima zi a Perioadei de Derulare a Ofertei programul va fi intre orele 9:00 si 13:00 (ora Romaniei).

SUBSCRIEREA IN CADRUL OFERTEI SE POATE FACE EXCLUSIV PRIN INTERMEDIARUL OFERTEI SI PRIN INTERMEDIARII AUTORIZATI DE CATRE CNVM CARE AU TRANSMIS CATRE INTERMEDIARUL OFERTEI ANGAJAMENTUL PRIVIND RESPECTAREA CONDITIILOR DE DERULARE A OFERTEI, PRECUM SI A PREVEDERILOR INSCRISE IN PREZENTUL DOCUMENT DE OFERTA APROBAT DE CNVM.

Subscrierile se realizeaza cu respectarea urmatoarelor conditii:

Actionarii care subscriu in cadrul Ofertei trebuie sa completeze, sa semneze si sa depuna 2 exemplare ale formularului de subscriere a Ofertei inainte de expirarea Perioadei de Derulare a Ofertei.

Actionarii vor putea obtine formularele de subscriere respective de la orice intermediar autorizat de CNVM.

**Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se vor putea face exclusiv de catre Intermediarul Ofertei si intermediarii care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscise in prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.**

La completarea formularelor de subscriere actionarii trebuie sa prezinte urmatoarele documente:

Actionarii persoane fizice rezidente:

- Buletin sau carte de identitate – original si copie;
- Procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public (original), precum si documentele de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) ale reprezentantului – original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.

Actionarii persoane fizice nerezidente:

- Pasaport – original si copie;
- Procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii, autentificata de un notar public si, daca este cazul supralegalizata / apostilata (original) precum si pasaportul reprezentantului – original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.

Actionarii persoane juridice rezidente:

- Certificat de inregistrare - copie;
- Act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (Extras de la Registrul Comertului, datat nu mai devreme de 10 zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice);
- Procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice – original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.

Actionarii persoane juridice nerezidente:

- Certificat de inregistrare/numar de inregistrare/cod fiscal – copie;
- Act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (Extras de la autoritatea competenta corespondenta Oficiul Registrului Comertului, datat nu mai devreme de 10 zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice, sau orice alt document doveditor, conform legislatiei aplicabile actionarului persoana juridica nerezidenta);
- Procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al actionarului);
- Document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice – original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.

In cazul in care extrasul de cont este fals, actiunile sunt restrictionate sau actiunile nu sunt detinute in cont de catre actionarul subscriitor, formularul de subscriere nu se va accepta.

In cazul in care actionarii subscriitori folosesc serviciile unui agent custode, Intermediarul Ofertei si intermediarii care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente formularelor de subscriere in sistemul electronic al BVB vor accepta subscrierile numai dupa primirea:

- formularului din partea agentului custode local "Cerere de acordare a accesului participantului la contul deschis de agentul custode", pentru tranzactionarea instrumentelor financiare pe sistemul Arena – Anexa II 16 a Codului Depozitarului Central;
- declaratiei scrise a agentului custode privind asumarea de catre acesta a obligatiei de efectuare a decontarii pentru actiunile subscrise prin formularul de subscriere.

**INTERMEDIARUL OFERTEI SI INTERMEDIARII CARE AU DREPTUL DE A ACCEPTA FORMULARE DE SUBSCRIERE SI DE A INTRODUCE ORDINELE AFERENTE ACESTORA AU OBLIGATIA INFORMARII CLIENTILOR CU PRIVIRE LA CONDITIILE DE DERULARE A OFERTEI SI POARTA RASPUNDEREA PENTRU RESPECTAREA PREVEDERILOR DOCUMENTULUI DE OFERTA.**

**INTERMEDIARUL OFERTEI SI INTERMEDIARII CARE AU DREPTUL DE A ACCEPTA FORMULARE DE SUBSCRIERE SI DE A INTRODUCE ORDINELE AFERENTE ACESTORA AU OBLIGATIA DE A VERIFICA, IN 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 AFERENT OFERTELOR PUBLICE.**

Operatiunile necesare realizarii tranzactiilor aferente subscrierilor efectuate in cadrul Ofertei Publice cu respectarea conditiilor de validitate prevazute in Documentul de Oferta se vor realiza cu folosirea exclusiva a sistemului de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, Piata de Oferte si Operatiuni Speciale.

Decontarea se va realiza conform legii si a procedurilor Depozitarului Central.

Ofertantul nu raspunde pentru impozitul aferent castigului de capital, comisionul de tranzactionare sau alte taxe si comisioane platibile de actionarii care subscriu in cadrul Ofertei Publice.

**10. Sursa si marimea fondurilor folosite pentru a efectua achizitiile prevazute de Oferta Publica, inclusiv conditiile oricarui imprumut sau ale altei finantari si modalitatea de plata a actiunilor depuse**

Ofertantul va finanta Oferta Publica din fonduri provenite din fonduri proprii. Marimea fondurilor alocate Ofertei Publice este de 2.972.773 lei. Ofertantul a depus garantia reprezentand 100% din valoarea ofertei, prin scrisoare de garantie bancara emisa in favoarea Intermediarului.

Înainte de expirarea Perioadei de Derulare a Ofertei Publice nu se fac plăți. Acțiunile depuse în Oferta Publică nu sunt plătite decât după închiderea Ofertei, în termen de maximum trei zile lucrătoare de la data decontării.

#### **11. Modalitatea de plată a acțiunilor depuse**

Plata pentru acțiunile vândute se poate face fie prin mandat postal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar în contul indicat de acționar în formularul completat în momentul subscrierii la Oferta Publică.

#### **12. Planurile Ofertantului în ceea ce privește Societatea Vizată**

În cazul în care Oferta Publică va fi finalizată conform prevederilor legale, iar Ofertantul va deține mai mult de 95% din capitalul social al Societății Vizate, respectiv 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și 95% din drepturile de vot ale Societății Vizate, Ofertantul intenționează să retragă de la tranzacționare Societatea Vizată, în conformitate cu art. 206 din Legea Pieței de Capital și cu procedurile stabilite în aplicarea acestuia.

Potrivit art. 206 din Legea 297/2004 privind piața de capital, urmare a derulării prezentei Oferte Publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate detinerile acestora, Ofertantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au subscris în cadrul ofertei să îi vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, dacă acesta se va afla în una din următoarele situații:

- a. va deține acțiuni reprezentând mai mult de 95% din capitalul social, respectiv 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și 95% din drepturile de vot ale Societății Vizate; sau
- b. va achiziționa în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate detinerile acestora, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total al Acțiunilor Vizate cu drept de vot și 90% din drepturile de vot a Acțiunilor Vizate în cadrul Ofertei Publice.

Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de cumpărare se consideră a fi un preț echitabil și pentru procedura de retragere de la tranzacționare conform art. 206 din Legea Pieței de Capital în situația în care în cadrul ofertei ofertantul a achiziționat cel puțin 90% din numărul total al Acțiunilor Vizate cu drept de vot și 90% din drepturile de vot a Acțiunilor Vizate în cadrul Ofertei Publice.

Dreptul prevăzut la art. 206 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termen de 3 (trei) luni de la data închiderii ofertei publice. Acționarul care își exercită acest drept și intermediarul, transmit către CNVM spre aprobare, un anunț privind inițierea procedurii de retragere ce cuprinde cel puțin informațiile prevăzute în Anexa 27 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, însoțit de următoarele documente:

- raportul de evaluare întocmit în conformitate cu prevederile legale de un evaluator independent (dacă este cazul)
- plic închis și sigilat conținând prețul la care urmează a se realiza retragerea acționarilor.

Potrivit art. 207 din Legea 297/2004 privind piața de capital, ca urmare a prezentei Oferte Publice de Cumpărare adresată tuturor detinatorilor și pentru toate detinerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să solicite Ofertantului, care deține mai mult de 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și 95% din drepturile de vot, să-i cumpere acțiunile la un preț echitabil, dacă ofertantul se afla în una din următoarele situații:

- a. va deține acțiuni reprezentând mai mult de 95% din capitalul social, respectiv 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și 95% din drepturile de vot ale Societății Vizate; sau
- b. va achiziționa, în cadrul Ofertei Publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate detinerile acestora, acțiuni reprezentând mai mult de 90% din numărul total al Acțiunilor Vizate cu drept de vot și 90% din drepturile de vot a Acțiunilor Vizate în cadrul Ofertei Publice

Dreptul prevazut la art. 207 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 (trei) luni de la data inchiderii ofertei publice. Actionarul care isi exercita dreptul va transmite la CNVM spre aprobare un anunt cu intentia sa de vanzare ce trebuie sa cuprinda cel putin informatii cu privire la identitatea actionarului, numarul de actiuni detinute, pretul de vanzare, precum si modalitatea in care se poate efectua plata actiunilor ce urmeaza sa fie vandute (virarea contravalorii actiunilor intr-un cont bancar indicat de actionar, mandat postal cu confirmare de primire cu mentiunea locului unde urmeaza a fi trimisi banii).

Pretul determinat in conformitate cu art. 74 alin. (4) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, modificat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006, se considera a fi un pret echitabil. In situatia in care este necesara numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de catre respectivul actionar minoritar.

Dupa finalizarea Ofertei Publice, Ofertantul va analiza posibilitatea, oportunitatea si consecintele unei posibile fuziuni prin absorbtie a SC Petrom Aviation SA de catre SC Aviation Petroleum SRL, inclusiv realizarea modificarilor corporatiste impuse de legislatia in vigoare pentru o astfel de fuziune. SC Aviation Petroleum SA este o societate care furnizeaza servicii de distributie de combustibil pentru aeronave pentru SC Petrom SA. SC Petrom SA incheie contracte de vanzare a combustibilului cu companiile aeriene in timp ce SC Aviation Petroleum SA furnizeaza catre SC Petrom SA servicii de depozitare si alimentare cu combustibil a aeronavelor.

### 13. Alte informatii considerate de catre Ofertant relevante

Ofertantul declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostinta lui, informatiile prezentate in Documentul de Oferta sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Intermediarul declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostinta sa, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Responsabilitatea pentru intocmirea prezentului Document de Oferta revine in mod solidar Intermediarului si Ofertantului.

Prezentul Document de Oferta este intocmit in conformitate cu Legea nr.297/2004 privind piata de capital si cu Regulamentul nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, aprobat de CNVM.

Oferta se va desfasura prin folosirea exclusiva a sistemelor Bursei de Valori Bucuresti, derularea si decontarea realizandu-se in conformitate cu procedurile privind oferta publica de cumparare emise de catre entitatea anterior mentionata. Totodata, Intermediarul isi asuma responsabilitatea fata de derularea Ofertei si de respectarea normelor Comisiei Nationale a Valoriilor Mobiliare.

Raporturile juridice dintre Ofertant si Actionarii care au subscrie la Oferta Publica vor fi guvernate de legea romana; orice conflict nascut in legatura cu aceste rapoarte va fi solutionat de instantele judecatoresti romane, conform normelor de competenta prevazute de legea romana.

Ofertant

**S.C. PETROM S.A.**

Prin Tamas Mayer – Membru al Directoratului



Intermediar

**S.C. UniCredit CAIB Securities Romania S.A.**

Liviu GIUGUMICA, Director General



DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Duane Peter Muir Runciman – Director Achizitii

  
\_\_\_\_\_

Data: 07.10.2009

**Informatii suplimentare pot fi obtinute la sediul SC UniCredit CAIB Securities Romania S.A., strada Nicolae Caramfil, nr.25, sector 1, Bucuresti, tel: +40 21 206 46 80, fax: +40 21 206 46 90**



\_\_\_\_\_ 8