

Anunt privind retragerea acțiunilor
in conformitate cu art. 206 din Legea nr. 297/2004
Aprobat prin Avizul CNVM nr.: 2.1.1...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 0810 - 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. 208 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 între 60,8 milioane RON și 72,1 milioane RON.

Verificarea rezonabilității folosind metoda de comparații de piață, indică faptul că valoarea indicativă estimată prin metoda DCF (respectiv de aprox. 62,3 milioane RON corespunzătoare unei valori pe acțiune de 0,244 RON) este rezonabilă și se încadrează în limitele acceptabile.

5. Perioada și locul unde vor putea fi depuse acțiunile

Accionarii existenți sunt obligați să vândă acțiunile deținute către acționarul care își exercită dreptul precizat la art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și pot comunica intermediarului modalitatea aleasă pentru realizarea plății acțiunilor ce le dețin, (respectiv mandat postal cu confirmare primire sau transfer bancar), în termen de maximum 12 zile lucrătoare de la data publicării prezentului anunț. Anunțul este adus la cunoștința publicului prin intermediul Bursei de Valori București, prin publicare, pe website-ul C.N.V.M., OMV Petrom S.A. și în două ziare financiare de circulație națională.

Comunicarea modalității de plată de către acționari se face (i) fie prin scrisoare recomandată transmisă la adresa: str. Nicolae Caramfil nr. 25, etaj 5, sector 1, București. (ii) fie prin fax transmis la nr. 021/206 46 90.

În cazul în care acționarii nu comunică intermediarului modalitatea de plată în condițiile prevăzute mai sus, plata acțiunilor se va face prin mandat postal cu confirmare de primire la adresa acționarului menționată în structura consolidată a acționarilor emitentului.

6. Modalitățile și termenul de plată al acțiunilor

Plata acțiunilor către acționari existenți se va face în modalitatea comunicată de către acționar intermediarului conform pct. 5 de mai sus. În cazul în care acționarul nu face comunicarea modalității de plată, în condițiile descrise la pct. 5, plata acțiunilor se va face de către intermediar prin mandat postal cu confirmare de primire la adresa acționarului menționată în structura consolidată a acționarilor emitentului.

Transmiterea mandatelor postale cu confirmare de primire, respectiv transferul bancar se va face de către intermediar în termen de 5 zile lucrătoare de la expirarea termenului de 12 zile lucrătoare de la publicarea prezentului anunț.

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
Sedlul	București, str. Nicolae Caramfil nr. 25, etaj 5, sector 1.
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Cod Unic de înregistrare	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

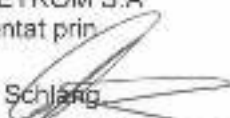
În situația în care sumele plătite acționarilor sunt returnate intermediarului, acesta le va depune într-un cont deschis de acționarul OMV PETROM S.A. la o bancă comercială autorizată de Banca Națională a României în favoarea acționarilor care nu au încasat contravaloarea acțiunilor. Acționarii care își exercită dreptul prevăzut la art. 206 din Legea 297/2004, sunt obligați să publice în două ziare financiare de circulație națională, pe website-ul CNVM, OMV Petrom S.A. și al Bursei de Valori București, informațiile

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


Mihai Bogdan
Head of Refining & Marketing Legal
Direcția Juridică

Intermediar

UniCredit CAIB Securities SA
reprezentat prin

Giugumica Liviu, Director General

