

CONDIȚIILE TRANZACȚIEI

(elemente principale)

între

1. **Erste Group Bank AG**, o bancă organizată și constituită în conformitate cu legislația Austriei, cu sediul social în Austria, Graben 21, 1010 Viena, înregistrată la Registrul Societăților Austriece de pe lângă Curtea Comercială din Viena sub nr. Fn 33209 m (denumită în continuare „**EGB**”).

și

2. **Societatea de Investiții Financiare Moldova S.A.**, (denumită în continuare „**SIF**”)

Având în vedere că BCR are un capital social reprezentat de un număr de 10.856.364.880 acțiuni (“Capitalul Social BCR”) din care: (i) 10.302.093.750 acțiuni (“Acțiunile Vechi Totale”) emise înainte de majorarea de capital social aprobată în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor BCR din data de 24 aprilie 2011 (“Majorarea de Capital 2011”) și (ii) un număr de 554.271.130 acțiuni emise urmare a Majorării de Capital 2011 (“Acțiunile 2011 Totale”);

Având în vedere că SIF deține un număr total de 651.381.927 acțiuni BCR, din care: (i) un număr de 618.125.625 acțiuni dobândite de SIF înainte de Majorarea de Capital 2011 (“Acțiunile SIF Vechi”) și (ii) un număr de 33.256.302 acțiuni dobândite urmare a Majorării de Capital 2011 (“Acțiunile SIF 2011”)

(...)

- Părțile: EGB și SIF
- SIF va transfera către EGB un număr de 651.381.927 acțiuni BCR, reprezentând 6% din Capitalul Social BCR, în următoarele condiții:
 - Aport de acțiuni (Acțiuni Schimbate contra Acțiuni):
 - SIF va aporta la capitalul social al EGB un număr de 515,104,688 acțiuni BCR, reprezentând 5% din Acțiunile Vechi Totale, în schimbul unor acțiuni EGB, la o rată de schimb de 127,9583 acțiuni BCR pentru o acțiune EGB.
 - Cumpărare de acțiuni (Acțiuni plătite în Numerar):
 - SIF va vinde lui EGB maxim 1% din Acțiunile Vechi Totale – și anume 103.020.937 acțiuni BCR – în schimbul unui preț în numerar de 1,0385 RON pe acțiune
 - SIF va vinde lui EGB toate Acțiunile SIF 2011 – și anume 33.256.302 acțiuni – în schimbul unui preț în numerar de 0,1 RON pe acțiune
- Părțile vor desemna Rothschild în vederea emiterii unei opinii („Opinia cu privire la Echitabilitate”) care să confirme echitabilitatea ratei de schimb pentru acțiunile BCR/EGB și a prețului de cumpărare (1,0385 RON). Costul Opiniei cu privire la Echitabilitate (...) 6% va fi suportat de SIF.
- Perioada de Blocare:
 - SIF va fi obligată să continue să dețină un anumit număr de acțiuni EGB pe o perioadă de blocare de 18 luni, începând din momentul în care va dobândi acțiunile EGB în urma realizării schimbului. SIF poate să își reducă pachetul de acțiuni în conformitate cu următorul calendar:
 - Imediat după achiziție: 25%
 - După 6 luni de la achiziție: 25%
 - După 12 luni de la achiziție: 25%

- După 18 luni de la achiziție: 25%

(...)

➤ Opțiunea de Vânzare/Aport

Având în vedere că este posibil ca SIF să nu își poată transfera către EGB toate Acțiunile SIF Vechi în anul 2011 din cauza unor reglementări sau reguli de guvernare corporativă, EGB oferă SIF-ului următoarea opțiune de vânzare/aport:

- EGB se angajează să achiziționeze de la SIF, la cererea scrisă a SIF, toate Acțiunile SIF Vechi pe care SIF le va mai deține în BCR (și anume acele acțiuni care nu au fost achiziționate în cadrul schimbului sau a cumpărării inițiale de acțiuni) la momentul exercitării opțiunii de vânzare („Acțiunile Rămase”), în următoarele condiții:

- Opțiunea de Vânzare/Aport va putea fi exercitată în orice moment, în lunile februarie și martie 2012;

(...)

➤ Renunțări

- Renunțarea la listarea BCR
- Renunțarea la dreptul special al SIF privind dividendele
- SIF va renunța la oricare și toate litigiile pe rol împotriva BCR, EGB și a afiliaților săi

(...)

➤ Condiții suspensive:

- emiterea Opiniei cu privire la Echitabilitate,
- emiterea deciziilor necesare de către organele corporative ale ambelor Părți și anume Adunarea Generală a Acționarilor pentru SIF și Comitetul de Direcție pentru EGB, privind aprobarea Tranzacției. Pentru evitarea oricărui dubiu, Adunarea Generală a Acționarilor SIF și Comitetul de Direcție al EGB pot refuza să aprobe Tranzacția, indiferent de concluziile opiniei cu privire la echitabilitate. În acest caz, Părțile nu vor mai avea nicio obligație în baza prezentelor Condiții ale Tranzacției.