



Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A.

Raport curent conform: Legea nr. 297/2004, Regulamentul CNVM nr.1/2006
Data raportului: 15.09.2011
Denumirea societății emitente: Societatea de Investiții Financiare MOLDOVA S.A.
Sediul social: Bacău, strada Pictor Aman nr. 94 C, jud. Bacău
Numarul de telefon/fax: 0234/576740 fax 0234/570062/0234/570101
Web/e-mail: www.sifm.ro, sifm@sifm.ro
Cod de înregistrare fiscală: RO 2816642
Numar Registru CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.2005
Nr. de ordine în Registrul Comerțului: JO4/2400/92
Capital social subscris și varsat: 51.908.958,8 lei
Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Eveniment important de raportat:

Completarea materialelor puse la dispoziția acționarilor pentru pregătirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 23/24.09.2011 - **"Raportul Consiliului de Administrație privind demersurile efectuate cu privire la inițierea procesului de listare a BCR și variantele alternative listării pentru lichidizarea acțiunilor BCR"** (punctul 4 al ordinii de zi)

Luând act de conținutul Comunicatului de presa al Erste Group Bank AG (EGB) din data de 14.09.2011 (v. Comunicat EGB la Bursa din Viena - 14.09.a.c., ora 19.35- și la BVB - 15.09.a.c., ora 8.30) cu privire la "încheierea unui acord de principiu cu patru dintre cei cinci acționari minoritari la Banca Comercială Română (BCR)" **informăm acționarii SIF Moldova ca astăzi, 15.09.2011 (ora 14.30) a fost primită din partea "EGB" scrisoarea privind "Condițiile generale privind retragerea SIF-urilor din BCR"**.

Termenii și condițiile financiare principale ale Tranzacției sunt următoarele:

- SIF va aporta la capitalul social al EGB un număr de 515,104,688 acțiuni BCR, reprezentând 5% din Acțiunile Vechi Totale, în schimbul unor acțiuni EGB, la o rată de schimb de 127,9583 acțiuni BCR pentru o acțiune EGB.
- SIF va vinde lui EGB maxim 1% din Acțiunile Vechi Totale - și anume 103.020.937 acțiuni BCR - în schimbul unui preț în numerar de 1,0385 RON pe acțiune
- SIF va vinde lui EGB toate Acțiunile SIF 2011 - și anume 33.256.302 acțiuni - în schimbul unui preț în numerar de 0,1 RON pe acțiune."

"Condițiile Tranzacției" mai stipulează faptul că SIF Moldova va renunța la dreptul de a solicita listarea BCR, la dreptul special al SIF privind dividendele și la oricare și toate litigiile pe rol împotriva BCR, EGB și a afiliaților săi.

În condițiile în care, în cadrul AGOA SIF Moldova din 23/24.09.2011, acționarii vor

opta pentru aprobarea punctului 4 de pe ordinea de zi a AGOA, Consiliul de Administrație al SIF Moldova va pune în executare mandatul AGOA în termenele și condițiile prezentate în **"Condițiile Tranzacției"** (v. Comunicat EGB la Bursa din Viena - 14.09.a.c., ora 19.35- și la BVB - 15.09.a.c., ora 8.30), având ca obiect principal clarificarea tuturor aspectelor privind:

- (a) **limitele de competență decizională** - în acord cu prevederile art.241/Legea 297/2004 (în raport cu condițiile precizate în Comunicatul EGB și în documentul "Condițiile Tranzacției");
- (b) **dispozițiile legale speciale cuprinse în Legea 31/1990, art.272** - în condițiile precizării raportului de schimb, a pretului maximal pe cash și al pretului de piață al acțiunilor EGB, la data încheierii sau finalizării negocierilor și semnării unei posibile tranzacții;
- (c) **aspecte de ordin fiscal** care vor determina și structurarea poziției SIF Moldova în raport cu numărul acțiunilor BCR ce vor face obiectul tranzacției pe cash, astfel încât să se asigure echilibrul financiar pentru exercițiile financiare viitoare (2012-2013), precum și lichiditățile necesare implementării programelor investitoriale conform "Declarației de politici investitoriale pentru perioada 2011-2013" (aprobata prin hotărârea nr.13 a AGOA din 22.04.2011), și a politicii de dividend (comunicat SIF Moldova din 25.02.2011)

Pentru corectă și completă informare a acționarilor informăm ca SIF Moldova a inițiat contractarea, împreună cu partile implicate, a unei opinii independente din partea băncii de investiții Rotschild, cu privire la echitabilitatea termenilor financiari cuprinși în "Condițiile Tranzacției" propuse de EGB.

În raport cu relevanța unei posibile tranzacții și a materialelor AGOA SIF Moldova din 23/24.09.2011, astfel cum au fost completate, **prin proiectul de hotărâre de la punctul 4 se înțelege, în mod implicit, ca mandatul consiliului de administrație în negocierea alternativelor pentru lichidizarea acțiunilor BCR se încadrează în condițiile prezentate în Comunicatul EGB din data de 14.09.2011, respectiv în "Condițiile Tranzacției" comunicate SIF Moldova de către EGB în data de 15.09.2011.**

Reamintim acționarilor SIF Moldova ca lucrările **Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 23/24.09.2011** vor avea loc la Bacău, Casa de Cultură "Vasile Alecsandri"; acționarii care nu pot să participe în mod direct, au posibilitatea exercitării votului prin corespondență cu transmiterea electronică (accesând www.sifm.ro) sau postală (pe adresa sediului central din Bacău, str.Pictor Aman nr.94C, cod 600164) până pe data de **21 septembrie 2011**.

Președinte Director General,
Costel CEOCEA

Control intern,
Nicolae RADULESCU