

Anunt privind retragerea acționarilor
în conformitate cu art. 206 din Legea nr. 297/2004
Aprobat prin Avizul CNVM nr.: 21.1/29.06.2010

1. Identificarea emitentului

Denumirea	S.C. PETROM AVIATION S.A.
Forma juridica	Societate pe actiuni
Sediul	Bucuresti, strada Aurel Vlaicu, nr. 61, Otopeni, Ilfov, Romania
Cod unic de inregistrare	487608
Numar de inregistrare la Registrul Comertului	J23/619/2001
Obiect principal de activitate	Cod CAEN 5151 – Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate
Capital 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 SC PETROM AVIATION S.A.:

Nume actionar	Numar de actiuni	Procent
OMV PETROM SA	243.964.452	95,6287%
Persoane fizice	11.069.975	4.3392%
Persoane juridice	81.981	0.0321%
TOTAL	255.116.408	100.0000%

2. Identificarea actionarului majoritar

Denumirea	OMV 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 subscris si varsat	5.664.410.833,50 divizat in 56.644.108.335 actiuni nominative 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 16.03.2010.	Actionari	Nr. actiuni	Cota din capitalul social
	OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,0105%
	Ministerul Economiei	11.690.694.418	20,6389%
	Fondul Proprietatea S.A.	11.391.130.186	20,1100%
	Actionari persoane juridice	3.859.263.301	6,8132%
	Actionari persoane fizice	808.553.016	1,4274 %
	Total	56.644.108.335	100,0000%

Actionarul majoritar, respectiv OMV PETROM S.A., este actionarul care isi exercita dreptul prevazut de art. 206 din Legea nr. 297/2004, pentru un numar de **11.151.956** actiuni emise de SC PETROM AVIATION S.A..

3. Pretul ce urmeaza a fi platit actionarilor

Pretul ce urmeaza a fi platit actionarilor este de 0,244 lei () pentru fiecare actiune.

4. Informații privind identitatea evaluatorului independent și metoda utilizată de acesta în fundamentarea prețului

Pretul oferit de catre actionarul majoritar a fost calculat de catre SC Ernst & Young SRL, cu sediul in Str. Dr. Iacob Felix, nr.63-69, Sector 1, Bucuresti., telefon:021.402.40.00, fax:021.310.71.23, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/10259/22.04.1992, CUI 1551155/09.12.1992, reprezentată de d-na Camelia Horlaci, in calitate de Director.

In cadrul evaluarii actiunilor Petrom Aviation s-au utilizat doua metode:

- metoda fluxurilor de numerar actualizate (DCF)
- metoda comparatiilor de piata, folosita doar ca un test de relevanta pentru valorile rezultate din metoda fluxurilor de numerar

Metoda fluxurilor de numerar

Metoda Fluxurilor de Numerar Actualizate (DCF) este universal acceptata ca fiind cea mai comprehensiva metoda de evaluare, luând in calcul unicitatea, dinamica afacerilor individuale. Metoda DCF are la baza premisa ca valoarea participatiilor intr-o companie este egala cu valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar generate de afacere, actualizate la o rata care reflecta randamentul asteptat din investitie, ajustat in functie de riscul potential si este un indicator relevant pentru valoarea de piata a obiectului evaluarii.

Intervalul rezultat pentru valoarea de piata la data 31 Decembrie 2009 pentru 100% capital social al Petrom Aviation este intre approx. 57,4 milioane RON si 67,2 milioane RON, cu o valoare centrala de aprox. 62,3 milioane RON. Aceasta corespunde unei valori pe actiune de **0,244 RON**.

Metoda comparatiilor de piata

Metoda comparatiilor de piata cauta sa analizeze datele de piata disponibile din evaluarea unor companii similare (fie tranzactii/fuziuni si achizitii sau date privind pretul actiunilor companiilor listate) cu scopul de a recunoaste fundamentarea evaluarii, exprimat printr-un multiplu. Obiectivul este selectarea unui grup reprezentativ de companii si "normalizarea" datelor obtinute prin eliminarea extremelor, aplicarea acestor multipli ai valorii de piata la compania tinta, si apoi ajustarea, dupa cum este necesar, pentru conditii speciale existente in cazul companiei tinta.

Aceasta metoda s-a folosit doar ca un test de relevanta deoarece companiile identificate nu sunt perfect comparabile cu Petrom Aviation.

In aplicarea acestei metode s-a considerat multiplul EV/Sales (valoarea afacerii/vanzari) pentru companii listate comparabile precum si media preturilor cu care s-au tranzactionat actiunile Petrom Aviation in perioada ianuarie 2009-decembrie 2009. Astfel, a rezultat un interval pentru valoarea de piata la data 31

Decembrie 2009 pentru 100% capital social al Petrom Aviation intre 60,8 milioane RON si 72,1 milioane RON.

Verificarea rezonabilitatii folosind metoda de comparatiilor de piata, indica faptul ca valoarea indicativa estimata prin metoda DCF (respectiv de aprox. 62,3 milioane RON corespunzatoare unei valori pe actiune de 0,244 RON) este rezonabila si se incadreaza in limitele acceptabile.

5. Perioada și locul unde vor putea fi depuse acțiunile

Actionarii existenti sunt obligati sa vanda actiunile detinute catre actionarul care isi exercita dreptul precizat la art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si pot comunica intermediarului modalitatea aleasa pentru realizarea platii actiunilor ce le detin, (respectiv mandat postal cu confirmare primire sau transfer bancar), in termen de maximum 12 zile lucratoare de la data publicarii prezentului anunt. Anuntul este adus la cunostinta publicului prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti, prin publicare, pe website-ul C.N.V.M., OMV Petrom S.A. si in doua ziare financiare de circulatie nationala.

Comunicarea modalitatii de plata de catre actionari se face (i) fie prin scrisoare recomandata transmisa la adresa: str. Nicolae Caramfil nr. 25, etaj 5, sector 1, Bucuresti, (ii) fie prin fax transmis la nr. 021/206 46 90.

In cazul in care actionarii nu comunica intermediarului modalitatea de plata in conditiile prevazute mai sus, plata actiunilor se va face prin mandat postal cu confirmare de primire la adresa actionarului mentionata in structura consolidata a actionarilor emitentului.

6. Modalitățile și termenul de plată al acțiunilor

Plata actiunilor catre actionarii existenti se va face in modalitatea comunicata de catre actionar intermediarului conform pct. 5 de mai sus. In cazul in care actionarul nu face comunicarea modalitatii de plata, in conditiile descrise la pct. 5, plata actiunilor se va face de catre intermediar prin mandat postal cu confirmare de primire la adresa actionarului mentionata in structura consolidata a actionarilor emitentului.

Transmiterea mandatelor postale cu confirmare de primire, respectiv transferul bancar se va face de catre intermediar in termen de 5 zile lucratoare de la expirarea termenului de 12 zile lucratoare de la publicarea prezentului anunt.

În situația în care sumele plătite acționarilor sunt returnate intermediarului, acesta le depune într-un cont deschis de S.C. OMV PETROM S.A. în favoarea acționarilor care nu au încasat contravaloarea acțiunilor.

7. Denumirea intermediarului prin care se realizează retragerea acționarilor

Denumirea	UniCredit CAIB Securities Romania SA
Sediul	Bucuresti, str. Nicolae Caramfil nr. 25, etaj 5, sector 1.
Forma juridica	Societate pe actiuni
Cod Unic de Inregistrare	7107986
Decizie CNVM de autorizare	3203/2003

8. Informații privind contul ce va fi deschis de acționarul majoritar în favoarea acționarilor care nu vor încasa contravaloarea acțiunilor

În situația în care sumele plătite acționarilor sunt returnate intermediarului, acesta le va depune într-un cont deschis de actionarul OMV PETROM S.A. la o banca comerciala autorizata de Banca Nationala a Romaniei în favoarea acționarilor care nu au încasat contravaloarea acțiunilor. Actionarii care isi exercita dreptul prevazut la art. 206 din Legea 297/2004, sunt obligati sa publice in doua ziare financiare de circulatie nationala, pe website-ul CNVM, OMV Petrom S.A. si al Bursei de Valori Bucuresti, informatiile

referitoare la banca (sucursala, filiala) si contul in care sunt depuse sumele ce revin actionarilor care nu si-au incasat contravaloarea actiunilor.

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.

Actionar

OMV PETROM S.A.
reprezentat prin

Rainer Schlang
Membru Directorat
Divizia de Marketing

și
Duane Peter Muir Runciman
Director Departamentul Achiziții



Intermediar

UniCredit CAIB Securities SA
reprezentat prin

Giugumica Liviu, Director General



Mihalcea Bogdan
Head of Refining & Marketing Legal
Direcția Juridică