

## **Punctul 2 pe ordinea de zi**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

### **HOTĂRÂRE**

Distribuirea profitului bilanțier evidențiat în situațiile financiare anuale ale Companiei la data de 31 decembrie 2011, în valoare de 141.099.520,00 Euro, se va efectua, conform recomandării Comitetului Executiv, după cum urmează:

Deținătorii de certificate de participațiune vor primi dividende reprezentând 8% din valoarea nominală. Acționarii nu vor primi dividende.

### **EXPLICAȚIE**

Condiția prealabilă pentru acordarea dividendelor nu este rezultatul prezentat în situațiile financiare ale grupului, care evidențiau o pierdere netă pe anul 2011, ci profitul bilanțier sau profitul anual din situațiile financiare anuale.

Pe lângă acoperirea prin profitul bilanțier sau profitul anual, mai este necesar ca adunarea generală să voteze o hotărâre corespunzătoare.

Conform condițiilor de emitere privind certificatele de participațiune ale Erste Group Bank AG, acordarea integrală a dividendelor către deținătorii de certificate de participațiune are prioritate față de acordarea de dividende acționarilor. Întrucât după distribuirea dividendelor către deținătorii de certificate de participațiune nu mai rămâne profit bilanțier de distribuit, se supune votului adunării generale proiectul de hotărâre de mai sus.

### **Punctul 3 pe ordinea de zi**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

#### **HOTĂRÂRE**

Activitatea membrilor

- a) Comitetului Executiv și
- b) Consiliului de Supraveghere

al Erste Group Bank AG din anul 2011 va fi aprobată oficial prin voturi separate.

#### **Punctul 4 pe ordinea de zi**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

#### **HOTĂRÂRE**

Membri Consiliului de Supraveghere vor fi remunerați pentru anul financiar 2011 cu o sumă în valoare totală de 700.000 Euro, modul de alocare a acestei sume urmând a fi stabilit de Consiliul de Supraveghere. Onorariul suplimentar de participare la ședințe pentru membrii Consiliului de Supraveghere va fi de 1.000 Euro pe ședință a Consiliului de Supraveghere sau a uneia dintre comisiile acestuia.

#### **EXPLICAȚIE**

Remunerația solicitată, precum și onorariul de participare la ședințe rămân neschimbate față de anul anterior.

## **Punctul 5 pe ordinea de zi**

Consiliul de Supraveghere propune aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

### **HOTĂRÂRE**

1. Numărul membrilor Consiliului de Supraveghere se va reduce de la doisprezece la zece.
2. Brian Deveraux O'Neill și John James Stack vor fi aleși ca membri ai Consiliului de Supraveghere al Erste Group Bank AG până la încheierea adunării generale care va decide cu privire la aprobarea oficială a activității Consiliului de Supraveghere pe 2016.

### **EXPLICAȚIE**

În momentul de față, Consiliul de Supraveghere este compus din doisprezece membri care au fost aleși de adunarea generală. Acest număr respectă numărul maxim prevăzut de actul constitutiv (art. 15.1).

La încheierea adunării generale din 15 mai 2012, mandatele de membri ai Consiliului de Supraveghere ale lui Brian Deveraux O'Neill, John James Stack și Heinz Kessler vor lua sfârșit.

Heinz Kessler a depășit limita de vârstă de șaptezeci de ani prevăzută pentru numirea membrilor Consiliului de Supraveghere în art. 12.1 al actului constitutiv și, prin urmare, nu poate fi reales.

DI Gürtler a demisionat din Consiliul de Supraveghere cu începere de la încheierea adunării generale din 15 mai 2012, în conformitate cu prevederile art. 15.5 din Actul Constitutiv.

La următoarea adunare generală, din 15 mai 2012, ar trebui aleși patru membri pentru a se menține numărul actual de doisprezece.

Se propune re alegerea ca membri ai Consiliului de Supraveghere a domnilor O'Neill și Stack, fără alegerea a încă doi membri.

Pentru acest punct de pe ordinea de zi, se pot lua în considerare numai propunerile înaintate de acționarii care dețin minimum 1% din capitalul social. Aceste propuneri, precum și declarațiile prevăzute de art. 87 alin. 2 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni (AktG) și art. 41 alin. 4 (3) din Legea Bancară (BWG) pentru fiecare persoană propusă trebuie să fie primite de Companie în formă scrisă cel târziu până la data de 4 mai 2012 și vor fi publicate pe pagina de Internet a Companiei cel târziu până la data de 8 mai 2012, în caz contrar, candidatura persoanei respective neputând fi luată în considerare. Pentru detaliile și condițiile preliminare privind luarea în considerare a acestor propuneri pentru alegeri, consultați convocarea, în special „nota privind drepturile acționarilor conform art. 109, 110, 118 și 119 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni (AktG)”.

Toate persoanele propuse de Consiliul de Supraveghere au depus declarații conform art. 87 alin. 2 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni (AktG) și conform art. 41 alin. 4 (3) din Legea Bancară (BWG), acestea fiind disponibile pe pagina de Internet a Companiei.

## **Punctul 6 pe ordinea de zi**

Consiliul de Supraveghere propune aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

### **HOTĂRÂRE**

Pe lângă Sparkassen-Prüfungsverband, ca auditor bancar obligatoriu, se va alege Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. ca auditor al situațiilor financiare anuale și raportului de management al Companiei, precum și al situațiilor financiare ale grupului și raportului de management al grupului, pe care Compania trebuie să le întocmească pentru anul financiar 2013, conform art. 1 din regulamentul de audit pentru băncile de economii (*Prüfungsordnung für Sparkassen*), anexă la art. 24 din Legea Băncilor de Economii (*Sparkassengesetz*).

### **NOTĂ**

Prevederile referitoare la transparență conform art. 270 alin. 1a din Codul Comercial (UGB) sunt publicate pe pagina de Internet a Companiei.

## **Punctul 7 pe ordinea de zi**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

### **HOTĂRÂRE**

#### **Extinderea autorizării de emitere de obligațiuni convertibile fără drept de subscriere pentru acționari**

Autorizarea actuală de emitere de obligațiuni convertibile, cuprinsă în art. 8.3 din Actul Constitutiv, se va extinde după cum urmează: Termenii și condițiile pot prevedea, în plus față de dreptul de conversie sau subscriere ori în locul acestui drept, convertirea obligatorie la sfârșitul termenului sau în orice alt moment. Comitetul Executiv, cu acordul Consiliului de Supraveghere, poate să mențină sau să excludă drepturile de subscriere ale acționarilor. Emiterea de obligațiuni convertibile este limitată de măsura în care toate drepturile de conversie sau subscriere și, în cazul în care prin termeni și condiții se prevede conversia obligatorie, respectiva conversie obligatorie este acoperită de capitalul condiționat.

Această autorizare înlocuiește hotărârea adunării generale din 12 mai 2009 privind autorizarea emiterii de obligațiuni convertibile. Actul constitutiv se va modifica la art. 8.3, formularea putând fi regăsită în prezentarea comparativă anexată la procesul-verbal al adunării generale.

## EXPLICAȚIE

Autorizarea Comitetului Executiv pentru emiterea de obligațiuni convertibile, hotărâtă în cadrul adunării generale din 12 mai 2009 (punctul 11 de pe ordinea de zi), a avut rolul de a conferi cât mai multă flexibilitate în finanțarea Companiei și de a-i da Comitetului Executiv posibilitatea de a emite obligațiuni convertibile, dacă acest lucru devine necesar în condițiile de piață respective.

„Titlurile de Capital Tampon Convertibile” (Buffer Convertible Capital Securities - BCCS) sunt obligațiuni convertibile care se transformă automat în acțiuni ordinare dacă pe parcursul perioadei lor de maturitate se produce un eveniment care determină conversia (cum ar fi scăderea coeficientului de capital sub 7%) (conversie obligatorie). Autoritatea Bancară Europeană (EBA) specifica în recomandarea sa din 8 decembrie 2011 că, pe lângă acțiuni, și BCCS vor fi luate în considerare în vederea îndeplinirii cerinței unui coeficient de capital propriu de 9% începând cu data de 30 iunie 2012, dacă sunt structurate conform prevederilor publicate de EBA. Ca atare, Comitetul Executiv va avea posibilitatea de a emite BCCS în conformitate cu respectiva situație a pieței.

Autorizarea decisă în cadrul adunării generale din 12 mai 2009 (punctul 11 de pe ordinea de zi) prevede faptul că numai *deținătorii* de obligațiuni convertibile vor avea drept de conversie sau subscriere pentru acțiunile Companiei. Conform formulării autorizării, Comitetul Executiv nu este mandatat să emită obligațiuni convertibile care să prevadă *conversia obligatorie* suplimentar sau în locul dreptului de conversie sau subscriere al deținătorului de obligațiuni convertibile.

Noua autorizare va conferi Comitetului Executiv toate opțiunile posibile în limitele cadrului legal existent pentru emiterea de obligațiuni convertibile care să prevadă *conversia obligatorie* suplimentar sau în locul dreptului de conversie



sau subscriere al deținătorului de obligațiuni convertibile. Excluderea drepturilor de subscriere va fi detaliată într-un raport separat.

## **Punctul 8 pe ordinea de zi**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

### **HOTĂRÂRE**

#### **Extinderea aplicabilității capitalului condiționat**

Aplicabilitatea capitalului condiționat actual de la art. 6.4 a actului constitutiv se va extinde după cum urmează: Dacă în termeni și condiții se prevede conversia obligatorie, acest capital va fi utilizat și pentru acoperirea conversiei obligatorii (art. 8.3 din actul constitutiv). Prețul emisiei și raportul de schimb se vor stabili pe baza unor metode matematic-financiare recunoscute, iar prețul acțiunilor companiei printr-o metodă recunoscută de determinare a prețului.

Actul constitutiv se va modifica la art. 6.4, formularea putând fi regăsită în prezentarea comparativă anexată la procesul-verbal al adunării generale.

### **EXPLICAȚIE**

Extinderea aplicabilității capitalului condiționat actual, propusă la acest punct al ordinii de zi, este legată de propunerea de autorizare a emiterii de obligațiuni convertibile de la punctul anterior.

Capitalul condiționat decis de adunarea generală din 12 mai 2009 (punctul 12 de pe ordinea de zi) servește la acordarea de drepturi de conversie sau subscriere creditorilor deținători de obligațiuni convertibile a căror emiterie de către Comitetul Executiv a fost de asemenea decisă de adunarea generală din 12 mai 2009 (punctul 11 pe ordinea de zi). Această autorizare nu a fost încă

utilizată, nu au fost emise obligațiuni convertibile și, ca atare, capitalul condiționat este complet disponibil.

Noua autorizare va conferi Comitetului Executiv toate opțiunile posibile în limitele cadrului legal existent pentru emiterea de obligațiuni convertibile care să prevadă *conversia obligatorie* suplimentar sau în locul dreptului de conversie sau subscriere.

Conform autorizației, extinderea aplicabilității capitalului condiționat va permite emiterea de obligațiuni convertibile care să prevadă și *conversia obligatorie* suplimentar sau în loc de dreptul de conversie sau subscriere. Aceasta servește la acordarea de drepturi de conversie sau subscriere creditorilor deținători de obligațiuni convertibile și – în cazul în care termenii și condițiile prevăd *conversia obligatorie* – la efectuarea conversiei obligatorii.

## **Punctul 9 pe ordinea de zi**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

### **HOTĂRÂRE**

În legătură cu posibila necesitate de reorganizare a fostului contract de cross-garantare (*Haftungsverbund*) a băncilor de economii, Comitetul Executiv este autorizat ca, în baza acordului Consiliului de Supraveghere, să adere la un grup cu organizare pe orizontală (*Gleichordnungskonzern*) care se va forma pe baza acestui sistem de cross-garantare și care va fi condus în mod unitar de Haftungsverbund GmbH.

În cazul acestei aderări, dreptul Haftungsverbund GmbH de a conduce grupul va fi limitat, în orice situație, în ceea ce privește Erste Group Bank AG, după cum urmează:

- Haftungsverbund GmbH poate obiecta față de viitoarele numiri de membri în Comitetul Executiv al Erste Group Bank AG din motive întemeiate, legate de neîndeplinirea de către persoana în cauză a condițiilor pentru ocuparea respectivei poziții, și
- înainte de adoptarea de către Comitetul Executiv, Haftungsverbund GmbH va aproba bugetul anual relevant, inclusiv planul de investiții și stabilirea noilor principii și modificarea celor existente ale politicilor de afaceri și risc ale Erste Group Bank AG.

## EXPLICAȚIE

La fel ca aproape toate băncile de economii austriece, Erste Group Bank AG este membră a Contractului de Cross-Garantare. Acest Contract de Cross-Garantare va stabili o politică de afaceri și de piață coordonată, va crea un "sistem de avertizare timpurie" pentru identificarea și evitarea cât mai din timp a dificultăților economice ale membrilor și va proteja depozitele clienților în cadrul schemei extinse de garantare a depozitelor. Băncile de economii care fac parte din contractul de cross-garantare se află în momentul de față sub conducerea unitară a Erste Group Bank AG. Aderarea la structura de organizare pe orizontală va presupune o restructurare a fostului Contract de Cross-Garantare, astfel încât băncile de economii membre ale Contractului de Cross-Garantare se vor afla sub coordonarea unitară a Haftungsverbund GmbH, fără a se crea relații de dependență între vreuna dintre aceste bănci de economii și o alta. Toate băncile membre ale Contractului de Cross-Garantare și Erste Group Bank AG au calitatea de acționari ai Haftungsverbund GmbH. În cazul aderării la structura pe orizontală, Erste Group Bank AG se va retrage pe o poziție de acționar minoritar. Opiniile din cadrul Haftungsverbund GmbH se vor formula în adunările acționarilor, în care vor fi implicate în mod egal toate băncile de economii din Contractul de Cross-Garantare și Erste Group Bank AG.

Scopul înființării unei structuri cu organizare orizontală este acela de a menține cooperarea în cadrul grupului băncilor de economii și în condițiile viitoarelor linii directoare privind supravegherea bancară.

Erste Group Bank AG intenționează să adere la grupul cu organizare orizontală dacă

- în contextul grupului bancar creat de membrii contractului de cross-garantare a băncilor austriece de economii, fondurile proprii consolidate ale membrilor subordonați ai grupului nu pot fi creditate integral,
- în cadrul contractului de cross-garantare reorganizat sub forma grupului cu organizare orizontală există o schemă de protecție instituțională și

aceasta permite în special o pondere zero a creanțelor între membrele grupului în raport cu reglementările bancare privind solvabilitatea și

- constituirea unui grup cu organizare orizontală nu conduce la o reducere a cotelor fondurilor proprii consolidate.

Avantajul aderării la grupul cu organizare orizontală constă mai ales în evitarea grevării cotelor fondurilor proprii consolidate de către noile norme de supraveghere bancară.

## **Punctul 10 pe ordinea de zi**

### **Hotărâre de modificare a actului constitutiv**

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

#### **HOTĂRÂRE**

Actul constitutiv se va modifica la art. 4. „Capitalul social și acțiunile”, art. 15 „Consiliul de Supraveghere”, art. 17 „Organizarea internă a Consiliului de Supraveghere” și art. 19 „Adunarea generală a acționarilor”, conform textelor anexate ale actului constitutiv cu evidențierea modificărilor propuse.

#### **EXPLICAȚIE**

Cu privire la propunerea de modificare a art. 4.4:

La data de 1 august 2011, a intrat în vigoare Actul de Modificare a Legii Societăților Comerciale (*Gesellschaftsrechts-Änderungsgesetz 2011*), prin care s-a modificat și Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni.

Conform art. 10, alin. 2, din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni, toate acțiunile la purtător vor fi certificate prin unul sau, dacă este cazul, mai multe certificate globale și vor fi depuse la un depozitar central de valori mobiliare, conform art. 1, alin. 3 din Legea Depozitelor de Valori Mobiliare, sau la o instituție similară din afara țării. Aceasta înseamnă și că acțiunile la purtător nu vor fi certificate în general prin certificate individuale de acțiuni. Procedura de anulare a certificatelor de acțiuni individuale ale Erste Group Bank AG a fost finalizată. Noua versiune a art. 4.4 corespunde noilor prevederi legale în vigoare.

Cu privire la propunerea de modificare a punctelor 15.6 – 15.11:

Conform art. 92, alin. 4, din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni, înființarea de comisii nu este reglementată de actul constitutiv ci doar de decizia Consiliului de Supraveghere. Ca atare, prevederile actuale din actul constitutiv privind comisiile Consiliului de Supraveghere vor fi restrânse și limitate la înființarea de către Consiliul de Supraveghere a comisiilor prevăzute de lege și la posibilitatea de a înființa și alte comisii pentru pregătirea activităților Consiliului de Supraveghere sau de comisii cu autoritate decizională.

Cu privire la propunerea de modificare a art. 17.6:

Consiliul de Supraveghere este constituit din membri care activează pe plan internațional și care trebuie să răspundă uneori în timp scurt unor solicitări în afara Austriei. Membrii Consiliului de Supraveghere care în trecut nu au putut participa la o ședință a Consiliului sau a unei comisii din motive de acest gen pot doar să împuternicească prin procură un alt membru al Consiliului de Supraveghere să acționeze în numele lor în cadrul unor ședințe individuale sau să își transmită votul în scris, conform art. 17.5 din actul constitutiv.

Încă nu a fost prevăzută posibilitatea membrilor persoane fizice absenți ai Consiliului de Supraveghere de a participa și a vota în cadrul ședințelor Consiliului și comisiilor prin mijloace electronice.

În vederea adaptării la condițiile și cerințele lumii actuale, precum și pentru a permite participarea membrilor persoane fizice absenți ai Consiliului de Supraveghere la ședințele Consiliului și ale comisiilor acestuia într-o calitate care să depășească simpla reprezentare prin mandatar sau transmiterea de voturi în scris, o nouă prevedere a actului constitutiv, la art. 17.6, va introduce participarea membrilor persoane fizice ai Comisiei de Supraveghere prin teleconferință, sisteme de conferință online sau videoconferință, în funcție de posibilitățile tehnice existente.



Cu privire la propunerea de modificare a art. 19.4:

Conform explicației de la art. 4.4, au mai rămas doar acțiuni la purtător depozitate. Aceasta înseamnă că numai printr-un certificat de depozit conform art. 10a din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni se poate face dovada deținerii acțiunilor. De asemenea, această prevedere va stabili în mod explicit faptul că notificarea de convocare poate defini detaliile de transmitere a certificatelor de depozit în special prin fax sau e-mail, pentru că transmisia prin SWIFT prevăzută de art. 10a, alin. 3 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni este rar utilizată.