

DOCUMENT SINTETIZAT

pentru admiterea la tranzacționare a acțiunilor

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

pe piața reglementată la vedere – Categoria Internațională Acțiuni

operată de Bursa de Valori București

25 ianuarie 2008

Prezentul Document Sintetizat a fost întocmit pe răspunderea emitentului, nu a fost aprobat de CNVM și nu reprezintă o formă de apreciere a CNVM cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul sau riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile cu acțiunile emise de Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

[Această pagină a fost lăsată albă în mod intenționat]

Prezentul Document Sintetizat nu constituie o ofertă a sau o invitație de către sau pe seama Erste Bank sau a oricăror acționari ai Erste Bank să investească în Acțiuni. Nici publicarea, nici transmiterea prezentului Document Sintetizat sau a oricărei tranzacții efectuate ulterior nu va implica, în nicio circumstanță, faptul că nu a existat nici o modificare în activitatea Erste Bank sau a filialelor sale sau că informațiile conținute în prezentul sunt corecte de la orice dată ulterioară celei care survine prima dintre data prezentului Document Sintetizat și orice dată specificată cu privire la respectivele informații.

Prezentul Document Sintetizat a fost pregătit de Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG („**Erste Bank**” sau „**Emitentul**”) în legătură cu cererea pentru admiterea la tranzacționare a tuturor acțiunilor ordinare emise de Erste Bank („**Acțiunile**”) la Categoria Internațională Acțiuni pe piața reglementată la vedere, operată de Bursa de Valori București S.A. („**BVB**”). Prezentul Document Sintetizat a fost pregătit în conformitate cu prevederile Legii Pieței de Capital nr. 297/2004, a Regulamentului CNVM nr. 1/2006, a Directivei (CE) nr. 71/2003 din 4 noiembrie 2003 și Regulamentului Comisiei (CE) nr. 809/2004 din 29 aprilie 2004. Erste Bank acceptă răspunderea pentru informațiile cuprinse în prezentul Document Sintetizat. După știința Emitentului (care a luat toate măsurile rezonabile pentru a se asigura în acest sens) informațiile cuprinse în prezentul Document Sintetizat sunt conforme cu faptele și nu omit nimic din ceea ce ar putea afecta preluarea respectivelor informații.

Prezentul Document Sintetizat trebuie interpretat ca o introducere la și ca un rezumat actualizat al prospectului pregătit pentru oferta publică de 64.848.960 Acțiuni pentru finanțarea achiziției Băncii Comerciale Române SA, aprobat în mod corespunzător de către Autoritatea Piețelor Financiare din Austria (*Finanzmarktaufsicht*) („**FMA**”) prin decretul din 9 ianuarie 2006 (Dosar nr. FMA-PA051081/0001-WAM/2005) („**Ultimul Prospect privind Acțiunile Erste**”). Ultimul Prospect privind Acțiunile Erste poate fi consultat la sediul Erste Bank și va fi transmis la cerere de către departamentul de Relații cu Investitorii al Erste Bank, dar nu este inclus prin referință în prezentul Document Sintetizat.

Informațiile cuprinse în prezentul Document Sintetizat au fost furnizate de Erste Bank și de alte surse identificate în acesta. Reproducerea și distribuția prezentului Document Sintetizat sau dezvăluirea ori utilizarea informațiilor conținute în acesta în orice alt scop cu excepția celui prevăzut în mod expres în prezentul este interzisă. Nimic din prezentul Document Sintetizat nu este și nu va fi luat în considerare ca fiind o promisiune sau declarație privitoare la trecut sau viitor. Nicio persoană nu a fost autorizată să transmită vreo informație sau să facă vreo declarație care nu este conținută în prezentul Document Sintetizat în legătură cu Admiterea la Tranzacționare la BVB și, dacă ar fi acordată sau făcută, orice astfel de informație sau declarație nu va fi luată în considerare ca fiind autorizată de Erste Bank.

Informațiile de pe site-ul web al Erste Bank, orice site web menționat în Documentul Sintetizat sau orice site web legat în mod direct sau indirect de Erste Bank sau orice alt site web menționat în prezentul Document Sintetizat nu sunt incluse prin referință în prezentul Document Sintetizat.

Prezentul Document Sintetizat a fost întocmit cu unicul scop de a respecta cerințele legislației române cu privire la admiterea la tranzacționare a Acțiunilor la BVB și deci nu conține, și nu intenționează să conțină toate informațiile pe care investitorii trebuie să le ia în considerare în

legătură cu orice decizie investițională cu privire la Acțiuni. Pentru luarea unei decizii investiționale, investitorii trebuie să se bazeze pe cercetările proprii cu privire la Erste Bank, inclusiv la aspectele de fond și riscurile implicate. Orice decizie de achiziționare de Acțiuni nu ar trebui să se bazeze doar pe informațiile cuprinse în prezentul Document Sintetizat.

Nici publicarea, nici oricare dintre informațiile din prezentul Document Sintetizat nu vor fi interpretate ca o declarație a Erste Bank sau a oricăruia dintre reprezentanții acesteia, acordată oricărei persoane care hotărăște să cumpere Acțiuni, cu privire la legalitatea efectuării unei investiții de către acea persoană în baza legislației aplicabile cu privire la investiții sau altor legi similare. Fiecare persoană care intenționează să achiziționeze orice Acțiuni se va adresa consultantilor proprii în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale, financiare și referitoare la cumpărarea Acțiunilor.

Prezentul Document Sintetizat nu a fost aprobat ca prospect sau ca rezumat al Ultimului Prospect privind Acțiunile Erste (sau al altuia sau în orice altă formă) de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare („**CNVM**”), de către FMA, BVB sau orice altă autoritate din orice jurisdicție. Prezentul Document Sintetizat a fost doar depus la CNVM și BVB.

Răspunderea civilă va reveni Erste Bank și persoanelor care au efectuat traduceri aferente, în cazul în care informațiile incluse în prezentul Document Sintetizat se dovedesc de natură a induce în eroare, a fi inexacte, incorecte, inconsecvente sau contradictorii. Înainte de inițierea oricăror proceduri în justiție cu privire la informațiile cuprinse în prezentul Document Sintetizat, reclamantului, în baza legislației naționale a statului în care se deschide acțiunea, i se poate cere să suporte costul traducerii prezentului Document Sintetizat.

Acțiunile Erste Bank sunt admise la tranzacționare pe Piața Oficială (*Amtlicher Handel*) a Bursei de Valori Viena (Austria) și la Bursa de Valori Praga (Republica Cehă). Ca urmare a listării la Bursa de Valori Viena, Erste Bank este supusă cerințelor de raportare cu scop informativ în baza Legii Bursei de Valori a Austriei și a regulamentului Pieței Principale (*Regelwerk Prime Market*), în baza cărora Erste Bank trebuie să depună (i) trei rapoarte trimestriale, precum și situațiile financiare anuale, (ii) programul acțiunilor corporative și (iii) notificările cu privire la adunările acționarilor și distribuțiile de dividende, emiterea de noi acțiuni, exercitarea drepturilor de subscriere sau conversie, modificarea drepturilor acționarilor, modificări substanțiale cu privire la cotele din capitalul social publicate anterior, dacă sunt cunoscute, denumirea și modificarea agentului de plată din Austria, programele de răscumpărare referitoare la Acțiuni și orice fapte noi care pot avea o influență semnificativă asupra prețului Acțiunilor („**Informații Ad-hoc**”). Majoritatea acestor cerințe de raportare implică și o comunicare suplimentară către FMA. Informațiile cu privire la rapoartele trimestriale, rapoartele anuale, adunările acționarilor și notificările noilor informații care sunt de natură să afecteze prețul pot fi consultate pe site-ul web al Bursei de Valori Viena, la adresa www.wienerborse.at și pe site-ul web al Erste Bank la adresa www.erstebank.at, dar nu fac parte din prezentul Document Sintetizat.

Distribuirea prezentului Document Sintetizat poate, în anumite circumstanțe și jurisdicții, să fie restricționată prin lege. Erste Bank solicită persoanelor care intră în posesia prezentului Document Sintetizat să se conformeze oricăror astfel de restricții.

Dacă nu se declară altfel, datele statistice și de altă natură prevăzute în prezentul Document Sintetizat au fost extrase din situațiile financiare consolidate auditate ale Erste Bank pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2006 și 2005 și Rapoartele Anuale aferente, precum și din situațiile financiare consolidate neauditate pentru semestrul financiar încheiat la 30 septembrie 2007. Informațiile din prezentul Document Sintetizat care se bazează pe surse ale unor terțe părți au fost reproduse în mod corect și, după știința Erste Bank și din câte poate sesiza aceasta din informațiile acordate de respectiva terță parte, nu au fost omise nici un fel de fapte care ar fi putut face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau de natură a induce în eroare. Sub rezerva celor de mai sus, Erste Bank nu poate asigura investitorii cu privire la corectitudinea și caracterul complet al respectivelor date, și nu își asumă nici o răspundere în acest sens.

Prezentul Document Sintetizat conține declarații care sunt, sau pot fi considerate „declarații anticipative”. Declarațiile anticipative din prezentul includ anumite „obiective”. Aceste obiective reflectă scopuri pe care Grupul Erste Bank urmărește să le atingă și nu constituie previziuni. Declarațiile anticipative din prezentul Document Sintetizat includ toate chestiunile care nu reprezintă fapte istorice și includ declarații cu privire la intențiile, credințele sau așteptările curente ale Grupului Erste Bank, în special cu privire, printre altele, la rezultatele operațiunilor, situația financiară, lichiditatea, perspectivele, creșterea, strategiile și politica de dividende, precum și sectoarele și piețele în care Grupul Erste Bank este activ. Prin natura lor, declarațiile anticipative implică riscuri cunoscute și necunoscute și incertitudini, din cauză că se referă la evenimente, și depind de circumstanțe care pot sau nu să aibă loc în viitor. Declarațiile anticipative nu reprezintă garanții de realizare în viitor a acestora.

În cazul în care unul sau mai multe din aceste riscuri sau incertitudini survine, sau dacă ipotezele asumate se dovedesc a fi incorecte, rezultatele efective pot fi în mod semnificativ diferite de cele anticipate, considerate, estimate sau așteptate. Erste Bank nu intenționează și nu își asumă nici o obligație de actualizare a declarațiilor anticipative din prezentul Document Sintetizat.

În prezentul Document Sintetizat, dacă nu se specifică altfel sau dacă nu reiese altfel din context, referințele la €, Euro sau EUR sunt referințe la moneda introdusă la începutul celei de-a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene în baza Tratatului de înființare a Comunității Europene (așa cum a fost modificat în mod periodic), referințele la CZK sunt referințe la coroana cehă, SKK la coroană slovacă, HUF la forintul unguresc, HRK la kuna croată, PLN la zlotul polonez, UAH la Hryvnya ucraineană, RON la leul românesc, BUL la leva bulgărească, SLO la tollarul sloven, iar referințele la „dolari SUA” și US\$ sunt referințe la moneda Statelor Unite ale Americii.

[Această pagină a fost lăsată albă în mod intenționat]

CUPRINS

CUPRINS	7
DEFINIȚII	10
CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE ACȚIUNILOR ERSTE BANK PENTRU CARE SE ARE ÎN VEDERE	
ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE LA BVB.....	14
I. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE LA BVB	17
A. Motivele pentru care se urmărește admiterea la tranzacționare la BVB	17
B. Procedura de listare.....	17
II. REZUMATUL FACTORILOR DE RISC LEGAȚI DE GRUPUL ERSTE BANK.....	19
A. Riscuri legate de activitatea Grupului Erste Bank	19
B. Riscurile legate de structura acționariatului și structura corporativă a Erste Bank	20
C. Riscurile legate de probleme de reglementare și juridice	20
III. ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG	22
A. Introducere	22
B. Strategie.....	22
C. Istoric	22
D. Structura Grupului Erste Bank	23
1. Structura actuală a Grupului Erste Bank	23
<i>Sursa: Raportul Erste Bank pe trimestrul III al anului 2007</i>	<i>23</i>
2. Noua structură a Grupului Erste Bank.....	24
E. Prezentarea activității	24
1. Austria	24
2. Europa Centrală și de Est	26
3. Activități Comerciale Internaționale	27
4. Centrul Corporativ.....	28
F. Contracte importante	28
1. Haftungsverbund.....	28
2. Alte contracte importante	29
G. Litigii și proceduri de arbitraj	29
1. Haftungsverbund.....	29
2. Ajutor de stat pentru Erste Bank Hungary	31
3. Hotărârea Lombard	31
4. Procesul potențial intentat de către Deloitte Ungaria împotriva Erste Bank Ungaria.....	31
5. Hotărârea Curții Supreme cu privire la ajustarea dobânzilor la depozitele de economii.....	32
6. Dosarul cu privire la decontarea de către Ecetra	32
7. Banca Comercială Română.....	32
8. Česká spořitelna – Acțiuni pe probleme de protecția consumatorilor	33
IV. SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE.....	34
A. Informații financiare selectate	34
1. Bilanțul contabil.....	34

2.	Situația veniturilor și cheltuielilor și indicatori cheie.....	35
3.	Capitalizare	36
B.	Factorii cheie și tendințele care pot avea impact asupra activității Grupului Erste Bank	36
1.	Creșterea împrumuturilor	36
2.	Administrarea averii (<i>wealth management</i>)	37
3.	Expansiune regională	37
C.	Discuție cu privire la rezultatele financiare la și pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2007	37
V.	CONDUCERE, ANGAJAȚI ȘI SUPERVIZARE.....	39
A.	Membrii Comitetului de Conducere.....	39
B.	Membrii Consiliului de Supraveghere.....	40
C.	Reprezentanții Autorității de Supraveghere.....	40
D.	Salariați	41
E.	Programul de deținere de acțiuni (<i>Stock Ownership</i>) de către angajați și planurile de opțiuni asupra acțiunilor (<i>Stock Options</i>) pentru conducere.....	41
F.	Conflicte de interese și tranzacții cu persoane implicate	41
VI.	CAPITAL SOCIAL, STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR	43
A.	Capitalul social înregistrat și acțiunile	43
B.	Capital social autorizat și condiționat.....	43
C.	Structura acționariatului Erste Bank	44
D.	Drepturile Acționarilor.....	44
1.	Drepturi de vot	45
2.	Drepturi la dividende și la parte din activul rezultat din procedurile de lichidare	46
3.	Drepturi de subscriere	46
4.	Adunările acționarilor	46
5.	Răscumpărarea/Conversia Acțiunilor.....	47
6.	Reglementările cu privire la preluarea obligatorie și excluderea acționarilor minoritari (<i>squeeze-out</i>)	48
7.	Notificarea modificării acționariatului.....	49
VII.	INFORMAȚII SUPLIMENTARE.....	50
A.	Documente puse la dispoziție	50
B.	Consultanți și auditori.....	50
1.	Consultanți.....	50
2.	Auditori	50

[Această pagină a fost lăsată albă în mod intenționat]

DEFINIȚII

Ori de câte ori sunt utilizați în prezentul Document Sintetizat, următorii termeni și expresii vor avea înțelesurile prevăzute mai jos, dacă nu se specifică altfel sau dacă nu reiese altfel din context:

Acțiuni	toate acțiunile ordinare emise de Erste Bank, i.e. un număr de 316.288.945 acțiuni având caracteristicile descrise în tabelul de mai jos denumit <i>CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE ACȚIUNILOR ERSTE BANK PENTRU CARE SE ARE ÎN VEDERE ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE LA BVB</i> precum și la Secțiunea VI de mai jos.
Admiterea la tranzacționare la BVB	va însemna admiterea la tranzacționare a Acțiunilor emise de Erste Bank pe piața reglementată la vedere, operată de BVB – Categoria Internațională Acțiuni.
BCR	va însemna SC Banca Comercială Română SA, instituție de credit din România, cu sediul în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, RO-030016 București.
BVB	va însemna S.C. Bursa de Valori București S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etaj 14, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, ROMANIA, Cod Registrul Comertului: J40/12328/2005, Cod fiscal / CUI: 1777754, sau va însemna, în funcție de context, piața reglementată la vedere operată de această entitate.
BVP	va însemna Bursa de Valori Praga (în cehă: <i>Burza cenných papírů Praha</i>).
BVV	va însemna Bursa de Valori Viena (în ger. <i>Wiener Börse</i>).
CNVM	va însemna Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, autoritatea de reglementare și supraveghere din România în domeniul pieței de capital.
Depozitarul Central	va însemna Depozitarul Central SA, entitatea română competentă în domeniul compensării și decontării tranzacțiilor cu valori mobiliare admise la tranzacționare pe piețele reglementate.
Directiva privind Prospectul	va însemna Directiva nr. 2003/71/EC privind prospectul care trebuie publicat atunci când sunt oferite valori mobiliare publicului sau când aceste valori mobiliare sunt admise la tranzacționare și care modifică Directiva 2001/34/EC.
Grupul Erste Bank sau Grupul Emitentului	va însemna Erste Bank împreună cu filialele consolidate și asociații săi consolidați (care sunt declarate la valoarea capitalului propriu și asupra cărora Grupul Erste Bank are o influență semnificativă), inclusiv băncile de economii consolidate de Grupul Erste Bank în baza contractului Haftungsverbund.

€, Euro sau EUR	va însemna moneda legală a UE, introdusă la începutul celei de-a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene în baza Tratatului de înființare a Comunității Europene (așa cum a fost modificat în mod periodic).
FMA	va însemna Autoritatea Pieței Financiare din Austria (Ger. <i>Österreichische Finanzmarktaufsicht</i>).
Haftungsverbund	<p>va însemna acordul între Erste Bank și majoritatea băncilor de economii din Austria, semnat la data de 26 septembrie 2001, care a intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2002, bazat pe trei piloni: (i) dezvoltarea în comun a unor produse și centralizarea funcțiilor de procesare, o politică uniformă de riscuri (inclusiv o clasificare standard a riscului de credit), gestionarea coordonată a lichidităților și standarde comune de control; (ii) un sistem comun de avertizare din timp, destinat să identifice dificultățile financiare la băncile de economii membre, care oferă mecanisme de asistență, inclusiv intervenția asupra conducerii pentru a evita falimentul respectivilor membri; și (iii) o garantare încrucișată a anumitor pasive ale băncilor de economii membre.</p> <p>În baza Haftungsverbund, s <i>Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH („Societatea Coordonatoare”)</i> este investită cu puterea de a stabili politicile comune ale membrilor săi cu privire la risc și de a monitoriza aderența la aceste politici. De asemenea, dacă un membru se confruntă cu dificultăți serioase (ceea ce poate fi sesizat din informațiile care trebuie să fie generate în mod continuu de către membri și puse la dispoziția Societății Coordonatoare), Societatea Coordonatoare are autoritatea de a furniza asistență și/sau de a interveni în conducerea băncii de economii membră afectată (prin numirea sau înlocuirea membrilor Comitetului de Conducere) și de a cere altor bănci de economii membre să sprijine și să contribuie la asistența respectivă în măsura stabilită de către Societatea Coordonatoare. Erste Bank trebuie să dețină cel puțin 51% din capitalul social al Societății Coordonatoare (la 31 decembrie 2006 deținea 55,6%).</p>
Legea Pieței de Capital nr. 297/2004	va însemna Legea nr. 297/2004 privind piața de capital adoptată de Parlamentul României, publicată în Monitorul Oficial al României – Partea I - nr. 571 din 29 iunie 2004.
OeKB	<i>Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft</i> , care în Austria este furnizorul central de servicii și informații financiare către piețele de capital, depozitarul acțiunilor Erste Bank.
Prospectul Inițial	va însemna prospectul ofertei publice inițiale din 2 decembrie 1997 în baza căruia Erste Bank a fost admisă pentru prima dată la

tranzacționare pe Piața Oficială (*Amtlicher Handel*) a BVV, autorizat de Bursa de Valori Viena; Prospectul Inițial a fost publicat la data de 2 decembrie 1997, fiind pus la dispoziția potențialilor investitori pe suport de hârtie, în mod gratuit, la sediul Erste Bank din Viena.

Regulamentul CNVM nr. 1/2006 va însemna Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, așa cum a fost aprobat prin Ordinul CNVM nr. 23/09.03.2006 publicat în Monitorul Oficial al României nr. 312/06.04.2006.

UE va însemna Uniunea Europeană.

Ultimul Prospect privind Acțiunile va însemna prospectul pregătit în vederea ofertei publice pentru 64.848.960 Acțiuni în scopul finanțării achiziției Băncii Comerciale Române SA, aprobat în mod corespunzător de către Autoritatea Pieței Financiare din Austria (*Finanzmarktaufsicht*) prin decretul din data de 9 ianuarie 2006 (Dosar nr. FMA-PA051081/0001-WAM/2005) care cuprinde date cu privire la Erste Bank la data de 30 decembrie 2005; Ultimul Prospect privind Acțiunile Erste a fost publicat la 10 ianuarie 2006, fiind pus la dispoziția potențialilor investitori pe suport de hârtie, în mod gratuit, la sediul Erste Bank din Graben 21, A-1010, Viena, Austria.

[Această pagină a fost lăsată albă în mod intenționat]

CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE ACȚIUNILOR ERSTE BANK PENTRU CARE SE ARE ÎN VEDERE ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE LA BVB

Caracteristicile principale ale Acțiunilor sunt următoarele (pentru mai multe detalii a se vedea Secțiunea VI din prezentul Document Sintetizat):

Capital social	632.577.890 EUR (șase sute treizeci și două milioane cinci sute șaptezeci și șapte mii opt sute nouăzeci euro).
Numărul de acțiuni	Erste Bank a emis 316.288.945 (trei sute șaisprezece milioane două sute optzeci și opt nouă sute patruzeci și cinci) acțiuni.
Valoarea acțiunilor	Acțiunile nu au valoare nominală. Acțiunile sunt în întregime plătite, ordinare, cu drept de vot, la purtător (acțiuni ordinare). Toate acțiunile sunt reprezentate prin certificate globale depozitate în sistemul de compensare al Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (<i>OeKB</i>). Actul constitutiv al Erste Bank exclude dreptul acționarilor de a solicita certificate de acțiuni individuale.
Clasa de acțiuni	În baza legislației austriece, „acțiuni la purtător” înseamnă acțiuni care nu sunt înregistrate pe numele deținătorului, ci sunt deținute în proprietate de posesorul certificatelor de acțiuni sau, dacă nu există certificate fizice de acțiuni (așa cum este cazul Erste Bank), proprietarul contului de valori mobiliare în care acțiunile sunt înregistrate prin înregistrare în registrul electronic. Dovada deținerii în proprietate a acțiunilor Erste Bank se face prin prezentarea unui certificat emis de firma relevantă de custodie/investiții care menține contul de valori mobiliare în care acțiunile sunt creditate prin intermediul sistemului de compensare.
Codul ISIN alocat Acțiunilor	AT0000652011
Moneda de emisiune a acțiunilor	Acțiunile sunt emise în EUR.
Moneda de tranzacționare a acțiunilor	Acțiunile sunt tranzacționate la Bursa de Valori Viena în Euro. Acțiunile sunt tranzacționate la Bursa de Valori Praga în Coroane Cehe. Se are în vedere tranzacționarea acțiunilor la BVB în Lei Românești. Principalele drepturi aferente acțiunilor sunt următoarele:
Drepturile acționarilor	<ul style="list-style-type: none">- <u>Drepturi de participare și drepturi de vot</u>: Fiecare acțiune dă dreptul deținătorului său la participarea la adunările generale sau extraordinare ale acționarilor și la un vot în respectiva adunare generală;- <u>Drepturi la dividende și la încasările rezultate în urma procedurilor</u>

de lichidare: fiecare acționar are dreptul de a primi, în legătură cu numărul de acțiuni deținute, dividende din profitul distribuibil și o cotă proporțională din activele rămase după lichidarea Erste Bank;

- Drepturi de subscriere: permit acționarilor să subscrie, într-o perioadă determinată, orice acțiuni nou emise (sau alte instrumente financiare aferente) în vederea menținerii cotelor existente din capitalul Erste Bank;
- Drepturi de contestare: în anumite condiții, acționarii pot contesta în fața Curții Comerciale (*Handelsgericht*) din Viena rezoluțiile adoptate de adunările acționarilor;
- Drepturi speciale: Acționarii sau grupurile de acționari care dețin o cotă totală de capital ce depășește anumite praguri (*e.g.* 20%, 10%, 5% din capitalul social al Erste Bank) au drepturi speciale (*e.g.* dreptul de a bloca anumite măsuri, drepturi de informare, dreptul de a solicita un audit special, dreptul de a solicita convocarea adunării acționarilor).

Transferul acțiunilor

Toate acțiunile sunt liber transferabile fără acordul prealabil al organelor corporative ale Erste Bank. Deoarece acțiunile sunt deja admise la tranzacționare la BVV și BVP, titlul asupra acțiunilor este transferat prin înregistrare în registru (i.e. înregistrarea electronică a acțiunilor într-un cont de valori mobiliare).

Legea aplicabilă problemelor corporative

Toate aspectelor corporative legate de Erste Bank sunt guvernate de legislația Austriei și de actul constitutiv al Erste Bank.

[Această pagină a fost lăsată albă în mod intenționat]

I. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE LA BVB

Prezentul Document Sintetizat a fost pregătit de Erste Bank în legătură cu cererea de admitere la tranzacționare a tuturor Acțiunilor sale în Categoria Internațională Acțiuni pe piața reglementată la vedere operată de BVB.

A. MOTIVELE PENTRU CARE SE URMĂREȘTE ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE LA BVB

Hotărârea Erste Bank de a solicita Admiterea la Tranzacționare la BVB este o consecință a achiziționării de către Erste Bank a majorității acțiunilor Băncii Comerciale Române SA („**BCR**”). Inițial, Erste Bank a achiziționat o cotă de 61,9% în BCR de la Guvernul României, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și International Finance Corporation, după ce a fost declarată câștigătoare în urma unui proces de selecție publică. După semnarea contractului de achiziție relevant la data de 21 decembrie 2005, tranzacția a fost finalizată la data de 12 octombrie 2006. La scurt timp după aceea, Erste Bank a lansat o ofertă către angajații BCR privind schimbarea acțiunilor lor la BCR în Acțiuni noi în Erste Bank. Oferta a fost acceptată de mulți salariați ai BCR și a permis lui Erste Bank să își majoreze participația în BCR la 69,2%.

Deși Acțiunile sunt deja listate la Bursa de Valori Viena (din 1997) și Bursa de Valori Praga (din 2002), Erste Bank a hotărât să solicite o listare la BVB pentru a permite angajaților BCR care dețin în prezent Acțiuni să dețină și să tranzacționeze Acțiunile lor în Erste Bank fără a se crea sarcinile suplimentare asociate în mod normal cu deținerea de acțiuni listate în afara României.

În acest scop, Comitetul de Conducere al Erste Bank a aprobat Admiterea la Tranzacționare și toate acțiunile aferente prin hotărârea din data de 19 septembrie 2007.

De asemenea, intenția de a solicita listarea acțiunilor sale la BVB se conformează strategiei Erste Bank de întărire a prezenței sale pe piețele emergente din Europa de Sud-Est.

Admiterea la Tranzacționare la BVB nu are nici un impact asupra structurii acționariatului Erste Bank, deoarece nu se asociază cu o ofertă publică de Acțiuni (existente sau noi) sau cu orice altă procedură care ar duce la o majorare a capitalului social al Erste Bank sau la transferul Acțiunilor între acționari și terți.

B. PROCEDURA DE LISTARE

Admiterea la Tranzacționare la BVB se va realiza exclusiv prin mijloace „administrative” (*i.e.* nu printr-o ofertă publică privind Acțiunile). În conformitate cu legislația română, o cerere de listare la BVB necesită de obicei pregătirea și publicarea unui prospect și utilizarea serviciilor unui intermediar financiar, care este membru al BVB.

Datorită faptului că Erste Bank este deja listată pe alte două piețe reglementate din UE și în baza prevederilor admiterii la tranzacționare transfrontaliere de tip „passporting”, prevăzută în Regulamentul CNVM nr. 1/2006 (art. 89 alin. (3) lit. h)) care implementează prevederile Directivei privind Prospectul (art. 4 alin. (2) lit. h)) precum și ale Deciziei CNVM nr. 633/26.04.2007, Erste Bank nu trebuie să se conformeze acestor cerințe. Trebuie însă – printre altele – să publice prezentul Document Sintetizat, să determine înregistrarea Acțiunilor la CNVM și la Depozitarul Central în conformitate cu legea aplicabilă și să depună o cerere pentru admiterea la tranzacționare a Acțiunilor la BVB.

Hotărârea de admitere a Acțiunilor la tranzacționare la BVB revine exclusiv Consiliului BVB. Nu poate exista nici o garanție că organele competente ale BVB vor aproba admiterea la tranzacționare a Acțiunilor.

II. REZUMATUL FACTORILOR DE RISC LEGAȚI DE GRUPUL ERSTE BANK

Grupul Erste Bank este expus mai multor riscuri și incertitudini care pot afecta în mod negativ activitatea Grupului Erste Bank, rezultatele operațiunilor, situația financiară, perspectivele și capacitatea acestuia de a-și atinge obiectivele.

Factorii de risc enumerați mai jos cu privire la activitatea Grupului Erste Bank trebuie să fie analizați cu atenție, împreună cu celelalte informații cuprinse în prezentul Document Sintetizat, înainte de luarea oricărei decizii investiționale. Potențialii investitori trebuie să ia notă de faptul că lista riscurilor descrise mai jos nu este exhaustivă. Erste Bank a descris doar acele riscuri legate de activitatea, operațiunile, situația financiară sau perspectivele sale de care are cunoștință în prezent și pe care le consideră importante. Pot exista și alte riscuri pe care în prezent Erste Bank nu le consideră semnificative, sau de care nu are cunoștință la momentul actual, și oricare dintre aceste riscuri poate avea efecte negative semnificative asupra activității, situației financiare, rezultatelor operațiunilor, perspectivelor și capacității Erste Bank de a-și atinge obiectivele. Ordinea în care riscurile următoare sunt prezentate nu constituie un indiciu al posibilității apariției lor sau al importanței riscurilor respective.

A. RISCURI LEGATE DE ACTIVITATEA GRUPULUI ERSTE BANK

- Evoluțiile economice sau politice din Europa Centrală și de Est sau un trend descendent al economiei austriece ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității Grupului Erste Bank.
- Încălcarea obligațiilor de către clienți sau contrapărți poate duce la pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste Bank și pierderile probabile maxime avute în vedere în procedurile Grupului Erste Bank de management al riscului.
- Integrarea achizițiilor trecute poate necesita resurse suplimentare sau poate dura mai mult decât se avea în vedere inițial.
- Viitoarele achiziții pot conține răspunderi ascunse și/sau pierderi neașteptate din cauza obligațiilor nedetectate și se pot dovedi dificil de integrat în Grupul Erste Bank.
- Capacitatea de dezvoltare a Grupului Erste Bank poate fi limitată de o dezvoltare mai lentă pe piețele bancare pe care funcționează sau de către dificultatea de a realiza și alte achiziții și/sau de a identifica noi obiective de achiziție adecvate.
- Este posibil ca Grupul Erste Bank să nu își poată îndeplini scopul de creștere a activității sale de administrare a averii (*wealth management*) în Europa Centrală și de Est, pentru care intenționează să depună eforturi considerabile în viitor.
- Grupul Erste Bank ar putea fi nevoit să diminueze în bilanțul său contabil valoarea *goodwill*-ului rezultată din achizițiile anterioare.
- Grupul Erste Bank operează pe piețe deosebit de competitive și concurează cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume; dacă Grupul Erste Bank nu poate răspunde cerințelor clienților săi sau nu poate concura în mod eficient, cota sa de piață poate să scadă; de asemenea, creșterea concurenței poate duce la comisioane reduse sau marje de profit mai mici pentru Grupul Erste Bank.

- Volatilitatea ratei dobânzii poate afecta în mod negativ rezultatele operațiunilor Grupului Erste Bank.
- Fluctuațiile monedelor în care Grupul Erste Bank generează venituri și suportă cheltuieli ar putea afecta în mod negativ câștigurile și fluxul său de numerar.
- Strategiile și procedurile Grupului Erste Bank de administrare a riscului îl pot lăsa expus la riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Erste Bank este expusă la riscuri operaționale semnificative inerente activității bancare, în special fraudei clienților sau angajaților, erorilor sau comportamentului neadecvat al angajaților, precum și neîndeplinirii obligațiilor de către contrapărți, care ar duce la pierderi, chiar dacă s-au constituit proceduri și controale interne de management al riscului pentru abordarea acestor riscuri.
- Demisia sau pierderea de personal cheie ar putea afecta în mod negativ capacitatea Grupului Erste Bank de a-și executa strategia. Grupul Erste Bank ar putea de asemenea să aibă dificultăți în recrutarea sau păstrarea angajaților calificați, care trebuie să faciliteze creșterea avută în vedere.
- Grupul Erste Bank este din ce în ce mai dependent de sisteme informatice sofisticate și este expus mai multor riscuri, în particular căderea sau funcționarea defectuoasă a sistemelor IT.
- Riscurile de piață ar putea afecta valoarea activelor Erste Bank și ar putea avea un impact negativ asupra situației sale financiare și rezultatelor operațiunilor sale.

B. RISCURILE LEGATE DE STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI STRUCTURA CORPORATIVĂ A ERSTE BANK

- Erste Bank poate fi solicitată să furnizeze ajutor financiar băncilor cu probleme din cadrul Grupului Băncilor de Economii și Haftungsverbund, ceea ce ar putea duce la costuri semnificative și la o deviere a resurselor de la alte activități.
- Este posibil ca acționarul majoritar al Erste Bank să poată controla acțiunile acționarilor. De asemenea, viitoarele vânzări sau distribuții de Acțiuni Erste Bank de către acționarii majoritari ar putea scădea cota de piață a Acțiunilor. Mai mult decât atât, din cauza a diverși factori, prețul Acțiunilor s-ar putea dovedi volatil în viitor.

C. RISCURILE LEGATE DE PROBLEME DE REGLEMENTARE ȘI JURIDICE

- Modificarea legilor sau reglementărilor existente, sau introducerea unora noi în țările în care operează Grupul Erste Bank poate avea un impact semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor acesteia.
- O modificare a Haftungsverbund pentru conformare cu legislația concurenței din UE poate afecta în mod negativ situația financiară și rezultatele operațiunilor Grupului Erste Bank.
- Costurile mai mari necesare pentru conformarea cu reglementări mai stricte sau amenzi sau alte penalități în caz de neconformare cu legile sau reglementările aplicabile ar putea afecta în mod negativ activitatea Grupului Erste Bank, rezultatele operațiunilor sau situația financiară a acestuia.

- Legislația aplicabilă privind falimentul din diverse țări din Europa Centrală ar putea limita capacitatea Grupului Erste Bank de a obține rambursarea creditelor neperformante.
- Conformarea cu regulile privind combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului implică costuri și eforturi semnificative, iar neconformarea poate avea consecințe serioase din punct de vedere legal și al reputației.
- Modificarea legislației privind protecția consumatorului poate limita comisioanele pe care Grupul Erste Bank le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare.

III. ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG

A. INTRODUCERE

Societatea mamă finală a Grupului Erste Bank, anume Erste Bank, este cea mai veche bancă de economii din Austria. Grupul Erste Bank este o renumită bancă de retail pe "Piața sa Internă Extinsă", care include Austria și țările din Europa Centrală și de Est — Republica Cehă, Slovacia, Ungaria, Slovenia și România, precum și Croația, Serbia și Ucraina. La data de 21 septembrie 2007, Grupul Erste Bank avea aprox. 16 milioane de clienți. Grupul Erste Bank include în prezent 47 bănci de economii austriece („Băncile de Economii”) care, în baza IFRS, trebuie să fie consolidate cu rezultatele Grupului Erste Bank ca urmare a statutului lor de membri ai Haftungsverbund, și în care Erste Bank deține fie o participație minoritară, fie nici un fel de participație. Datele financiare și operaționale pentru Grupul Erste Bank includ datele acestor Bănci de Economii.

La 30 septembrie 2007, Grupul Erste Bank era al doilea grup bancar din Austria (în funcție de activele totale) cu 200,6 mld. EUR, în baza consolidării Băncilor de Economii în conformitate cu Haftungsverbund.

Grupul Erste Bank oferă o gamă largă de servicii bancare și financiare, inclusiv activități de acordare depozite, acordare de împrumuturi, împrumuturi ipotecare, servicii bancare de investiții (*investment banking*), tranzacționarea de valori mobiliare și instrumente derivate (în nume propriu și pentru clienții săi), administrare de portofoliu, finanțare de proiecte (*project finance*), finanțare comercială internațională (*international trade finance*), finanțare corporativă (*corporate finance*), servicii aferente pieței de capital și pieței monetare (*capital and money market services*), schimb valutar, leasing, factoring și asigurare bancară (*bank assurance*).

Având în jur de 2.800 sucursale, Grupul Erste Bank număra aproximativ 52.000 angajați la 21 septembrie 2007 și este reprezentată în multe țări, în special pe Piața sa Internă Extinsă din Europa Centrală și de Est, fiind activă și în centrele financiare majore din lume, cum ar fi New York, Londra și Hong Kong.

B. STRATEGIE

La momentul ofertei publice inițiale a acțiunilor sale din 1997, Erste Bank avea următoarele patru strategii fundamentale: (i) concentrarea asupra potențialului comercial fundamental în sectorul operațiunilor bancare de tip retail; (ii) construirea unei mărci puternice între băncile de economii din Austria; (iii) atingerea unei piețe interne de 40 milioane persoane în Europa Centrală; și (iv) transferarea modelului de distribuție prin canale multiple în întreaga Europă Centrală.

În urma implementării cu succes, strategiile fundamentale au fost adaptate pentru a reflecta evoluția Erste Bank și a scopurilor sale, precum și în funcție de schimbările care au avut loc în mediul operațional. În prezent Erste Bank are următoarele strategii: (i) concentrarea asupra operațiunilor bancare de tip retail; (ii) vizarea piețelor din Europa Centrală și de Est; și (iii) creșterea eficienței în cadrul Grupului Erste Bank.

C. ISTORIC

Erste Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) înființată în conformitate cu legislația austriacă, înregistrată în Registrul Societăților Austriece (*Firmenbuch*) de pe lângă Curtea Comercială Viena (*Handelsgericht Wien*) sub denumirea „Erste Bank der oesterreichischen

Sparkassen AG" sub numărul de înregistrare 33209m. Sediul social al Erste Bank este Graben 21, 1010 Viena, Austria, iar numărul său de telefon este +4350100-0.

DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Bank Aktiengesellschaft („Die Erste”) și-a schimbat denumirea în „Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG” la data de 4 octombrie 1997, în urma fuziunii GiroCredit Bank Aktiengesellschaft der Sparkassen, a treia bancă din Austria ca mărime, cu Die Erste, al cincilea grup bancar din Austria ca mărime, creând astfel ceea ce este la ora actuală al doilea grup bancar din Austria ca mărime (Sursă: Rapoartele Anuale pe 2006 ale instituțiilor financiare majore relevante). Die Erste a fost înființată în 1819 ca Vereinessparkasse (asociație de bănci de economii) și, după cum sugerează și numele, a fost prima bancă de economii din Austria („erste” înseamnă „prima” în limba germană).

D. STRUCTURA GRUPULUI ERSTE BANK

1. Structura actuală a Grupului Erste Bank

Grupul Erste Bank este alcătuit din Erste Bank și filialele și participațiile sale financiare și nefinanciare deținute cu majoritate de Erste Bank, incluzând Česká spořitelna, a.s. din Republica Cehă („Česká spořitelna”), Slovenská sporiteľňa, a.s. din Republica Slovacă („Slovenská sporiteľňa”), ERSTE Bank Hungary Rt. din Ungaria („Erste Bank Hungary”), BCR în România, Erste & Steiermärkische banka, d.d. în Croația („Erste Bank Croatia”), Erste Bank a.d., Novi Sad în Serbia („Erste Bank Serbia”), JSC Erste Bank în Ucraina („Erste Bank Ukraine”), Salzburger Sparkasse Bank AG („Salzburger Sparkasse”), Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck („Tiroler Sparkasse”), ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. („Erste SparInvest”), Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft („S-Bausparkasse”), Sparkassen Versicherung AG, EBV-Leasing Gesellschaft mbH & Co KG („EBV-Leasing”), IMMORENT AG („IMMORENT”), S-Wohnbaubank AG („S-Wohnbaubank”) și altele. La data de 30 septembrie 2007, termenul „Grupul Erste Bank” include și cele 47 Bănci de Economii din Austria consolidate de Erste Bank în baza contractului Haftungsverbund.

Tabelul de mai jos prezintă venitul pe fiecare segment, pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2007:

	Austria		CEE		Activ. Internaționale		Centru Corporativ	
	1-9.07	1-9.06	1-9.07	1-9.06	1-9.07	1-9.06	1-9.07	1-9.06
în milioane EUR								
Venit net din dobândă	1.219,8	1.777,7	1.538,2	947,5	112,0	109,6	-25,9	26,7
Provizioane de risc	-218,2	-252,1	-114,3	-79,2	-3,5	0,2	0,1	0,0
Venit net din taxe și comisioane	698,0	661,5	650,2	379,8	23,6	25,1	-17,7	-30,0
Rezultat net din tranzacționare	100,4	98,8	178,8	88,9	-0,1	0,0	12,9	0,1
Cheltuieli administrative generale	-1.275,3	-1.242,7	-1.328,2	-804,3	-25,3	-25,2	-81,1	-32,1
Venit din activități de asigurare	11,5	15,7	20,8	9,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Alte rezultate	-15,0	34,4	-54,5	-23,7	3,6	9,9	-60,1	-49,9
Profit înainte de impozitare	521,2	493,2	891,1	518,6	110,3	119,7	-171,9	-85,3
Impozite pe venit	-118,8	-106,9	-175,5	-123,4	-29,8	-31,4	33,7	26,0
Participații minoritare	-134,2	-135,9	-107,5	-21,6	0,0	0,0	19,3	2,1
Profit net după minoritari	268,2	250,5	608,1	373,6	80,5	88,3	-118,8	-57,1
Active ponderate în funcție de risc (<i>risk-weighted assets</i>), în medie	48.848,3	49.524,4	34.155,4	21.394,8	6.775,4	7.704,8	1.204,4	347,8
Capital al acționarilor atribuit, în medie	1.965,3	1.888,5	2.071,5	1.416,3	440,7	501,0	3.802,7	2.778,1
Raport cost/venit	62,8%	63,6%	55,6%	56,4%	18,7%	18,7%	n.a.	n.a.
ROE în funcție de profitul net	18,2%	17,7%	39,1%	35,2%	24,4%	23,5%	n.a.	n.a.

Sursa: Raportul Erste Bank pe trimestrul III al anului 2007

2. Noua structură a Grupului Erste Bank

La ședința sa din decembrie 2006, Consiliul de Supraveghere al Erste Bank și-a dat aprobarea pentru o ajustare a structurii organizaționale a Erste Bank astfel încât să reflecte expansiunea geografică a Grupului. Prin expansiunea sa sistematică în Europa Centrală și de Est din ultimii ani, Grupul a ajuns la o dimensiune care necesită o abordare mai centralizată și coordonată a celor mai importante procese ale sale de administrare și informare, și o structură care va permite și proteja luarea și executarea eficientă a deciziilor la nivel de societate.

Elementul cheie pentru noua structură a Grupului constă în noua organizare structurală din Austria, care diferențiază un „holding operațional” nou de o bancă regională austriacă dedicată.

Societatea (holding) operativă va avea trei domenii de activitate:

- În primul rând, va combina toate funcțiile majore de conducere a Grupului (*e.g.* strategie, managementul performanței, managementul riscului strategic, dezvoltarea resurselor umane/talentelor etc.)
- În al doilea rând, va administra cele două divizii ale Grupului, Global Markets („GM”) și Group Corporate and Investment Banking („GCIB”)
- În al treilea rând, va asigura infrastructura (IT și Operațiuni) pentru Grupul centralizat, precum și pentru activitățile clienților locali.

Noua structură a Grupului va fi implementată în două etape. Etapa întâi, „Holding Faptic”, a fost finalizată până la sfârșitul lunii iunie 2007 (separarea activităților Grupului și a celor austriece în cadrul persoanei juridice existente „Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG”), iar etapa a doua, „Separarea Legală” care presupune pe de o parte o societate holding și pe de altă parte o societate regională Erste Bank din Austria urmează să fie finalizată până la jumătatea anului 2008 (sub rezerva aprobării de către acționari, autoritățile de reglementare și a înregistrării în registrul comercial al Curții Comerciale din Viena). Trei membri ai Comitetului de Conducere actual al Erste Bank sunt desemnați să formeze comitetul de conducere al noii filiale austriece rezultate în urma separării legale. Aceștia sunt Elisabeth Bleyleben-Koren, Peter Bosek și Thomas Uher (a se vedea Secțiunea V de mai jos).

E. PREZENTAREA ACTIVITĂȚII

Operațiunile Grupului Erste Bank sunt organizate în patru segmente comerciale primare: Austria, Europa Centrală și de Est, Activități Comerciale Internaționale și Centrul Corporativ, iar segmentul Austria este subdivizat în patru sub-segmente de activitate, în timp ce segmentul Europa Centrală și de Est este subdivizat în funcție de criterii geografice. Dacă nu se prevede altfel, toate cifrele sunt valabile pentru sfârșitul lunii septembrie 2007.

1. Austria

Segmentul Austria include majoritatea activităților bancare din Austria și activitățile suplimentare desfășurate la nivelul grupului. Este divizat în patru sub-segmente: Bănci de economii, Operațiuni bancare de tip retail și ipotecare, Mari clienți corporativi, și Operațiuni bancare de trezorerie și investiții (*treasury and investment banking*).

- Segmentul *Bănci de Economii* cuprinde cele 47 bănci de economii din Austria cu 708 sucursale care au fost consolidate ca urmare a calității lor de membri ai Haftungsverbund (a se vedea Secțiunea III.G), și în care Erste Bank deține puține participații sau nu deține niciun fel de participații. Băncile de economii în care Erste Bank este acționar majoritar sunt incluse în segmentul Operațiuni bancare de tip retail și ipotecare. Erste Bank și băncile de economii cooperează pe aspecte operaționale cheie cum ar fi dezvoltarea de produse comune; proiectarea unei identități unificate prin intermediul unei strategii a mărcii unice; standardizarea strategiilor comerciale și de marketing pentru operațiunile bancare de tip retail și cele corporative; dezvoltarea unor sisteme comune de administrare, informare și control, și integrarea funcțiilor centrale. De asemenea, acestea colaborează în cadrul mai multor proiecte comune de natură administrativă și de tehnologia informației, precum și în cele legate de cerințele legale.
- Segmentul *Operațiuni bancare de tip retail și ipotecare* cuprinde toate activitățile care nu sunt incluse în segmentul băncilor de economii din Austria referitoare la retail, ipoteci și clienți corporativi mici și mijlocii. Mai exact, include rețeaua Erste Bank alcătuită dintr-o rețea de 144 sucursale puternice din Austria de Est, cele trei bănci de economii deținute în calitate de acționar majoritar de către Erste Bank (Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, Sparkasse Hainburg- Bruck-Neusiedl) și operațiunile imobiliare și ipotecare din Austria ale Erste Bank, acoperind operațiunile ipotecare de tip retail, non-profit, finanțarea comercială și subvenționată a locuințelor, administrarea proprietății și brokeraj. O parte a activității de fonduri de investiții, și anume administrarea operațiunilor bancare private (*private banking*) și administrarea portofoliului pentru clienții de tip retail, precum și o parte a activității de asigurări de viață este inclusă și ea în acest sub-segment.
- Sub-segmentul *Mari Clienți Corporativi* deservește societățile cu venituri anuale mai mari de 175 milioane EUR care sunt active pe una sau mai multe dintre piețele de bază ale Erste Bank. Centrele specializate în finanțare imobiliară și de proiecte (*real estate and project financing*), finanțare structurată și finanțare corporativă (*corporate finance*), finanțarea exportului (*export finance*), finanțare comercială (*trade finance*) și derivate asigură o gamă cuprinzătoare de servicii. Aceasta include o parte a activității fondurilor de investiții, și anume operațiuni bancare private (*private banking*) și administrare de portofoliu pentru clienții instituționali. Din 2006, acest sub-segment include și Immorent Aktiengesellschaft, care oferă soluții complete pentru finanțarea imobiliară, investiții și servicii, precum și servicii de leasing de echipamente și imobile.
- Sub-segmentul *Tranzacționare și investiții bancare (Trading and investment banking)* cuprinde activități de tranzacționare proprii și ale terților la Viena, Londra, New York și Hong Kong, precum și managementul activelor - pasivelor (*asset - liability management*). Acest sub-segment se ocupă și cu managementul riscului active - pasive (rata dobânzii și riscurile de lichiditate) pentru Grupul Erste Bank, devize, produse de tranzacționare cu venit fix și valori mobiliare pentru toate grupurile cliente, precum și dezvoltarea de produse structurate, în special în legătură cu piețele din Europa Centrală și de Est.

2. Europa Centrală și de Est

Inițial, Piața Internă Extinsă a Erste Bank era alcătuită din țările vecine ale Austriei din Europa Centrală, cu o populație totală de peste 40 milioane locuitori. De atunci, în etapa următoare a dezvoltării sale strategice, Erste Bank și-a extins piața internă la regiunile adiacente din Europa (inclusiv al doilea val de țări aspirante la aderarea la UE din Europa de Est și Sud-Est, precum și alte eventuale candidate la UE). În urma integrării a 10 achiziții din Europa Centrală și de Est, piața internă a Erste Bank acoperă acum o regiune cu o populație totală de aproape 120 milioane locuitori. Obiectivul strategic pe termen lung al Erste Bank este obținerea unei cote de piață de 15-20% în fiecare țară de pe Piața sa Internă Extinsă, atât prin intermediul achizițiilor avute în vedere, cât și prin intermediul creșterii organice.

Segmentul Europei Centrale și de Est este împărțit în următoarele sub-segmente:

- *Sub-segmentul Republica Cehă* include Česká spořitelna și filialele sale. De la privatizarea sa în anul 2000, fosta bancă de economii de stat a devenit o bancă universală care deservește peste 5,3 milioane de clienți de tip retail, IMM-uri și mari clienți corporativi; operează o rețea de 636 sucursale. Serviciile Česká spořitelna includ managementul fondurilor, tranzacționarea valorilor mobiliare, factoring și operațiuni cu devize. Česká spořitelna a continuat să se situeze printre primele trei bănci în ceea ce privește activele totale, cu o cotă de piață de 22% în 2006. În ceea ce privește produsele de tip retail, Česká spořitelna și-a menținut poziția dominantă, deținând aproape o treime din piața împrumuturilor și depozitelor de tip retail (Sursă: Raportul Bancar Anual al Erste Bank, Banca Națională a Cehiei, www.cnb.cz).
- *Sub-segmentul România* include BCR și filialele acesteia. BCR este cel mai mare grup de servicii financiare din România, cu aproximativ 3,5 milioane clienți de tip retail și corporativi, și o rețea în rapidă expansiune de 526 sucursale în octombrie 2007. Pe lângă operațiuni bancare, BCR este pe primul loc și la operațiuni de leasing și managementul activelor, fiind bine poziționată și pe piețele de asigurări și brokeraj aflate în plină dezvoltare (Sursă: Raportul Anual Erste Bank). BCR este, de asemenea, un participant important pe piața din Republica Moldova. Programul de Integrare și Dezvoltare lansat la finalizarea achiziției pentru a asigura alinierea proceselor și structurilor organizatorice ale BCR la standardele Erste Bank este în plină desfășurare, cele mai importante proiecte așteptându-se să fie finalizate în 2007.
- *Sub-segmentul Slovacia* include Slovenská sporiteľňa și filialele sale. Fosta bancă de economii de stat deservește aproape 2,5 milioane clienți (aprox. 50% din populația slovacă) prin intermediul unei rețele de 270 sucursale. În 2006, a fost lider de piață în domeniul retail și depozite totale, precum și în domeniul retail și împrumuturi totale. Prin intermediul filialelor sale, Slovenská sporiteľňa oferă de asemenea produse și servicii pentru managementul activelor și asigurări de viață.
- *Sub-segmentul Ungaria* include operațiunile Erste Bank Hungary și ale filialelor sale. Erste Bank Hungary a devenit a doua mare bancă de retail, cu o cotă de piață de peste 10% și a cincea în ceea ce privește totalul bilanțului contabil în 2006 (Sursă: Raportul Anual Erste Bank, Banca Națională a Ungariei, www.mnb.hu). Erste Bank Hungary deservește aproape

900.000 de clienți privați prin intermediul rețelei sale naționale de 188 sucursale. Cooperează cu Magyar Posta Rt. (Poșta Maghiară), căreia îi furnizează produse bancare moderne în schimbul utilizării punctelor sale de lucru ca rețea secundară de distribuție.

- *Sub-segmentul Croația* include activitatea Erste Bank Croatia și a filialelor sale. Este una dintre cele mai mari bănci universale din Croația, deserving peste 670.000 de clienți prin intermediul unei rețele naționale de 116 sucursale. Erste Bank Croatia are cote de piață de două cifre în majoritatea segmentelor de piață (Sursă: Raportul Anual Erste Bank, Banca Națională a Croației, www.hnb.hr). Pe lângă un portofoliu cuprinzător de servicii bancare, Erste Bank Croatia distribuie o gamă largă de produse para-bancare (*para-banking*) în domeniile managementului activelor, asigurărilor de viață, brokerajului de valori mobiliare, leasing și fonduri de pensii. Din aprilie 2007, sub-segmentul include și Diners Club Adriatic d.d., una dintre cele mai mare societăți de cărți de credit din Croația.
- *Sub-segmentul Serbia* include activitățile Erste Bank Serbia, una dintre băncile mai mici din Serbia, cu o cotă de piață în funcție de activele totale de aprox. 2% (Sursă: Banca Națională a Serbiei, www.nbs.yu). Erste Bank Serbia are aprox. 260.000 clienți și o rețea de 60 sucursale. Oferind o gamă largă de produse și servicii financiare unei baze largi de clienți din domeniul retail și societăților de mărime medie, Erste Bank Serbia este deosebit de bine reprezentată în nordul Serbiei. Vojvodina, piața sa internă tradițională, este una dintre cele mai dezvoltate regiuni ale țării.
- *Sub-segmentul Ucraina* include activitățile Bank Prestige (denumită în prezent JSC Erste Bank) care a fost achiziționată în întregime în ianuarie 2007. JSC Erste Bank are licență pentru servicii bancare complete în Ucraina și va funcționa ca bancă universală, concentrându-se atât asupra activităților corporative, cât și asupra celor de retail. La sfârșitul anului 2006, activele totale ale băncii se ridicau la aproximativ 143 milioane EUR. În luna iunie 2007, numărul de sucursale operaționale a ajuns la 26 și urmează să atingă cifra de 100 până la sfârșitul anului 2007. S-a stabilit un program de integrare și dezvoltare pentru a sprijini dezvoltarea infrastructurii, stabilirea standardelor grupului și dezvoltarea organică rapidă și orientată a JSC Erste Bank. Pe termen mediu, cota de piață a JSC Erste Bank se presupune că va atinge 4-5% în domeniul retail, cu sprijinul unei rețele de sucursale care vor fi, până în anul 2010, mai mult de 400, acoperind toate orașele mari. Pentru a sprijini dezvoltarea activității în Ucraina, Erste Bank urmează să investească încă 230 milioane EUR în capitalul social al băncii până în anul 2010.

3. Activități Comerciale Internaționale

Segmentul Activități Comerciale Internaționale acoperă împrumuturile comerciale către băncile străine, societățile de leasing și debitorii suverani ai sucursalelor Erste Bank din Londra, New York și Hong Kong, Erste Bank Viena și Erste Bank Malta, excluzând activitatea comercială interbancară legată de trezorerie.

Sucursala din Londra a Erste Bank efectuează operațiuni bancare de tip *wholesale*, care se concentrează asupra pieței europene, cu o gamă de activități care cuprinde de la finanțare de tip *leverage* și de achiziție, valori mobiliare garantate cu active (*asset-backed securities*), finanțări comerciale structurate și pentru proprietăți comerciale, până la finanțări pentru aeronave.

Sucursala New York se ocupă cu finanțările corporative, finanțarea proiectelor și finanțări comerciale (*corporate, project and trade finance*), în principal prin intermediul achiziției de obligațiuni, *bond*-uri și obligații structurate (*debt securities, bonds and structured obligations*) rezultate în urma fuziunilor și achizițiilor, activități de tip *leveraged buyouts*, refinanțare sau recapitalizare în domeniul corporativ. Sucursala Hong Kong se concentrează pe construirea unui portofoliu de creditare diversificat și se ocupă cu activități de tranzacționare în nume propriu pe piețele valutare și piețele monetare. Centrul de Profit Viena se concentrează pe împrumuturi acordate instituțiilor financiare și debitorilor suverani. Aproximativ 96% din registrul de împrumuturi al Vienei în acest segment se referă la aceste grupuri de clienți.

Operațiunile segmentului de Activități Comerciale Internaționale are în vedere echilibrarea registrelor de împrumuturi de pe piața internă și atingerea celei mai mari diversificări posibile la nivel de grup a portofoliului de creditare, precum și a riscului de creditare corespunzător. Accentul se pune în continuare în mod strategic pe participarea la împrumuturile sindicalizate primare, precum și la generarea de active de pe piața secundară.

4. Centrul Corporativ

Segmentul Centrului Corporativ cuprinde acele activități bancare care nu se califică pentru alocarea directă pe linii comerciale, inclusiv filialele non-bancare, comerțul electronic și filialele care oferă servicii de marketing, organizare, IT și alte servicii de asistență. Segmentul Centrului Corporativ include de asemenea profitul și eliminarea pierderilor la nivel intra-grup și efecte *one-off*, ceea ce face ca o comparație de tipul rând-element și perioadă-perioadă a rezultatelor acestui segment să fie nerelevantă.

Prin raportarea efectelor singulare ale actelor de dispoziție comerciale și a cheltuielilor pentru proiecte la nivel de grup în cadrul segmentului Centrului Corporativ, Grupul Erste Bank urmărește să îmbunătățească comparabilitatea de tip perioadă-cu-perioadă a rezultatelor pentru segmentele sale de activități principale.

F. CONTRACTE IMPORTANTE

1. Haftungsverbund

La data de 26 septembrie 2001, majoritatea băncilor de economii din Austria au semnat un document intitulat Haftungsverbund. Haftungsverbund a intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2002. De atunci, toate băncile de economii care au semnat Haftungsverbund sunt consolidate în situațiile financiare ale Grupului Erste Bank în conformitate cu IFRS. Haftungsverbund, ca parte integrantă a strategiei comune de marketing și cooperare între băncile de economii, se bazează pe trei elemente:

- dezvoltarea în comun a produselor și centralizarea funcțiilor de procesare, o politică uniformă cu privire la riscuri (inclusiv o clasificare standardizată a riscurilor de credit), administrarea coordonată a lichidităților și standarde comune de control;
- un sistem comun de avertizare din timp, destinat să identifice dificultățile financiare la băncile de economii membre, care oferă mecanisme de asistență, inclusiv intervenția asupra conducerii pentru a evita falimentul respectivilor membri; și
- o garantare încrucișată a anumitor pasive ale băncilor de economii membre.

În baza Haftungsverbund, s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH („**Societatea Coordonatoare**”) este investită cu puterea de a stabili politicile comune ale membrilor săi cu privire la risc și de a monitoriza aderența la aceste politici. De asemenea, dacă un membru se confruntă cu dificultăți serioase (ceea ce poate fi sesizat din informațiile care trebuie să fie generate în mod continuu de către membri și puse la dispoziția Societății Coordonatoare), Societatea Coordonatoare are autoritatea de a furniza asistență și/sau de a interveni în conducerea (prin numirea sau înlocuirea membrilor Comitetului de Conducere) băncii de economii membră afectată și de a cere altor bănci de economii membre să sprijine și să contribuie la asistența respectivă în măsura stabilită de către Societatea Coordonatoare. Erste Bank trebuie să dețină cel puțin 51% din capitalul social al Societății Coordonatoare (la 31 decembrie 2006 deținea 55,6%). Asistența poate fi acordată sub formă de infuzie de lichidități, acordarea de împrumuturi, asumarea de garanții sau pretenții (*claims*), cesionarea pretențiilor și aport la capitalul social. Pentru a asista Societatea Coordonatoare, băncile de economii membre consimt fiecare să contribuie cu fonduri până la concurența unei sume maxime de 1,5% din activele ponderate în funcție de risc (*risk-weighted assets*) ale membrului în mod periodic, stabilite pe bază neconsolidată, plus 75% din profiturile anticipate înainte de impozitare ale membrului pentru exercițiul financiar curent.

După ce membrul dă faliment, membrii garantează, prin intermediul Societății Coordonatoare, plata tuturor sumelor datorate clienților de către membrul falimentar, inclusiv:

- (a) toate depozitele (așa cum sunt definite la §1 Secțiunea 1 nr. 1 din Legea Bancară a Austriei);
- (b) toate pretențiile monetare care se bazează pe soldurile creditoare din tranzacțiile bancare; și
- (c) toate pretențiile monetare rezultate din emiterea de valori mobiliare,

cu excepția cazului în care sumele relevante sunt datorate unei instituții de credit. Garanția respectivă este supusă și limitei cumulative a obligațiilor membrilor, menționată mai sus.

2. Alte contracte importante

De la 30 septembrie 2007 Grupul Erste Bank nu a mai încheiat alte contracte importante în afara contractelor încheiate în cursul normal al activității. De asemenea, și în afara contractelor încheiate în cursul normal al activității, nu există contracte încheiate de Grupul Erste Bank în baza cărora orice membru al Grupului Erste Bank să aibă vreo obligație sau vreun drept semnificative pentru Grupul Erste Bank la data prezentului Document Sintetizat, cu excepția acordului Haftungsverbund (a se vedea secțiunea privind Haftungsverbund de mai sus).

G. LITIGII ȘI PROCEDURI DE ARBITRAJ

Erste Bank este parte în mai multe litigii care au apărut în cursul activității sale bancare obișnuite. Aceste proceduri nu sunt neobișnuite pentru bănci și nu se prognozează să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare a Grupului.

Erste Bank este supusă și următoarelor proceduri în curs:

1. Haftungsverbund

În 2002 Erste Bank a format Haftungsverbund pe baza unui set de contracte cu majoritatea băncilor de economii din Austria. Scopul principal al Haftungsverbund era să stabilească un sistem comun de avertizare din timp, precum și de garantare încrucișată a anumitor pasive (în general depozite) ale băncilor de economii membre, și să consolideze cooperarea Grupului pe piață, dar contractele Haftungsverbund permit de asemenea Erste Bank și celorlalte instituții membre să se califice ca și „grup de instituții de credit” în sensul Legii Bancare din Austria. Acest lucru permite lui Erste Bank să consolideze „Capitalul Calificant” (cerut în baza Sec. 24 al Legii Bancare din Austria) și activele ponderate în funcție de risc (*risk-weighted assets*) (cerute în baza Sec. 22 al Legii Bancare din Austria) ale membrilor Haftungsverbund.

În cadrul procedurilor de concurență desfășurate în fața Curții Cartelurilor din Austria, atât un concurent al Grupului cât și Autoritatea Federală de Concurență din Austria au solicitat instanței să anuleze contractele Haftungsverbund datorită unei pretinse încălcări a Art. 81 din Tratatul CE. La 21 martie 2007, Curtea Supremă a pronunțat o hotărâre în acest caz, împotriva căreia nu mai poate fi formulat nicio cale de atac. Prin această decizie, Curtea Supremă a recunoscut conformitatea majorității contractelor ce constituie Haftungsverbund cu Art. 81 din Tratatul CE, deoarece, între altele, acestea aduc beneficii consumatorilor. Acest lucru se referă în primul rând la o politică comună de dezvoltare a produselor în cadrul Haftungsverbund precum și la sistemul de avertizare din timp și sistemul de garantare încrucișată.

Totuși, Curtea Supremă a reținut de asemenea faptul că anumite aspecte ale contractelor (mai ales faptul că, pe baza contractelor, băncile de economii distribuie un volum semnificativ de informații sensibile nu numai Societății Coordonatoare, fapt calificat drept legitim, dar și către Erste Bank) ar putea fi de maximă importanță în ceea ce privește aspectele de concurență.

Curtea Supremă nu a stipulat nicio consecință explicită din constatările sale care trebuie implementate de Erste Bank și celelalte părți la proces. Pentru a preciza concluziile care urmează a fi trase din soluția instanței, procedura va continua acum în fața curții de primă instanță.

Decizia Curții Supreme încă nu afectează consolidarea Capitalului Calificant al băncilor de economii ca parte a bilanțului contabil al Erste Bank.

În decembrie 2004, Erste Bank, împreună cu alți câțiva membri ai Haftungsverbund, au formulat o cerere la Tribunalul Cartelurilor din Austria pentru a emite o decizie prin care să se declare că Haftungsverbund se califică drept „Zusammenschluss” (fuziune) în sensul Legii Cartelurilor din Austria.

În noiembrie 2005, prezenta cerere a fost extinsă pentru a cuprinde și un Contract Suplimentar la Haftungsverbund, încheiat între Erste Bank, s-*Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH* și un alt Sparkasse ca și precedent. La 21 martie 2007, în paralel cu sentința menționată mai sus în dosarul pe probleme de concurență, Curtea Supremă a pronunțat o hotărâre în această cauză, care este obligatorie din punct de vedere juridic. În hotărâre, considerată de Erste Bank ca fiind extrem de favorabilă, Curtea Supremă a hotărât calificarea Contractului Suplimentar din noiembrie 2005 ca *Zusammenschluss* (fuziune) în sensul Legii Cartelurilor din Austria. Erste Bank a încheiat contracte similare cu toate celelalte Sparkassen care doresc să facă acest pas. Cererea pentru primele 34 Sparkassen a dus la autorizarea oficială a acestei *Zusammenschluss* (fuziune) de către autoritățile de concurență la data de 25 octombrie 2007. Pentru celelalte participante

Sparkassen, se va realiza cât mai curând posibil această procedură de solicitare. Toți membrii participanți se vor califica drept grup în sensul legii concurenței, astfel încât (conform jurisprudenței instanțelor europene în cazul Viho a) relațiile interne dintre Erste Bank și respectiva Sparkassen (bancă de economii) nu vor mai face obiectul investigațiilor pe probleme de concurență.

2. Ajutor de stat pentru Erste Bank Hungary

Pe parcursul analizei ajutoarelor de stat anterioare acordate de guvernele statelor care au aderat de curând la UE, Comisia Europeană a inițiat procedura de investigare oficială prevăzută de Art. 88 (2) din Tratatul CE împotriva Ungariei, deoarece are dubii serioase cu privire la compatibilitatea cu *acquis*-ul comunitar a unei „despăgubiri pentru pretenții necunoscute”, acordate de Republica Ungaria lui Erste Bank referitor la achiziția Postabank,.

Această investigație, în care Erste Bank participă ca terț prejudiciat, este în curs și încă nu a fost adoptată nici o decizie. Erste Bank se așteaptă ca rezultatul acestei investigații să nu fie de o importanță covârșitoare pentru Erste Bank, mai ales având în vedere că, de la achiziția Postabank, nu s-a materializat nici o „pretenție necunoscută”.

3. Hotărârea Lombard

În decembrie 2006, Curtea de Primă Instanță a Comunităților Europene a respins acțiunea Erste Bank pentru anularea așa-numitei hotărâri „Lombard” a Comisiei UE și a precizat că amenda impusă în 2002 în valoare de 37,7 milioane EUR a fost justificată și corectă. Erste Bank a formulat apel împotriva acestei hotărâri la Curtea Europeană de Justiție. Erste Bank a achitat deja valoarea amenzii impuse în 2002.

4. Procesul potențial intentat de către Deloitte Ungaria împotriva Erste Bank Ungaria

Deloitte Ungaria a fost acționată în instanță de Statul Maghiar care a susținut că, în calitate de acționar majoritar al Postabank, acesta a suferit pierderi substanțiale ca rezultat al neglijenței Deloitte Ungaria cu privire la serviciile sale în calitate de auditor al situațiilor financiare ale Postabank pentru anul încheiat la 31 decembrie 1997, precum și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 1997 și perioada încheiată la 31 iulie 1998. Statul Maghiar susține că Deloitte Ungaria a comis neglijențe deoarece nu a dezvăluit anumite tranzacții care ascundeau pierderi suferite de Postabank, precum și anumite incertitudini în legătură cu provizioanele Postabank și alte câteva aspecte. După ce curtea de primă instanță a constatat că Deloitte Ungaria și Statul Maghiar erau răspunzătoare fiecare în proporție de 50%, curtea de apel a casat sentința și a trimis cauza spre rejudecare la curtea de primă instanță. În hotărârea sa, curtea de apel a declarat, cu efect definitiv și obligatoriu, că anumite sume pierdute de către stat nu ar putea fi considerate din punct de vedere legal ca pagube. Restul sumei solicitate este în valoare de aprox. 130 miliarde HUF.

Deloitte Ungaria a avertizat Erste Bank Ungaria că, în cazul în care se constată vinovăția sa, va acționa în instanță Erste Bank Ungaria, în calitate de succesori al Postabank, susținând că eventualele erori în situațiile financiare ale Postabank au fost rezultatul datelor eronate furnizate de Postabank către Deloitte Ungaria. Actualmente, Erste Bank preconizează că Deloitte Ungaria nu va intenta un proces până la soluționarea litigiului dintre Deloitte Ungaria și Statul

Maghiar printr-o hotărâre judecătorească definitivă, lucru care nu este așteptat să se întâmple pentru cel puțin doi ani. Totuși, nu există nicio certitudine cu privire la dacă, sau când va fi intentat acest proces.

5. Hotărârea Curții Supreme cu privire la ajustarea dobânzilor la depozitele de economii

Într-o decizie publicată în ianuarie 2006, Curtea Supremă a Austriei a declarat că anumite clauze folosite de un concurent austriac în termenii și condițiile sale pentru depozite contravin legii protecției consumatorului. Una dintre aceste clauze se referă la dreptul instituției de credit de a modifica unilateral dobânda la depozitele de economii. Această clauză nu este utilizată numai de respectivul concurent, ci și de majoritatea instituțiilor de credit din Austria, inclusiv de Erste Bank. Conform deciziei pronunțate de Curtea Supremă, o instituție de credit nu poate modifica rata dobânzii la depozite în mod unilateral și fără să fi stipulat mai îndeaproape condițiile unei astfel de ajustări în avans, cu excepția cazului în care o astfel de ajustare este rezonabilă, respectiv dacă modificarea este doar una minoră și justificată din punct de vedere obiectiv.

În declarațiile publice, organizațiile pentru protecția consumatorilor din Austria susțin că, urmare a acestei decizii cu valoare de precedent, instituțiile de credit afectate nu au numai datoria de a modifica clauza privind ajustarea ratei dobânzii folosite până în acel moment pentru contracte de depozit, ci că, în plus această decizie prevede și temeuri pentru a analiza dacă ajustările anterioare ale ratelor dobânzilor aplicabile pentru depozite au fost justificate din punct de vedere obiectiv, și oferă consumatorilor posibilitatea de a formula cereri împotriva instituțiilor de credit cu efect retroactiv. Organizațiile de protecția consumatorului au anunțat că se așteaptă ca băncile austriece să adopte o atitudine pozitivă cu privire la cererile justificate formulate de consumatori pe baza acestui temei, și că, în absența unei atitudini adecvate din partea băncilor cu privire la implicațiile acestei decizii cu valoare de precedent, vor formula în continuare acțiuni în legătură cu problema ajustării ratei dobânzii pentru depozite.

6. Dosarul cu privire la decontarea de către Ecetra

Ectetra, brokerul de internet care este o subsidiară a Erste Bank, este afectată de o dispută juridică ce implică mai multe părți. Consecințele financiare ale acestei dispute, care este legată de decontarea tranzacțiilor cu valori mobiliare pentru conturile clienților, au afectat în mod negativ provizioanele de risc pentru împrumuturi și avansuri și alte rezultate operaționale ale Erste Bank în 2006. În general, totuși, nu ar trebui să existe repercusiuni asupra prognozelor pentru anii următori. Tranzacțiile și activitățile părților implicate în tranzacția care a dus la această situație fac de asemenea obiectul unor investigații efectuate de către Autoritatea Piețelor Financiare din Austria (FMA).

7. Banca Comercială Română

Există mai multe procese pe rol împotriva BCR, apărute în urma absorbției fostului Bancorex de către BCR în anul 1999. În cursul procesului de audit juridic efectuat înainte de achiziționarea BCR, Erste Bank a examinat aceste proceduri și mecanismul de garantare aflat în funcțiune, respectiv un sistem prin care guvernul român oferă garanții în favoarea BCR în legătură cu acest litigiu și cu unele dispute noi. Erste s-a asigurat, în cursul procesului de achiziție, că acest lucru nu va crea un risc nedorit pentru Erste Bank, de exemplu asigurându-se că măsurile acordate nu vor fi calificate drept ajutor de stat.

8. Česká spořitelna – Acțiuni pe probleme de protecția consumatorilor

În 2006, o organizație de protecția consumatorilor din Cehia a inițiat o acțiune în justiție, inițial împotriva unei bănci concurente și ulterior și împotriva Česká spořitelna, contestând practica de a percepe anumite comisioane în legătură cu menținerea conturilor curente și pentru închiderea unui cont. Pentru organizarea acestor procese și a campaniei aferente, în cursul căreia consumatorii au fost încurajați să participe, organizația de protecția consumatorilor a beneficiat de sprijinul unor politicieni și al mass media.

IV. SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE

Grupul Erste Bank trebuie să publice trei rapoarte trimestriale neauditate, precum și situațiile financiare anuale auditate, la și pentru încheierea fiecărui exercițiu financiar. Exercițiul financiar al Erste Bank corespunde anului calendaristic. Erste Bank își pregătește situațiile financiare anuale consolidate, precum și rapoartele trimestriale neauditate în baza Standardelor de Raportare Financiară Internațională - *International Financial Reporting Standards* („IFRS”). De asemenea, Erste Bank trebuie să pregătească situații financiare neconsolidate în baza GAAP Austria. Grupul Erste Bank își prezintă situațiile financiare în Euro, dacă nu se specifică altfel sau dacă nu reiese altfel din context. Pentru informații cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare ale Grupului Erste Bank și informații cu privire la auditorii Grupului Erste Bank, a se vedea Secțiunea VII din prezentul Document Sintetizat.

A. INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE

Datele financiare furnizate mai jos provin din situațiile financiare auditate consolidate ale Grupului Erste Bank, care au fost pregătite în conformitate cu IFRS. Participațiile minoritare includ, printre altele, 47 bănci de economii la sfârșitul anului 2006, în care Erste Bank AG deține o participație minoritară sau nu deține nici o participație, dar asupra cărora exercită controlul în baza Haftungsverbund. Informațiile retratate de la sfârșitul anului incluse mai jos reflectă efectele aplicării retrospective a IAS 19 modificat (Beneficiile Angajaților), precum și schimbările în prezentarea elementelor individuale pentru pregătirea în vederea aplicării IFRS 7 (Instrumente Financiare: Dezvăluire) în vigoare pentru perioadele anuale începând cu data de 1 ianuarie 2007.

1. Bilanțul contabil

în mil. EUR	La 30 septembrie	La 30 iunie	La 31 decembrie	
	2007 (neauditat)	2007 (neauditat)	2006 (auditat)	2005 (auditat)
Active				
Numerar și solduri la băncile centrale	7.311	6.753	7.378	2.728
Împrumuturi și avansuri la instituțiile de creditare	21.261	21.405	16.616	16.858
Împrumuturi și avansuri la clienți	107.218	104.389	97.107	80.419
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	(3.314)	(3.239)	(3.133)	(2.817)
Active de tranzacționare (<i>trading assets</i>)	6.358	6.682	6.188	5.426
Active financiare – la valoarea echitabilă prin profit sau pierdere	4.754	5.045	4.682	4.370
Active financiare – disponibile pentru vânzare	15.784	15.200	14.927	14.537
Active financiare – deținute până la scadență	18.396	18.139	16.700	15.122
Investiții ale societăților de asigurări	7.878	7.556	7.329	7.066
Participații la capitalul asociaților, calculate la capitalul propriu (<i>Equity holdings in associates accounted for at equity</i>)	384	389	383	256
Active necorporale	6.246	6.528	6.092	1.911
Active corporale	2.273	2.252	2.165	1.688
Active fiscale	364	349	317	264
Alte active	5.659	5.905	4.952	4.853
Total active	200.572	197.353	181.703	152.681
Passive și capitalul acționarilor (<i>Liabilities and equity</i>)				
Sume datorate instituțiilor de credit	40.400	40.989	37.688	33.911
Sume datorate clienților	98.184	93.235	90.849	72.793

în mil. EUR	La 30 septembrie	La 30 iunie	La 31 decembrie	
	2007 (neauditat)	2007 (neauditat)	2006 (auditat)	2005 (auditat)
Obligațiuni emise (<i>Debt securities on issue</i>)	27.834	29.128	21.814	21.291
Datorii din tranzacționare	1.942	1.704	1.200	1.304
Provizioane aferente activității de <i>underwriting</i>	8.396	8.260	7.920	7.056
Alte provizioane	1.737	1.749	1.780	1.493
Obligații fiscale	320	286	291	188
Alte datorii	5.029	5.150	4.047	3.976
Capital subordonat	5.423	5.484	5.210	4.290
Total capital al acționarilor	11.307	11.368	10.904	6.379
<i>Capitalul acționarilor</i>	<i>8.438</i>	<i>8.483</i>	<i>7.979</i>	<i>4.065</i>
<i>Participații minoritare</i>	<i>2.869</i>	<i>2.885</i>	<i>2.925</i>	<i>2.314</i>
Total pasive și capital al acționarilor	200.572	197.353	181.703	152.681

2. Situația veniturilor și cheltuielilor și indicatori cheie

Situația veniturilor și cheltuielilor și indicatori cheie	Pentru primele nouă luni încheiate la 30 septembrie		Pentru primele șase luni încheiate la 30 iunie		Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
	2007	2006	2007	2006	2006	2005
	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(auditat)	(auditat)
în milioane EUR						
Venit net din dobânzi	2.844,1	2.261,5	1.857,5	1.481,8	3.189,3	2.794,2
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	(335,9)	(331,2)	(239,3)	(218,3)	(439,1)	(421,6)
Venit operațional ⁽¹⁾	4.522,6	3.511,1	2.991,5	2.330,7	4.948,9	4.329,4
Cheltuieli administrative generale	(2.709,9)	(2.104,3)	(1.791,8)	(1.399,6)	(2.945,3)	(2.670,0)
Rezultat operațional	1.812,7	1.406,8	1.199,7	931,1	2.003,6	1.659,4
Profit preimpozitare pentru perioada respectivă	1.350,7	1.046,2	902,9	711,9	1.522,2	1.221,7
Profit pentru perioada respectivă	1.060,3	810,6	708,8	551,6	1.182,4	920,0
Profit net după participațiile minoritare	837,9	655,3	566,0	452,6	932,2	716,7
Câștiguri per acțiune în EUR ⁽²⁾	2,69	2,20	1,82	1,54	3,10	2,98
Rentabilitatea acțiunilor (<i>return on equity</i> - ROE) ⁽³⁾ în %	13,5	13,3	13,8	14,1	13,7	19,5
Raportul cost/venit ⁽⁴⁾ în %	59,9	59,9	59,9	60,1	59,5	61,7
Marja netă a dobânzii ⁽⁵⁾ în %	2,4	2,2	2,4	2,2	2,3	2,2
Rentabilitatea activelor (ROA) ⁽⁶⁾ în %	0,58	0,54	0,60	0,57	0,57	0,48

(1) Venitul operațional include venitul net din dobânzi, venitul net din comisioane, rezultatul net din tranzacționare și venitul din activitatea de asigurare.

(2) Ajustat pentru divizarea (*splitarea*) din 2004 de patru la unu a Acțiunilor. Câștigurile per Acțiune sunt calculate utilizând media ponderată a Acțiunilor emise (*outstanding*) în fiecare perioadă.

(3) Rentabilitatea acțiunilor (ROE) este raportul dintre profitul anual după impozitare plus participațiile minoritare și capitalul mediu al acționarului.

(4) Raportul cost/venit reprezintă raportul dintre cheltuielile operaționale (cheltuieli administrative generale) și venitul operațional (suma veniturii net din dobânzi, veniturii net din comisioane, a rezultatului din tranzacționare și a veniturii din activitatea de asigurare).

(5) Marja netă a dobânzii este raportul dintre venitul net din dobânzi și media activelor purtătoare de dobânzi.

(6) Rentabilitatea activelor (ROA) este raportul dintre profitul net după impozitare plus participațiile minoritare pentru perioada respectivă și media activelor totale.

3. Capitalizare

în mil. EUR, dacă nu se indică altfel	La 30 septembrie		La 30 iunie		La 31 decembrie	
	2007 (neauditat)	2006 (neauditat)	2007 (neauditat)	2006 (neauditat)	2006 (auditat)	2005 (auditat)
Capital subscris	632	618	632	618	630	486
Rezerve de capital	4.554	4.229	4.554	4.227	4.514	1.464
Câștiguri nedistribuite și alte rezerve	3.252	2.268	3.297	1.956	2.835	2.115
Capitalul acționarilor	8.438	7.115	8.483	6.801	7.979	4.065
Participații minoritare	2.869	2.249	2.885	2.154	2.925	2.314
Total capital (<i>equity</i>) (inclusiv participații minoritare)	11.307	9.364	11.368	8.955	10.904	6.379
Total capital hibrid	1.238	1.260	1.236	865	1.249	911
Total datorii subordonate						
Total datorii garantate						
Total datorii negarantate pe termen lung						
Total capitalizare ⁽¹⁾						
Capital Calificat așa cum a fost determinat în baza Legii bancare austriece						
⁽²⁾	Basel II	Basel I	Basel II	Basel I	Basel I	Basel I
Capital de bază (<i>core capital</i>) (Secțiunea 1)	5.942	8.177	6.028	7.757	6.185	5.112
din care capital hibrid	1.238	1.260	1.236	865	1.249	911
Capital calificant suplimentar (Secțiunea 2)	4.111	3.805	4.226	3.245	3.820	3.381
Capital subordonat pe termen scurt (Secțiunea 3)	268	307	267	308	331	331
Total capital calificant	10.321	12.289	10.522	11.310	10.336	8.824
Deduceri conform secțiunilor 23 (13) și 29 (1,2) din Legea bancară austriacă	331	211	320	206	225	213
Total capital calificant eligibil	9.990	12.078	10.202	11.104	10.111	8.611
Total cerințe de capital	8.651	6.938	8.522	6.783	7.952	6.390
Surplus de capital	1.339	5.140	1.680	4.320	2.159	2.221
Rată de acoperire (<i>cover ratio</i>) în %	115,5	174,1	119,7	163,7	127,1	134,8
Rata capitalului de bază (Secțiunea 1) în % ⁽²⁾	6,2	10,0	6,4	9,8	6,6	6,8
Rata solvabilității în % ⁽³⁾	9,4	14,3	9,8	13,5	10,3	11,0

(1) Cifrele se bazează pe situațiile financiare în conformitate cu IFRS.

(2) Rata capitalului de bază (Secțiunea 1) este raportul dintre capitalul de bază și activele ponderate în funcție de risc (*risk-weighted assets*) (în baza Legii bancare austriece).

(3) Rata solvabilității este raportul dintre suma capitalurilor din Secțiunea 1, Secțiunea 2 și Secțiunea 3 și activele ponderate în funcție de risc (în baza Legii Bancare Austriece).

B. FACTORII CHEIE ȘI TENDINȚELE CARE POT AVEA IMPACT ASUPRA ACTIVITĂȚII GRUPULUI ERSTE BANK

Activitatea Grupului Erste Bank și rezultatele operațiunilor sale sunt afectate de mai mulți factori economici, politici și alți factori și tendințe externe care afectează activitatea bancară în general și operațiunile Grupului Erste Bank în particular. Grupul Erste Bank consideră că următorii factori au fost sau vor fi motoarele principale pentru dezvoltarea activității sale, a rezultatelor operațiunilor și situației sale financiare:

1. Creșterea împrumuturilor

În multe țări în care Grupul Erste Bank este activ, împrumuturile de tip retail erau inexistente până acum câțiva ani. În economiile în dezvoltare, ratele dobânzilor sunt în proces de convergență sau sunt deja convergente, veniturile disponibile au crescut în mod semnificativ pe seama creșterii generale a PIB-ului, și majoritatea băncilor de stat au fost vândute unor

investitori străini strategici, fapt care a atras inovația cu privire la produse și dezvoltarea unui mediu concurențial. Această combinație puternică stă la baza tendințelor curente de dezvoltare și va alimenta creșterea viitoare. În cadrul tendinței generale de dezvoltare a împrumuturilor, Grupul Erste Bank intenționează să beneficieze de concentrarea asupra segmentului de clienți retail. Împrumuturile de tip retail, în special sub formă de credite ipotecare rezidențiale, se așteaptă să crească în mod semnificativ pe toate piețele noastre din Europa Centrală și de Est.

2. Administrarea averii (*wealth management*)

Piața serviciilor de administrare a averii (*wealth management*) din țările Europei Centrale și de Est este încă relativ mică. Creșterea în acest domeniu are loc de obicei la un stadiu ulterior al dezvoltării economice. În baza experienței trecute, Grupul Erste Bank se așteaptă ca cererea de servicii de administrare a averii să înceapă să crească în mod semnificativ atunci când PIB-ul nominal pe cap de locuitor al unei țări atinge un nivel de aprox. 10.000 EUR. Republica Cehă, Ungaria și Slovacia se apropie de acest prag. Grupul Erste Bank consideră că administrarea averii are un potențial semnificativ de creștere pe termen lung pe Piața Internă Extinsă. Grupul Erste Bank intenționează să utilizeze experiența pe care a câștigat-o în activitățile de administrarea averii pe mai multe piețe mature din Austria și să aplice această experiență la Piața Internă Extinsă.

3. Expansiune regională

Expansiunea regională a fost și va continua să fie elementul cheie pentru dezvoltarea activității comerciale a Grupului Erste Bank. Din 1997, Erste Bank a achiziționat zece bănci și a investit aproape 7 mld. EUR în Europa Centrală și de Est. Grupul Erste Bank intenționează să își continue strategia de dezvoltare prin intermediul achizițiilor selectate în Europa Centrală și de Est, precum și din Europa de Sud-Est. Pe piețele unde riscurile politice și economice sunt mai mari, de obicei țări care nu sunt programate pentru aderarea la Uniunea Europeană în viitorul apropiat, Grupul Erste Bank își limitează în general investițiile (așa cum este exemplificat de achiziția unei operațiuni *greenfield* în Ucraina și a unei bănci regionale din Serbia), în timp ce, pe piețele cu riscuri politice și economice mai mici este pregătită să angajeze resurse substanțiale (așa cum este exemplificat prin achiziționarea BCR în România).

C. DISCUȚIE CU PRIVIRE LA REZULTATELE FINANCIARE LA ȘI PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2007

Deși al treilea trimestru este de obicei slab, s-a dovedit mai puternic în acest an; profitul net după participațiile minoritare s-a ridicat la valoarea de 271,9 milioane EUR, cu 3,0% mai mult decât în trimestrul precedent (263,9 milioane EUR), în ciuda condițiilor nefavorabile de pe piață. Profitul net după participațiile minoritare pe primele trei trimestre ale anului 2007 pe primele trei trimestre ale anului 2007, în valoare de 837,9 milioane EUR, a fost cu 27,9% mai mare comparativ cu profitul din aceeași perioadă din anul trecut.

Cu toate că au existat costuri de restructurare și transformare în valoare de 36,4 milioane EUR la BCR, rezultatul operațional a crescut cu 28,9%, până la 1.812,7 milioane EUR comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent. Venitul net din dobânzi și comisioane au fost factorii majori care au arătat calitatea îmbunătățită a dezvoltării. În ceea ce privește venitul, toate componentele s-au îmbunătățit: venitul operațional a crescut cu 28,8%, de la 3.511,1 milioane

EUR la 4.522,6 milioane EUR (excluzând creșterea BCR cu 9,5%). Cheltuielile operaționale au crescut cu 29,1%, de la 2.104,3 milioane EUR la 2.709,9 milioane EUR.

Raportul cost/venit în perioada ianuarie-septembrie 2007 a rămas de 59,9%, la același nivel ca și în perioada comparabilă din 2006, în ciuda costurilor de restructurare și transformare menționate mai sus. Alte rezultate operaționale s-au deteriorat vizibil, de la -86,3 milioane EUR în primul semestru al anului 2006 la -133,3 milioane EUR. Acest lucru este legat direct de cheltuielile de amortizare (*amortisation charges*) proporțională pentru valoarea necorporală a acțiunilor clienților începând din acest an, în special în legătură cu BCR (în total 57,7 milioane EUR).

Venitul total de la diverse categorii de active financiare a scăzut în primul semestru al anului 2007 cu 36,5%, de la 56,9 milioane EUR la 7,2 milioane EUR, în principal din cauza veniturilor mai mici încasate din vânzările de valori mobiliare alocate portofoliului disponibil spre vânzare și scăderilor suplimentare ale valorii contabile a valorilor mobiliare din portofoliul cu valoare corectă.

Rentabilitatea acțiunilor (ROE) a scăzut de la un total de 13,7% în 2006 la 13,5%. Rentabilitatea acțiunilor în numerar (ROE ajustat pentru amortizarea relațiilor cu clienții ale BCR) a fost de 14,4% în primul semestru al anului 2007 (13,8% pentru exercițiul financiar 2006).

Câștigurile pe acțiune (numerar) în primele trei trimestre ale anului 2007 au fost de 2,80 EUR (raportat: 2,69 EUR) în comparație cu 2,20 EUR (numerar și raportat) în aceeași perioadă a anului precedent.

În comparație cu 31 decembrie 2006, activele totale au crescut cu 10,4%, de la 181,7 miliarde EUR la 200,6 miliarde EUR. În același timp, împrumuturile și avansurile către clienți s-au majorat cu 10,4% de la 97,1 miliarde EUR la 107,2 miliarde EUR și sumele datorate clienților cu 8,1% de la 90,8 miliarde EUR la 98,2 miliarde EUR.

Din cauza includerii pentru prima dată a noilor achiziții (Erste Bank Ucraina, Diners Club Adriatic Croația și – prin intermediul Steiermärkische Sparkasse – ABS Banka, Bosnia) în primul semestru al anului 2007, rata Secțiunii 1 (legată de riscul de credit) a scăzut la 6,2%, de la 6,6% la sfârșitul anului 2006.

Rata solvabilității a scăzut la 9,4% (sfârșitul anului 2006: 10,3%), dar a rămas mult deasupra nivelului minim legal de 8%. În acest context, adoptarea calculului solvabilității conform Basel II de la 1 ianuarie 2007 a dus la o reducere a activelor ponderate în funcție de risc (*risk-weighted assets*) (legate de riscul de credit), în special în operațiunile de tip retail și în afacerile internaționale.

V. CONDUCERE, ANGAJAȚI ȘI SUPERVIZARE

Erste Bank, în conformitate cu legislația austriacă, are o administrare cu două nivele reprezentată de Consiliul de Supraveghere (*Aufsichtsrat*) și Comitetul de Conducere (*Vorstand*).

Administrarea zilnică a Erste Bank este asigurată de Comitetul de Conducere, care reprezintă Erste Bank în relațiile cu terții și delegă unele dintre sarcinile sale angajaților. Comitetul de Conducere este numit de către Consiliul de Supraveghere pentru o perioadă de maxim cinci ani (totuși, membrii pot fi realeși). Comitetul de Conducere nu are obligația de a respecta ordinele sau directivele emise de către adunarea acționarilor sau de către Consiliul de Supraveghere. Cu toate acestea, anumite tranzacții necesită acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere (*e.g.* achiziția sau dispunerea de participații, investiții peste un anumit prag, acordarea de opțiuni asupra acțiunilor pentru membrii Comitetului de Conducere).

Consiliul de Supraveghere supervizează Comitetul de Conducere, dar nu se poate angaja în mod activ în administrarea unei societăți. Supervizarea este exercitată prin examinarea rapoartelor regulate care trebuie înaintate de către Comitetul de Conducere. Nici un membru al Consiliului de Supraveghere nu poate fi ales pentru un mandat mai mare de cinci ani; re alegerea este însă permisă. Legislația austriacă din domeniul societăților pe acțiuni nu permite ca o persoană să fie în mod simultan membru în Comitetul de Conducere și în Consiliul de Supraveghere al aceleiași societăți.

Două treimi din membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși (numiți) de către acționarii Erste Bank. Restul de o treime sunt delegați de către Consiliul Angajaților, conform cerințelor legislației austriece. Membrii Consiliului de Supraveghere care sunt delegați de Consiliul Angajaților sunt angajați cu normă întreagă ai Erste Bank, spre deosebire de membrii aleși (numiți) de către acționari. DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung are dreptul de a numi până la o treime din membrii Consiliului de Supraveghere care nu au fost delegați de Consiliul Angajaților. Doi membri ai Consiliului de Supraveghere al Erste Bank sunt reprezentanți ai acționarilor minoritari, care sunt aleși în cadrul unor alegeri separate dintre acționarii minoritari, alegeri ținute înainte de adunarea acționarilor și aleși în baza unei moțiuni a acționarului majoritar al Erste Bank, anume DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung.

A. MEMBRII COMITETULUI DE CONDUCERE

Nume	Funcție	Mandatul expiră la
Andreas Treichl	Președinte (CEO)	30 iunie 2012
Elisabeth Bleyleben-Koren	Vicepreședinte (CEO Adjunct)	30 iunie 2012
Peter Kisbenedek	Membru	30 iunie 2012
Peter Bosek	Membru	30 iunie 2012
Johannes Kinsky	Membru	30 iunie 2012
Thomas Uher	Membru	30 iunie 2012
Herbert Juranek	Membru	30 iunie 2012
Bernhard Spalt	Membru	30 iunie 2012
Franz Hochstrasser	Membru	30 iunie 2012

Membrii Comitetului de Conducere pot fi contactați la adresa sediului Erste Bank: Graben 21, A-1010 Viena, Austria.

B. MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Membrii actuali ai Consiliului de Supraveghere sunt enumerați mai jos:

Nume	Funcție	Principalele activități în afara Grupului Erste Bank	Mandatul expiră la
Heinz Kessler	Președinte	CEO la pensie al Nettingsdorfer Papierfabrik AG	AGAO ⁽¹⁾ 2011
Georg Winckler	Prim Vicepreședinte	Rector al Universității Viena	AGAO 2010
Theresa Jordis	Vicepreședinte Secund	Avocat	AGAO 2008
Bettina Breiteneder	Membru	Femeie de afaceri	AGAO 2009
Elisabeth Gürtler	Membru ⁽²⁾	Femeie de afaceri	AGAO 2010
Jan Homan	Membru	CEO al Teich AG	AGAO 2008
Brian D. O'Neill	Membru	Vicepreședinte la pensie, Operațiuni Bancare de Investiții JPMorgan Chase & Co	AGAO 2011
John James Stack	Membru	CEO la pensie al Česká spořitelna	AGAO 2011
Gabriele Zuna-Kratky	Membru	Director al Technisches Museum Wien	AGAO 2010
Wilhelm Rasinger	Membru ⁽²⁾	Om de afaceri	AGAO 2010
Friedrich Rödler	Membru	Contabil public și consultant fiscal	AGAO 2009
Hubert Singer	Membru	CEO al Dornbirner Sparkasse AG	AGAO 2008
Günter Benischek	Reprezentantul angajaților	Președinte al Consiliului Central al Angajaților	n/a
Erika Hegmala	Reprezentantul angajaților	Vicepreședinte al Consiliului Central al Angajaților	n/a
Ilse Fetik	Reprezentantul angajaților	Membru al Consiliului Central al Angajaților	n/a
Friedrich Lackner	Reprezentantul angajaților	Membru al Consiliului Central al Angajaților	n/a
Christian Havelka	Reprezentantul angajaților	Membru al Consiliului Central al Angajaților	n/a
Anton Janku	Reprezentantul angajaților	Membru al Consiliului Central al Angajaților	n/a

(1) Adunarea generală anuală (adunarea ordinară a acționarilor) a Erste Bank.

(2) Reprezentantul acționarilor minoritari

Membrii Comitetului de Conducere pot fi contactați la adresa sediului Erste Bank: Graben 21, A-1010 Viena, Austria.

C. REPREZANTANȚII AUTORITĂȚII DE SUPRAVEGHERE

În baza legislației austriece, Ministerul de Finanțe din Austria trebuie să numească reprezentanți care monitorizează conformarea de către Erste Bank cu anumite cerințe legale. Reprezentanți actuali sunt enumerați mai jos:

Nume	Funcție
Robert Spacek	Consilier Șef Senat, Comisar de Stat
Dietmar Griebler	Consilier Senat, Vicecomisar de Stat
Erhard Moser	Consilier, Comisar pentru obligațiuni acoperite
Irene Kienzl	Consilier, Custode pentru <i>Pfandbriefe and Kommunalschuldverschreibungen (Öffentliche Pfandbriefe)</i>
Anton Rainer	Consilier, Custode Adjunct pentru <i>Pfandbriefe and Kommunalschuldverschreibungen (Öffentliche Pfandbriefe)</i>

D. SALARIAȚI

La data de 30 iunie 2007, Grupul Erste Bank avea 51.788 salariați, din care 15.124 erau angajați în Austria și 36.664 în afara Austriei. Tabelul următor prezintă numărul de angajați aflați pe statul de plată la datele menționate mai jos (echivalentul pentru normă întreagă):

Angajați	La data de 30 iunie 2007	La data de 31 decembrie 2006
Grupul Erste Bank	51.788	50.164
Austria	15.124	14.709
din care băncile de economii Haftungsverbund	6.880	6.705
Internațional	36.664	35.455
din care Banca Comercială Română	13.068	13.492
din care Ceska sporitelna	10.733	10.856
din care Slovenska sporitelna	4.816	4.797
din care Erste Bank Ungaria	2.906	2.881
din care Erste Bank Croația	1.810	1.759
din care Erste Bank Serbia	909	871
din care Erste Bank Ucraina	637	n.a.
din care alte subsidiare și sucursale străine	1.785	799

E. PROGRAMUL DE DEȚINERE DE ACȚIUNI (*STOCK OWNERSHIP*) DE CĂTRE ANGAJAȚI ȘI PLANURILE DE OPȚIUNI ASUPRA ACȚIUNILOR (*STOCK OPTIONS*) PENTRU CONDUCERE

Începând din 2002, Comitetul de Conducere a hotărât să implementeze anual un program de deținere de acțiuni de către angajați („ESOP”) cu acordul Consiliului de Supraveghere. În baza ESOP, angajații și membrii Comitetului de Conducere din Grupul Erste Bank au dreptul să subscrie la o valoare redusă un anumit număr de acțiuni în Erste Bank.

De asemenea, Grupul Erste Bank a dezvoltat două planuri de opțiuni asupra acțiunilor pentru conducere („MSOP”) pentru motivarea directorilor executivi și a angajaților performanți de top ai Grupului Erste Bank, și pentru stimularea și identificarea acestora cu scopurile Grupului Erste Bank. În baza MSOP 2002, au fost acordate un total de 937.891 opțiuni, fiecare pentru 4 acțiuni în Erste Bank, din care 89.653 opțiuni sunt încă neexercitate. În baza MSOP 2005, au fost acordate opțiuni pentru un total de 929.521 acțiuni (din care opțiunile pentru 780.892 acțiuni sunt încă neexercitate).

În exercițiul financiar 2006, un număr total de 976.389 acțiuni au fost subscrise în baza ESOP 2006 și în urma exercitării opțiunilor în baza MSOP 2002 și MSOP 2005.

În exercițiul financiar 2007, au fost subscrise 663.349 acțiuni în cadrul ESOP 2006, au fost exercitate opțiuni pentru 244.856 acțiuni în baza MSOP 2002 și au fost exercitate opțiuni pentru 84.555 acțiuni în baza MSOP 2005. În total au fost subscrise 992.760 acțiuni ordinare la purtător, cu o valoare nominală de 1.985.520 EUR.

F. CONFLICTE DE INTERESE ȘI TRANZACȚII CU PERSOANE IMPLICATE

Erste Bank nu are cunoștință de existența vreunui conflict de interese cu privire la oricare dintre membrii Comitetului de Conducere sau ai Consiliului de Supraveghere, între obligațiile acestora față de Erste Bank și obligațiile lor private și/sau alte obligații.

Erste Bank a acordat împrumuturi și avansuri membrilor Comitetului de Conducere și a acordat împrumuturi membrilor Consiliului de Supraveghere. Ratele dobânzilor aplicabile și alți termeni

ai împrumutului se conformează practicii uzuale a pieței. Societăți care au legături cu doi membri ai Consiliului de Supraveghere au facturat onorarii către Erste Bank în 2006. Detaliile cu privire la aceste tranzacții cu persoane implicate au fost publicate în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului Erste Bank la 31 decembrie 2006.

VI. CAPITAL SOCIAL, STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

A. CAPITALUL SOCIAL ÎNREGISTRAT ȘI ACȚIUNILE

La data de 12 decembrie 2007, capitalul social înregistrat al Erste Bank era de 632.577.890 EUR divizat în 316.288.945 acțiuni ordinare, fără valoare nominală, cu drept de vot, la purtător, create în baza legislației austriece. Toate acțiunile emise au fost plătite în întregime.

Actul constitutiv al Erste Bank exclude dreptul acționarilor de a solicita certificate individuale de acționari.

Acțiunile sunt liber transferabile, fără acordul prealabil al Comitetului de Conducere și/sau Consiliului de Supraveghere. Toate Acțiunile sunt reprezentate de certificate globale depozitate în sistemul de compensare al OeKB. Titlul asupra Acțiunilor va fi deci transferat prin înregistrare în registru.

Toate Acțiunile sunt listate la BVV și BVP.

B. CAPITAL SOCIAL AUTORIZAT ȘI CONDIȚIONAT

Adunările acționarilor Erste Bank au adoptat mai multe rezoluții legate de (eventuale) majorări viitoare de capital:

În primul rând, adunarea acționarilor a hotărât o majorare condiționată a capitalului de până la 24.000.000 acțiuni care va fi efectuată doar în măsura în care creditorii obligațiilor convertibile își folosesc dreptul de schimb.

În al doilea rând, adunarea acționarilor a autorizat Comitetul de Conducere să hotărască – cu acordul Consiliului de Supraveghere – un capital condiționat în scopul acordării de opțiuni asupra acțiunilor în baza MSOP-urilor sau de acțiuni în baza ESOP-urilor Grupului Erste Bank. Comitetul de Conducere a utilizat la maxim această autorizație. Majorarea condiționată de capital a fost finalizată parțial, cu 3.139.071 acțiuni încă în circulație la data de 31 decembrie 2007. Se vor emite acțiuni noi doar din capitalul condiționat determinat, dacă (a) deținătorii opțiunilor asupra acțiunilor își exercită dreptul de opțiune, sau participanții în baza ESOP decid să subscrie acțiuni noi, ceea ce, în ambele cazuri, poate avea loc doar în timpul respectivelor perioade de exercitare și (b) prețul de emisiune pentru aceste acțiuni este plătit în întregime. În baza legislației austriece, Comitetul de Conducere trebuie să raporteze numărul de noi acțiuni emise din capitalul condiționat o dată pe an.

În al treilea rând, adunarea acționarilor a autorizat Comitetul de Conducere să hotărască – cu acordul Consiliului de Supraveghere – o majorare a capitalului condiționat cu până la 10.000.000 acțiuni, în scopul acordării de opțiuni asupra acțiunilor în baza MSOP-urilor Grupului Erste Bank.

De asemenea, adunarea acționarilor a autorizat Comitetul de Conducere să majoreze – cu acordul Consiliului de Supraveghere – capitalul social cu până la 83.712.764 Acțiuni până la 5 iulie 2011 în schimbul unor contribuții în numerar (fără posibilitatea de a exclude dreptul statutar de subscriere al acționarilor) sau în natură (cu posibilitatea excluderii dreptului statutar de subscriere al acționarilor).

Informații detaliate cu privire la MSOP-urile și ESOP-urile Erste Bank (inclusiv detalii cu privire la pachetele de acțiuni deținute de membrii Comitetului de Conducere și membrii Consiliului de

Supraveghere) sunt incluse în situațiile financiare consolidate auditate și în Secțiunea V. - E din prezentul Document Sintetizat.

Acțiunile rezultate în urma viitoarelor majorări de capital pot fi acțiuni la purtător sau acțiuni nominative. Dacă hotărârea privind viitoarele majorări de capital nu conține o prevedere contrară, acțiunile vor fi acțiuni la purtător.

C. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ERSTE BANK

Tabelul de mai jos prezintă structura acționariatului Erste Bank în funcție de tipul de investitor și regiune la data de 30 iunie 2007. Deoarece acționarii, în baza legislației austriece, nu au obligația să notifice Erste Bank cu privire la acțiunile deținute, cu condiția ca acestea să reprezinte mai puțin de 5% din capitalul social, informațiile prezentate mai jos se bazează parțial pe estimările rezonabile ale Erste Bank:

Acționar	Procent de acțiuni
În funcție de tipul de investitor	
DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung	30,6%
Cercetare de capital și conducere	mai mult de 5,0%
Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit	4,9%
Investitori privați și instituționali (free float)	59,5%
<i>Din care</i>	
– Investitori instituționali	41,8%
– Investitori privați	7,8%
– Bănci de economii	6,9%
– Salariați	3,0%
În funcție de regiune	
Austria	53,1%
Europa Continentală	14,4%
America de Nord	16,0%
Marea Britanie & Irlanda	14,0%
Altele	2,5%

Acționarul majoritar al Erste Bank, anume DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, este o fundație privată care a fost creată prin transformarea DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse, o formă specială de societate holding bancă de economii, cu efect începând de la 19 decembrie 2003. Acest tip de transformare se face în baza Legii băncilor de economii din Austria. În baza actului său de înființare, scopurile DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung sunt asigurarea viitorului Erste Bank în calitate de organizație independentă și donarea unei părți din venitul său pentru bunăstarea comunității din regiunea în care funcționează Grupul Erste Bank.

D. DREPTURILE ACȚIONARILOR

Drepturile acționarilor sunt guvernate de legislația austriacă și de actul constitutiv al Erste Bank.

Toți acționarii trebuie, în circumstanțe egale, să fie tratați în mod egal, dacă acționarii afectați nu au consimțit la un tratament inegal; măsurile care afectează drepturile acționarilor, cum ar fi majorările de capital și excluderea drepturilor de subscriere, necesită în general o hotărâre a acționarilor.

1. Drepturi de vot

Fiecare Acțiune dă dreptul deținătorului ei la un vot în cadrul adunării acționarilor.

În general, acționarii pot adopta rezoluții în cadrul unei adunări generale cu majoritatea simplă a voturilor exprimate sau, în cazul în care este necesară majoritatea capitalului social prezent pentru aprobarea unei măsuri, cu majoritatea simplă a capitalului social prezent, dacă legea austriacă sau actul constitutiv al Erste Bank nu cer votul unei majorități calificate.

Conform prevederilor legale aplicabile, o majoritate specială de cel puțin 75% din capitalul social prezent la o adunare a acționarilor (care nu poate fi redusă prin Actul Constitutiv al Erste Bank) este necesară pentru următoarele hotărâri corporative semnificative:

- schimbarea obiectului de activitate;
- majorarea capitalului social cu excluderea simultană a drepturilor de subscriere;
- aprobarea capitalului autorizat sau condiționat;
- reducerea capitalului social;
- excluderea drepturilor de subscriere pentru obligațiunile convertibile, obligațiunile de participare și drepturile de participare (*subscription rights for convertible bonds, participating bonds, and participation rights*);
- dizolvarea societății, sau continuarea dacă societatea a fost deja dizolvată;
- transformarea societății într-o societate cu răspundere limitată (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*);
- aprobarea unei fuziuni sau divizări;
- transferul tuturor activelor societății; și
- aprobarea surselor cu potențial de creștere a profitului (*profit pools*) sau a acordurilor cu privire la desfășurarea activității.

De asemenea, conform Actului Constitutiv, este necesară o majoritate de 75% din voturile exprimate și (cu excepția situațiilor prevăzute de lege) o majoritate de 75% din capitalul social prezent la respectiva adunare, pentru următoarele decizii:

- (i) revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere înainte de încheierea mandatului lor; și
- (ii) modificarea Actului Constitutiv în ceea ce privește prevederea care reglementează cerința menționată mai sus cu privire la majoritatea crescută pentru revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere.

Acționarii sau grupurile de acționari cu o participație peste anumite praguri (*e.g.* 20%, 10%, 5% din capitalul social al Erste Bank) au drepturi speciale (*e.g.* drepturi de blocare pentru anumite măsuri, drepturi de informare, dreptul de a solicita un audit special, dreptul de a cere convocarea adunării acționarilor).

2. Drepturi la dividende și la parte din activul rezultat din procedurile de lichidare

Fiecare acționar are dreptul să primească dividende, dacă și în măsura în care Erste Bank are profituri distribuibile (așa cum sunt definite de Legea societăților pe acțiuni din Austria și de Codul comercial din Austria), iar distribuția dividendelor este hotărâtă de către adunarea anuală a acționarilor.

În caz de dizolvare a Erste Bank, activele care rămân după achitarea pasivelor și a capitalului suplimentar vor fi distribuite în mod proporțional acționarilor.

3. Drepturi de subscriere

Deținătorii Acțiunilor au drepturi de subscriere (*Bezugsrechte*) care le permit să subscrie, în termen de nu mai puțin de două săptămâni, orice Acțiuni nou emise (inclusiv valori mobiliare convertibile în Acțiuni, valori mobiliare cu warrant-uri pentru cumpărarea de Acțiuni, valori mobiliare cu participare la profit sau certificate de participare) în vederea menținerii cotei lor de capital existente în Erste Bank. Drepturile de subscriere ale acționarilor pot fi transferate în mod liber și pot fi comercializate pe durata perioadei de subscriere. Drepturile de subscriere mai sus menționate nu vor fi aplicabile dacă (i) respectivul acționar nu își exercită drepturile de subscriere, sau (ii) drepturile de subscriere sunt excluse prin hotărârea adunării acționarilor (în cazul oricărei majorări ordinare a capitalului social) sau a unei hotărâri a Comitetului de Conducere și a Consiliului de Supraveghere (în cazul exercitării capitalului aprobat sau condiționat, atunci când hotărârea adunării acționarilor ce stă la bază prevede acest lucru). Drepturile de subscriere pot fi de asemenea excluse și înlocuite cu drepturi de subscriere intermediare, dacă se subscriu acțiuni noi de către o instituție de credit (*underwriter*) care se angajează să ofere acțiunile noi acționarilor. Drepturile acționarilor față de aceste instituții de credit sunt în întregime substituibile cu și sunt tratate ca drepturi de subscriere.

4. Adunările acționarilor

Erste Bank trebuie să țină cel puțin o adunare a acționarilor pe an, care trebuie să aibă loc în primele opt luni ale oricărui exercițiu financiar și trebuie să acopere elementele financiare cheie ale societății (și anume distribuția profitului anual, aprobarea acțiunilor Comitetului de Conducere și a Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar precedent și alegerea auditorilor independenți pentru exercițiul financiar curent). Adunările acționarilor Erste Bank se țin la Viena. Pentru ca adunarea să fie ținută în mod valabil, convocatorul adunării trebuie să fie trimis cu cel puțin 21 de zile în avans. Convocatorul la o adunare a acționarilor trebuie să fie publicat – împreună cu ordinea de zi a ședinței – în Gazeta Oficială al Vienei (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*). Convocatorul este publicat și pe site-ul web al Erste Bank. Dreptul acționarilor de a participa la adunările acționarilor și de a exercita drepturile de vot este condiționat de (i) depozitarea prealabilă a Acțiunilor lor la instituțiile specificate în convocatorul la respectiva adunare, sau de (ii) blocarea Acțiunilor respective în contul de valori mobiliare în care se află acestea în cadrul sistemului de compensare, la un custode/firmă de investiții, cu consimțământul unuia dintre depozitarii menționați. Acțiunile acționarilor care doresc să participe la Adunare vor fi depozitate/blocate conform celor de mai sus de la data menționată în convocator și până la data adunării. Nu există cerințe cu privire la cvorum în ceea ce privește adunarea acționarilor.

În anumite condiții, acționarii pot contesta în fața Curții Comerciale (Handelsgericht) din Viena hotărârile adoptate de către adunarea acționarilor.

5. Răscumpărarea/Conversia Acțiunilor

Răscumpărarea acțiunilor este posibilă fie (i) în baza hotărârii adunării acționarilor în cadrul unei reduceri a capitalului declarat al Erste Bank (adoptată cu o majoritate de cel puțin 75% din capitalul social prezent la adunarea acționarilor) sau (ii) prin cumpărarea de către Erste Bank a propriilor acțiuni.

În baza Legii Societăților pe Acțiuni din Austria, Erste Bank își poate achiziționa propriile acțiuni doar în următoarele circumstanțe limitate:

- cu aprobarea adunării acționarilor, pentru o perioadă care să nu depășească 18 luni și în limita unui total de 10% din capitalul social, atâta timp cât acțiunile sunt listate pe o piață reglementată (cum ar fi Piața Oficială a Bursei de Valori Viena), sau dacă se are în vedere oferirea acțiunilor către angajații Erste Bank sau angajații anumitor societăți afiliate, sau în scopul tranzacționării acțiunilor proprii ale Erste Bank (portofoliul de tranzacționare nu trebuie să depășească 5% din capitalul social al Erste Bank la sfârșitul oricărei zile lucrătoare; hotărârea trebuie să stabilească un preț minim și un preț maxim);
- în cazul în care acțiunile sunt dobândite gratuit, sau atunci când acționează în calitate de agent pe bază de comision;
- pentru a împiedica suportarea unei pagube substanțiale și iminente de către Erste Bank (cu condiția să se limiteze la un total de 10% din capitalul social);
- prin succesiune universală (*i.e.* succesiune prin fuziune);
- în scopul despăgubirii acționarilor minoritari; și
- ca parte a răscumpărării acțiunilor în conformitate cu regulile privind reducerile de capital aprobate de adunarea acționarilor.

În cadrul adunării acționarilor din 31 mai 2007, Erste Bank AG a fost autorizată să își achiziționeze acțiunile proprii până la data de 30 noiembrie 2008 în următoarele circumstanțe:

- în scopul tranzacționării acțiunilor proprii, cu condiția ca volumul acțiunilor cumpărate în acest scop să nu depășească 5% din capitalul social la sfârșitul fiecărei zile și prețul plătit pentru fiecare acțiune să nu fie mai mic de 10,00 EUR și să nu fie mai mare de 120,00 EUR; și
- în orice scop; cu condiția ca (i) achiziția să fie aprobată de Consiliul de Supraveghere, (ii) volumul acțiunilor cumpărate (și al altor acțiuni proprii deținute) să nu depășească 10 % din capitalul social și (iii) prețul plătit pentru fiecare acțiune să nu fie mai mic de 10,00 EUR și să nu fie mai mare de 120,00 EUR. Erste Bank AG trebuie să publice respectiva hotărâre a Comitetului de Conducere, programul de răscumpărare acțiuni în baza acestei hotărâri și durata programului. Erste Bank AG a fost, de asemenea, autorizată (a) să dispună de acțiunile proprii achiziționate în temeiul acestei autorizații altfel decât prin intermediul bursei de valori sau în cadrul unei oferte publice, și (b) să răscumpere acțiunile proprii astfel achiziționate fără nici o altă aprobare a adunării acționarilor.

Acțiunile pot fi convertite într-o clasă diferită de acțiuni (*e.g.* acțiuni preferențiale fără drept de vot), dar numai cu acordul deținătorului respectiv sau, în cazul în care conversia afectează în mod negativ alți acționari ale căror Acțiuni nu sunt convertite, cu acordul respectivilor acționari.

6. Reglementările cu privire la preluarea obligatorie și excluderea acționarilor minoritari (*squeeze-out*)

Conform Legii Austriece cu privire la Preluare, o ofertă de preluare obligatorie este necesară atunci când un acționar sau grup de acționari sau orice terță persoană sau persoane care acționează în mod concertat dobândesc direct sau indirect controlul asupra unei societăți listate. Legea Austriacă cu privire la Preluare conține o prezumție relativă cu privire la faptul că orice participație la capital care dă dreptul de a exercita mai mult de 30% din drepturile de vot ale unei societăți constituie o participație de control.

Dobândirea unei participații la capital care se situează sub acest prag nu va determina în niciun caz necesitatea efectuării unei oferte de preluare obligatorii. În cazul unei participații între 26% și 30%, drepturile de vot care depășesc o participație de 26% sunt suspendate, dacă nu este aprobată în mod expres menținerea lor de către Comisia de Preluare (*Takeover Comision*), la cerere. De asemenea, „achiziția pasivă” a unei participații de control nu va determina o ofertă obligatorie, dacă dobânditorul nu s-ar fi putut aștepta în mod rezonabil să obțină controlul la momentul la care a dobândit participația. Prevederile cu privire la suspendarea drepturilor de vot care depășesc 26% sau impunerea altor condiții se vor aplica și în acest caz, cu excepția faptului că nu se poate acorda nicio scutire de la suspendarea drepturilor de vot care depășesc 30%.

De asemenea, un acționar sau grup de acționari sau orice terță persoană sau persoane care acționează în mod concertat și care dețin o participație de control, dar nu și majoritatea drepturilor de vot, trebuie să facă o ofertă de preluare obligatorie, dacă își majorează participația cu 2% în termen de 12 luni de la dobândirea participației de control. Actul constitutiv poate să prevadă un prag al participației de control care să fie mai mic decât pragul stabilit de lege. Actul Constitutiv al Erste Bank prevede că pragul pentru prezumarea unei participații de control care conduce la o ofertă obligatorie în baza Legii Austriece cu privire la Preluare este de 20% din acțiunile cu drept de vot.

Prețul de ofertă pentru o ofertă obligatorie (sau o ofertă voluntară care are în vedere dobândirea unei participații de control) trebuie să fie cel puțin egal cu prețul mediu al acțiunilor pe durata ultimelor șase luni și cel puțin egal cu cel mai mare preț pe acțiune plătit sau agreeat a fi plătit de către ofertant în timpul ultimelor 12 luni.

În baza Legii Austriece cu privire la excluderea acționarilor minoritari (*squeeze-out*) (*Gesellschafter-Ausschlussgesetz*), un acționar care deține cel puțin 90% din întregul capital social (cu sau fără drept de vot) al unei societăți pe acțiuni organizate în baza legislației austriece cu sediul social în Austria, poate solicita excluderea acționarilor rămași la un preț echitabil. Dreptul de excludere este general și nu este limitat de o ofertă de preluare anterioară. Excluderea acționarilor minoritari trebuie să fie hotărâtă de adunarea acționarilor. Acționarii minoritari nu au dreptul de a bloca excluderea pe motiv că nu primesc o compensație echitabilă pentru acțiunile lor, dar vor avea dreptul la o evaluare judiciară separată a corectitudinii

compensației. Atunci când o excludere a acționarilor minoritari urmează după o ofertă de preluare, se va prezuma că prețul oferit în cadrul ofertei de preluare, prin care ofertantul a achiziționat 90% din acțiunile care au făcut obiectul ofertei, a fost un preț echitabil.

7. Notificarea modificării acționariatului

Dacă persoanele fizice sau juridice în mod direct sau indirect dobândesc sau vând acțiuni în Erste Bank, atunci aceste entități sunt obligate să notifice FMA și Bursa de Valori Viena, precum și pe Erste Bank, în termen de două zile de tranzacționare ale bursei de valori, cu privire la achiziția sau dispoziția unei participații majore. Se consideră că un astfel de eveniment există dacă, urmare a achiziției sau dispoziției, proporția drepturilor de vot deținute atinge, depășește sau devine mai mică de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 75% sau 90%.

Erste Bank este obligată să publice orice astfel de eveniment în Gazeta Oficială a Vienei (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*) în termen de două zile de tranzacționare ale bursei de valori de la data la care este notificată în acest sens. Orice informații relevante cu privire la modificarea structurii acționariatului trebuie publicate fără întârziere.

VII. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

A. DOCUMENTE PUSE LA DISPOZIȚIE

Copiile următoarelor documente pot fi consultate pe site-ul web al Erste Bank (www.erstebank.at):

- (a) Situațiile financiare neauditare consolidate pentru Grupul Erste Bank la și pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2007;
- (b) Situațiile financiare auditate consolidate pentru Grupul Erste Bank la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2006;
- (c) Situațiile financiare auditate consolidate pentru Grupul Erste Bank la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005; și
- (d) Situațiile financiare auditate consolidate pentru Grupul Erste Bank la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004; și
- (e) Actul Constitutiv al Erste Bank.

B. CONSULTANȚI ȘI AUDITORI

1. Consultanți

- **SCA Țuca Zbârcea & Asociații**, societate românească de avocatură, cu sediul în P-ța Victoriei, Bd. Nicolae Titulescu 4-8, America House, Aripa de Vest, et. 8, Sector 1, București, cod poștal 01141, România, Adresă web: www.tuca.ro.
- **Wolf Theiss**, firmă austriacă de avocatură, cu sediul în Schubertring 6, A-1010 Viena, Austria, Adresă web: www.wolftheiss.com.

2. Auditori

Situațiile financiare auditate consolidate ale Erste Bank la și pentru anii încheiați la 31 decembrie 2004, 2005 și 2006, precum și notele la acestea, au fost auditate – conform cerințelor Legii Băncilor de Economii din Austria – de **Sparkassen-Prüfungsverband** (agenția de audit a Asociației de Audit a Băncilor de Economii), Grimmelshausengasse 1, A-1030 Viena, Austria, conform celor indicate în opiniile de audit în acest sens.

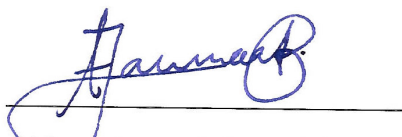
Auditorul independent al Erste Bank pentru anii încheiați la 31 decembrie 2004, 2005 și 2006 a fost **Deloitte Wirtschaftsprüfung GmbH**, Renngasse 1/Freyung, A-1030 Viena, Austria, membru al Camerei Austriece a Experților Contabili. Deloitte a emis o opinie de audit necalificată cu privire la fiecare dintre situațiile financiare auditate consolidate.

În cadrul adunării generale anuale a Erste Bank din 31 mai 2007, acționarii au numit pe **Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.**, Wagramer Straße 19, IZD-Tower (Postfach 89), A-1220 Viena, Austria, membru al Camerei Austriece a Experților Contabili, în calitate de auditor independent al Erste Bank pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007. Sparkassen-Prüfungsverband va continua să fie auditorul legal al Erste Bank pentru această perioadă.

ERSTE BANK DER
OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG

Graben 21,
A-1010 Viena
Austria

În urma revizuirii conținutului prezentului Document Sintetizat, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, în calitate de emitent, confirmă prin prezentul că, după știința sa, informațiile cuprinse în prezentul Document Sintetizat sunt prezentate în conformitate cu realitatea și nu au fost făcute omisiuni importante, care ar putea afecta în mod semnificativ conținutul prezentului Document Sintetizat.



Adrianus Janmaat, Senior Manager - Group Strategy

Reprezentant împuternicit