

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA S.A.



Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, 040035 București,
Înregistrată la O.R.C. J40/27499/1992, CUI 3168735, Capital social 80703651,5 lei
Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR09SIIR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999

administrata de

S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004 Tel: 021.387.3210, 0372.074110,
Fax: 021.387.3209, 0372.074109

RAPORT CURENT

S.I.F. MUNTENIA S.A.
PRIN ADMINISTRATORUL SAU
S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

Intrare 3936
Iesire

15

15/2006... Luna 09... Anul 2011.

Raport curent conform: Regulamentului CNVM nr. 15.09.2011
Data raportului: 15.09.2011
Denumirea societății emitente: **Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA SA**
Sediul social: București, Splaiul Unirii nr. 16, București, sector 4
Nr. tel./fax: 021/387.32.10 021/387.32.09
Cod Unic de Înregistrare: 3168735
Nr. Înregistrare la ORCMB: J40/27499/1992
Capital Social subscris și vărsat: 80.703.651,5 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

Eveniment important de raportat:

SIF MUNTENIA SA informează investitorii asupra faptului că a ajuns la un acord de principiu cu Erste Group Bank AG în privința participației deținute la Banca Comercială Română SA, ce va produce efecte după aprobarea sa de către organele societare.

Tranzacția va avea atât o componentă de schimb de acțiuni, cât și o componentă de plată în numerar, și se poate derula în mai multe etape:

Structura tranzacției este următoarea:

- Acțiuni Erste Group Bank AG în schimbul a maxim 324.871.000 acțiuni BCR la o rată de schimb de 127,9583 acțiuni BCR pentru o acțiune EGB nou emisă;
- Numerar în schimbul a maxim 51.510.000 acțiuni BCR la un preț de 1,0385 lei pe acțiune;
- Numerar în schimbul a maxim 33.256.302 acțiuni emise în anul 2011 în urma incorporării profitului aferent anului 2010 la un preț egal cu valoarea nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Pentru acțiunile nevândute în anul 2011, SIF MUNTENIA SA va avea o opțiune de vânzare pentru anii 2012 și 2013, în condițiile ofertei actuale.

În scopul confirmării termenilor financiari ai tranzacției, s-a emis o opinie cu privire la echitabilitate (*fairness opinion*) de către Rothschild, o reputată bancă de investiții.

În urma finalizării tranzacției, SIF MUNTENIA SA va putea deține un pachet de acțiuni de aproximativ 1% în Erste Group Bank AG. Participația SIF MUNTENIA SA în Erste Group Bank AG, astfel obținută, face obiectul următoarelor restricții la vânzare:

- SIF MUNTENIA SA poate efectua acte de dispoziție cu privire la maxim 25% din acțiunile Erste Group Bank AG pe care le deține, imediat după achiziție, precum și după 6, 12 și 18 luni. După încheierea termenului de 18 luni de la data achiziției, nu mai există restricții la vânzare.
- Prin reciprocitate, participația Erste Group Bank AG în Banca Comercială Română SA, astfel obținută, face obiectul aceluiași restricții la vânzare.

Acordul mai stipulează faptul că, în condițiile generale prezentate mai sus, SIF MUNTENIA SA renunță la dreptul de a solicita listarea BCR, precum și la orice drepturi speciale cu privire la dividende.

Toate aspectele prezentate mai sus sunt sub condiția suspensivă a neadoptării de către Adunarea Generală Ordinară convocată pentru data de 21/22 septembrie 2011 a unei hotărâri contrare acestui acord de principiu.

SIF MUNTENIA SA
prin administratorul său
SAI MUNTENIA INVEST SA
Petre Pavel Szel
Președinte - Director General



Compartimentul de Control Intern Claudia Jianu Nr. Registru CNVM PFR13RCCI/400091 Data 15.09.2011 Semnătura _____
