

Vídeň, 14. září 2011

## **Erste Group uzavřela dohody se čtyřmi investičními fondy SIF ke koupi 24,12% podílu v BCR**

Erste Group Bank AG (Erste Group) oznamuje, že uzavřela se čtyřmi z pěti rumunských regionálních investičních fondů SIF (Societate de Investitii Financiare) - SIF Banat Crișana, SIF Transilvania, SIF Muntenia a SIF Oltenia - základní dohodu, na základě které Erste Group získá jejich podíl ve výši 24,12% (celkem 2 618 286 036 akcií v BCR, Banca Comerciala Romana). Po úspěšném zakončení schvalovacích procesů v příslušných fondech SIF bude koupě akcií provedena řadou transakcí. SIF Moldova má možnost uzavřít stejnou dohodu, pokud se tak rozhodne.

Finanční podmínky transakce jsou následující:

- Fondy SIF obdrží akcie Erste Group za až 2 060 418 750 akcií BCR ve směnném poměru 1:127,9583
- Hotovost za až 424 190 702 akcií BCR za cenu 1,0385 RON za akcii
- Hotovost za až 133 676 584 ziskových akcií\* 2011 v nominální hodnotě 0,1 RON za akcii

Za ty akcie, které fondy SIF v letošním roce nevymění, obdrží fondy SIF prodejní opci (tzv. put opce) pro roky 2012 a 2013 za podmínek současné nabídky. Po dokončení transakce Erste Group navýší svůj podíl v BCR na 93,52%.

Na základě jednoměsíční průměrné ceny akcie Erste Group ve výši 25,69 EUR, která byla pro tuto dohodu stanovena, byla hodnota BCR oceněna dle poměru ceny k účetní hodnotě ve výši 1,26, což odpovídá tržnímu ocenění rumunských bank a bank ve střední a východní Evropě.

K transakčním podmínkám byl vydán čestný posudek nezávislou Rothschildovou investiční bankou. Celková hodnota transakce\*\* činí 435,0 mil. EUR (na základě jednoměsíční průměrné ceny akcie Erste Group ve výši 25,69 EUR: 519,7 mil. EUR). Hotovostní část transakce bude financována ze získaných výnosů. Výměna akcií bude provedena na základě vydání 16 102 267 nových akcií v rámci této transakce v rámci schváleného kapitálu.

„Naši strategií bylo vždy držet nejvyšší možný podíl v našich dceřinných společnostech a jsme potěšeni, že nyní máme tuto možnost i v BCR. Navzdory obtížnému období v poslední době je Erste Group dlouhodobým strategickým investorem a nadále máme v Rumunsko důvěru a posilujeme v této zemi svou angažovanost,“ uvedl Manfred Wimmer, finanční ředitel (CFO) Erste Group.

Dohoda dále stanoví, že účastníci se fondy SIF se vzdávají svého práva žádat o kotaci BCR na burze a také o obdržení speciálních dividend.

Po zakončení transakce bude každý účastník se fond SIF držet až 1,0%ní podíl v Erste Group. Podíly fondů SIF v Erste Group podléhají následujícímu omezení: Každý účastník se SIF může prodat až 25% svých Erste Group akcií ihned po akvizici a také po 6, 12 a 18 měsících od data koupě.

Nezávisle na dohodě s investičními fondy SIF, které jsou minoritními akcionáři, bude Erste Group realizovat samostatné roční nabídky ke koupi akcií zbývajícím zaměstnancům BCR, kteří jsou v BCR minoritními akcionáři (0,48%) při zachování stejných principů jako při nabídce v roce 2010.

Transakce nevytváří dodatečný goodwill v Erste Group. Při zohlednění nových akcií vydaných během výměnné nabídky bude negativní dopad na kapitálové ukazatele Erste Group maximálně ve výši 0,1%.

### **Erste Group v Rumunsku – časový plán akvizice**

Erste Group završila v říjnu 2006 koupi 61,9% podílu v BCR od rumunské privatizační agentury AVAS (Authority for Assets Recovery), od EBRD (Evropská banka pro obnovu a rozvoj) a od IFC (Mezinárodní finanční korporace). V listopadu 2006 získala Erste Group dalších 7,2% v BCR prostřednictvím nabídky zaměstnancům BCR. Investiční fondy SIF držely kombinovaný podíl v BCR ve výši 30,12% (SIF Banat Crișana, SIF Moldova, SIF Transilvania, SIF Muntenia – každý 6,0%; SIF Oltenia – 6,12%).

\* Definice ziskových akcií (profit shares): akcie vydané v roce 2011 za obchodní rok 2010 namísto dividend (cash).

\*\* Na základě závěrečného kurzu akcie Erste Group dne 12. září 2011 ve výši 20,43 EUR.