

RAPORT CURENT

conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului: 15.09.2011

Denumirea societății emitente:	Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA (SIF Banat-Crișana)
Sediul social:	Arad, Calea Victoriei nr. 35 A
Telefon Fax:	0257 234 473 0257 250 165
Web:	www.sif1.ro
e-mail:	sifbc@sif1.ro
Codul unic de înregistrare la O.R.C.:	RO 2761040
Nr. de ordine în Registrul Comerțului:	J02 / 1898 / 02.09.1992
Nr. în Registrul C.N.V.M.:	PJR09SIIR/020002/02.02.2006
Capitalul social subscris și vărsat:	54.884.926,80 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București

Eveniment important de raportat: **Condițiile generale prin care Erste Group Bank AG va achiziționa pachetul de acțiuni deținut de SIF Banat-Crișana SA la Banca Comercială Română**

Se aduce la cunoștința investitorilor că în ședința din 14.09.2011, Consiliul de Administrație a aprobat Condițiile generale prin care Erste Group Bank AG (ERSTE) va achiziționa pachetul de acțiuni deținut de SIF Banat-Crișana la Banca Comercială Română (BCR).

Tranzacția are atât o componentă de schimb de acțiuni, cât și o componentă de plată în numerar. Astfel:

- un număr de minimum 515.104.687 acțiuni BCR vor fi schimbate cu acțiuni ERSTE la o rată de schimb de 1:127,9583;
- un număr de maximum 103.020.938 acțiuni BCR vor fi vândute la un preț de 1,0385 lei pe acțiune;
- un număr de 33.256.302 acțiuni BCR vor fi vândute la un preț de 0,1 lei pe acțiune.

Tranzacția se va derula pe durata a doi, cel mult trei ani, în aceleași condiții ale ofertei prezentate.

Având în vedere un preț mediu al acțiunii ERSTE de 25,7 euro, BCR este evaluată în cadrul tranzacției la un preț/valoare contabilă multiplu de 1,26 (trimestrul I 2011), ceea ce se încadrează în evaluările de piață ale băncilor românești și băncilor central și est europene.

Consiliul de Administrație și-a bazat hotărârea și pe opinia Băncii de Investiții Rothschild, o reputată bancă de investiții, cu privire la echitabilitatea prețului și a raportului de schimb.

SIF BANAT-CRIȘANA

Calea Victoriei 35 A Arad 310158 | TEL 0257 234 473 | FAX 0257 250 165
e-mail: sifbc@sif1.ro | www.sif1.ro

În urma finalizării tranzacției, SIF Banat-Crișana va deține un pachet de aproximativ 1% din totalul acțiunilor ERSTE.

SIF Banat-Crișana va putea efectua acte de dispoziție cu privire la acțiunile ERSTE pe care urmează să le dețină, după cum urmează: 25% din acțiuni, imediat după achiziție; câte 25% din acțiuni după 6, 12 și respectiv 18 luni; după 18 luni de la data achiziției, nu mai există restricții de vânzare.

La rândul său, ERSTE are aceeași clauză privind disponibilitatea la vânzare a acțiunilor BCR achiziționate.

Condițiile Generale ale tranzacției mai stipulează faptul că SIF Banat-Crișana va renunța la dreptul de a solicita listarea acțiunilor BCR și la drepturile speciale de dividende.

Consiliul de Administrație consideră că tranzacția în condițiile sus-menționate este favorabilă SIF Banat-Crișana.

Ioan CUZMAN
Președinte, Director General

Control Intern
Eugen Cristea, RCCI