



| | | |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| De la: | Consiliul de Administratie | Data: 22.03.2012 |
| Către: | Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor | |
| Subiect: | Realizarea unor emisiuni de obligatiuni in perioada 2012 – 2015 in cadrul unui program | |

Proiect de hotarare

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor aproba implementarea unui program-cadru de oferta de obligatiuni de catre BRD intr-un plafon maxim al principalului de 3 miliarde de euro (valoarea totala a principalului obligatiunilor emise in cadrul programului si scadente in orice moment va fi de maxim 3 miliarde de euro) ("Programul Medium Term Notes sau Programul MTN") cu urmatoarele caracteristici generale:

- scadenta fiecărei emisiuni va fi de de maxim 10 ani;
- valuta de denominare a fiecărei emisiuni – orice valuta;
- rata dobanzii va putea fi fixa, variabila, indexata la pretul unui element suport sau orice combinatie a acestora;
- frecventa cuponului – orice tip inclusiv, dar fara a se limita la lunar, trimestrial, semestrial, anual;
- valoarea nominala a obligatiunilor va fi intre 1,000 si 100,000 echivalent euro;
- Programul MTN va putea include ca emitent fie BRD, fie o alta entitate controlata de BRD, fie ambele impreuna;
- obligatiunile emise de entitatea controlata de BRD, vor putea fi garantate de BRD.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor aproba realizarea uneia sau mai multor emisiuni de obligatiuni in perioada 2012 – 2015 in baza Programului MTN;

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor aproba infiintarea unei entitati controlate de BRD care va putea fi emitent in cadrul Programului MTN;

Comitetul de Directie va duce la indeplinire hotararile de mai sus si:

(i) va stabili in functie de conditiile de piata la momentul emisiunii parametrii individuali ai fiecărei emisiuni de obligatiuni din cadrul Programului MTN cu privire, dar fara a se limita la: scadenta, valuta, rata dobanzii, frecventa cuponului, valoarea nominala obligatiunilor, garantarea obligatiunilor emise de entitatea controlata de BRD (daca este cazul);

(ii) va stabili jurisdicia unde vor fi emise si/sau admise la tranzactionare obligatiunile emise in cadrul Programului MTN;

(iii) va decide cu privire la jurisdicia unde se va infiinta entitatea care va putea emite in cadrul Programului MTN;



(iv) va selecta institutiile financiare implicate in cadrul Programului MTN si a emisiunilor din cadrul acestuia, incluzand, dar fara a se limita la aranjori, dealeri, agenti fiscali, agenti de plata;

(v) va aproba documentele aferente Programului MTN si ale fiecarei emisiuni din cadrul Programului MTN incluzand, dar fara a se limita la prospectul de emisiune, contractul de subscriere, contractul cu dealerii, termenii finali ai fiecarei emisiuni precum si documentele aferente infiintarii entitatii controlate de BRD;

(vi) va desemna persoana/ persoanele care va/vor negocia si semna documentele aferente Programului MTN si ale fiecarei emisiuni din cadrul Programului MTN.

REZUMAT

Consiliul de Administratie propune implementarea unui program-cadru de oferta de obligatiuni de catre BRD intr-un plafon maxim al principalului de 3 miliarde de euro (valoarea totala a principalului obligatiunilor emise in cadrul programului si scadente in orice moment va fi de maxim 3 miliarde de euro) ("Programul Medium Term Notes sau Programul MTN") cu urmatoarele caracteristici generale:

- scadenta fiecarei emisiuni va fi de de maxim 10 ani;
- valuta de denominare a fiecarei emisiuni – orice valuta;
- rata dobanzii va putea fi fixa, variabila, indexata la pretul unui element suport sau orice combinatie a acestora;
- frecventa cuponului – orice tip inclusiv, dar fara a se limita la lunar, trimestrial, semestrial, anual;
- valoarea nominala a obligatiunilor va fi intre 1,000 si 100,000 echivalent euro;
- Programul MTN va putea include ca emitent fie BRD, fie o alta entitate controlata de BRD, fie ambele impreuna;
- obligatiunile emise de entitatea controlata de BRD, vor putea fi garantate de BRD.

Consiliul de Administratie propune realizarea uneia sau mai multor emisiuni de obligatiuni in perioada 2012 – 2015 in baza Programului MTN;

Consiliul de Administratie propune infiintarea unei entitati controlate de BRD care va putea fi emitent in cadrul Programului MTN;

Context

Evolutia mediului financiar-bancar impune accelerarea procesului de diversificare a surselor de finantare pe termen mediu si lung. Emisiunea de obligatiuni in cadrul unui program este un element cheie al planului de diversificare.

In 2011, AGA a aprobat un plafon de 600 milioane EUR pentru emisiuni de obligatiuni dar care, din cauza conditiilor nefavorabile de pe pietele financiare internationale, nu a fost utilizat.