

Stimate co-acționar,

EGB Ceps Holding GmbH („**EGB Ceps**”), în calitate de acționar majoritar al Băncii Comerciale Române S.A. („**Societatea**” sau „**BCR**”) intenționează să ofere acționarilor minoritari ai BCR o platformă deschisă pentru vânzarea acțiunilor pe care le dețin în BCR. În acest sens, EGC Ceps lansează, pe perioadă nedeterminată, această nouă ofertă de cumpărare („**Oferta**”), prin care propune un preț de cumpărare pe acțiune ajustabil trimestrial, în conformitate cu termenii și condițiile prezentate mai jos.

I.A. PREȚUL OFERTEI. AJUSTAREA PREȚULUI

EGB Ceps intenționează să cumpere acțiunile pe care le dețineți la BCR („**Acțiunile**”) liber transferabile, libere de orice sarcini, gajuri, drepturi ale terților, drepturi de uzufruct și opțiuni de orice natură, la un preț ferm de **0,75 RON** pe acțiune („**Prețul Inițial pe Acțiune**”). La fel ca în cazul ofertelor de cumpărare anterioare lansate de EGB Ceps, acest preț pe acțiune a fost stabilit prin utilizarea multiplului valoare de piață / valoare contabilă a băncii listate BRD – GSG ca un echivalent, la suma rezultată adăugându-se o primă de 50%. În timp ce metoda de calcul a rămas neschimbată, prețul pe acțiune a scăzut comparativ cu celelalte oferte din cauza incertitudinilor mediului economic local, cu impact asupra performanței sectorului financiar.

Prețul Inițial pe Acțiune se va aplica în perioada 8 martie 2013 – 30 iunie 2013. În consecință, acest Preț Inițial pe Acțiune va fi relevant pentru și se va aplica transferurilor de acțiuni realizate în baza oricăror Scrisori de Acceptare a Vânzării (așa cum sunt definite mai jos) transmise de acționarii minoritari către EGB Ceps până la data de 30 iunie 2013 în conformitate cu termenii și condițiile descrise la Secțiunile II și III de mai jos.

EGB Ceps, la libera sa alegere, poate ajusta trimestrial Prețul Inițial pe Acțiune oferit. Prețul pe acțiune ajustat („**Prețul pe Acțiune Ajustat**”) va fi comunicat cu cel puțin 10 zile calendaristice înainte de data la care produce efecte, printr-un anunț postat pe pagina de internet a BCR ([https:// www.bcr.ro/ro/investori](https://www.bcr.ro/ro/investori)), indicând valoarea Prețului pe Acțiune Ajustat și perioada în care se aplică.

De exemplu, Prețul pe Acțiune Ajustat se va calcula succesiv și va fi aplicabil pentru: (i) trimestrul 1 iulie 2013 – 30 septembrie 2013; (ii) trimestrul 1 octombrie 2013 – 31 decembrie 2013, etc.

Prețul brut total oferit pentru Acțiunile deținute de dumneavoastră în Societate va fi determinat prin înmulțirea Prețului Inițial pe Acțiune sau, după caz, orice Preț pe Acțiune Ajustat cu numărul relevant de Acțiuni pe care dumneavoastră acceptați să le vindeți către EGB Ceps („**Prețul Brut**”). Din Prețul Brut, EGB Ceps va calcula și va plăti autorităților fiscale impozitul corespunzător pe câștigul din transferul titlurilor de valoare („**Impozitul**”), în numele dumneavoastră¹. Diferența dintre Prețul Brut și Impozit va fi plătită dumneavoastră („**Prețul Net**”). Cu excepția Impozitului,

¹ Facem referire la prevederile art. 67 alin. (3) lit. b) din Codul Fiscal. În conformitate cu aceste dispoziții legale, câștigul pe acțiune din transferul titlurilor de valoare va fi determinat ca diferență pozitivă între prețul de achiziție curent (și anume, Prețul pe Acțiune) și prețul la care vânzătorul a achiziționat acțiunile vândute.

nici EGB Ceps, nici vreun alt afiliat Erste nu vor răspunde pentru plata oricăror alte impozite, taxe sau contribuții ce ar putea fi datorate de dvs. în România sau în străinătate. În calitate de contribuabil, dumneavoastră aveți responsabilitatea de a vă informa cu privire la eventualele taxe, impozite și contribuții suplimentare pe care le datorați pe câștigurile rezultate din vânzarea Acțiunilor².

I.B. ACȚIUNI VIZATE

Oferta vizează toate acțiunile BCR deținute în prezent de acționarii minoritari, cu excepția acțiunilor BCR deținute la data inițierii Ofertei (8 martie 2013) de Societățile de Investiții Financiare, respectiv Societatea de Investiții Financiare OLTENIA, Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA și Societatea de Investiții Financiare BANAT-CRIȘANA, astfel cum sunt acestea identificate prin număr de ordine în Registrul Acționarilor BCR la data inițierii Ofertei.

II. OFERTĂ PE PERIOADĂ NEDETERMINATĂ

Data inițierii Ofertei este 8 martie 2013. Oferta este valabilă pe o perioadă **nedeterminată**.

EGB Ceps își rezervă dreptul, la libera sa alegere, de a înceta Oferta. Încetarea Ofertei va fi anunțată pe pagina de Internet a BCR [https:// www.bcr.ro/ro/investori](https://www.bcr.ro/ro/investori)) cu cel puțin 10 zile calendaristice înainte de data la care încetarea produce efecte.

III. PROCEDURA DE TRANSFER A ACȚIUNILOR ȘI PLATA PREȚULUI DE CUMPĂRARE

Scrisoarea dumneavoastră de acceptare a vânzării (inclusă în Anexa 1 la prezenta ofertă) („**Scrisoarea de Acceptare a Vânzării**”), completată și semnată în mod corespunzător, fără ștersături sau modificări și cu toate anexele solicitate, trebuie să fie transmisă către EGB Ceps, prin poștă, la adresa indicată la Secțiunea III.B. de mai jos.

Orice Scrisoare de Acceptare a Vânzării transmisă către EGB Ceps după data încetării Ofertei (așa cum este comunicată această dată în conformitate cu Secțiunea II de mai sus) va fi nulă și nu va produce niciun fel de efecte juridice față de EGB Ceps. Totuși, EGB Ceps, la libera sa alegere, își rezervă dreptul de a accepta și a recunoaște efecte juridice oricărei Scrisori de Acceptare a Vânzării transmise după această dată, după cum consideră adecvat.

Pentru acceptarea Ofertei și, în consecință, pentru ca vânzarea Acțiunilor și plata Prețului Net să aibă loc, vor trebui parcurse următoarele etape:

A. PRIMA ETAPĂ: COMPLETAȚI SCRISOAREA DE ACCEPTARE A VÂNZĂRII

Va trebui să completați Scrisoarea de Acceptare a Vânzării anexată la prezenta Ofertă.

Scrisoarea de Acceptare a Vânzării se referă la următoarele elemente principale:

- 1. Verificați sau completați (după caz) datele dumneavoastră de identitate și adresa dumneavoastră completă din Cartea sau Buletinul dumneavoastră de Identitate.**

Este necesar să furnizați date de identificare corecte și actualizate.

² În funcție de situația dumneavoastră concretă (angajat, persoană fizică autorizată, pensionar etc.), este posibil să fiți nevoit să plătiți impozite, taxe sau contribuții suplimentare. Vă recomandăm să vă informați cu privire la aceasta și să solicitați, dacă este cazul, informații suplimentare de la autoritățile fiscale competente.

Dacă v-ați schimbat numele sau adresa cu care sunteți înregistrat în Registrul Acționarilor și care sunt pre-imprimare pe Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, va trebui să completați informațiile în rubricile relevante pentru astfel de informații noi și să anexați documentele relevante care atestă schimbarea de nume (de ex. certificat de căsătorie, hotărâre judecătorească prin care se recunoaște schimbarea numelui dumneavoastră - cum ar fi o hotărâre de divorț, etc.). Aceste documente trebuie depuse în copie simplă.

De asemenea, dacă sunteți succesorul în drepturi, în ceea ce privește Acțiunile, al persoanei care figurează în prezent ca acționar în Registrul Acționarilor BCR, vă rugăm să ne furnizați și documentația relevantă care atestă titlul dumneavoastră asupra Acțiunilor (certificat de moștenitor, hotărâre de divorț, hotărâre de partaj etc., după caz) și să completați informațiile în rubricile desemnate pentru astfel de informații noi. Aceste documente trebuie depuse în copie legalizată.

Completarea integrală și corectă a adresei dumneavoastră de domiciliu (cea înscrisă în cartea sau buletinul dumneavoastră de identitate) („Adresa de Domiciliu”) este, de asemenea, esențială pentru procedura de transfer.

Conform Codului Fiscal³, dumneavoastră, în calitate de vânzător, datorați autorităților fiscale impozitul pe câștigul din transferul titlurilor de valoare aferent vânzării acțiunilor. Cu toate acestea, cumpărătorul (i.e. EGB Ceps) este cel care trebuie să calculeze, să rețină din Prețul Brut și să plătească în numele dumneavoastră acest impozit pe câștigul din transferul titlurilor de valoare către autoritățile fiscale de care aparțineți conform domiciliului dumneavoastră. **Fără o astfel de plată, transferul acțiunilor către EGB Ceps nu se poate finaliza și nici prețul aferent nu vă poate fi plătit.**

În consecință, va trebui să verificați dacă pe Scrisoarea de Acceptare a Vânzării este preimprimată adresa dumneavoastră exactă și corectă sau, dacă adresa nu este corectă, să completați dumneavoastră în mod corespunzător Scrisoarea de Acceptare a Vânzării cu Adresa de Domiciliu exactă. Menționăm că nicio altă adresă la care locuiți temporar nu este relevantă și nu poate fi utilizată pentru plata acestui impozit.

Vă rugăm să furnizați și să anexați la Scrisoarea de Acceptare a Vânzării o copie simplă a cărții sau buletinului dumneavoastră de identitate valabil(ă).

Dacă Adresa de Domiciliu nu este completată în mod corespunzător (și anume dacă nu sunteți înregistrat fiscal la adresa pe care ați indicat-o), nu se vor putea efectua vânzarea acțiunilor și plata prețului aferent. Scrisoarea de Acceptare a Vânzării va fi considerată nulă dacă și de la momentul în care autoritatea fiscală locală returnează Impozitul plătit de EGB Ceps în numele dumneavoastră pe motiv că nu sunteți înregistrat fiscal la Adresa de Domiciliu indicată de dumneavoastră. În acest caz, Oferta va fi considerată nulă și nu va produce niciun fel de efecte juridice față de EGB Ceps.

2. Exprimați-vă acordul cu privire la vânzarea Acțiunilor către EGB Ceps în schimbul Prețului pe Acțiune

³ Facem referire la prevederile art. 66 alin. (1) din Codul Fiscal.

Trebuie să completați numărul de Acțiuni în Societate pe care doriți să le vindeți către EGB Ceps ("Acțiunile Vândute") și, dacă este disponibil, numărul de înregistrare al Acțiunilor respective în Registrul Acționarilor.

De asemenea, va trebui să inserați prețul relevant pe acțiune care vi se oferă și pe care îl acceptați în schimbul Acțiunilor Vândute, care poate fi (i) Prețul Inițial pe Acțiune de 0,75 RON pe acțiune în cazul în care transmiteți Scrisoarea de Acceptare a Vânzării în perioada 8 martie 2013 – 30 iunie 2013, sau (ii) orice Preț pe Acțiune Ajustat aplicabil și care este valabil la data transmiterii.

3. Completați valoarea la care ați achiziționat Acțiunile Vândute

Vă rugăm să furnizați valoarea la care ați achiziționat Acțiunile Vândute, care poate fi valoarea nominală sau altă valoare de achiziție. Această informație este necesară EGB Ceps pentru a calcula Impozitul aplicabil. Dacă nu menționați nicio valoare anume la care ați achiziționat Acțiunile Vândute, se va considera că ați indicat valoarea nominală relevantă ca fiind valoarea la care ați achiziționat Acțiunile Vândute.

4. Completați Contul Bancar

Va trebui să menționați detaliile contului dumneavoastră bancar în RON (codul IBAN), deschis la BCR sau la orice altă bancă românească.

Menționăm că singura metodă acceptată de EGB Ceps pentru plata Acțiunilor Vândute în baza acestei Oferte este viramentul într-un cont bancar valabil. Dacă nu furnizați un cont bancar valabil (în format IBAN), prezenta Ofertă va fi nulă și nu va produce niciun fel de efecte juridice opozabile EGB Ceps.

5. Semnați Scrisoarea de Acceptare a Vânzării

Vă rugăm să semnați Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, la sfârșitul ultimei pagini, în locul special indicat.

B. ETAPA A DOUA: RETURNAREA SCRISORII DE ACCEPTARE A VÂNZĂRII CĂTRE EGB CEPs ȘI A UNEI COPII A CĂRȚII / BULETINULUI DUMNEAVOASTRĂ DE IDENTITATE, PRECUM ȘI A COPIILOR ALTOR DOCUMENTE RELEVANTE

Va trebui să returnați (i) Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, completată și semnată în mod corespunzător, fără ștersături sau modificări, (ii) o copie a cărții/buletinului dumneavoastră de Identitate și, după caz, (iii) documentația aferentă care atestă schimbarea numelui dumneavoastră - copie simplă - sau, (iv) calitatea dumneavoastră de succesor al persoanei înregistrate în Registrul Acționarilor Societății – această ultimă categorie de documente trebuie depuse în copie legalizată.

De asemenea, dacă doriți, în cazul în care s-a emis un certificat de acționar în numele dumneavoastră, vă recomandăm să depuneți și certificatul de acționar în original. Depunerea certificatului de acționar NU este obligatorie și nu va afecta finalizarea vânzării.

Documentele de mai sus trebuie transmise la EGB prin poștă către **BCR SA, Direcția juridică – Echipa Acționariat, B-dul. Regina Elisabeta nr. 5, Sector 3, cod poștal 030015, București**. Vom

finaliza tranzacția semnând în numele dumneavoastră în Registrul Acționarilor Societății pentru înregistrarea vânzării Acțiunilor;

C. CENTRALIZAREA ȘI VERIFICAREA REZULTATELOR

Pe întreaga perioadă de valabilitate a acestei Oferte, EGB Ceps va primi treptat Scrisorile de Acceptare a Vânzării de la acționarii Societății. EGB Ceps va procesa Scrisoarea dvs. de Acceptare a Vânzării în termen de 20 de zile lucrătoare de la data primirii acesteia.

D. PLATA IMPOZITULUI

Dacă Scrisoarea de Acceptare a Vânzării a fost corect completată / semnată și depusă împreună cu toate anexele solicitate, în termen de 4 zile lucrătoare de la expirarea termenului de 20 de zile lucrătoare menționat la secțiunea C de mai sus, EGB Ceps va plăti în numele dumneavoastră, la autoritățile fiscale, Impozitul aferent transferului Acțiunilor Vândute.

E. PLATA PREȚULUI NET

După (i) plata Impozitului corespunzător și confirmarea faptului că acesta a fost acceptat/încasat de către autoritatea fiscală și (ii) operarea transferului corespunzător către EGB Ceps a dreptului de proprietate asupra Acțiunilor Vândute, EGB Ceps va plăti, în termen de 4 zile lucrătoare, Prețul Net în Contul Bancar pe care l-ați indicat în Scrisoarea de Acceptare a Vânzării.

IV. ALȚI TERMENI RELEVANȚI AI OFERTEI

A. SUSPENDAREA ȘI RELUAREA OFERTEI

EGB Ceps își rezervă dreptul, la libera sa alegere, de a suspenda Oferta caz în care toate termenele rezervate pentru centralizarea și verificarea rezultatelor, plata impozitelor, plata Prețului Net și transferul Acțiunilor vândute, conform secțiunii III. C-E de mai sus, se vor prelungi automat cu o perioadă egală cu perioada suspendării.

Suspendarea Ofertei și durata suspendării, precum și reluarea Ofertei, vor fi anunțate pe pagina de Internet a BCR [https:// www.bcr.ro/ro/investori](https://www.bcr.ro/ro/investori)) cu cel puțin 10 zile calendaristice înainte de data la care suspendarea / reluarea Ofertei produce efecte.

B. NUMĂRUL DE ORDINE AL ACȚIUNILOR SOCIETĂȚII

În Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, vi se cere să inserați numărul Acțiunilor Societății pe care doriți să le vindeți către EGB Ceps și, la alegerea dumneavoastră, numărul lor de ordine în Registrului Acționarilor Societății. Dacă nu specificați numărul de ordine care corespunde, conform Registrului Acționarilor Societății, Acțiunilor pe care doriți să le vindeți, atunci Acțiunile Societății ce vor fi transferate către EGB Ceps vor fi cele înregistrate primele în dreptul numelui dumneavoastră în Registrul Acționarilor Societății.

C. OFERTĂ NENEGOCIABILĂ

Această Ofertă nu este negociabilă. Orice modificări sau ștersături din prezenta Ofertă sau din Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, sau orice inexactități, erori sau omisiuni la completarea Scrisorii de Acceptare a Vânzării sau la furnizarea anexelor cerute la aceasta va duce la invalidarea Scrisorii de Acceptare a Vânzării și va face ca Oferta să nu producă efecte juridice și să nu fie angajantă și opozabilă față de EGB Ceps.

D. LEGEA APLICABILĂ ȘI SOLUȚIONAREA DISPUTELOR

Prezenta Ofertă și Scrisoarea de Acceptare a Vânzării sunt guvernate de legea română.

Toate disputele care pot apărea din sau în legătură cu prezenta Ofertă, împreună cu Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, vor fi soluționate definitiv de instanțele competente din România.

E. CONTACT

Pentru orice aspecte privitoare la prezenta Ofertă, puteți contacta Direcția Juridică – Echipa Acționariat la următoarele numere de telefon:

Tel: 0213149190 – interior 2321, 2320 și 2325

Program: 09.00 – 14.00.

F. CONTRACT FERM

Prezenta (i) Ofertă, împreună cu (ii) Scrisoarea de Acceptare a Vânzării, completată în mod corespunzător, lizibilă, fără ștersături, modificări, inexactități, erori sau omisiuni, purtând semnătura dumneavoastră și însoțite de copia cărții / buletinului dumneavoastră de identitate și de alte documentații relevante așa cum au fost detaliate în prezenta Ofertă, primite de EGB Ceps pe durata Perioadei de Valabilitate, reprezintă, în conformitate cu termenii și condițiile lor, un contract ferm.

Versiunea oficială a prezentei Oferte este afișată pe pagina de Internet a BCR (<https://www.bcr.ro/ro/investori>). În caz de discrepanțe între versiunea oficială și conținutul oricăror alte Oferte primite de dumneavoastră/descărcate de pe Internet de acționarii BCR, conținutul versiunii oficiale a Ofertei va prevala.

Anexa 1: Scrisoarea de Acceptare a Vânzării