

RAPORT

**privind desprinderea în interesul societății S.C. OMV Petrom S.A.,
conform proiectului de desprindere în interesul societății,
publicat în Monitorul Oficial al României,
Partea a IV-a, nr. 2124 din 14 mai 2010**

30 iunie 2010

Având în vedere:

- (A) Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. OMV Petrom S.A ("**Societatea**") din data de 29 aprilie 2010, prin care s-a aprobat în principiu desprinderea în interesul Societății a unei părți din activele și pasivele Societății și transmiterea acestora către S.C. OMV Petrom Marketing S.R.L. ("**OPM**");
- (B) Hotărârea Asociatului Unic al OPM nr. 1 din data de 29 aprilie 2010 prin care a aprobat în principiu desprinderea în interesul Societății a unei părți din activele și pasivele Societății și transmiterea acestora către OPM.
- (C) Proiectul de desprindere în interesul Societății, publicat în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 2124 din 14 mai 2010;
- (D) Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a Societății pentru data de 3 august 2010 pentru aprobarea definitivă a Proiectului de desprindere în interesul Societății și, implicit, a procesului de desprindere în interesul Societății și a efectelor acesteia;
- (E) Dispozițiile art. 244 alin. (1) pct. b) coroborate cu prevederile art. 243² din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale;

Directoratul Societății și Consiliul de Management al OPM prezintă acționarilor Societății:

Raportul cu privire la Proiectul de desprindere în interesul Societății

1. Explicarea Proiectului de desprindere în interesul Societății

1.1 Demersuri prealabile aprobării Proiectului de desprindere în interesul Societății

Acționarii fiecăreia dintre societățile implicate în desprinderea în interesul Societății, respectiv Societatea, în calitate de societate desprinsă și OPM, în calitate de societate beneficiară, au aprobat, în principiu, desprinderea în interesul Societății prin transferul unei părți din patrimoniul Societății către OPM, prin următoarele hotărâri:

- (i) Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 29 aprilie 2010;
- (ii) Hotărârea Asociatului Unic al OPM nr. 1 din data de 29 aprilie 2010.

De asemenea, prin hotărârile societăților participante, acționarii Societății, respectiv asociatul unic al OPM au împuternicit organele de conducere responsabile din cadrul societăților participante să întocmească proiectul de desprindere în interesul Societății.

Proiectul de desprindere în interesul Societății, întocmit și aprobat de către organele de conducere responsabile a fost publicat în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 2124 din 14 mai 2010 ("**Proiectul de Desprindere**").

Directoratul Societății a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Societății pentru data de 3 august 2010 pentru aprobarea definitivă a Proiectului de Desprindere și, implicit, a procesului de desprindere în interesul Societății.

1.2 Condițiile, termenii și efectele desprinderii în interesul Societății

Prin desprinderea în interesul Societății, o parte din patrimoniul Societății care include drepturile și obligațiile prezentate detaliat în Secțiunea 4.3. (*Prezentarea Activității Desprinse*) din Proiectul de Desprindere va fi transferată către OPM cu titlu de succesiune universală ("**Activitatea Desprinsă**") pe baza aprobării Proiectului de Desprindere de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății și de către asociatul unic al OPM.

În schimbul aportului net aferent Activității Desprinse, OPM își va majora capitalul social, prin emiterea de noi părți sociale care vor fi alocate integral către Societate.

Toate drepturile și obligațiile care derivă din, sunt în directă legătură cu sau se referă la Activitatea Desprinsă (incluzând dar fără a se limita la contractele generate de sau aflate în legătură cu Activitatea Desprinsă și drepturile și obligațiile conferite de acestea, actuale sau contingente, prezente sau viitoare) vor fi transferate de la Societate către OPM la data implementării desprinderii în interesul Societății, respectiv la data de 1 octombrie 2010.

Ca urmare a aprobării Proiectului de Desprindere de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății și de către asociatul unic al OPM, se va încheia un protocol de predare primire între Societate și OPM care va reflecta Activitatea Desprinsă la data implementării desprinderii în interesul Societății.

1.3 Situația capitalului social și al acționariatului Societății și al OPM după implementarea desprinderii în interesul Societății

Ca efect al desprinderii în interesul Societății, capitalul social al Societății și structura acționariatului Societății nu vor suferi modificări.

De asemenea, ca efect al desprinderii în interesul Societății, OPM își va majora capitalul social prin emisiunea de noi părți sociale, fiecare având o valoare nominală de 100 RON. Întrucât desprinderea se realizează în interesul Societății, părțile sociale nou emise de OPM vor fi alocate integral Societății.

2. Fundamentarea juridică și economică

2.1 Fundamentarea juridică

Proiectul de Desprindere a fost întocmit în baza:

- (i) Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 29 aprilie 2010;

- (ii) Hotărârii Asociatului Unic al OPM nr. 1 din data de 29 aprilie 2010;
- (iii) Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale;
- (iv) Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 1376/2004 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților comerciale, precum și retragerea sau excluderea unor asociați din cadrul societăților comerciale și tratamentul fiscal al acestora.

2.2 Fundamentarea economică

Ambele societăți implicate în procesul de desprindere în interesul Societății sunt membre ale aceluiași grup de companii, iar Societatea este asociat unic al OPM. Întrucât Societatea are în obiectul de activitate activități similare celor incluse în obiectul de activitate al OPM, pentru a evita suprapunerea resurselor și a logisticii celor două societăți, Societatea intenționează să transfere către OPM Activitatea Desprinsă.

Ca urmare a implementării desprinderii în interesul Societății, OPM va prelua activitățile de marketing de la Societate, în condițiile Proiectului de Desprindere.

Preluarea de către OPM a activităților de marketing desfășurate în prezent de Societate va genera o serie de avantaje dintre care enumerăm:

- ✓ desprinderea activităților de marketing desfășurate în prezent de Societate și consolidarea acestora cu activitățile similare desfășurate de OPM va crea premisele unei mai bune coordonări a activității societăților participante menită să creeze valoare adăugată prin sinergiile de la nivel de grup;
- ✓ optimizarea structurii organizaționale și implementării proceselor standard comune de afaceri menite să aducă societăților participante o eficientizare crescută a administrării costurilor;
- ✓ desprinderea va permite societăților participante să promoveze o mai mare rapiditate în mecanismul decizional și un sistem mai flexibil de administrare a activității;

Toate aceste avantaje se vor materializa în capacitatea rapidă de răspuns la provocările pieței și într-o implementare mai eficientă a direcțiilor strategice la nivel de grup, având ca finalitate consolidarea poziției în piață și creșterea performanțelor financiare.

3. Rata de schimb

Întrucât desprinderea este realizată în interesul Societății și ca atare, acționarii Societății nu vor primi părți sociale emise de OPM, nu este necesară stabilirea unei rate de schimb între părțile sociale emise de OPM (ca societate beneficiară) și acțiunile emise de Societate (ca societate care face obiectul desprinderii).

4. Criteriul de repartizare a părților sociale

Având în vedere că operațiunea de desprindere se realizează în interesul Societății, așa cum este reglementată de către art. 250¹ lit. b) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, nu va exista nici o alocare de părți sociale în OPM către acționarii Societății. Toate părțile sociale noi care vor fi emise de către OPM vor fi alocate Societății, așa cum se prevede în Secțiunea 5 (*Condițiile alocării de părți sociale, rata de schimb și prima de divizare*) din Proiectul de Desprindere.

În acest sens, OPM va emite un număr de 7.755.989 părți sociale noi în favoarea Societății (la o valoare nominală de 100 RON), înregistrând astfel ca efect al desprinderii o majorare a capitalului social cu 775.598.900 RON de la nivelul curent de 204.780.300 RON la nivelul de 980.379.200 RON.

5. Dificultăți speciale apărute în realizarea evaluării

Nu s-au înregistrat dificultăți deosebite în evaluarea activelor și pasivelor Activității Desprinse, care au fost incluse în bilanțul de desprindere, astfel cum este prezentat în cadrul Proiectului de Desprindere.

6. Informații referitoare la întocmirea raportului de evaluare

Evaluarea globală a Activității Desprinse se bazează pe situațiile financiare ale Societății de la data de 31 decembrie 2009 și a fost ajustată cu rezultatele evaluării la valoarea justă a imobilizărilor corporale și necorporale aferente stațiilor de distribuție carburanți ale Societății, precum și cu valoarea de piață a produselor petroliere din stațiile de distribuție carburanți, în conformitate cu metoda activului net corectat, care este una dintre metodele de evaluare globală permise de Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 1376/2004.

Valoarea justă a imobilizărilor corporale și necorporale ale OPM a fost de asemenea luată în considerare în stabilirea numărului de părți sociale care vor fi emise de OPM.

În acest sens, SHM Smith Hodgkinson (Romania) S.A. a întocmit un Raport de evaluare privind imobilizările corporale și necorporale ale OMV Petrom S.A., precum și un raport de evaluare privind imobilizările corporale și necorporale ale OPM la data de 31 decembrie 2009, rapoarte care vor fi depuse la oficiul registrului comerțului de pe lângă Tribunalul București.

Rapoartele de evaluare se bazează pe metode de evaluare acceptate internațional, respectiv pe metoda veniturilor, în forma fluxurilor libere de numerar actualizate, și pe baza principiilor general acceptate de "continuarea activității prezente" ("*going concern*") și "activitate de sine stătătoare" ("*stand alone*").

Deopotrivă, Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București a desemnat Ernst&Young Assurance Services SRL pentru a examina proiectul de desprindere în interesul Societății. În acest sens, Ernst&Young Assurance Services SRL a redactat un raport care va fi disponibilizat acționarilor în conformitate cu prevederile legale incidente.

7. Modificări substanțiale a activelor și pasivelor


Activele și pasivele la 31 mai 2010 aparținând Activității Desprinse, care au fost determinate în baza bilanței de verificare neauditată a OMV Petrom SA la 31 mai 2010, ce a fost întocmită în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice 3055/2009, nu au fost influențate de tranzacții speciale semnificative, exceptând operațiunile normale de afaceri, pe parcursul perioadei dintre data Bilanțului de Desprindere, care a fost inclus în Proiectul de Desprindere, și 31 mai 2010, care este data celei mai recente bilanțe de verificare la data întocmirii acestui raport.

Valoarea activelor nete ale Activității Desprinse la 31 mai 2010, care a fost calculată ca diferență între valoarea activelor și datoriilor principale la această dată, nu a suferit modificări substanțiale față de valoarea activelor nete calculată în baza Bilanțului de Desprindere. Creșterea activelor nete ale Activității Desprinse în această perioadă este în sumă de 14 mn RON, care reprezintă aproximativ 1% din valoarea activelor nete ale Activității Desprinse, care a fost calculată în baza Bilanțului de Desprindere.

Nu anticipăm realizarea unor tranzacții speciale semnificative, care ar modifica substanțial valoarea activelor nete ale Activității Desprinse până la data Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, ce va fi convocată pentru aprobarea Proiectului de Desprindere.

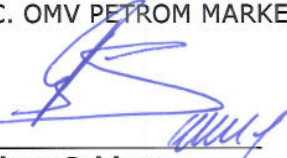
S.C. OMV PETROM S.A.


Mariana Georghe
Președinte al Directoratului
Director General Executiv



Neil Anthony Morgan
Membru al Directoratului

S.C. OMV PETROM MARKETING S.R.L.


Rainer Schlang
Administrator Unic
Membru al Consiliului de Management




Juergen Wollschlaeger
Membru al Consiliului de Management