

ACORD PRIVIND AMÂNAREA LISTĂRII BCR

Prezentul Acord („**Acordul**”) s-a încheiat între:

Erste Group Bank AG (denumită anterior Erste Bank der Oesterreichischen Sparkasse AG), o societate înființată și care funcționează în conformitate cu legile din Austria, cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, înregistrată în Registrul Companiilor din Austria (*Firmenbuch*) de pe lângă Curtea Comercială din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub nr. 33209m, reprezentată de Dl. Andreas Treichl, în calitate de Director General Executiv (CEO) și de Dl. Manfred Wimmer, în calitate de Director Financiar (CFO) (denumită în continuare „**Erste**”), pe de o parte,

și

Societatea de Investiții Financiare Banat-Crisana SA, o societate cu sediul în Arad, str. Calea Victoriei nr. 35 A, județul Arad, România, înregistrată la registrul comerțului sub nr. J2/1898/1992, CUI 2761040, reprezentată de Dl. Ioan Cuzman, în calitate de Președinte și Director General,

Societatea de Investiții Financiare Moldova SA, o societate cu sediul în Bacău, str. Pictor Aman nr. 94 C, județul Bacău, România, înregistrată la registrul comerțului sub nr. J4/2400/1992, CUI 2816642, reprezentată de Dl. Costel Ceocea, în calitate de Președinte și Director General,

Societatea de Investiții Financiare Transilvania SA, o societate cu sediul în Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, județul Brașov, România, înregistrată la registrul comerțului sub nr. J8/3306/1992, CUI 3047687, reprezentată de Dl. Mihai Fercala, în calitate de Președinte și Director General,

Societatea de Investiții Financiare Muntenia SA, o societate cu sediul în București, str. Splaiul Unirii nr. 16., sector 4, București, România, înregistrată la registrul comerțului sub nr. J40/27499/1992, CUI 3168735, reprezentată de Dl. Petre Pavel Szel, în calitate de Director General și Președinte al S.A.I. Muntenia Invest S.A. – societate desemnată ca administrator al S.I.F. Muntenia S.A.,

Societatea de Investiții Financiare Oltenia SA, o societate cu sediul în Craiova, str. Tufanele nr. 1, județul Dolj, România, înregistrată la registrul comerțului sub nr. J16/1210/1993, CUI 4175676, reprezentată de Dl. Tudor Ciurezu, în calitate de Director General Adjunct,

(fiecare *societate de investiții financiare* fiind denumită individual „**SIF**” și colectiv „**SIF-urile**”), pe de alta parte,

(Erste și fiecare SIF fiind denumiți în continuare în mod individual „**Partea**” și împreună „**Părțile**”)

Având în vedere:

- (i) Contractul de vânzare-cumpărare acțiuni încheiat între Erste și Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului („**AVAS**”) pentru achiziționarea de acțiuni în Banca Comercială Română S.A. („**BCR**”), încheiat la data de 21 decembrie 2005 („**Contractul**”) și scrisorile de angajament din 4 august 2006 încheiate între Erste și fiecare SIF („**SA**”), în baza cărora Erste și-a asumat obligația de a iniția admiterea la tranzacționare a acțiunilor BCR pe piața reglementată la vedere operată de S.C. Bursa de Valori București S.A. („**BVB**”) în termen de 36 luni de la Data Finalizării Contractului („**Listarea BCR**”);
- (ii) Piețele de capital și financiare de la nivel local și de pe plan internațional s-au confruntat și încă se mai confruntă cu perturbări majore;
- (iii) În urma negocierilor pe care le-au purtat, Părțile au ajuns la un acord privind amânarea Listării BCR;
- (iv) AVAS a arătat o poziție favorabilă, conform căreia Listarea BCR trebuie tratată exclusiv între SIF-uri și Erste, pe baze bilaterale,

Părțile au convenit să încheie prezentul Acord în următorii termeni și condiții:

1. **Obiectul Acordului**

- 1.1. Părțile convin că orice obligație a Erste de a iniția Listarea BCR și de a efectua orice acțiuni în legătură cu aceasta, conform celor prevăzute în Contract și/sau în SA, va fi amânată până la aniversarea unui termen de cinci ani de la Data Finalizării Contractului („**Perioada de Suspendare**”) fără modificarea condițiilor inițiale cu privire la Listarea BCR. După expirarea Perioadei de Suspendare, inițierea Listării BCR va fi condiționată de încheierea de către Erste și cel puțin 3 (trei) SIF-uri a unui acord scris privind inițierea Listării BCR, sau de primirea de către Erste a unei notificări scrise din partea tuturor SIF-urilor, în care se solicită inițierea Listării BCR, oricare dintre acestea survine primul.
- 1.2. Pentru evitarea oricărui dubiu, obligația de efectuare a Listării BCR va fi precedată de emiterea unui raport de evaluare în conformitate cu Secțiunea 2 de mai jos; rezultatele/concluziile raportului menționat nu vor fi obligatorii în ceea ce privește inițierea Listării BCR, având un scop informativ. Cu toate acestea, un acord/o decizie a oricărei Părți acționând în conformitate cu prezentul Acord de a iniția Listarea BCR trebuie să se bazeze, în mod rezonabil, pe existența unor piețe financiare și de capital stabilizate și remediate la nivel intern și internațional.

2. **Evaluarea revenirii pieței**

- 2.1. În scopul prezentului Acord, se va considera că a survenit o remediere și stabilizare a piețelor financiare și de capital la nivel internațional și intern dacă o evaluare realizată conform art. 2.2. de mai jos prevede că există posibilitatea rezonabilă de a avea cumpărători și de a obține un preț rezonabil pentru tot pachetul de acțiuni BCR care

trebuie oferit în baza unei oferte publice de vânzare ce se va desfășura pentru efectuarea Listării BCR.

2.2. Evaluarea menționată la art. 2.1 de mai sus se va face de către o firmă reputabilă de investiții internațională independentă („**Consultantul**”) ce va fi aleasă după cum urmează:

- (i) în termen de 30 zile de la primirea de către Erste a cererii scrise din partea tuturor SIF-urilor prin care se solicita indicarea a trei firme dintre care trebuie ales Consultantul, Erste va pune la dispoziția SIF-urilor lista cuprinzând respectivele trei firme;
- (ii) în termen de 30 zile de la transmiterea de către Erste a listei celor trei firme conform pct. (i) de mai sus, SIF-urile trebuie să aleagă, cu majoritatea a cel puțin trei dintre ele, un Consultanț de pe listă și trebuie să notifice Erste cu privire la identitatea Consultanțului ales.

2.3. Contractul cu Consultantul ales conform art. 2.2 de mai sus va fi negociat cu bună credință și va fi încheiat cu BCR, în termen de 30 zile de la primirea notificării SIF-urilor, menționată la art. 2.2 (ii) de mai sus; BCR, în calitate de entitate egal interesată în a avea o perspectivă asupra fezabilității Listării BCR, va plăti toate costurile și onorariile aferente evaluării Consultanțului. Toate Părțile vor avea însă acces egal și deplin la termenii respectivului contract cu Consultantul și la orice comunicare a oricărei Părți sau a BCR cu Consultantul.

2.4. Termenul limită pentru emiterea raportului de evaluare de către Consultanț nu va depăși 2 luni de la data încheierii contractului său cu BCR (menționat la art. 2.3. de mai sus). O evaluare ulterioară poate fi efectuată cel mai devreme în termen de un an de la efectuarea evaluării anterioare; cerințele care trebuie îndeplinite de către o evaluare ulterioară (scopul acesteia, numirea Consultanțului, încheierea contractului cu acesta și toate aspectele aferente etc.) vor fi cele prevăzute la art. 2.1 -2.3 de mai sus, care se vor aplica în mod corespunzător.

3. Detalii privind implementarea Listării BCR

3.1. În cazul în care cerințele, termenele și condițiile menționate la art. 1.1 și art. 1.2 de mai sus vor fi îndeplinite, Listarea BCR va fi inițiată de către Erste în termen de un an de la îndeplinirea acestora, cu respectarea aceluiași drepturi, cerințe, termeni, condiții și sub rezerva aceluiași limitări și excepții ca și cele prevăzute în Contract și în SA, care se vor aplica în mod corespunzător; de asemenea, toate drepturile, limitările, excepțiile și remediile Părților, așa cum sunt prevăzute în Contract și în SA vor continua să se aplice în mod corespunzător.

3.2. Metoda/metodele de realizare a Listării BCR precum și condițiile în care aceasta va fi realizată/e va/vor fi decise în cadrul unei adunări generale a acționarilor BCR, deciziile și

condițiile acesteia urmând să fie asumate de către și vor fi obligatorii pentru Părți; respectivele condiții sau obligații vor implica doar următoarele:

- (i) obligația Părților de a se abține de la subscrierea în orice altă ofertă publică primară de vânzare de acțiuni (i.e. în urma unei majorări de capital social a BCR) și/sau
- (ii) obligația Părților de a oferi la vânzare acțiunile existente deținute în BCR, în mod proporțional cu cota deținută în capitalul social al BCR, în baza unei oferte publice secundare de vânzare acțiuni.

4. Asigurări suplimentare

- 4.1. SIF-urile convin că Erste poate efectua în fiecare an, începând cu anul 2010, oferte de cumpărare adresate tuturor acționarilor BCR care au dobândit acțiuni rezultate din programul de ofertă de acțiuni adresat salariaților, și pentru toate acțiunile lor, în schimbul unui preț per acțiune rezultat din înmulțirea valorii contabile a BCR pe acțiune cu multiplul rezultat din împărțirea valorii de piață a BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A cu valoarea contabilă a acesteia, la suma rezultată adăugându-se o primă de 50% (în scopul facilitării interpretării, principiul de calcul al prețului pe acțiune care a fost agreat de Părți în limba engleză este: "*price per share resulting from multiplying the BCR book value per share with the price/book multiple of BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE plus a premium of 50% applicable to the resulting amount*"). În orice caz, prețul unei acțiuni BCR în cadrul acestei oferte nu poate fi mai mare decât 6,5 Euro/acțiune.
- 4.2. Părțile convin că, până la Listarea BCR, și indiferent de cota de participare a Părților în capitalul social al BCR, cel puțin 40% din profitul anual net, stabilit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) va fi aprobat pentru a fi distribuit acționarilor cu titlu de dividende, în conformitate cu dispozițiile legii.

5. Sprijin în fața AVAS

- 5.1. Părțile sunt de acord să depună toate eforturile pentru a se sprijini una pe cealaltă în fața AVAS și pentru a obține consimțământul acesteia pentru:
 - (i) În principal: modificarea Contractului astfel încât obligația de Listare a BCR să fie tratată exclusiv între SIF-uri și Erste și, dacă este cazul,
 - (ii) În subsidiar (i.e. cu condiția ca cele menționate la pct. (i) de mai sus să se dovedească nefezabile, deși s-au depus toate eforturile în acel sens): amânarea tuturor obligațiilor Erste prevăzute în Contract în legătură cu Listarea BCR în conformitate cu și sub rezerva aceluiași termeni și condiții aferente precum cei/cele agreate în prezentul Acord între Erste și SIF-uri.

6. Dreptul de preempțiune al Erste cu privire la acțiunile BCR

- 6.1. Fiecare SIF acordă și stabilește prin prezentul Acord, în favoarea Erste, un drept de preempțiune la achiziționarea oricăror acțiuni în BCR pe care SIF ar avea în vedere să le transfere către orice persoană. În acest sens, respectivul SIF va transmite către Erste o notificare scrisă care să cuprindă oferta SIF-ului („**Oferta SIF**”) de vânzare către Erste a unor acțiuni BCR identificate în mod corespunzător („**Acțiunile Oferite**”), în aceleași condiții de preț și plată ca și cele cuprinse în Oferta Cumpărătorului (așa cum este definită mai jos), în conformitate cu prevederile acestei Secțiuni 6 din prezentul Acord. Oferta SIF va prevedea un cont bancar al SIF și va avea anexată o ofertă angajantă (certificată ca fiind „*copie conformă cu originalul*” de către SIF) de la o persoană („**Cumpărătorul**”) cu privire la achiziționarea de la SIF a Acțiunilor Oferite („**Oferta Cumpărătorului**”); Oferta Cumpărătorului trebuie, de asemenea, să specifice în mod clar prețul oferit (care trebuie exprimat în numerar) și condițiile de plată. Oferta SIF va fi irevocabilă și angajantă și va fi valabilă cel puțin 30 de zile de la primirea sa de către Erste.
- 6.2. Dacă Erste dorește să cumpere Acțiunile Oferite, trebuie să transmită către SIF o notificare scrisă de acceptare a Ofertei SIF („**Notificarea de Acceptare**”) în termenul de 30 zile menționat mai sus. După primirea de către SIF a Notificării de Acceptare, SIF va fi obligată să finalizeze toate formalitățile necesare pentru a asigura transferul proprietății asupra Acțiunilor Oferite (libere de orice sarcini, opțiuni, drepturi de uzufruct sau orice alte drepturi stabilite în favoarea oricărui terț) către Erste în termen de 20 de zile de la primirea Notificării de Acceptare. Data exactă la care Părțile vor efectua aceste formalități și Erste va face plata aferentă va fi agreată de către Părți cu bună credință.
- 6.3. În cazul în care, în timpul perioadei de 30 zile menționate la art. 6.1. de mai sus, Erste nu emite Notificarea de Acceptare, SIF poate vinde Cumpărătorului Acțiunile Oferite, într-un termen de 60 de zile de la expirarea respectivului termen de 30 de zile și numai în conformitate cu termenii Ofertei Cumpărătorului. După expirarea respectivului termen de 60 de zile fără realizarea transferului Acțiunilor Oferite către Cumpărător, SIF trebuie să repete întreaga procedură stabilită în prezenta Secțiune 6 pentru a vinde Acțiunile Oferite oricărei persoane (inclusiv Cumpărătorului).
- 6.4. SIF-urile agreează prin prezentul Acord că, pe întreaga durată a existenței drepturilor Erste stabilite în cadrul prezentei Secțiuni 6 din Acord, orice acțiuni pe care le dețin în BCR nu pot fi transferate niciunei persoane fără respectarea prevederilor Secțiunii 6 din prezentul Acord și, de asemenea, convin că BCR va fi îndreptățită să verifice și să asigure conformare cu prevederile respective.
- 6.5. Drepturile Erste și obligațiile corelative ale SIF-urilor stabilite în cadrul prezentei Secțiuni 6 din Acord vor înceta la momentul Listării BCR sau la aniversarea unui termen de 6 (șase) ani de la Data Finalizării Contractului, oricare dintre acestea survine primul.

7. **Notificări și comunicări**

- 7.1. Orice notificare sau comunicare care va fi efectuată în baza prezentului Acord (fiecare fiind denumită în continuare „**Notificarea**”) trebuie făcută în scris și redactată în limba engleză.
- 7.2. Notificarea va fi considerată remisă în mod valabil către destinatarul/destinatarii săi doar dacă este transmisă personal, prin fax sau scrisoare recomandată la adresele menționate mai jos sau la orice altă adresă pe care Partea respectivă a notificat-o celorlalte Părți, în conformitate cu prezentul Acord:

Pentru Erste:

Adresă: Graben 21, 1010 Viena, Austria

Fax: 0043 (0)5 0100 – 11786 și 0043 (0)5 0100-9-13622

Persoană de contact: Dl. Manfred Wimmer, Director Financiar (CFO)

Pentru SIF Banat-Crisana SA:

Adresă: Arad, str. Calea Victoriei nr. 35 A, județul Arad, România

Fax: 004 0257 250 165

Persoană de contact: Dl. Ioan Cuzman, Presedinte

Pentru SIF Moldova SA:

Adresă: Bacău, str. Pictor Aman nr. 94 C, județul Bacău, România

Fax: 004 0234 57 00 62

Persoană de contact: Dl. Costel Ceocea, Presedinte

Pentru SIF Transilvania SA:

Adresă: Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, județul Brașov, România

Fax: 004 0268 473 215, 0268 473 216

Persoană de contact: Dl. Mihai Fercala, Presedinte

Pentru SIF Muntenia SA:

Adresă: București, str. Splaiul Unirii nr. 16., sector 4, județul București, România

Fax: 004 021 387 32 09

Persoană de contact: Dl. Petre Pavel Szel, Presedinte

Pentru SIF Oltenia SA:

Adresă: Craiova, str. Tufanele nr. 1, județul Dolj, România

Fax: 004 0251 41 9340

Persoane de contact: Dl. Dinel Staicu, Presedinte

DI. Tudor Ciurezu, Director Adjunct

- 7.3. Orice Notificare va fi considerată efectuată și primită în mod legal de către destinatar(i) la momentul semnării de către destinatar(i) a confirmării de primire aferente – dacă este remisă personal sau prin scrisoare recomandată; comunicările transmise prin fax vor fi considerate ca fiind efectuate și primite în mod legal de către destinatar(i) în termen de 1 zi lucrătoare de la emiterea, de către aparatul fax al expeditorului, a confirmării privind finalizarea cu succes a transmisiei fax.

8. **Diverse**

- 8.1. Toți termenii cu majuscule din prezentul Acord vor avea înțelesul care li se atribuie în Contract și/sau în SA, dacă nu li se atribuie în mod expres un alt înțeles în prezentul Acord.
- 8.2. Cu condiția ca acest lucru să nu contravină termenilor prezentului Acord, toate drepturile și obligațiile aferente ale Erste și ale SIF-urilor, existente înainte de încheierea prezentului Acord, vor continua să existe și să se aplice în mod corespunzător.
- 8.3. Prezentul Acord este guvernat de și va fi interpretat în conformitate cu legislația aplicabilă în România. Clauza 20.2 din Contract va fi inclusă prin referință în prezentul Acord și se va aplica *mutatis mutandis* la prezentul Acord ca și cum ar fi fost prevăzută în mod expres și integral în acesta.
- 8.4. Prezentul Acord va intra în vigoare la data semnării sale de către toate Părțile.
- 8.5. Prezentul Acord a fost redactat în limba engleză și în limba română, în 6 exemplare originale pentru fiecare limbă; în caz de discrepanțe între versiunea în limba engleză și cea în limba română, versiunea în limba română va prevala. Prin semnarea prezentului Acord, fiecare Parte confirmă primirea unui exemplar original din prezentul Acord în limba română și a unuia în limba engleză.

Semnat la București - România, astăzi 21.08. 2009.