

# PATRIA BANK S.A.

(societate infiintata conform legislatiei din Romania)



## PROSPECT PROPORTIONAT DE OFERTA PENTRU EMISIUNEA DE ACTIUNI NOI IN CADRUL MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL AL PATRIA BANK S.A.

PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI: 21.09.2018 - 22.10.2018

APROBATA DE ASF PRIN DECIZIA NR. 1131/19.09.2018



Intermediar

BRD – Groupe Societe Generale S.A.



*Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.*

**CITITI PROSPECTUL INAINTE DE A SUBSCRIE!**

Acest document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania ("ASF"), care este autoritatea competenta romana in sensul Directivei 2003/71/CE, astfel cum a fost modificata ("**Directiva privind prospectul**") si al normelor de punere in aplicare in Romania a Directivei privind prospectul, ca un prospect proportionat ("**Prospectul**"), in conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata ("**Legea privind emitentii**"), cu reglementarile secundare emise de ASF in aplicarea Legii privind emitentii si cu Regulamentul (CE) nr. 809/2004 din 29 aprilie 2004 de punere in aplicare a Directivei privind prospectul, cu modificarile ulterioare ("**Regulamentul privind Prospectul**").

Acest Prospect se refera la o oferta ("**Oferta**") a Patria Bank S.A., o societate pe actiuni constituita conform legilor din Romania, cu sediul social in strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etaj 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, sediul real in strada Pipera, nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO11447021, Numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/9252/2016 ("**Patria Bank**", "**Banca**" sau "**Emitentul**") a unui numar de 1.000.000.000 actiuni noi, ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune ("**Actiunile Noi**"). Numarul total al drepturilor de preferinta aferent majorarii de capital social este egal cu numarul actiunilor emise de Banca si inregistrate in registrul actionarilor Bancii la data de inregistrare aferenta majorarii de capital social, respectiv 2.741.656.922 drepturi de preferinta ("**Drepturi de Preferinta**"). Fiecarei persoane inregistrate in registrul actionarilor Bancii la data de inregistrare aferenta majorarii capitalului social ii este alocat un numar de Drepturi de Preferinta egal cu numarul actiunilor detinute la aceasta data. Prin urmare, pentru subscrierea unei Actiuni Noi, sunt necesare 2,741656922 Drepturi de Preferinta. Actiunile emise de Banca sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("**BVB**") sub simbolul de piata "PBK", cod ISIN ROBACRACNOR6. Ulterior inchiderii Ofertei si inregistrarii majorarii de capital social la registrul comertului si ASF, Actiunile Noi emise in cadrul majorarii capitalului social al Bancii vor fi tranzactionate pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti ("**BVB**"). BVB este o piata reglementata din Spatiul Economic European ("**SEE**") in sensul prevazut de Directiva 2004/39/CE, cu modificarile ulterioare ("**Directiva privind Pietele Instrumentelor Financiare**").

Oferta este structurata ca o oferta de Actiuni Noi care vor fi subscribe in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta de catre detinatorii Drepturilor de Preferinta, cu exceptia actionarilor care au restrictionat dreptul de achizitie de Actiuni Noi, in conformitate cu prevederile art. 88 din Legea privind emitentii si art. 26a din Regulamentul privind Prospectul. Actiunile Noi ramase nesubscrise dupa incheierea perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferinta ("**Actiunile Noi Nesubscrise**"), vor fi oferite exclusiv investitorilor calificati si/sau unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitorii calificati in cadrul unui plasament privat pentru care Emitentul nu va intocmi sau publica un prospect conform exceptiei prevazute in Legea privind emitentii ("**Plasament Privat**"), urmata de anulara Actiunilor Noi Nesubscrise in aceasta etapa, in conformitate cu Hotararea Consiliului de Administratie al Bancii nr. 240/14.08.2018 ("**Hotararea CA de Majorare**"). Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect.

Pretul de subscriere a unei Actiuni Noi este de 0,10 lei/actiune pentru subscrierea in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta ("**Pret de Subscriere**"). Pretul de oferta a Actiunilor Noi Nesubscrise ca urmare a exercitarii Dreptului de Preferinta va fi mai mare decat Pretul de Subscriere. Oferta se va desfasura conform hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor Bancii din 02.08.2018, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 3141/14.08.2018 ("**Adunarea AGEA de Majorare**").

Prezentul Prospect este intocmit pentru oferta de Actiuni Noi exclusiv in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta si nu se refera si nici nu poate fi utilizat drept baza pentru justificarea unei investitii in actiuni emise de Banca in cadrul oricarei oferte ulterioare a Actiunilor Noi Nesubscrise, derulate in temeiul unei exceptii de la obligatia intocmirii si publicarii unui prospect de oferta. Nivelul de informatii prezentate in Prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

O investitie in valorile mobiliare implica un grad de risc. A se vedea sectiunea 5.3 "**Factori de risc**" din prezentul Prospect pentru prezentarea unor aspecte pe care investitorii ar trebui sa le ia in considerare inainte de a face o investitie in valorile mobiliare.

## CUPRINS

1.NOTA CATRE INVESTITORI .....	4
2.DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE .....	7
3.DEFINITII SI GLOSAR PENTRU ANUMITI TERMENI .....	8
4.REZUMAT .....	13
5.DOCUMENT DE INREGISTRARE PRIVIND EMITENTUL ACTIUNILOR .....	31
5.1 PERSOANE RESPONSABILE .....	31
5.2 AUDITORI .....	31
5.3 FACTORI DE RISC .....	32
5.4. INFORMATII DESPRE EMITENT .....	59
5.5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI .....	63
5.6. ORGANIGRAMA .....	69
5.7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE .....	70
5.8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL .....	74
5.9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA .....	74
5.10. REMUNERATII SI BENEFICII .....	83
5.11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE .....	84
5.12. SALARIATI .....	86
5.13. ACTIONARI PRINCIPALI .....	87
5.14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE .....	89
5.15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI .....	90
5.16. INFORMATII SUPLIMENTARE .....	97
5.17. CONTRACTE IMPORTANTE .....	98
5.18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE .....	100
5.19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI .....	100
6. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU ACTIUNI PENTRU EMISIUNEA DE DREPTURI DE PREFERINTA .....	101
6.1. PERSOANE RESPONSABILE .....	101
6.2. FACTORI DE RISC .....	101
6.3. INFORMATII DE BAZA .....	101
6.4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE .....	103
6.5. CONDITIILE OFERTEI .....	115
6.6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE .....	132
6.7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE .....	133
6.8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI .....	133
6.9. DILUARE .....	133
6.10. INFORMATII SUPLIMENTARE .....	134

## 1. NOTA CATRE INVESTITORI

### INFORMATII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT

Acest Prospect reprezinta un prospect in sensul Articolului 5.3 din Directiva privind Prospectul, a fost elaborat conform Regulamentului privind Prospectul si respecta cerintele din Legea privind emitentii si din reglementarile emise in aplicarea acesteia. Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF, in vederea emisiunii unui numar de maxim 1.000.000.000 Actiuni Noi ale Patria Bank, care vor fi oferite spre subscriere actionarilor Bancii la Data de Inregistrare, cu exceptia actionarilor care au restrictionat dreptul de achizitie de Actiuni Noi, prin exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social al Bancii aprobata prin Hotararea AGEA de Majorare ("Oferta").

Oferta este intermediata de BRD – Groupe Societe Generale S.A. („Intermediarul” sau „BRD”). Intermediarul actioneaza exclusiv pentru Emitent si, prin urmare, nu actioneaza pentru nicio alta persoana in legatura cu Oferta, si nu va fi tinut raspunzator fata de nici o alta persoana, legal sau contractual, pentru nici un fel de prejudiciu generat din sau in legatura cu Oferta.

***Informatiile cuprinse in prezentul Prospect sunt proportionale cu acest tip de emisiune in prezentarea situatiei Emitentului, a Drepturilor de Preferinta si a Actiunilor Noi. Oferta se adreseaza exclusiv persoanelor care sunt inregistrate in registrul actionarilor Bancii la Data de Inregistrare, cu exceptia actionarilor care au restrictionat dreptul de achizitie de Actiuni Noi ("Actionari Indreptatiti"). Doar Actionarii Indreptatiti isi pot intemeia decizia de a subscrie Actiuni Noi sau de a exercita Drepturile de Preferinta pe baza informatiilor cuprinse in prezentul Prospect***

Informatiile prezentate in acest Prospect sunt corecte la data Prospectului prevazuta pe coperta, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

Emitentul si Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor din cadrul acestui Prospect, cu exceptia modificarilor de natura a afecta decizia investitionala care pot aparea pe parcursul derularii Ofertei, caz in care Emitentul va aduce la cunostinta investitorilor informatiile relevante printr-un amendament la Prospect, in conformitate cu legislatia aplicabila.

Fara a afecta obligatia Emitentului de a intocmi si publica un supliment la Prospect, conform Directivei privind Prospectul si Legii privind emitentii, punerea la dispozitie sau transmiterea acestui Prospect, precum si orice vanzare realizata in temeiul acestuia, nu implica faptul ca nu a existat nicio modificare in activitatea si afacerile Emitentului de la data prezentului Prospect sau ca informatiile incluse in acesta sunt corecte la o data ulterioara Prospectului.

Informatiile care se regasesc pe pagina de internet a Emitentului, pe orice pagina de internet la care se face referire in acest Prospect sau pe orice pagina de internet la care se face trimitere directa sau indirecta de pe pagina de internet a Emitentului nu sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect, cu exceptia situatiilor mentionate explicit in cadrul Prospectului, si orice decizie de a subscrie Actiuni Noi nu ar trebui sa se bazeze pe aceste informatii.

Informatiile cuprinse in acest Prospect sunt generate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicatiei din Prospect. Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara Intermediarului si a Emitentului, nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta descrisa in prezentul Prospect si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta, altele decat cele cuprinse in acest Prospect si in documentele incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara Prospectului sau a documentelor astfel incorporate sau de persoane altele decat Emitentul sau Intermediarul nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Intermediar, Emitent sau de catre administratorii, membrii organelor de conducere, afiliatii, consultantii sau agentii acestora.

Continutul acestui Prospect are un caracter exclusiv informativ și nu este, nu va fi interpretat și nu va fi considerat ca fiind o opinie legală, financiară sau fiscală. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului sau ca o consultanță de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

În luarea deciziei de a subscrie Acțiunile Noi, investitorii trebuie să se bazeze pe propria analiză asupra activității și perspectivei Emitentului, a termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Acțiunilor Noi trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui să își consulte proprii consultanți juridici, financiari, fiscali sau de alt fel pentru a primi consultanță relevantă în legătură cu aspectele juridice, fiscale, de afaceri, financiare aferente Emitentului sau deținerii de Acțiuni Noi sau în legătură cu aspectele care trebuie luate în considerare la subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Acțiunilor Noi sau a oricăror acțiuni emise de Emitent. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte. Nici Emitentul, nici Intermediarul nu fac vreo declarație vreunui destinatar sau subscriitor de Acțiuni Noi cu privire la legalitatea unei investiții în Acțiuni Noi realizate de respectivul destinatar sau subscriitor, în baza legislației relevante care reglementează investițiile sau a unei legislații similare. Prețul de piață al Acțiunilor Noi poate să crească sau să scadă ulterior admiterii acestora la tranzacționare.

Acest Prospect nu constituie și nici nu poate fi utilizat în legătură cu, o ofertă de a vinde, invitație în vederea achiziționării de Acțiuni Noi sau solicitare a unei oferte de cumpărare a Acțiunilor Noi din partea niciunei persoane în nicio jurisdicție în care este ilegal sau în care nu este permis în orice alt mod să fie făcută o astfel de ofertă, invitație sau solicitare sau în care o astfel de ofertă sau invitație ar genera îndeplinirea vreunei formalități, alta decât întocmirea și publicarea prezentului Prospect. Atât distribuirea acestui Prospect, cât și oferirea sau vânzarea Acțiunilor Noi în anumite jurisdicții, sunt restricționate prin lege.

Dorim să vă reamintim că Prospectul v-a fost adus la cunoștință (în format electronic, pe suport de hartie sau prin indicarea website-ului de pe care Prospectul poate fi descărcat) având în vedere faptul că sunteți o persoană în posesia căreia Prospectul poate fi transmis în mod legal, în conformitate cu legea jurisdicției în care vă aflați și nu aveți dreptul, nici nu sunteți autorizați, să transmiteți Prospectul, prin mijloace electronice sau în alt mod, niciunei alte persoane.

În cazul în care Prospectul v-a fost adus la cunoștință în format electronic, dorim să vă reamintim că documentele transmise prin acest mijloc de comunicare se pot modifica sau schimba pe durata procesului de transmitere electronică și, prin urmare, Intermediarul, persoanele care îl controlează, administratorii, directorii, angajații, agenții și consultanții acestuia și orice afiliați ai acestor persoane nu își asumă nicio răspundere sau responsabilitate de orice natură în ceea ce privește orice diferență între Prospectul care v-a fost transmis în forma electronică și versiunea Prospectului aprobată de ASF.

Cu excepția cazului în care se specifică altceva sau în care contextul impune altceva, referirile la "România" sunt referiri la Republica România, referirile la un "Stat Membru" sunt referiri la un Stat Membru al Spațiului Economic European, referirile la "EUR" sunt referiri la moneda introdusă la începutul celei de-a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene conform Tratatului de înființare a Comunității Europene, cu modificările ulterioare, și conform celor definite la Articolul 2 din Regulamentul Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea EUR, cu modificările ulterioare, iar referirile la "RON" sau "lei" sunt referiri la moneda națională curentă a României. Referirile la "miliarde" sunt referiri la mii de milioane.

Anumite valori incluse în acest Prospect au fost supuse unor rotunjiri. Prin urmare, valorile indicate pentru aceeași categorie prezentată în tabele diferite pot diferi ușor, iar valorile indicate drept total în anumite tabele pot să nu fie o sumă aritmetică a valorilor care le preced.

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte sau a oricărei alte oferte de valori mobiliare emise de Emitent în nicio altă țară (inclusiv, dar fără a se limita la: Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia) sau către persoane rezidente sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie Acțiuni Noi în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Prin subscrierea de Acțiuni Noi, nerezidenții își asumă toată responsabilitatea decurgând din decizia cu privire la investirea în Acțiuni Noi.

Drepturile de Preferință, precum și Acțiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Ofertei, nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii Valorilor Mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933, cu modificările ulterioare ("Legea Valorilor Mobiliare din SUA"). Drepturile de Preferință, precum și Acțiunile care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Ofertei, nu pot fi oferite, vândute sau transmise în Statele Unite ale Americii sau către cetățeni sau rezidenți americani.

Drepturile de Preferință, precum și Acțiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Ofertei, nu au fost și nici nu vor fi înregistrate la, recomandate sau aprobate de Comisia pentru Valori Mobiliare și Piete din Statele Unite ("SEC"), și de nici o comisie de stat pentru valori mobiliare din Statele Unite sau de vreo altă comisie pentru valori mobiliare sau autoritate de reglementare, și nici SEC, nicio comisie de stat pentru valori mobiliare din Statele Unite și nici o altă astfel de comisie sau autoritate pentru valori mobiliare nu a validat acuratețea informațiilor cuprinse sau caracterul adecvat al acestui Prospect.

Având în vedere că Emitentul și Intermediarul au informat prin prezenta nota faptul că nu au luat nicio măsură care să permită efectuarea prezentei Oferte într-un alt stat decât în România, Emitentul și Intermediarul sunt îndreptățiți să prezume că fiecare persoană care subscrie în cadrul Ofertei nu este supusă niciunei restricții referitoare la subscrierea Acțiunilor Noi, exercitarea Drepturilor de Preferință sau subscrierea sau cumpărarea de alte valori mobiliare emise de Emitent.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea ordinelor de a subscrie primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

## 2. DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect contine diferite declaratii privind perspectivele care se refera la, printre altele, evenimente si tendinte care sunt supuse riscurilor si incertitudinilor care ar putea face ca activitatile comerciale, rezultatele operationale si pozitia financiara curente ale Emitentului sa difere semnificativ de informatiile incluse in prezentul document. Utilizate in prezentul Prospect, cuvintele "estimeaza", "planifica", "intentioneaza", "anticipeaza", "crede", "se asteapta", "ar trebui" si expresiile similare, cu referire la Emitent si conducerea acestuia, au ca scop identificarea unor astfel de declaratii privind perspectivele.

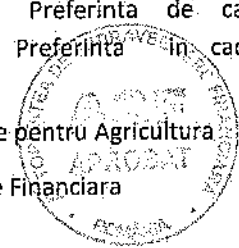
Investitorii sunt avertizati sa nu isi fundamenteze decizia de a investi pe aceste declaratii privind perspectivele, care prezinta tendinte sau opinii care sunt considerate a fi adevarate la data Prospectului, cu exceptia cazului in care este prezentata o alta data de referinta in Prospect. Emitentul nu isi asuma nicio obligatie de a comunica public rezultatul oricaror revizurii ale acestor declaratii privind perspectivele astfel incat sa reflecte evenimentele sau imprejurarile ulterioare datei acestui Prospect sau aparitia unor evenimente care nu au fost anticipate.

In plus, declaratiile privind perspectivele ar trebui analizate in contextul cadrului politic, economic, social si juridic in care isi desfasoara activitatea Banca, si in contextul pozitiei de capital si de solvabilitate a Bancii. Emitentul nu face nicio declaratie si nu da nicio garantie ca factorii anticipati de astfel de declaratii privind perspectivele se vor intampla. Toate declaratii privind perspectivele reprezinta, in fiecare situatie, doar unele dintre multiplele scenarii posibile si nu trebuie considerate ca fiind scenariul cu cele mai mari sanse de realizare sau scenariul standard.

### 3. DEFINITII SI GLOSAR PENTRU ANUMITI TERMENI

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoorii termeni scrisi cu majuscule, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

<b>Act Constitutiv</b>	Actul Constitutiv al Bancii, in forma aprobata prin hotararea nr. 182 din 26.06.2018 a Consiliului de Administratie al Bancii
<b>Actionar Indreptatit</b>	Persoana inregistrata in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare si careia ii vor fi alocate Drepturile de Preferinta conferite in baza Hotararii AGEA de Majorare.
<b>Actiuni</b>	Oricare si toate actiunile nominative, ordinare, dematerializate emise de Banca, fiecare actiune fiind emisa, platita integral, cu o valoare nominala de 0,10 lei si conferind drepturi egale actionarilor
<b>Actiuni Noi</b>	Actiunile oferite de catre Emitent in cadrul Ofertei, respectiv un numar de 1.000.000.000 actiuni noi emise in cadrul majorarii de capital social al Bancii astfel cum a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii din data de 2 august 2018
<b>Actiuni Existente</b>	Un numar de 2.741.656.922 Actiuni existente si aflate in circulatie inainte de implementarea majorarii de capital social al Bancii astfel cum a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii din data de 2 august 2018.
<b>Actiuni Noi Nesubscrise</b>	Actiunile Noi ramase nesubscrise ca urmare a exercitarii Drepturilor de Preferinta de catre detinatorii Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere.
<b>APIA</b>	Agentia de Plati si Interventie pentru Agricultura
<b>ASF</b>	Autoritatea de Supraveghere Financiara
<b>BCE</b>	Banca Centrala Europeana
<b>BNR</b>	Banca Nationala a Romaniei
<b>BVB sau Bursa de Valori Bucuresti</b>	Bursa de Valori Bucuresti S.A., operator al pietei reglementate la vedere pe care se tranzactioneaza Actiunile Existente ale Emitentului
<b>CAEN</b>	Clasificarea Activitatilor din Economia Nationala a Romaniei
<b>CE</b>	Comisia Europeana
<b>CFA</b>	CFA Romania - asociatia profesionala a profesionistilor din domeniile bancar, financiar si al investitiilor
<b>Comitetul Basel</b>	Comitetul Basel pentru Supraveghere Bancara
<b>Consiliul de Administratie si/sau CA</b>	Consiliul de Administratie al Emitentului, oricare ar fi componenta acestuia la un anumit moment





<b>CRD IV</b>	Directiva 2013/36/UE cu privire la accesul la activitatea institutiilor de credit si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit si a firmelor de investitii
<b>CRR</b>	Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii
<b>Data de Inregistrare</b>	21.08.2018, respectiv data calendaristica care serveste la identificarea actionarilor carora li se aloca Drepturi de Preferinta corespunzator numarului de actiuni detinute la aceasta data.
<b>Depozitarul Central sau DC</b>	Depozitarul Central S.A., entitatea care tine registrul actionarilor Emitentului si care opereaza sistemul de compensare si decontare a tranzactiilor cu actiuni emise de Emitent derulate pe BVB
<b>Directiva privind Pietele de Instrumente Financiare sau Directiva MIFID</b>	Directiva 2014/65/EU a Parlamentului European si a Consiliului din 15.05.2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Directivei 2002/92/CE si a Directivei 2011/61/UE
<b>Directiva privind Prospectul</b>	Directiva 2003/71/CE (cu modificarile ulterioare, inclusiv Directiva de Modificare a PD 2010, in masura in care este implementata de un stat membru al SEE)
<b>Drepturile de Preferinta</b>	Drepturi de preferinta care sunt conferite in temeiul Hotararii AGEA de Majorare si care sunt alocate Actionarilor Indreptatiti
<b>EEAF sau EEAF B.V.</b>	EEAF Financial Services B.V., actionarul majoritar al Emitentului
<b>Emitentul si/sau Societatea si/sau Banca si/sau Patria Bank</b>	Patria Bank S.A., o institutie de credit cu sediul social in strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etaj 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, sediul real in strada Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO11447021, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/9252/2016, pagina de internet <a href="http://www.patriabank.ro">www.patriabank.ro</a>
<b>EUR, euro si €</b>	Moneda oficiala introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii economice si monetare europene, conform definitiei de la Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea euro, cu modificarile ulterioare
<b>FMI</b>	Fondul Monetar International
<b>Grupul</b>	Emitentul impreuna cu filialele acestuia
<b>Formular de Revocare</b>	Formularul completat de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta in vederea revocarii subscrierilor efectuate in cadrul Perioadei de Oferta in conformitate cu prevederile legale
<b>Formular de Subscriere</b>	Formularul completat de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta in vederea subscrierii de Actiuni Noi in

	<p>cadrul Perioadei de Oferta, in conformitate cu prevederile Prospectului</p> <p>Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii din 02.08.2018 prin care s-a aprobat majorarea de capital social cu suma maxima de 100.000.000,00 lei</p>
<b>Hotararea AGEA de Majorare</b>	
<b>Hotararea CA de Majorare</b>	<p>Hotararea Consiliului de Administratie al Bancii nr. 240/14.08.2018 prin care s-a decis cu privire la actiunile ramase nesubscrise in urma finalizarii Perioadei de Subscriere</p> <p>Standardele Internationale de Raportare Financiara. BRD – Groupe Societe Generale S.A.</p> <p>Tehnologia Informatiei</p> <p>Indicele Preturilor de Consum</p> <p>Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata</p> <p>Legea nr. 31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare</p> <p>Moneda oficiala a Romaniei</p> <p>Oferirea de catre Banca a unui numar maxim de 1.000.000.000 actiuni noi, ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune prin exercitarea unui numar de maxim 2.741.656.922 drepturi de preferinta in baza Hotararii AGEA de Majorare, exclusiv detinatorilor de drepturi de preferinta, conform prevederilor Prospectului.</p> <p>Pentru evitarea oricarui dubiu, Oferta nu include o eventuala oferta a Actiunilor Noi Nesubscrise adresata (i) exclusiv investitorilor calificati si/sau (ii) unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitorii calificati in cadrul unui plasament privat urmata de anulara Actiunilor Noi Nesubscrise in aceasta etapa, in conformitate cu Hotararea CA de Majorare.</p> <p>Oficiul National al Registrului Comertului</p> <p>Intermediarii/firmele de investitii inregistrati in Registrul public al ASF, admisi in aceasta calitate in sistemul Depozitarului Central</p> <p>Perioada de o luna de zile, respectiv 32 zile calendaristice, incepand din prima Zi Lucretoare ulterioara Zilei Lucretoare in care a fost publicat Prospectul, cuprinsa intre .....21.09..... 2018 si .....22.10..... 2018, inclusiv, in interiorul careia detinatorii de Drepturi de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferinta de care beneficiaza</p> <p>Produsul Intern Brut</p>
<b>IFRS</b>	
<b>Intermediar sau Intermediarul Ofertei</b>	
<b>IT</b>	
<b>IPC</b>	
<b>Legea privind emitentii</b>	
<b>Legea Societatilor</b>	
<b>Leu sau lei sau RON</b>	
<b>Oferta</b>	
<b>ONRC sau Registrul Comertului</b>	
<b>Participant</b>	
<b>Perioada de Oferta sau Perioada de Subscriere</b>	
<b>PIB</b>	

<b>Pret de Subscriere</b>	Pretul la care detinatorii de Drepturi de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta, respectiv 0,10 lei per Actiune Noua
<b>Prospectul</b>	Prezentul Prospect privind majorarea capitalului social al Patria Bank, aprobat de catre ASF in vederea derularii Ofertei
<b>Registrul Actionarilor</b>	Registrul actionarilor Bancii tinut de Depozitarul Central
<b>Sectiunea I</b>	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant.
<b>Sectiunea II</b>	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantilor.
<b>Sisteme IT</b>	Sistemele tehnologice de informatii
<b>Situatiile Financiare 2017 sau Situatiile Financiare Anuale Consolidate</b>	Situatiile financiare auditate si consolidate ale Bancii la data de 31 decembrie 2017 si pentru exercitiul financiar incheiat la acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS
<b>Stat Membru Relevant</b>	Fiecare stat membru al SEE care a implementat Directiva privind Prospectul
<b>State Membre</b>	Statele Membre din Spatiul Economic European
<b>US\$, \$, dolar SUA, USD sau dolar UE</b>	Moneda oficiala a Statelor Unite ale Americii
<b>Zi Lucratoare</b>	Orice zi in care atat piata romana interbancara cat si sistemele de tranzactionare si compensare-decontare ale Bursei de Valori Bucuresti / Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii

[ACEASTA PAGINĂ ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



#### 4. REZUMAT

Rezumatele sunt alcătuite din cerințe de prezentare a informațiilor, denumite "Elemente". Aceste Elemente sunt numerotate în Secțiunile A-E (A.1-E.7)

Acest rezumat conține toate Elementele ce trebuie să fie incluse într-un rezumat pentru acest tip de valori mobiliare și acest tip de emitent. Având în vedere că unele Elemente nu necesită a fi analizate, este posibil ca unele numere să lipsească din secvența de numerotare a Elementelor.

Chiar dacă este necesar ca un Element să fie introdus în acest rezumat datorită tipului de valori mobiliare și al emitentului, este posibil să nu poată fi furnizate informații relevante despre Elementul respectiv. În acest caz, rezumatul va conține o descriere scurtă a Elementului, cu mențiunea "Nu este cazul".

##### Secțiunea A – Introducere și avertismente

A.1	<p><b>Atentionare</b></p> <p>Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la acest document ("Prospect").</p> <p>Orice decizie de a investi în valori mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitori, considerat în integralitatea lui. Investitorii nu trebuie să se limiteze la citirea acestui rezumat. În cazul în care se introduce o acțiune în fața unei instanțe judecătorești privind informația cuprinsă în Prospect, este posibil ca investitorul reclamant, în temeiul legislației naționale a statelor membre ("State Membre") din Spațiul Economic European ("SEE"), să fie obligat să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.</p> <p>Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au elaborat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta induce în eroare, este incorect sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în aceste valori mobiliare.</p>
A.2	<p><b>Acordul emitentului sau al persoanei responsabile de elaborarea prospectului în ceea ce privește utilizarea acestuia pentru revanzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari.</b></p> <p>Banca nu a fost de acord cu utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioară sau plasamentul ulterior sau final al valorilor mobiliare.</p>
	<p><b>Orice alte condiții clare și obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului.</b></p> <p>Banca nu a fost de acord cu utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioară sau plasamentul ulterior sau final al valorilor mobiliare de către intermediarii financiari.</p>
	<p><b>O mențiune scrisă cu caractere îngroșate prin care investitorii sunt informați că informațiile privind condițiile ofertei făcute de un intermediar financiar vor fi furnizate în momentul în care va fi făcută oferta de către intermediarul financiar.</b></p> <p>Banca nu a fost de acord cu utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioară sau plasamentul privat ulterior sau final al valorilor mobiliare de către intermediarii financiari.</p>

##### Secțiunea B – Emitent și eventuali garanți

B.1	<p><b>Denumirea legală și denumirea comercială a emitentului.</b></p> <p>Denumirea legală și comercială a emitentului este Patria Bank S.A. ("Emitentul" sau "Banca" sau "Patria Bank")</p>
B.2	<p><b>Sediul social și forma juridicală a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul și țara în care a fost înregistrat.</b></p> <p>Sediul social al Emitentului este situat în strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etaj 1, 2 și mansarda, sector 1, București, România.</p> <p>Sediul real al Emitentului este situat în strada Pipera, nr. 42; clădirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 și 10, sector 2, București, România.</p>

	<p>Codul de identificare fiscala al Emitentului este RO11447021.</p> <p>Banca este inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/9252/2016, pagina de internet <a href="http://www.patriabank.ro">www.patriabank.ro</a>; telefon +40 372 538 725; fax +40 372 148 273</p> <p>Banca este constituita ca o societate pe actiuni infiintata si functionand in baza actelor normative in vigoare din Romania privind societatile, activitatea bancara, piata de capital, precum si in baza Actului Constitutiv.</p>
B.3	<p><b>O descriere a naturii operatiunilor curente ale emitentului si a principalelor sale activitati, inclusiv a factorilor-cheie aferenti acestora, cu mentionarea principalelor categorii de produse vandute si/sau servicii furnizate si identificarea principalelor pietee de desfacere in care emitentul concureaza.</b></p> <p>Obiectul principal de activitate al Bancii il reprezinta „Alte activitati de intermediari monetare” (cod CAEN 6419). Banca opereaza intreaga gama de servicii bancare pentru clienti persoane fizice si juridice, cuprinzand atragerea depozitelor, gestionarea lichiditatilor, activitati de creditare in lei si valuta. Aceasta ofera serviciile si produsele bancare traditionale in moneda locala, asociate cu operatiuni in valuta, incluzand ordine de plata, tranzactii documentare si emiterea acreditivelor si garantiilor.</p> <p>Banca isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei, printr-o retea de 81 unitati teritoriale (agentii si puncte de lucru).</p>
B.4a	<p><b>O descriere a celor mai semnificative tendinte recente care afecteaza emitentul si ramura de activitate in care acesta functioneaza.</b></p> <p>In primele 8 luni ale anului 2018 moneda nationala a cunoscut o stabilizare fata de moneda unica europeana (EUR). De altfel, pe tot parcursul anului 2018, nu sunt asteptate fluctuatii valutare mari, cu o paritate estimata variind in intervalul 4,6000 – 4,7000. In ceea ce priveste dobanzile, este inceputul unei perioade de reasezare a lor pe intregul spectru al timpului („time buckets”), semnal dat de catre BNR prin majorarea dobanzii de politica monetara de 3 ori in cursul anului 2018 pana la data Prospectului, aceasta situandu-se la data Prospectului la 2,50%. In ceea ce priveste coridorul „dobanda de depozit” vs „dobanda de credit”, acesta isi pastreaza intervalul de +/- 1% in jurul „dobanzii de referinta”, in timp ce ratele rezervelor minime obligatorii raman neschimbate. Aceste modificari aduc un impact moderat in acest moment asupra profitabilitatii Bancii, urmand ca aceasta sa isi modifice strategia odata cu accelerarea cresterii ratelor de dobanda de referinta si a celor interbancare.</p>
B.4b	Nu se aplica
B.5	<p><b>Daca emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul acestuia</b></p> <p>La data Prospectului grupul Patria Bank („Grupul”) era format din urmatoarele entitati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Banca care a provenit din fuziunea prin absorbtie derulata intre Banca Comerciala Carpatica S.A. (societate absorbanta) si Patria Bank S.A. (societate absorbita).</li> <li>- Patria Credit IFN S.A., institutie financiara nebanancara, autorizata de BNR pentru a desfasura activitati de creditare pe teritoriul Romaniei, specializata in creditarea rurala, detinuta in proportie de 99,99% de catre Emitent.</li> <li>- SAI Patria Asset Management S.A. (anterior SAI Carpatica Asset Management), societate de administrare a investitiilor autorizata de ASF detinuta in proportie de 99,99% de catre Emitent. SAI Patria Asset Management S.A. este administrator al fondurilor deschise de investitii Patria Obligatiuni, Patria Global si Patria Stock.</li> </ul> <p>La data Prospectului filialele/detinerile semnificative aflate in curs de lichidare/dizolvare voluntara/procedura falimentului sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Imobiliar Invest S.R.L. (in lichidare voluntara) avand domeniul principal de activitate cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii, la care Banca detine o participatie de 100% din capitalul social.</li> <li>- Carpatica Invest S.A. (in insolventa), anterior societate de servicii de investitii financiare (SSIIF) cu activitati de tranzactionare la bursa, consultanta si finantare prin intermediul pietei de capital, la care Banca detine o participatie de 95,68% din capitalul social.</li> <li>- Patria Investments S.A. (in lichidare voluntara), anterior SAI Patria Asset Management S.A. cu activitati de administrare a fondurilor de investitii, la care Banca detine o participatie de 99,99% din capitalul social.</li> </ul>

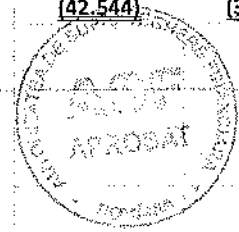
	<p>Alte dețineri semnificative ale Bancii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- SAI Globinvest S.A., societate de administrare a investițiilor la care Banca deține o participație de 20% din capitalul social.</li> </ul>
B.6	<p><b><i>In masura in care sunt cunoscute de emitent, numele oricarei persoane care, direct sau indirect, detine participatii in capitalul emitentului sau drepturi de vot, care trebuie notificat in conformitate cu legislatia nationala a emitentului, impreună cu valoarea participatiei unei astfel de persoane. Daca actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite, in cazul in care au drepturi de vot, in masura in care aceste informatii sunt cunoscute de emitent, se precizeaza daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de către cine si se descrie natura acestui control.</i></b></p> <p>La data de 24.07.2018 EEAF Financial Services B.V., singurul actionar cu o deținere de peste 10%, deținea o participație de 79,9568% din capitalul social al Emitentului, in timp ce alți actionari dețineau impreuna o participație de 20,0432% din capitalul social al Emitentului.</p> <p>Exista o singura categorie de actiuni emise de Banca si toate actiunile confera drepturi egale. Nu exista drepturi de vot diferite conferite de actiunile Emitentului.</p> <p>BNR a dispus prin Hotararea BNR nr. 6/12.03.2014, respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014, suspendarea exercitarii drepturilor de vot aferente actiunilor fostei Banci Comerciale Carpatice S.A. detinute de urmatorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlasib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocar si Nicolae Lupu. La data de 24.07.2018, actionarii Bancii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinei BNR dețineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 8,95% din numarul total de actiuni emise de Banca.</p> <p>Actionarul majoritar al Emitentului, este detinut in proportie de 100% de Emerging Europe Accession Fund Cooperatief UA (EEAF UA - Olanda), care la randul sau este detinuta in proportie de peste 90% de institutii financiare internationale precum: Banca Europeana de Reconstruție si Dezvoltare, Fondul European de Investitii, Banca de Dezvoltare a Regiunii Marii Negre, Banca de Dezvoltare parte a grupului bancar KfW si alti investitori.</p>
B.7	<p><b><i>Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice si orice perioada financiara intermediara ulterioara, insotita de date comparative din aceeași perioada din exercitiul financiar anterior, cu exceptia ca cerinta referitoare la informatiile comparative din bilant este indeplinita prin prezentarea informatiilor bilantului de la sfarsitul exercitiului. Aceste informatii ar trebui sa fie insotite de o descriere narativa a modificarii semnificative a situatiei financiare a emitentului si a veniturilor din exploatare ale acestuia in timpul sau dupa perioada vizata de informatiile financiare istorice esentiale.</i></b></p> <p>Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la Banca, extrase din situatiile financiare individuale si consolidate aferente exercitiului incheiat la 31.12.2017 sunt prezentate in continuare.</p> <p>In ceea ce priveste bilantul si cifrele comparative ale rezultatului global aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2016, au fost pregatite valori consolidate ale celor doua banci care au fuzionat in data de 01.05.2017 (Banca Comerciala Carpatice S.A. si fosta Patria Bank S.A.), pentru perioada anterioara fuziunii, folosind valoarea contabila la nivel agregat aferent situatiilor financiare consolidate.</p> <p>Comparativele aferente lunii decembrie 2016 din rezultatul global raportat cuprind consolidarea rezultatelor financiare din 2016 a fostei Patria Bank S.A. cu rezultatele financiare din 2016 ale fostei Banci Comerciale Carpatice pentru o perioada de 9 luni, incepand cu 31 martie 2016 (data in care fosta Patria Bank S.A. a preluat controlul asupra fostei Banci Comerciale Carpatice) si pana la 31 decembrie 2016.</p>

Situatia Pozitiei Financiare <i>mii lei</i>	Grup Patria Bank		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2016	2017	2016
<b>Active</b>				
Numerar si echivalente de numerar	642.914	716.887	636.525	688.038
Active financiare detinute pentru tranzactionare	99.966	115.283	28.635	52.788
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.151.064	1.171.727	1.151.064	1.171.727
Plasamente la banci	8.408	6.939	5.076	6.939
Credite si avansuri acordate clientelei	1.370.125	1.236.190	1.325.216	1.199.589
Investitii pastrate pana la scadenta	107.708	109.860	107.708	109.860
Investitii imobiliare	76.541	78.271	73.476	75.206
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	27.505	28.832
Alte active financiare	9.294	1.810	9.065	1.551
Alte active	45.469	47.601	47.090	46.901
Creanta privind impozitul amanat	22.716	18.744	22.936	19.023
Imobilizari necorporale	45.280	44.239	43.211	43.025
Imobilizari corporale	168.105	175.551	167.886	175.444
<b>Total active</b>	<b>3.747.590</b>	<b>3.723.102</b>	<b>3.645.393</b>	<b>3.618.923</b>
<b>Datorii</b>				
Depozite de la banci	95.967	42.023	95.967	42.023
Depozite de la clienti	3.231.281	3.207.531	3.256.296	3.221.691
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	39.893	47.223	59	15.933
Alte datorii financiare	98.972	96.485	6.892	4.684
Impozit pe profit curent	-	259	-	-
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	11.827	17.753	10.979	17.094
Alte datorii	15.609	17.069	14.060	15.571
Datorii subordonate	29.589	19.754	29.589	19.754
<b>Total Datorii</b>	<b>3.523.138</b>	<b>3.448.097</b>	<b>3.413.842</b>	<b>3.336.750</b>
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social	231.418	199.218	231.418	199.218
Prime de fuziune	(67.569)	-	(67.569)	-
Actiuni proprii rascumparate	(1.055)	-	-	-
Pierdere cumulata	(33.069)	(70.628)	(25.226)	(62.476)
Rezerve din reevaluare	52.862	18.440	51.063	18.440
Rezerve pentru riscurile bancare generale	11.886	23.503	11.886	23.503
Rezerve legale	15.301	11.683	15.301	11.683
Alte rezerve	14.678	30.290	14.678	30.290
Interese care nu controleaza	-	62.499	-	61.515
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>224.452</b>	<b>275.005</b>	<b>231.551</b>	<b>282.173</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>3.747.590</b>	<b>3.723.102</b>	<b>3.645.393</b>	<b>3.618.923</b>

Sursa: Situatiile financiare auditate individuale si consolidate ale Bancii la data de 31.12.2017 si pentru exercitiul financiar incheiat la acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS



<b>Situatia Performantei Financiare</b>				
<i>mli lei</i>	<b>Grup Patria Bank</b>		<b>Banca</b>	
	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Venituri din dobanzi si asimilate	152.009	182.809	137.148	170.665
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(34.588)	(34.185)	(32.646)	(32.887)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b><u>117.421</u></b>	<b><u>148.624</u></b>	<b><u>104.502</u></b>	<b><u>137.778</u></b>
Venituri din comisioane si speze	28.184	24.333	27.278	24.541
Cheltuieli cu comisioane si speze	(5.951)	(5.710)	(4.491)	(5.653)
<b>Venituri nete din comisioane si speze</b>	<b><u>22.233</u></b>	<b><u>18.623</u></b>	<b><u>22.787</u></b>	<b><u>18.888</u></b>
Venit net din tranzactionare	9.096	12.447	10.545	10.846
Castig net din vanzarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	471	17.230	468	17.220
Alte venituri din exploatare	9.041	6.766	12.283	18.346
<b>Total venituri operationale</b>	<b><u>158.262</u></b>	<b><u>203.690</u></b>	<b><u>150.585</u></b>	<b><u>203.078</u></b>
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate clientelei	(18.875)	(64.369)	(17.416)	(62.621)
Provizioanele pentru angajamente de creditare si garantii financiare	(1.056)	(1.542)	(1.056)	(1.542)
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere aferente titlurilor de participare	(19)	-	(1.347)	-
Cheltuieli cu personalul	(85.286)	(91.402)	(81.055)	(88.865)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(16.042)	(13.971)	(15.617)	(14.087)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(79.731)	(75.169)	(76.638)	(72.472)
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b><u>(201.009)</u></b>	<b><u>(246.453)</u></b>	<b><u>(193.129)</u></b>	<b><u>(239.587)</u></b>
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>	<b><u>(42.747)</u></b>	<b><u>(42.763)</u></b>	<b><u>(42.544)</u></b>	<b><u>(36.509)</u></b>
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit amanat	59	(1.616)	-	(1.681)
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent	(912)	(771)	-	-
<b>Pierdere exercitiului financiar</b>	<b><u>(43.600)</u></b>	<b><u>(45.150)</u></b>	<b><u>(42.544)</u></b>	<b><u>(38.190)</u></b>
-Societatii mama	(43.600)	(36.422)	(42.544)	(38.190)
-Intereselor care nu controleaza	-	(8.728)	-	-
<b>Pierdere exercitiului financiar</b>	<b><u>(43.600)</u></b>	<b><u>(45.150)</u></b>	<b><u>(42.544)</u></b>	<b><u>(38.190)</u></b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>				
<b>Elemente care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit sau pierdere:</b>				
Active financiare disponibile pentru vanzare:				
- Castig / (Pierdere) recunoscut(a) in an	(11.631)	3.057	(11.631)	3.057
- (Castig) / Pierdere recunoscut(a) din vanzare, reclassificat(a) in contul de profit sau Pierdere	(468)	(17.141)	(468)	(17.141)
Impozitul pe venit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	1.901	2.254	1.901	2.254
<b>Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:</b>				



Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	(2.155)	-	(2.155)	-
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global	405	-	405	-
Alte elemente ale Rezultatului global, nete de impozit pe profit	(11.948)	(11.830)	(11.948)	(11.830)
<b>Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar</b>	<b>(55.548)</b>	<b>(56.980)</b>	<b>(54.492)</b>	<b>(50.020)</b>
Situatia rezultatului global este atribuibila:				
-Societatii mama	(55.548)	(46.843)	(54.492)	(50.020)
-Intereselor care nu controleaza	-	(10.137)	-	-
<b>Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar</b>	<b>(55.548)</b>	<b>(56.980)</b>	<b>(54.492)</b>	<b>(50.020)</b>
<b>Rezultatul pe actiune (de baza si diluat)</b>	<b>(0,0147)</b>	<b>(0,0167)</b>	<b>(0,0143)</b>	<b>(0,0142)</b>

Sursa: Situatiile financiare auditate individuale si consolidate ale Bancii la data de 31.12.2017 si pentru exercitiul financiar incheiat la acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS

#### Situatia Fluxurilor de Numerar

mii lei

	Grup Patria Bank		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>				
Dobanzi incasate	137.259	188.652	123.139	180.477
Dobanzi platite	(32.607)	(39.820)	(31.331)	(38.190)
Comisioane si speze incasate	28.184	24.635	27.278	24.549
Comisioane si speze platite	(5.951)	(5.737)	(4.491)	(5.672)
Castiguri/Pierderi rezultate din instrumente financiare derivate	617	(1.127)	617	(530)
Castiguri nete din tranzactionare si alte venituri din exploatare	17.578	33.008	19.114	34.001
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	13.574	29.107	13.563	30.944
Plati in numerar catre angajati	(90.958)	(84.149)	(86.810)	(81.617)
Plati in numerar catre furnizori	(81.181)	(79.848)	(78.073)	(74.697)
Impozit pe profit	(853)	(753)		1.053
<b>Flux net de numerar din profitul de exploatare inainte de modificarile activelor si pasivelor de exploatare</b>	<b>(14.338)</b>	<b>63.968</b>	<b>(16.994)</b>	<b>70.318</b>
<b>Modificari ale activelor de exploatare (Cresterea)/Descresterea:</b>				
-creditelor si avansurilor acordate bancilor	(1.472)	(4.767)	1.860	(526)
-activelor financiare detinute pentru tranzactionare	15.317	(7.139)	24.153	3.986
-creditelor si avansurilor acordate clientelei	(143.709)	35.717	(134.754)	41.418
-altor active financiare si altor active non-financiare	(9.376)	45.679	(11.602)	44.376
<b>Total modificari ale activelor de exploatare</b>	<b>(139.240)</b>	<b>69.490</b>	<b>(120.343)</b>	<b>89.254</b>

<b>Modificari ale pasivelor de exploatare</b> <i>(Descrerea)/ Cresterea</i>				
- depozitelor de la alte banci	53.844	26.824	53.844	27.058
- depozitelor de la clienti	(2.101)	(358.339)	8.754	(351.244)
- altor datorii financiare si altor datorii non-financiare	1.610	6.672	1.735	(7.239)
<b>Total modificarile ale pasivelor de exploatare</b>	<b>53.353</b>	<b>(324.843)</b>	<b>64.333</b>	<b>(331.425)</b>
<b>Numerar net folosit in activitatea de exploatare</b>	<b>(100.225)</b>	<b>(191.385)</b>	<b>(73.004)</b>	<b>(171.853)</b>
<b>Flux de numerar in activitatea de investitii</b>				
Cumparare de titluri disponibile in vederea vanzarii	(989.352)	(2.287.874)	(989.352)	(2.287.874)
Vanzare de titluri disponibile in vederea vanzarii	1.008.836	2.558.701	1.007.976	2.559.546
Rascumparare titluri ajunse la maturitate	2.158	1.595	2.158	1.595
Cumpararea instrumentelor de capital	(1.078)	8.000	(1.078)	8.000
Dividende incasate	2.352	724	5.755	10.305
Vanzari de investitii imobiliare	1.730	7.605	1.730	7.606
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(6.496)	(11.941)	(6.230)	(16.614)
Investitii in filiale, nete de numerar si disponibilitati la Banca Centrala la data achizitiei	-	432.339	-	402.687
<b>Numerar net generat de activitatea de investitii</b>	<b>18.150</b>	<b>709.149</b>	<b>20.959</b>	<b>685.251</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>				
Trageri de imprumuturi de la alte institutii financiare	18.343	28.712	-	(46.916)
Rambursari de imprumuturi de la alte institutii financiare	(25.980)	(85.680)	(15.207)	(27.688)
Imprumut subordonat	9.136	19.754	9.136	19.754
Emisiune de actiuni	-	14.057	-	14.057
<b>Numerar net generat de activitatea de finantare</b>	<b>1.499</b>	<b>(23.157)</b>	<b>(6.071)</b>	<b>(40.793)</b>
<b>Efectul variatiilor de curs de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>6.603</b>	<b>(254)</b>	<b>6.603</b>	<b>(75)</b>
<b>Cresterea/ (Descrerea) numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>716.887</b>	<b>222.534</b>	<b>688.038</b>	<b>215.508</b>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	(73.973)	494.353	(51.513)	472.530
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>642.914</b>	<b>716.887</b>	<b>636.525</b>	<b>688.038</b>

Sursa: Situatiile financiare auditate individuale si consolidate ale Bancii la data de 31.12.2017 si pentru exercitiul financiar incheiat la acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS

Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la Banca, extrase din situatiile financiare neauditate aferente semestrului I 2018, incheiat la 30.06.2018 sunt prezentate in continuare:

**Situatia individuala a Pozitiei Financiare pentru perioada incheiata la 30.06.2018**

<i>mii lei</i>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>ACTIVE</b>		
Numerar si echivalente de numerar	665.164	636.525
Active financiare detinute pentru tranzactionare	36.792	28.635
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	535.896	1.151.064
Plasamente la banci	5.268	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei	1.452.829	1.325.216
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	356.087	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	107.708
Investitii imobiliare	71.829	73.476
Titluri de participare detinute in filiale	30.770	27.505
Alte active financiare	11.126	9.065
Alte active	53.291	47.090
Creanta privind impozitul amanat	23.061	22.936
Imobilizari necorporale	41.286	43.211
Imobilizari corporale	160.047	167.886
<b>Total active</b>	<b><u>3.443.446</u></b>	<b><u>3.645.393</u></b>
<b>PASIVE</b>		
Depozite de la banci	69.841	95.967
Depozite de la clienti	3.054.779	3.256.296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2	59
Alte datorii financiare	5.902	6.892
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	9.800	10.979
Alte datorii	14.802	14.060
Datorii subordonate	32.681	29.589
<b>Total Datorii</b>	<b><u>3.187.807</u></b>	<b><u>3.413.842</u></b>
Capital social	278.462	231.418
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)
Actiuni proprii rascumparate	-	-
Pierdere cumulata	(47.565)	(25.226)
Rezerve din reevaluare	50.445	51.063
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15.301	15.301
Rezerve legale	11.887	11.887
Alte rezerve	14.678	14.678
Interese care nu controleaza	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b><u>255.639</u></b>	<b><u>231.551</u></b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b><u>3.443.446</u></b>	<b><u>3.645.393</u></b>

Sursa: Situatiile financiare ale Bancii la data de 30 iunie 2018 intocmite in conformitate cu standardele IFRS

Informatiile financiare la data de 30 iunie 2018 si 30 iunie 2017 nu au fost auditate sau revizuite.

**Situatia Individuala a Performantei Financiare pentru perioada incheiata la 30.06.2018**

<i>Mii lei</i>	<b>30 iunie 2018</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Venituri din dobanzi si asimilate	64.250	63.529
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(18.188)	(16.049)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b><u>46.062</u></b>	<b><u>47.480</u></b>
Venituri din comisioane si speze	13.101	13.516
Cheltuieli cu comisioane si speze	(1.981)	(2.737)
<b>Venituri nete din comisioane si speze</b>	<b><u>11.120</u></b>	<b><u>10.779</u></b>
Venit net din tranzactionare	3.782	5.536
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	(2.732)	1.764
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	(13.648)	(10.250)

	<p>Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat</p> <p>Alte venituri din exploatare</p> <p><b>Total venituri operationale</b></p> <p>Cheltuieli cu personalul</p> <p>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea</p> <p>Alte cheltuieli operationale si administrative</p> <p><b>Total cheltuieli operationale</b></p> <p>Pierdere inainte de impozitare (Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent</p> <p>Pierdere exercitiului financiar</p>	<p>11.838</p> <p>56.422</p> <p>(38.493)</p> <p>(7.875)</p> <p>(33.353)</p> <p>(79.721)</p> <p>(23.299)</p> <p>(23.299)</p>	<p>5.690</p> <p>60.999</p> <p>(41.592)</p> <p>(7.779)</p> <p>(37.773)</p> <p>(87.145)</p> <p>(26.145)</p> <p>(26.145)</p>
	<p>Sursa: Situatiile financiare ale Bancii la data de 30 iunie 2018 si 30 iunie 2017 intocmite in conformitate cu standardele IFRS</p> <p>Nota: Informatiile financiare la data de 30 iunie 2018 si 30 iunie 2017 nu au fost auditate sau revizuite.</p>		
B.8	<p><b>Informatiile financiare pro forma esentiale selectate, identificate ca atare</b></p> <p>Nu este cazul. Prospectul nu contine niciun fel de informatii financiare pro forma.</p>		
B.9	<p><b>Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra</b></p> <p>Nu este cazul. Prospectul nu contine previziuni sau estimari ale profitului realizate de Banca.</p>		
B.10	<p><b>O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice:</b></p> <p>Opinia de audit este nemodificata (in engleza "not qualified"), confirmand faptul ca Situatiile financiare individuale si consolidate ale Patria Bank S.A. si ale Grupului la data de 31 decembrie 2017 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie la nivel individual (pentru Banca) si la nivel consolidat (pentru Grup).</p> <p>Raportul de audit include urmatorul paragraf: "<u>Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii</u>"</p> <p>Atragem atentia asupra Notei 2d) din aceste situatiile financiare, care indica faptul ca Grupul a inregistrat o pierdere neta de 43.600 mii RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 42.544 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 si ca, la aceasta data, rata fondurilor proprii totala ("OCR") a Bancii de 10,6% se afla sub limita OCR de 11,8% impusa de Banca Nationala a Romaniei ("BNR"). Nota 2 d) face referire la actiunile planificate a fi intreprinse de catre Conducere pentru a readuce Banca in pozitia de a indeplini cerintele de capital ale BNR. Deoarece aceste actiuni vor fi finalizate in viitor, aceste aspecte descrise in Nota 2d), indica faptul ca, pana la incheierea procesului de recapitalizare a Bancii, exista o incertitudine semnificativa referitoare la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect".</p>		
B.11	<p><b>Daca capitalul circulant al emitentului nu este suficient pentru obligatiile actuale ale emitentului, trebuie sa se includa o explicatie:</b></p> <p>Institutiilor de credit nu le este aplicabil conceptul de capital circulant. In cele ce urmeaza sunt detaliate cerintele aplicabile cu privire la capital. Astfel, institutiilor de credit le sunt aplicabile prevederi cu privire la capital in acceptiunea reglementarilor europene in materie, respectiv "cerintele de fonduri proprii pentru institutii" asa cum sunt ele definite de prevederile articolului 92 din Regulamentului UE 575/2013 suplimentate de prevederile Titlului 7 din ghidului EBA/GL/2014/13 (din 19.12.2014) privind Procedurile si Metodologiile comune pentru procesul de evaluare (SREP).</p> <p>Astfel, conform acestor prevederi institutia de credit trebuie sa se conformeze cerintei totale de capital SREP (TSCR = Total SREP Capital Requirements) si cerintei globale de capital (OCR = Overall Capital Requirements) reprezentand suma cerintei totale de capital SREP (TSCR), a cerintelor privind amortizorul de capital si a cerintelor macroprudentiale, atunci cand sunt exprimate sub forma de cerinte de fonduri proprii.</p> <p>La 30 iunie 2018, se prezinta mai jos indicatorii Rata Fondurilor Proprii Totale si Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza precum si nivelul reglementat aplicabil:</p>		

Denumire Indicator	Limita reglementata	Nivel indicator la 30.06.2018	Surplus / (Deficit)
Rata Fondurilor Proprii Totale:			
TSCR	10,93%	11,94%	+1,01%
OCR	14,81%		-2,87%
Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza			
TSCR	6,12%	10,39%	+4,27%
OCR	10,00%		Xx+0,39%

OCR = TSCR plus amortizorul de capital de 1,88% si amortizorul de risc sistemic de 2% introdus incepand cu 30 iunie 2018.

Astfel la 30 iunie 2018 Banca respecta ambele cerintele de capital privind nivelul Ratei Fondurilor Proprii de nivel I de baza TSCR si OCR, si respecta cerinta de capital privind nivelul Ratei Fondurilor Proprii Totale – TSCR, dar nu respecta in totalitate cerintele privind bufferele aplicabile incluse in OCR, peste nivelul TSCR, existand un deficit de 2,87%.

Neconformarea cu cerintele prudentiale ar putea atrage sanctiuni din partea institutie de reglementare Banca Nationala a Romaniei, care pot varia in functie de gradul de neconformare.

Desi nivelul ratei de capital prezentat mai sus poate crea o incertitudine materiala care ar putea pune la indoiala in mod considerabil capacitatea Bancii de a continua activitatea si, prin urmare, aceasta nu ar fi in masura sa isi realizeze activele si sa-si achite obligatiile in cursul normal al afacerilor, conducerea Bancii considera, cu toate acestea, ca fiind adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale, datorita: (1) planurilor de consolidare a bazei de capital adoptate, (2) planurilor de crestere a afacerii astfel incat Banca sa intre in palierul de profitabilitate si (3) pozitiei de lichiditate puternice.

Aceste planuri sunt prezentate mai jos:

- i) **Consolidarea bazei de capital a Bancii: actiuni intreprinse pana la 30.06.2018 si actiuni planificate pentru a doua parte a anului 2018**

In vederea asigurarii respectarii de catre Banca a ratelor de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei in baza reglementarilor aplicabile institutiilor de credit din UE, s-a planificat ca baza de capital a Bancii sa fie imbunatatita in cursul anului 2018 printr-o abordare pe etape, dupa cum este prezentat mai jos (si cum este de altfel prevazut si in Bugetul Bancii aferent anului 2018, aprobat de Consiliul de Administratie la data de 12 martie 2018):

- (1) Etapa 1: majorarea capitalului social cu o valoare maxima de 60.538.661 RON, echivalentul a 13.000.000 EUR. Aceasta actiune a fost aprobata de Adunarea Extraordinara a Actionarilor din data de 12 martie 2018 si are prevazute urmatoarele actiuni:
  - a. Conversia creditelor subordonate in suma de 40.309.000 RON (reprezentand echivalentul in RON a 8.650.000 EUR) acordate Bancii de catre EAAF Financial Services BV; si
  - b. Contributia in numerar, cu acordarea drepturilor de preemtiune pentru toti actionarii existenti ai bancii la data de 11.04.2018.

- (2) Etapele 2 și 3: majorarea bazei de capital cu 18.500.000 EUR, prevăzută a avea loc în tranșe până la sfârșitul lunii iunie 2018 și în cursul trimestrului III 2018 sub formă de capital de nivel 1 și / sau de nivel 2 atras de la investitori.

Până la data de 30.06.2018 au fost concretizate următoarele acțiuni:

- (1) Încheierea procesului de majorare de capital aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 12 martie 2018. În urma acestui proces capitalul social al Bancii a fost majorat cu suma de 47.043.960,90 lei din care: i) suma de 40.309.000 lei prin conversia a două împrumuturi subordonate în suma de 8.650.000 EUR acordate Bancii de acționarul majoritar EEAF FINANCIAL SERVICES BV (din care 4.350.000 EUR împrumut acordat în anul 2016 și 4.300.000 EUR împrumut acordat în februarie 2018); ii) suma de 6.734.960,90 lei aport în numerar prin exercitarea drepturilor de preemțiune ale acționarilor înregistrați în registrul acționarilor la data de 11.04.2018, din care: 5.825.000,90 lei aport în numerar al acționarului majoritar EEAF FINANCIAL SERVICES BV și 909.960,00 lei aport în numerar al acționarilor minoritari. La data de 30.06.2018 suma de 40.309.000 lei a fost inclusă în calculul Fondurilor Proprii de Nivel 1 de Bază urmând ca suma reprezentând aport în numerar de 6.734.960 să fie inclusă începând cu luna iulie 2018 (în urma aprobării primite de la Banca Națională a României);
- (2) între Banca și EEAF Financial Services BV a fost încheiat în martie 2018 un nou contract de împrumut subordonat în valoare de 5.000.000 EUR; împrumutul a fost inclus în calculul de Fonduri Proprii de Nivel 2 începând cu luna aprilie 2018 (în urma aprobării primite de la Banca Națională a României);
- (3) Demararea etapei 2 de majorare a capitalului social cu suma de 100.000.000 lei. Această acțiune a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 2 august 2018 și are prevăzute următoarele componente:
  - a. Conversia împrumutului subordonat în suma de 23.750.000 lei (reprezentând echivalentul în RON a 5.000.000 EUR) acordat Bancii de către EEAF Financial Services BV; și
  - b. Contribuția în numerar, cu acordarea drepturilor de preemțiune pentru toți acționarii existenți ai bancii la data de 21.08.2018.

Se estimează ca etapa de majorare a capitalului social mai sus menționată va fi încheiată în cursul lunii octombrie 2018, urmând ca sumele subscribe să fie incluse în calculul Fondurilor Proprii de Nivel 1 de Bază în cursul lunii noiembrie 2018 (după primirea aprobării de la Banca Națională a României).

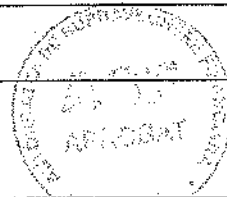
În completarea acțiunilor menționate anterior, principalul acționar al Bancii - EEAF Financial Services BV a susținut angajamentul permanent de a sprijini operațiunile Bancii printr-o scrisoare de sprijin din data de 26 martie 2018. Acționarul principal al EEAF Financial Services BV este fondul de investiții Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EEAF), al cărui principali investitori sunt instituțiile financiare internaționale:

- BERD - Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare;
- FEI - Fondul European de Investiții al Bancii Europene de Investiții (BEI);
- BSTDB - Banca pentru Comerț și Dezvoltare a Marii Negre;
- DEG - Banca de Dezvoltare membră a grupului KfW.



Aceste acțiuni de consolidare a bazei de capital necesare pentru i) finanțarea creșterii planificate a activelor cu randament mai ridicat și ii) respectarea cerințelor reglementare de capital ar trebui, dacă sunt îndeplinite, să asigure până la sfârșitul trimestrului IV al anului 2018, conformitatea deplină și cu noul amortizor de risc sistemic aplicabil începând cu luna iunie 2018.

	<p><b>ii) Plan de afaceri pe o perioada de 3 ani pentru a deveni profitabila</b></p> <p>Banca a pregatit si aprobat planul de afaceri pe o perioada de 3 ani, prin care preconizeaza sa desfasoare operatiuni profitabile in perioada 2018-2020; planul este conceput numai pe baza cresterii organice. Pentru 2018, Banca intentioneaza sa atinga pragul de rentabilitate si sa devina profitabila, deoarece va continua sa creasca ponderea activelor cu randament ridicat (credite acordate clientilor) in total active, implicand si o crestere corespunzatoare a activelor ponderate la risc. Cresterea volumului portofoliului de credite se preconizeaza ca va conduce la o crestere a veniturilor operationale ale bancii, in timp ce se va continua controlul asupra costurilor operationale ale Bancii, inclusiv al costului riscului, in vederea realizarii tinte de profit.</p> <p><b>iii) Consideratii privind lichiditatea</b></p> <p>Banca are o pozitie de lichiditate solida, demonstrata prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR (625% la sfarsitul lunii iunie 2018 peste nivelul mediu al pietei din Romania si peste nivelul minim necesar pentru acest indicator - care este de 100%) si o rata a activelor lichide in total active de 45%. Desi aceasta lichiditate genereaza o anumita presiune asupra veniturilor operationale ale Bancii (deoarece genereaza randamente mai mici comparativ cu activele de creditare), aceasta reprezinta baza pentru un profil de flux de numerar normal ("business as usual") in cursul anului 2018.</p> <p>Pe baza tuturor elementelor mentionate mai sus, conducerea bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru perioada incheiata la data de 30.06.2018.</p>
B.12- B.50	Nu se aplica



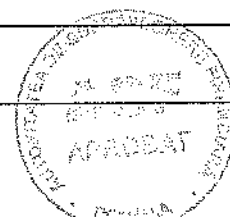
### Sectiunea C – Valori Mobiliare

C.1	<p><b>O descriere a naturii si categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice si/sau sunt admise la tranzactionare, inclusiv orice numar de identificare a valorilor mobiliare.</b></p> <p>Oferta ("Oferta") consta din oferirea de catre Banca a unui numar maxim de 1.000.000.000 actiuni noi, ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 0,10 lei /actiune ("Actiunile Noi") care pot fi subscribe in cadrul exercitarii celor 2.741.656.922 drepturi de preferinta ("Drepturi de Preferinta") aferente Actiunilor Noi, ce vor fi emise in cadrul unei majorari de capital social al Bancii, astfel cum a fost aprobata prin hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor Bancii din data de 02.08.2018 (publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea IV-a nr. 3141/14.08.2018).</p> <p>Actiunile Noi fac parte din aceeaasi categorie de actiuni ca cele emise de Banca anterior majorarii, sunt ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, fiecare actiune detinuta asigura detinatorilor drepturi egale (cu exceptia cazurilor in care dreptul de vot sau alte drepturi sunt suspendate prin lege sau de catre o autoritate sau institutie competenta in acest sens). Registrul actionarilor Emitentului este tinut de Depozitarul Central S.A..</p> <p>Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROBACRACNOR6.</p> <p>Codul LEI al Emitentului este 54930034L83M3E7JWI25.</p> <p>Simbolul de tranzactionare al actiunilor emise de Banca la Bursa de Valori Bucuresti: PBK.</p>
C.2	<p><b>Moneda in care s-a facut emisiunea</b></p> <p>Emisiunea se realizeaza in lei.</p>



C.3.	<p><b>Numarul de actiuni emise si varsate integral si numarul de actiuni emise, dar nevarsate integral. Valoarea nominala pe actiune sau faptul ca actiunile nu au valoare nominala</b></p> <p>La data Prospectului, capitalul social al Emitentului este de 274.165.692,20 lei impartit in 2.741.656.922 actiuni subscrise si integral varsate de actionarii Emitentului ("Actiuni Existente").</p> <p>Nu exista Actiuni Existente emise si nevarsate integral.</p> <p>Valoarea nominala a unei Actiuni Existente este 0,10 lei.</p>
C.4.	<p><b>O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare</b></p> <p>Fiecare actiune emisa de Banca acorda drepturi si obligatii egale si confera detinatorului acesteia, conform legii, urmatoarele drepturi principale:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- dreptul de vot si de a fi informat cu privire la si de a participa la adunarile generale ale actionarilor Bancii;</li> <li>- dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale Bancii;</li> <li>- dreptul de a participa la distribuirea profitului, in cazul in care intr-un exercitiu financiar Banca inregistreaza profit (dreptul la dividende);</li> <li>- dreptul de preferinta la subscrierea de actiuni noi emise de Banca, proportional cu detinerile acestuia la data de inregistrare stabilita de adunarea generala a actionarilor Bancii;</li> <li>- dreptul de a primi informatii cu privire la situatia Bancii sau in legatura cu orice adunare generala a actionarilor Bancii;</li> <li>- dreptul de a contesta hotararile adunarii generale a actionarilor Bancii;</li> <li>- dreptul de a se retrage din actionariatul Bancii si de a solicita acesteia rascumpararea actiunilor sale, in conformitate cu prevederile legale, in cazul in care actionarii nu au votat in favoarea unei anumite hotarari in cadrul adunarii generale a actionarilor;</li> <li>- alte drepturi prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile, precum si de alte legi si regulamente incidente in vigoare.</li> </ul>
C.5.	<p><b>O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare</b></p> <p>Drepturile de Preferinta, precum si Actiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Ofertei, nu au fost si nu vor fi inregistrate potrivit Legii Valorilor Mobiliare din SUA. Drepturile de Preferinta, precum si Actiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Ofertei, nu pot fi oferite, vandute sau transmise in Statele Unite ale Americii sau catre cetateni americani.</p> <p>Drepturile de Preferinta, precum si Actiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Ofertei, nu au fost si nici nu vor fi inregistrate la, recomandate sau aprobate de Comisia pentru Valori Mobiliare si Schimb din Statele Unite ("SEC"), si nici de o comisie de stat pentru valori mobiliare din Statele Unite sau orice alta comisie pentru valori mobiliare sau autoritate de reglementare, si nici SEC, nicio comisie de stat pentru valori mobiliare din Statele Unite si nici o alta astfel de comisie sau autoritate pentru valori mobiliare nu a validat acuratetea sau caracterul adecvat al acestui Prospect.</p>
C.6.	<p><b>Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata si identitatea tuturor pietelor reglementate in care valorile mobiliare sunt sau urmeaza sa fie tranzactionate</b></p> <p>Actiunile emise de Patria Bank S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti, segmentul Principal, categoria Premium, avand simbolul de tranzactionare PBK. Dupa finalizarea majorarii de capital social si derularea tuturor formalitatilor aferente, Actiunile Noi emise si alocate in cadrul majorarii de capital social vor fi tranzactionate pe piata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti, sub simbolul „PBK”, in conformitate cu prevederile legale relevante.</p> <p>Nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare a Drepturilor de Preferinta.</p> <p>Nu se intentioneaza solicitarea admiterii Actiunilor Noi alocate la tranzactionare pe o alta piata, diferita de piata pe care actiunile emise de Patria Bank S.A. se tranzactioneaza in prezent.</p>
C.7.	<p><b>O descriere a politicii de distribuire a dividendelor</b></p>

	<p>In general, in cazul in care, intr-un exercitiu financiar Banca inregistreaza profit, Consiliul de Administratie poate propune distribuirea de dividende, propunere pe care o va supune aprobarii actionarilor in cadrul adunarii generale ordinare a actionarilor Bancii de aprobare a situatiilor financiare anuale.</p> <p>Pentru exercitiile financiare in care Banca inregistreaza profit, adunarea generala ordinara a actionarilor se va pronunta cu privire la distribuirea de dividende, distribuire care se va realiza din profitul net si va stabili valoarea totala a dividendelor brute a fi repartizata, suma dividendului brut pe actiune, precum si procesul privind plata, in baza propunerii facute de Consiliul de Administratie al Bancii. De asemenea, in cadrul adunarii respective se va aproba data de inregistrare, adica data la care are loc identificarea actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende. Aceasta data trebuie sa fie ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei adunarii generale a actionarilor care a aprobat distribuirea de dividende. Data platii dividendului este stabilita de adunare, la propunerea Consiliului de Administratie, intr-o zi lucratoare ulterioara cu cel mult 15 zile lucratoare datei de inregistrare. Hotararea adunarii generale a actionarilor de fixare a dividendului se depune in termen de 15 zile la Oficiul National al Registrului Comertului, pentru a fi mentionata in registru si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.</p> <p>Vor beneficia de dividende numai actionarii inregistrati in registrul actionarilor, tinut de Depozitarul Central, la data de inregistrare, stabilita de adunarea generala a actionarilor, conform celor de mai sus. Fiecare actiune, platita integral, confera proprietarului ei dreptul de a primi dividende. Toate actiunile emise de Banca confera drepturi egale privind dividendele. Nu exista actiuni preferentiale fara drept de vot sau actiuni care confera dreptul la mai mult de un vot.</p> <p>Emitentul a inregistrat pierdere in anul 2017.</p>
C.8- C.22	Nu se aplica

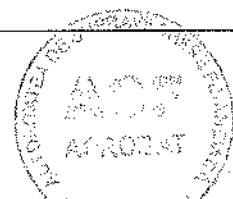


#### Sectiunea D – Riscuri

D.1	<p><b>Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice emitentului sau sectorului sau de activitate</b></p> <p>Exista o diversitate de factori care, in mod individual sau impreuna, pot afecta activitatea, situatia financiara sau perspectivele Emitentului. Este imposibila identificarea tuturor acestor factori, avand in vedere faptul ca Emitentul nu are cunostinta de toti factorii relevanti sau factorii care desi nu sunt considerati semnificativi ar putea deveni importanti urmare a aparitiei unui eveniment independent de controlul Emitentului. Emitentul a identificat in prezentul Prospect un numar de factori care ar putea afecta in mod semnificativ activitatea sa, dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Grupul Patria Bank este expus riscurilor asociate functionarii pietei financiare locale, precum si celor asociate conditiilor economice globale si locale, in general;</li> <li>- Fluctuatiile pietei, lichiditatea si volatilitatea pot avea un impact negativ asupra valorii activelor Bancii, pot afecta rezultatele financiare si pot face dificila evaluarea valorii juste a anumitor active;</li> <li>- O eventuala nerecuperare a impozitului amanat ar putea duce la pierderea unor beneficii fiscale ale Bancii;</li> <li>- Banca se confrunta cu o concurenta intensa in toate aspectele activitatii sale;</li> <li>- Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat si orice noi cerinte de reglementare sau orice modificari ale reglementarilor curente ar putea supune Banca unor cerinte sau standarde de capital si lichiditate mai mari care ar putea genera costuri semnificative pentru conformare;</li> <li>- Banca este supusa unor cerinte severe privind capitalul si lichiditatea si angajeaza costuri substantiale cu monitorizarea si respectarea acestor cerinte;</li> <li>- Efectul aplicarii standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”;</li> <li>- Orice modificare a reglementarilor privind protectia consumatorului sau interpretari ale acestor reglementari de catre instante sau autoritati guvernamentale pot conduce la restrangerea capacitatii Bancii de a oferi anumite produse si / sau servicii;</li> </ul>
-----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- Legislația din România privind procedura insolvenței persoanelor fizice poate duce la adoptarea unor măsuri în detrimentul Bancii în relația cu clienții persoane fizice;
- Modificările politicii monetare adoptată de BNR au impact direct asupra activității Bancii;
- Modificări de reglementare în domenii ce tin de protecția angajaților, legislația muncii, asigurările sociale, legea concurenței și impozitare ar putea genera costuri suplimentare pentru Banca;
- Sunt angrenate costuri substanțiale și sunt depuse eforturi semnificative pentru respectarea reglementărilor din ce în ce mai stringente privind protecția datelor cu caracter personal precum și prevenirea spălării banilor și a finanțării terorismului;
- Riscuri legate de membrii echipei de management și de personalul cheie calificat;
- Riscuri specifice țării și regiunii în care Banca își desfășoară activitatea;
- Investiția în piețele în curs de dezvoltare, inclusiv România, presupune anumite riscuri, care pot fi mai mari decât riscurile inerente piețelor mai dezvoltate;
- Valoarea investițiilor în România, inclusiv a investiției în acțiunile Bancii, ar putea fi afectate de incertitudinea politică și economică;
- Sistemul judiciar și legislația din România este în proces de dezvoltare și, deci, în continua modificare, ceea ce creează un mediu nesigur pentru investiții și pentru afaceri;
- Birocrația, corupția, deficiențele sistemului juridic și potențiale abuzuri ale autorităților cu funcții de control ar putea crea un mediu de afaceri nefavorabil în România și pot afecta operațiunile Bancii;
- Eșecul României în a îndeplini obligațiile post-aderare la UE poate conduce la aplicarea împotriva României a unor sancțiuni;
- Activitatea Bancii este expusă riscul de piață;
- Fluctuațiile cursului valutar ar putea afecta în mod negativ rezultatul operațional al Bancii;
- Modificarea ratelor dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare ar putea afecta în mod negativ activitatea bancară a Bancii;
- Activitatea Bancii este expusă riscului de credit și contrapartida care ar putea afecta negativ rezultatul operațional al Bancii;
- Banca depinde de acces la finanțare și alte surse de lichidități care pot fi restricționate din motive independente de controlul acestuia;
- Costuri și pierderi neașteptate pot apărea din cauza unor erori umane, procese de management deficitar, calamități naturale, disfuncționalități ale sistemelor tehnologice (inclusiv ale sistemelor tehnologice informatice) sau evenimente externe care nu se află sub controlul Bancii;
- Banca este expusă riscului reputațional;
- Banca este expusă la riscuri legate de alegerea unei anumite strategii de afaceri sau riscuri rezultate din incapacitatea acesteia de a implementa o anumită strategie;
- Riscul privind abilitatea Bancii de a se conforma cadrului legal și de reglementare incident;
- Activitatea Bancii este expusă riscului utilizării excesive a efectului de levier;
- Risc generat de neonorarea datorii față de acționarii minoritari, fapt care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacității Bancii de a-și continua activitatea. Aceste datorii au o valoare maximă de 37.239.190,58 lei, evaluarea lor făcându-se pe baza situației financiare a Bancii, iar plata acestora făcând subiectul apobării BNR;
- Riscul ce derivă din creșterea nivelului actual al creditelor neperformante;
- Riscul ca BNR să intervină în activitatea Bancii;
- Riscul ca Banca să fie implicată în litigii semnificative;
- Riscul ca anumite hotărâri ale adunării generale a acționarilor Bancii să fie anulate de instanțele judecătorești;
- Riscul ca anumiți membrii din conducerea executivă a Bancii să nu primească aprobarea de la BNR
- Riscul de anulare sau suspendare a majorării de capital social precedente, aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 12 martie 2018, în ipoteza unor decizii finale ale instanțelor de judecată cu privire la dosarele 11872/3/2018, respectiv dosarul 11873/3/2018.

	- Riscul ca urmare a nerespectării unor cerințe privind structura remuneratiei managementului Emitentului
D.3	<p><b>Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Volatilitatea preturilor si lipsa de lichiditate ar putea afecta performanta investitiilor in Actiunile Bancii;</li> <li>- Banca ar putea sa nu distribuie dividende din cauza inregistrarii de pierderi, a profitului insuficient si/sau a diferitelor constrangeri legale;</li> <li>- Tranzactionarea Actiunilor Bancii pe piata reglementata administrata de BVB poate fi suspendata;</li> <li>- Transferul actiunilor rezultate din majorarea de capital ar putea fi restrictionat in cazul in care majorarea este contestata in justitie;</li> <li>- Procedurile aferente inregistrarii actiunilor corporative in cazul societăților listate sunt greoaie si investitorii asteapta o perioada semnificativa de timp pentru a beneficia efectiv de efectele actiunilor corporative respective;</li> <li>- Vanzarile succesive ale unui numar semnificativ de Actiuni de catre actionarii semnificativi ai Bancii ar putea conduce la scaderea pretului Actiunilor.</li> </ul>
D.4- D.6	<i>Nu se aplica</i>



#### Sectiunea E – Oferta

E.1	<p><b>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</b></p> <p>Valoarea totala a emisiunii este de 100.000.000,00 lei, in ipoteza in care toate Actiunile Noi vor fi achizitionate in cadrul perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferinta.</p> <p>Conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF, comisionul perceput de aceasta este de 0,1%, dar nu mai mult de 1 milion lei, din valoarea subscrierilor preluate in Oferta. De asemenea, tariful perceput de ASF pentru inregistrarea Actiunilor Noi in Registrul ASF este de 500 lei.</p> <p>Taxa de inregistrare a Actiunilor Noi la Depozitarul Central S.A. este de aproximativ 3.420 lei la care se adauga 0,06 lei/actionar care si-a exercitat Drepturile de Preferinta.</p> <p>Cheltuielile totale ale Ofertei sunt estimate la aproximativ 284.000 lei (in cazul subscrierii integrale a Actiunilor Noi de catre toti Actionarii Indreptatiti). Aceste cheltuieli vor fi platite din fondurile proprii ale Bancii si nu vor fi retinute din sumele colectate in urma Ofertei.</p> <p>Valoarea maxima a Ofertei, in ipoteza in care toate Actiunile Noi sunt subscribe in cadrul Perioadei de Subscriere este de 100.000.000,00 lei.</p>
E.2a	<p><b>Motivele ofertei, utilizarea si valoarea neta estimata a fondurilor obtinute</b></p> <p>Fondurile atrase vor fi utilizate pentru intarirea bazei de capital care va permite bancii sustinerea si implementarea strategiei sale de crestere organica a activitatii de creditare, in conditiile respectarii cerintelor prudentiale de solvabilitate. Valoarea neta estimata a fondurilor obtinute, in ipoteza in care toate Actiunile Noi puse in vanzare se vor vinde in cadrul perioadei de exercitare a Dreptului de Preferinta este de aproximativ 99.716.000 lei.</p>
E.2b	<i>Nu se aplica</i>
E.3	<p><b>O descriere a conditiilor ofertei</b></p> <p>In conformitate cu hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor din 02.08.2018 („Hotararea AGEA de Majorare”), Oferta este structurata ca o oferta de Actiuni Noi care vor fi subscribe in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta apartinand detinatorilor de Drepturi de Preferinta, cu exceptia actionarilor care au restrictionat dreptul de achizitie de Actiuni Noi, in conformitate cu prevederile art. 88 din Legea privind emitentii si art. 26a din Regulamentul privind Prospectul.</p>

	<p>Actiunile Noi ramase nesubscrise dupa incheierea perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferinta ("Actiunile Noi Nesubscrise"), vor fi oferite exclusiv investitorilor calificati si/sau unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitorii calificati in cadrul unui plasament privat pentru care Emitentul nu va intocmi sau publica un prospect conform exceptiei prevazute in Legea privind emitentii ("Plasament Privat"), urmata de anulara Actiunilor Noi Nesubscrise in aceasta etapa, in conformitate cu Hotararea nr. 240/14.08.2018 a Consiliului de Administratie al Bancii („Hotararea CA de Majorare”).</p> <p>Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect.</p> <p>Fiecarui Actionar Indreptatit i se alocă un Drept de Preferinta pentru fiecare Actiune Existenta detinuta la Data de Inregistrare.</p> <p>Conform hotararii AGEA de Majorare, Drepturile de Preferinta nu vor fi tranzactionabile.</p> <p>Perioada de subscriere in interiorul careia detinatorii Drepturilor de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi este de o luna de zile, respectiv 32 zile calendaristice, incepand din prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost publicat Prospectului si este cuprinsa intre <u>21.09.2018</u> si <u>22.10.2018</u>, inclusiv („Perioada de Subscriere”).</p> <p>Dupa expirarea termenului limita a Perioadei de Subscriere nu se vor mai accepta subscrieri din partea detinatorilor de Drepturi de Preferinta.</p> <p>Pentru subscrierea unei Actiuni Noi, sunt necesare 2,741656922 Drepturi de Preferinta. Numarul maxim de Actiuni Noi care pot fi subscrise de un detinator de Drepturi de Preferinta se determina prin impartirea numarului de Drepturi de Preferinta detinute la 2,741656922. In cazul in care valoarea rezultata nu este un numar intreg, rotunjirea se va realiza la intregul inferior. Nu se admit subscrieri de fractiuni de actiuni.</p> <p>Pretul de subscriere la care detinatorii Drepturilor de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi in cadrul exercitarii Dreptului de Preferinta este de 0,10 lei/actiune, respectiv este egal cu valoarea nominala a actiunii emise de Emitent („Pret de Subscriere”).</p> <p>Pretul la care vor fi oferite Actiunile Noi Nesubscrise in cadrul Plasamentului Privat va fi mai mare decat Pretul de Subscriere.</p>
E.4	<p><b>O descriere a tuturor intereselor care ar putea influenta emisiunea/oferta, inclusiv a celor conflictuale</b></p> <p>Nu exista interese conflictuale care ar putea influenta semnificativ oferta.</p>
E.5	<p><b>Numele persoanei sau denumirea entitatii care ofera spre vanzare valoarea mobiliara. Contracte de restrictionare: identificarea partilor implicate; durata perioadei de restrictionare.</b></p> <p>Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere de catre Banca. Nu exista contracte de interdictie a instrainarii (lock up).</p>
E.6	<p><b>Cuantumul si procentajul diluării determinate direct de oferta. In cazul unei oferte de subscriere adresate actionarilor existenti, cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta.</b></p> <p>Oferta este derulata cu respectarea dreptului de preferinta al Actionarilor Indreptatiti. Prin urmare, daca toti actionarii inregistrati in registrul actionarilor la Data de Inregistrare si-ar exercita integral dreptul de subscriere niciun actionar nu ar fi diluat.</p> <p>Prin Hotararea BNR nr. 6/12.03.2014 si respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014 s-a dispus suspendarea exercitarii drepturilor de vot aferente actiunilor Bancii detinute de urmatorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocar si Nicolae Lupu. De asemenea, s-a dispus interdictia de a mai achizitiona actiuni emise de Banca pentru urmatorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L. si Safa S.R.L. Astfel, spre exemplu, daca toate Actiunile Noi vor fi subscrise, actionarul Ilie Carabulea va inregistra o diluare cu 26,70% a participatiei sale la capitalul social al Emitentului ulterior majorarii capitalului social, reprezentand o detinere de 6,56% ulterior majorarii capitalului social (tinand cont de detinerea de 8,95% raportata la data de 24.07.2018).</p>
E.7	<p><b>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</b></p> <p>Emitentul nu percepe in mod direct cheltuieli (comisioane, onorarii, taxe etc.) Actionarilor Indreptatiti in legatura cu Oferta.</p>

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]

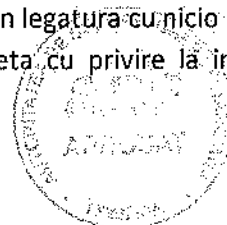


## 5. DOCUMENT DE INREGISTRARE PRIVIND EMITENTUL ACTIUNILOR

### 5.1 PERSOANE RESPONSABILE

Patria Bank S.A., societate cu sediul social în strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etaj 1, 2 și mansarda, București, România, sediul real în strada Pipera nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 și 10, București, România, Cod de Identificare Fiscală RO11447021, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr. J40/9252/2016, în calitate de Emitent al Acțiunilor Noi și al Drepturilor de Preferință conform prezentului Prospect, declară că după realizarea tuturor verificărilor rezonabile pentru a se asigura că această declarație este corectă, toate informațiile cuprinse în acest Prospect sunt, după cunoștința sa, corecte, complete, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia. Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în Prospect sunt corecte la data elaborării prezentului Prospect, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentului document. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în acest Prospect.

Intermediarul Ofertei este BRD – Groupe Societe Generale S.A., o instituție de credit autorizată să desfășoare activități specifice pieței de capital conform Deciziei CNVM (ASF) nr. 255/06.08.2008, cu sediul în B-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/608/1991, Cod de Identificare Fiscală RO361579. Intermediarul nu a verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezentul Prospect. Răspunderea exclusivă și completă cu privire la informațiile cuprinse în prezentul Prospect revine doar Emitentului.



### 5.2 AUDITORI

Auditorul financiar extern al Emitentului este Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., cu sediul social în București, str. Barbu Vacărescu nr. 301-311, Clădirea LakeView, Et. 6/1, Sector 2, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/17223/1993, Cod Înregistrare Fiscală RO4282940, telefon 021 225 3000, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România conform autorizației nr. 6 din data de 25/06/2001. Auditorul Emitentului nu are nici un interes semnificativ în legătură cu Emitentul sau cu Oferta.

Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. a fost numit auditor al Bancii de către adunarea generală ordinară a acționarilor Emitentului nr. 4 din data de 28.07.2017. Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. a auditat situațiile financiare ale Emitentului întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2017.

Situațiile financiare aferente exercitiului încheiat la 31.12.2017 împreună cu opinia auditorilor cu privire la rezultatele exercitiului financiar încheiat la 31.12.2017 sunt disponibile la adresa <https://www.patriabank.ro/d/835/grupul-patria-bank-situatii-financiare-consolidate-2017-ro.pdf>.

Opinia de audit este nemodificată (în engleză "not qualified"), confirmând faptul că Situațiile financiare individuale și consolidate ale Patria Bank S.A. și ale Grupului la data de 31.12.2017 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie la nivel individual (pentru Banca) și la nivel consolidat (pentru Grup).

Opinia auditorului include următorul paragraf:

*"Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității"*

Atragem atenția asupra Notei 2d) din aceste situații financiare, care indică faptul că Grupul a înregistrat o pierdere netă de 43.600 mii RON și că Banca a înregistrat o pierdere netă de 42.544 mii RON în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și că, la această dată, rata fondurilor proprii totală ("OCR") a Bancii de 10,6% se află sub limita OCR de 11,8% impusă de Banca Națională a României ("BNR"). Nota 2 d) face referire la acțiunile planificate a fi întreprinse de către Conducere pentru a readuce Banca în poziția de a îndeplini cerințele de capital ale BNR. Deoarece aceste acțiuni vor fi finalizate în viitor, aceste aspecte descrise în Nota 2d), indică faptul că, până la încheierea procesului de recapitalizare a Bancii, există o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Bancii de a-și continua activitatea în condiții normale. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect".



### 5.3 FACTORI DE RISC

*Orice investiție în valori mobiliare implică anumite riscuri. În ipoteza în care oricare dintre riscurile de mai jos s-ar materializa, acest fapt ar putea afecta activitatea, situația financiară, rezultatele operationale sau perspectivele Bancii. Riscuri suplimentare și incertitudini necunoscute în prezent sau care, în momentul de față, sunt considerate nesemnificative, pot avea, de asemenea, în viitor, un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operationale sau asupra perspectivei Bancii.*

*Descrierea de mai jos a factorilor de risc nu se dorește a fi exhaustivă și nu este o prezentare completă a tuturor riscurilor și a aspectelor semnificative ce tin de investiția în acțiunile emise de Banca. Cu toate acestea, Patria Bank consideră că factorii de risc prezentați mai jos reflectă, în prezent, acei factori care ar putea afecta semnificativ Banca și activitatea acesteia.*

*Oricare dintre factorii de risc menționați în cele ce urmează ar putea avea, în mod individual sau agregat cu alți factori de risc sau în anumite circumstanțe, efecte nefavorabile semnificative asupra activității, situației financiare, rezultatelor operationale sau asupra perspectivei Bancii, precum și asupra pretului de piață al acțiunilor emise de Banca.*



*Banca prezintă, în cele ce urmează, o descriere a riscurilor și a incertitudinilor pe care le considera semnificative, însă este posibil ca aceste riscuri și incertitudini să nu fie singurele cu care se poate confrunta Banca. Alți factori de risc și incertitudini, inclusiv cei despre care nu are cunoștința în prezent sau care sunt considerați ca neesențiali, ar putea avea efectele nefavorabile menționate mai sus.*

### 5.3.1. Factori de risc specifici pieței pe care activează Emitentul

**Grupul Patria Bank este expus riscurilor asociate funcționării pieței financiare locale, precum și celor asociate condițiilor economice globale și locale, în general**

Economia României s-a arătat a fi vulnerabilă la declinul piețelor financiare și de capital precum și la încetinirea creșterii economiei globale. Impactul evoluțiilor economice globale este adesea resimțit mai puternic în piețele emergente, precum România, comparativ cu modul în care este resimțit în piețele mai dezvoltate. În special, în perioadele de incertitudine economică consumatorii își reduc cheltuielile și nivelul de îndatorare bancară. În condițiile în care Grupul Patria Bank își desfășoară toată activitatea în România, performanța acestuia este influențată de nivelul și ciclicitatea activității economice din România, care la rândul său este afectată de evenimentele economice și politice locale și internaționale.

Impactul și natura precisă a tuturor riscurilor și incertitudinilor la care este supus Grupul Patria Bank ca urmare a condițiilor economice actuale nu pot fi prevăzute și multe din aceste riscuri sunt în afara controlului acesteia. Potrivit *Raportului asupra stabilității financiare* publicat de BNR în iunie 2018, planul extern s-a îmbunătățit pe fondul înregistrării unei creșteri economice de 3.8% pentru anul 2017 conform *World Economic Outlook* întocmit în luna aprilie 2018 de FMI. Pe termen mediu, FMI estimează o încetinire a ritmului de creștere a economiei mondiale, pe măsura ce ascensiunea ciclică și stimulentele fiscale își desfășoară cursul, astfel încât factorii de decizie ar trebui să profite de acest moment pentru a reduce deficitele și datoria și a avansa reforme care fac economiile lor mai productive. Pentru anul în curs, estimările sunt conturate în jurul impactului așteptat al modificărilor politicilor fiscale din SUA, FMI revizuiind pozitiv prognozele legate de creșterea economică globală pentru 2018 și 2019 la nivelul de 3,9 la sută. Principalele riscuri la adresa creșterii economice în perioada următoare sunt reprezentate de: (i) reevaluarea primelor de risc la nivelul piețelor financiare internaționale, (ii) politicile economice/comerciale protecționiste, (iii) tensiunile geopolitice și (iv) incertitudinea politică din unele state. O modificare abruptă a aversiunii la risc pe piețele financiare constituie cel mai important risc pentru perioada următoare la nivel internațional.

FMI avertizează și asupra politicilor fiscale, care ar trebui să fie orientate, pe termen mediu, pentru a asigura sustenabilitatea acestora și pentru a susține potențialul de producție. Cu toate acestea, riscurile privind consolidarea ratei de creștere a economiei globale și a comerțului internațional rămân importante pe fondul incertitudinii politicilor, al acumulării unor dezechilibre structurale la nivelul economiilor emergente și al intensificării tensiunilor geopolitice. Îngrijorările viitoare privind creșterea economică globală vizează presiunile asupra inflației, pe fondul creșterii prețului petrolului ca urmare a extinderii acordului de limitare a producției dintre principalele state producătoare de petrol și a tensiunilor din Orientul Mijlociu, precum și o posibilă supraîncălzire a economiei.

Riscul deteriorării rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente se mențin la un nivel ridicat, în contextul în care incertitudinile privind consolidarea ratei de creștere a economiei globale și a comerțului internațional rămân semnificative, pe fondul riscurilor din politicile economice și monetare, acumulării unor dezechilibre structurale la nivelul economiilor emergente și intensificării tensiunilor geopolitice.

Brexitul rămâne un factor de incertitudine în special în ceea ce privește impactul pe termen lung, depinzând în mare măsură de rezultatul negocierilor între UE și Marea Britanie. Un prim rezultat încurajator al negocierilor aferente Brexit a fost reprezentat de obținerea unei perioade de tranziție până în decembrie 2020, interval în care vor fi aplicate legile UE. În ceea ce privește încrederea în moneda euro, datele recente arată o reducere a euroscepticismului și o creștere a consensului privind necesitatea continuării reformelor pentru întărirea cadrului instituțional și economic al UE.

Toate acestea continuă să pună presiune asupra condițiilor economice și financiare autohtone, acești factori menținându-se și pentru perioada următoare ca principale surse de vulnerabilitate pentru sectorul bancar european și, prin acest canal, pentru stabilitatea financiară din România.

Două dintre riscurile sistemice identificate, respectiv riscul privind deteriorarea încrederii investitorilor în economiile emergente, acesta fiind calificat ca un risc sistemic ridicat și riscul privind tensionarea echilibrelor macroeconomice sunt identificate ca fiind în creștere, în timp ce riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental, riscul privind disciplina scăzută la plată în economie, privind vulnerabilități în bilanțul firmelor și riscul privind creșterea prețurilor imobiliare sunt prevăzute să se mențină neschimbate în perioada următoare. O deteriorare rapidă a încrederii investitorilor față de piețele emergente constituie cel mai important risc pentru perioada următoare, acesta menținându-se la un nivel ridicat, în linie cu evaluarea din Raportul precedent, însă direcția este de creștere a acestuia. Potențiale elemente de influență sunt reprezentate de normalizarea politicilor monetare ale principalelor bănci centrale într-un ritm mai alert decât cel anticipat de către investitori, pe fondul majorării presiunilor inflationiste sau îngrijorărilor privind ritmul de creștere economică. Potrivit FMI, la nivel european continuă să se înregistreze o creștere economică solidă, însă cei mai recenti indicatori sugerează că avansul se stabilizează, însă expansiunea s-a înregistrat cu precădere pe fondul existenței unor elemente care se pot dovedi nesustenabile pe termen mediu și lung, cum ar fi creșterea economică determinată preponderent de consum, stagnarea ajustărilor fiscale și a reformelor structurale, dar și ca urmare a creșterii investițiilor, impulsionate de factori precum cererea puternică, costurile reduse de finanțare, îmbunătățirea profitabilității companiilor și creșterea ratei de absorbție a fondurilor europene. Perspectiva privind economia din Europa și cea globală, pe termen scurt și mediu, rămâne plină de provocări, iar acest lucru are, de asemenea, efect și asupra perspectivelor de restabilire și de îmbunătățire a condițiilor economice și financiare din România și din Europa Centrală și de Est. Dacă perturbările și volatilitatea piețelor se înrautătesc, piața locală va fi de asemenea afectată, iar activitatea, rezultatele operaționale și situația financiară ale Grupului ar putea fi afectate în mod semnificativ.

Pe plan intern, incertitudinile și riscurile asociate acestei perspective sunt generate în principal de (i) modificarea aversiunii la risc a investitorilor pe piețele financiare internaționale, cu efecte

asupra economiilor emergente, (ii) creșterea riscului de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental și (iii) tensionarea echilibrului macroeconomic.

România a înregistrat o creștere economică de 6,9 la suta în anul 2017, una dintre cele mai ridicate din UE. Similar anilor precedenți, contribuitorul principal în PIB a ramas consumul, dar s-a remarcat pentru prima dată din anul 2015 aportul pozitiv al investițiilor. Creșterea investițiilor a fost rezultatul intensificării construcțiilor de locuințe și, într-o anumită măsură, al unei accelerări ușoare a achizițiilor de echipamente. Rata de absorbție a fondurilor europene structurale și de investiții aferente programului 2014 - 2020 se menține la un nivel redus, o îmbunătățire a gradului de accesare a acestor fonduri putând constitui o modalitate de stimulare a investițiilor cu impact asupra dezvoltării economice pe termen lung, precum în infrastructură sau sănătate. Deși rata șomajului a continuat să scadă, la nivelul pieței muncii se mențin o serie de vulnerabilități structurale, cum ar fi rata ridicată de inactivitate sau nivelul de pregătire al populației active. În ceea ce privește datoria publică, la finalul anului 2017 aceasta reprezenta 35 la suta din PIB, în scădere cu 2,4 puncte procentuale față de finele anului 2016 și sub pragul de semnal al procedurii de evaluare a Comisiei Europene, de 60 la suta din PIB. Deficitul de cont curent a continuat evoluția nefavorabilă pe parcursul anului 2017, pe fondul accelerării cererii interne, situație preocupantă având în vedere faptul că în ultimii ani majoritatea țărilor europene au înregistrat fie surplusuri de cont curent, fie deficite în scădere. Deși balanța serviciilor a continuat să consemneze un surplus consistent, aceasta nu a putut contrabalansa deteriorarea înregistrată la nivelul balanței bunurilor și al balanței cumulate a veniturilor (primare și secundare)

În iulie 2018, Comisia Națională de Prognoza a revizuit în jos creșterea economică a României în 2017, de la 7,1%, cât preconizase anterior la 6,9%, iar pentru 2018 a scăzut proiecția de la 6,1% la 5,5%. Conform prognozei intermediare de vară nivelul PIB a fost estimat la 858,7 miliarde lei pentru anul 2017, iar pentru anul 2018 de 945 miliarde lei. De asemenea, Fondul Monetar Internațional (FMI) a revizuit de la 5,5% la 7%, estimările privind evoluția economiei românești în 2017, în raportul „*World Economic Outlook*”, publicat în aprilie 2018, iar pentru 2018 de 5,1%. Creșterea globală pentru anul 2017 la nivel mondial a fost estimată la 3,8% de la 3,7%, iar pentru 2018-2019 se așteaptă la 3,9%.

Rata anuală a inflației în Uniunea Europeană a scăzut în luna decembrie 2017 până la 1,5%, de la 1,7% față de proiecția anterioară, iar cele mai mari rate anuale au fost înregistrate în Lituania și Estonia (ambele cu 3,7%), Marea Britanie (2,7%), în timp ce România avea o inflație estimată la 1,3%, cu o estimare de 4,7% pentru 2018. BNR anticipează temperarea creșterii economice pe parcursul anului 2018, urmată de o ușoară accelerare în cursul celui viitor, când este de așteptat să revină către o dinamică anuală apropiată de cea a PIB potențial, prognoza pe termen mediu anticipând plasarea ratei anuale a inflației la 3,5% în decembrie 2018 și la 2,7% la finele anului 2019, conform raportului asupra inflației din august 2018.

Conform *Raportului asupra stabilității financiare* publicat de către BNR în iunie 2018, sistemul bancar din România, a înregistrat principalii indicatori financiari și prudențiali la un nivel robust. Indicatorii de solvabilitate au rămas la niveluri adecvate la nivelul sistemului bancar românesc, care conferă stabilitate sectorului și asigură premisele unei creditări pe baze sustenabile a economiei reale. Rezultatele testării la stres a solvabilității, conform scenariului advers, releva existența unor vulnerabilități la nivelul sectorului bancar, în ipoteza manifestării unor evoluții

extreme ale cadrului macroeconomic intern si international. Implementarea integrala a standardului IFRS9 nu pare a fi de natura sa conduca la dificultati de indeplinire a cerintelor minime de capital. Indicatorii de lichiditate ai sectorului bancar continua sa se situeze, in medie, la un nivel semnificativ superior valorilor minime reglementate, sustinuta de finantarea orientata tot mai mult catre depozitele interne si detinerea de active lichide. Indicatorii specifici calitatii activelor bancare s-au ameliorat (rata creditelor neperformante a scazut pana la nivelul de 6,15% mentinandu-se in zona considerata cu risc mediu de Autoritatea Bancara Europeana - EBA), iar gradul de acoperire cu provizioane s-a imbunatatit si ramane adecvat.

Profitabilitatea sectorului bancar, desi se situeaza la un nivel ridicat in anul 2017, are un caracter conjunctural. Totodata, se remarca existenta unei polarizari a profitului in functie de dimensiunea institutiilor de credit, pe fondul continuarii reducerii cheltuielilor nete cu ajustarile pentru depreciere intr-un cadru macroeconomic intern favorabil, al prelungirii nivelului scazut al costurilor de finantare si al mentinerii ritmului robust al creditului in moneda nationala. Totusi, doar jumatate dintre bancile de importanta sistemica au creat valoare pentru actionariat in anul 2017, având valori pozitive ale marjei dintre rata rentabilitatii economice si costul capitalului. Veniturile din dobânzi rămân principala sursa a veniturilor operationale, modelele de afaceri fiind caracterizate predominant de activitati traditionale. Intermedierea financiara redusa conduce la existenta unor marje ridicate, cu precadere pentru segmentul retail. Eficienta operationala pozitioneaza sectorul bancar românesc intr-un interval cu risc mediu si prezinta spatiu de imbunatatire, in special la nivelul unor banci de talie mica si medie. Sectorul bancar ramane principalul finantator al statului pe piata interna, valoarea expunerilor fata de stat relativ la cea a activelor totale fiind printre cele mai ridicate din UE. Detinerile importante de titluri suverane de catre institutiile de credit asigura, pe de o parte, un grad crescut de stabilitate finantarii sectorului public, in special in contextul unor evolutii adverse pe pietele financiare internationale si/sau macroeconomice, si, pe de alta parte, constituie o sursa importanta de lichiditate pentru banci, acestea putand apela la resursele bancii centrale, in caz de nevoie utilizand aceste titluri drept colateral. Cu toate acestea, este dezirabila intensificarea eforturilor de diversificare a bazei investitorilor, inclusiv prin cresterea participatiei populatiei la finantarea datoriei publice.

Avand in vedere aspectele prezentate mai sus, principalele riscuri provenite din sistemul bancar sunt vulnerabilitatile structurale asociate profitabilitatii specifice ultimului an care ar putea contribui la continuarea procesului de consolidare bancara si cele de natura existentei unui cadru concurential puternic in care procesul de consolidare va continua in perioada urmatoare, costurile de finantare se vor mentine la un nivel similar si in perioada imediat urmatoare, ceea ce va conduce la existenta unei concurente semnificative pe piata creditarii si atragerii resurselor disponibile de la clientela nebanca. De asemenea, avand in vedere gradul semnificativ de expunere in titluri de stat existent la nivelul intregului sistem bancar, exista riscul impunerii unor limitari la nivel de sistem bancar pe aceasta componenta, ceea ce va atrage o concurenta semnificativa in efectuarea de plasamente catre alte active cu grad mare de lichiditate si implicit o crestere a costului aferent acestei componente.

O serie de propuneri legislative recente, care vizeaza sectorul bancar si sunt orientate spre protejarea debitorilor, ar putea afecta stabilitatea financiara, ca urmare a incertitudinii induse cadrului legal in care bancile isi desfasoara activitatea si a efectelor asupra perceptiei

investitorilor. Intre aceste initiative pot fi mentionate legislatia asimilata cesiunii creditelor neperformante si deductibilitatii fiscale pentru banci (ce influenteaza continuarea procesului de rezolutie a creditelor neperformante), dar si intentia de plafonare a ratelor de dobanda dupa criterii care ar afecta mecanismele pietei. Ca urmare, institutiile de credit autohtone identifica cadrul legislativ incert si impredictibil in domeniul financiar-bancar, cu implicatii asupra solvabilitatii sectorului bancar, drept cel mai important risc cu potential sistemic, aceasta evaluare mentinandu-se constanta in ultimii doi ani.

Oricare modificare a pietei financiare locale, a conditiilor economice globale si locale ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Fluctuatiile pietei, lichiditatea si volatilitatea pot avea un impact negativ asupra valorii activelor Bancii, pot afecta rezultatele financiare si pot face dificila evaluarea valorii juste a anumitor active**

Pietele financiare au fost supuse, in ultimii ani, unor conditii de stres semnificative si in ciuda unei reveniri a conditiilor economice si financiare de pe piata in ultimii 3 ani in Romania, valoarea activelor financiare poate continua sa fluctueze semnificativ sau sa aiba un impact important asupra capitalului si veniturilor totale ale Bancii daca valoarea de piata a activelor financiare va scadea.

Volatilitatea si lipsa de lichiditate a pietei pot face dificila reevaluarea anumitor expuneri, iar valoarea realizata efectiv de Banca poate fi semnificativ diferita de valoarea justa curenta sau estimata. In plus, estimarile Bancii privind valoarea justa pot diferi semnificativ atat de estimarile similare facute de alte institutii financiare, cat si de valorile care ar fi fost utilizate daca ar fi fost deja disponibila o piata pentru aceste active.

Oricare din acesti factori ar putea determina Banca sa recunoasca pierderi din reevaluari viitoare si sa constituie provizioane pentru depreciere, oricare dintre acestea putand afecta activitatea, situatia financiara, rezultatele operationale, lichiditatea sau perspectivele Bancii.

**O eventuala nerecuperare a impozitului amanat ar putea duce la pierderea unor beneficii fiscale ale Bancii**

Impozitul amanat se bazeaza pe faptul ca Banca va realiza profituri viitoare si va folosi pierderile fiscale care au stat la baza recunoasterii acestui impozit amanat. Cum realizarea de profituri viitoare tine de implementarea planului de afaceri al Bancii, dependent de existenta unor fonduri proprii suplimentare, exista riscul ca acest activ sa fie supraevaluat, iar in situatia in care Banca nu ar inregistra profituri, iar riscul s-ar materializa, acest aspect ar putea avea un impact negativ asupra pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii, inclusiv asupra ratei de adecvare a capitalului. Un incident de aceasta natura ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

### **Banca se confrunta cu o concurenta intensa in toate aspectele activitatii sale**

Banca si Grupul Patria Bank concureaza cu un numar mare de institutii financiare internationale cu prezenta locala in Romania dar si cu competitori locali, banci ale caror servicii se adreseaza atat persoanelor fizice, cat si companiilor, banci ipotecare, banci de investitii si alte companii active in sectorul serviciilor financiare. Anumite banci au o prezenta mult mai puternica in Romania decat Grupul Patria Bank, avand un numar mai mare de agentii, oferind clientilor o gama larga de produse si servicii.

Presiunea concurentiala se manifesta, in special, prin ajustarea de catre competitorii Bancii a pretului la anumite produse si servicii oferite si de Grupul Patria Bank, in scopul atragerii clientilor si majorarii cotei de piata, ceea ce este de natura sa afecteze capacitatea Grupului de a-si atinge, mentine sau majora profitabilitatea. Desi Grupul Patria Bank depune eforturi pentru a mentine loialitatea clientilor, pastrarea clientilor poate fi influentata de un numar de factori, inclusiv gama de servicii oferite si calitatea acestora, preturile si caracteristicile produselor si serviciilor oferite, puterea financiara si actiunile intreprinse de competitori. Daca Grupul Patria Bank nu poate oferi produse si servicii atractive care sunt profitabile, acesta poate pierde cota de piata sau poate inregistra pierderi generate de o parte sau chiar de toate activitatile sale.

Totodata, tendinta recenta de consolidare a sectorului serviciilor financiare la nivel international si local poate crea competitori cu portofolii extinse de produse si servicii, cu resurse financiare, tehnice si operationale mai mari, acces la finantare cu costuri mai reduse, precum si o mai mare eficienta si putere de stabilire a preturilor. Datorita prezentei globale a acestora, acesti competitori ar putea parea mai atractivi pentru clienti importanti pe care intentioneaza sa ii atraga si Grupul Patria Bank.

Competitivitatea institutiilor financiare va depinde in mare masura de capacitatea acestora de a se adapta rapid la noile dezvoltari si tendinte de pe piata. Incapacitatea Grupului de a concura efectiv cu competitorii sai locali importanti ar avea un impact negativ asupra activitatii si astfel asupra activelor, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii.

Incapacitatea Bancii de a competitiona cu succes cu ceilalti participanti din domeniul financiar ar putea rezulta in diminuarea activitatii Bancii, intr-o crestere mai lenta sau in reducerea numarului de clienti, ceea ce ar putea duce la o reducere a activitatii si la un impact advers asupra situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat si orice noi cerinte de reglementare sau orice modificari ale reglementarilor curente ar putea supune Banca unor cerinte sau standarde de capital si lichiditate mai mari care ar putea genera costuri semnificative pentru conformare**

Avand in vedere evolutia si transformarea crizei financiare in criza datoriilor suverane ale zonei euro, a aparut nevoia unei si mai bune integrari a pietei unice si a sistemului bancar european. Astfel, institutiile europene au decis crearea Ununii Bancare, avand ca fundament un unic set de reglementari.

Uniunea Bancară se bazează pe următorii trei piloni: (i) introducerea unui sistem unic de supraveghere (SSM) configurat la nivelul Bancii Centrale Europene (BCE) care preia sarcini de supraveghere prudentială a instituțiilor de credit din zona euro, (ii) consolidarea schemelor de garantare a depozitelor și (iii) stabilirea unui mecanism de rezoluție unic. În ce privește SSM, din noiembrie 2014, BCE este responsabilă de supravegherea tuturor instituțiilor de credit (fie direct, pentru instituțiile de credit semnificative, fie indirect, pentru alte instituții de credit prin colaborarea cu autoritățile naționale competente). La nivelul autorităților naționale competente rămâne exercitarea exclusivă a unor sarcini specifice, cum ar fi cele privind prevenirea spălării banilor și supravegherea serviciilor de plăți.

Scopul schemei unice de garantare a depozitelor este de a oferi o reziliență sporită în fața crizelor sistemice viitoare comparativ cu schemele constituite la nivel național și va fi mai puțin dependentă de finanțele publice, întrucât riscurile vor fi mai dispersate, iar contribuțiile vor fi colectate de la mai multe instituții.

Mecanismul unic de rezoluție are ca scop rezoluția ordonată a băncilor aflate în dificultate, astfel încât să fie minimizate consecințele negative asupra contribuabililor și asupra economiei reale.

Banca trebuie să respecte o gamă amplă de reglementări emise de autoritățile legislative și de reglementare din România și din Uniunea Europeană în domeniul financiar-bancar, iar activitatea sa este supravegheată de BNR și de alte autorități de reglementare. Normele legale aplicabile Bancii cuprind, inter alia, reglementări cu privire la adecvarea capitalului, managementul riscului și prevenirea spălării banilor. Respectarea acestor reglementări implică cheltuieli substanțiale și ar putea limita operațiunile potențiale.

Banca trebuie de asemenea să respecte regulamentele Uniunii Europene de directă aplicare în România și directivele europene care sunt transpuse în legislația națională.

Ulterior crizei din 2008 a sistemului financiar, acest cadru amplu de reglementare a făcut obiectul unui proces continuu de modificare, prin impunerea unor cerințe operaționale, de guvernanta și de raportare complexe care necesită alocarea unor resurse semnificative din partea instituțiilor financiare în vederea conformării.

Mai mult decât atât, autoritățile de reglementare (în special BNR) desfășoară analize continue sau regulate cu privire la operațiunile Bancii. În cazul în care autoritățile de reglementare identifică o încălcare a legii, fie aceasta intenționată sau nu, pot fi aplicate penalități sau sancțiuni severe, inclusiv suspendarea sau retragerea autorizației bancare. De regulă, BNR are la dispoziție o gamă de măsuri de constrângere în cazul încălcării cerințelor de reglementare. Împotriva Bancii pot fi luate de către BNR, inter alia, măsuri de administrare specială, procedura în cadrul căreia administratorul (în numele BNR) poate, printre altele, să negocieze restructurarea datoriilor Bancii, să suspende activitatea de atragere de depozite sau acordare de credite, să vândă active etc.

Orice schimbări semnificative în cadrul legislativ și de reglementare care guvernează activitatea Bancii pot limita creșterea economică a Bancii și pot avea un impact semnificativ asupra poziției

financiare, rezultatelor operationale si asupra posibilitatii de a implementa oportunitati de afaceri.

**Banca este supusa unor cerinte severe privind capitalul si lichiditatea si angajeaza costuri substantiale cu monitorizarea si respectarea acestor cerinte**

Incipand cu anul 2014, cerintele de capital sunt reglementate de cadrul normativ european cunoscut sub denumirea CRD IV/CRR si care include Directiva Parlamentului European si a Consiliului nr. 2013/36/UE cu privire la accesul la activitatea institutiilor de credit si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit si a firmelor de investitii ("CRD IV"), si prin Regulamentul Parlamentului European si al Consiliului (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii ("CRR"), anumite cerinte fiind aplicabile in cadrul unei perioade tranzitorii din 2014 pana in 2019. In decembrie 2013, BNR a emis Regulamentul nr. 5/2013 prin care se transpune in legislatia nationala CRD IV, in vreme ce CRR este de aplicabilitate directa.

CRD IV/CRR prevad, printre altele, majorarea nivelului minim al fondurilor proprii, respectiv (i) o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5%; (ii) o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 6% si (iii) o rata a fondurilor proprii totale de 8%. Fata de indicatorii de adecvare a capitalului prevazuti in cadrul anterior de reglementare cunoscut sub denumirea de Basel II, noul pachet legislativ CRD IV/CRR completeaza setul indicatorilor de evaluare a adecvarii capitalului calculati pe baza valorii totale a expunerii la risc prin introducerea indicatorului "efect de levier", initial ca o caracteristica suplimentara aflata la latitudinea autoritatilor de supraveghere, urmand sa migreze catre o masura cu caracter obligatoriu incepand cu anul 2018. Nivelul minim al indicatorului rata efectului de levier este stabilita de Comitetul de Supraveghere Bancara de la Basel la valoarea de 3%, urmand ca pe masura calibrarilor efectuate de Comitet, acestia sa dispuna revizuirea acest nivel sau sa stabileasca un nivel al cerintei de capital pentru acest indicator.

In decembrie 2014, European Banking Authority a emis ghidul numarul 13/2014, privind procedurile si metodologiile comune pentru procesul de supraveghere si evaluare (SREP), in baza caruia fiecare autoritate de supraveghere nationala calculeaza pentru fiecare institutie de credit „cerinta globala de capital (OCR) personalizata in functie de riscurile specifice la care este expusa aceasta, reprezentand suma cerintei totale de capital SREP (TSCR), a cerintelor privind amortizorul de capital si a cerintelor macroprudentiale”.

In plus, CRD IV/CRR sporesc acoperirea riscului prin capital, in special in legatura cu activitatile de tranzactionare si securitizare si expunerile la riscul de credit al contrapartidei rezultate din activitati cu instrumente financiare derivate, operatiuni repo si operatiuni de imprumut cu titluri. Mai mult, pachetul CRD IV/CRR introduce, printre altele: (i) un nivel minim al cerintei de acoperire a necesarului de lichiditate pe termen scurt si (ii) un nivel minim privind cerinta de finantare stabila neta pentru a creste rezistenta bancilor pe un orizont de timp mai lung, ambele avand o implementare graduala care se va finaliza in 2019.



Cerintele mai stricte cu privire la capital, lichiditate, modalitatea de calcul a activelor ponderate la risc si alte evolutii legale sau de reglementare ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si pozitiei financiare ale Bancii.

#### **Efectul aplicarii standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”**

Banca a adoptat IFRS 9 *Instrumente financiare* in urma emiterii de catre IASB (International Accounting Standards Board) in iulie 2014, cu data de tranzitie 1 Ianuarie 2018; aceasta modificare a condus la schimbari de politici contabile si ajustari de valoare asupra elementelor recunoscute in situatiile financiare din anul precedent. Banca nu a adoptat nicio prevedere a IFRS 9 inainte de data implementarii obligatorii – 1 Ianuarie 2018.

Implementarea IFRS 9 a condus la schimbari ce au avut ca efect modificarea politicilor contabile pentru recunoasterea, clasificarea si prezentarea activelor si datoriilor financiare, si modelului de calcul al deprecierei (pierderile asteptate). IFRS 9 aduce schimbari semnificative altor standarde care se ocupa cu instrumente financiare precum IFRS 7 *Instrumente Financiare: Prezentare*.

Conform dispozitiilor tranzitorii ale IFRS 9, Banca a ales sa nu retrateze sume comparative. Orice ajustari ale valorilor contabile pentru activele si datoriile financiare la data tranzitiei au fost recunoscute in soldul initial al rezultatul reportat sau in alte rezerve ale perioadei curente.

In consecinta, notele de prezentare cerute de IFRS 7 au fost aplicate doar perioadei curente (perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2018). Pentru perioada comparativa (exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 respectiv perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2017) au fost utilizate notele din anul precedent. Informatii suplimentare sunt incluse in Notele la Situatiile Financiare Interimare Consolidate si Individuale pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 - Nota 3.1.

Impactul adoptarii IFRS 9 pentru Grupul Patria Bank este reprezentat de:

- diferente de evaluare a valorii contabile a soldului de credite acordate clientelei
  - Patria Bank S.A. (4.887) mii lei
  - pentru filiala Patria IFN SA (1.058) mii lei
- diferente din reclasificarea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) in active financiare la cost amortizat
  - Patria Bank S.A. 4.078 mii lei
  - pentru filiala Patria IFN SA nu s-au efectuat reclasificari

Impactul implementarii IFRS 9 la nivelul Grupului Patria Bank este de (1.867) mii lei, iar pentru Patria Bank S.A. este de (809) mii lei.

Mai multe informatii sunt prezentate in Nota 3 din Situatiile Financiare Interimare Individuale si Consolidate ale Grupului Patria Bank pentru perioada incheiata la data de 30.06.2018.

**Orice modificare a reglementarilor privind protectia consumatorului sau interpretari ale acestor reglementari de catre instante sau autoritati guvernamentale pot conduce la restrangerea capacitatii Bancii de a oferi anumite produse si/sau servicii.**

Orice modificari aparute in legile privind protectia consumatorului sau interpretarea acestor legi de catre instante sau autoritatile guvernamentale ar putea restrange capacitatea Bancii de a oferi anumite produse si servicii sau de a aplica anumite clauze si ar putea reduce venitul net din comisioane si din dobanzi al Bancii, ceea ce ar putea avea un efect negativ asupra rezultatelor operationale ale acesteia. Spre exemplu, daca o instanta constata ca un contract intre un consumator si un profesionist (precum Banca) cuprinde clauze abuzive din perspectiva protectiei consumatorului, instanta poate obliga profesionistul sa isi modifice toate contractele de adeziune in derulare ale acestuia incheiate cu consumatorii care contin astfel de clauze abuzive si sa le elimine din contractele de adeziune destinate a fi utilizate in cadrul activitatii profesionale. Aceasta modificare legislativa ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii.

Totodata, pe masura ce sunt adoptate noi legi si amendamente la legile existente pentru a pastra ritmul tranzitiei continue, legile si reglementarile existente, precum si amendamentele aduse acestor legi si reglementari, pot fi aplicate in mod neunitar sau interpretate intr-un mod mai restrictiv. Orice modificare a reglementarilor privind protectia consumatorului sau interpretari ale acestor reglementari de catre instante sau autoritati guvernamentale in defavoarea Patria Bank ar putea sa afecteze activitatea, situatia financiara si rezultatele financiare ale Bancii.

#### **Legislatia din Romania privind procedura insolventei persoanelor fizice poate duce la adoptarea unor masuri in detrimentul Bancii in relatia cu clientii persoane fizice**

In 2015, Parlamentul Romaniei a adoptat Legea nr. 151/2015 privind procedura insolventei persoanelor fizice. Aceasta lege a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei in data de 26.06.2015, intrand in vigoare la 01.01.2018. Acest act normativ instituie o procedura colectiva pentru redresarea situatiei financiare a debitorului persoana fizica, de buna-credinta, acoperirea intr-o masura cat mai mare a pasivului acestuia si descarcarea de datorii in conditiile legii. Aplicarea legii ar putea duce la adoptarea unor masuri in detrimentul institutiilor de credit in relatia cu clienti persoane fizice, cum ar fi o reducere semnificativa a pasivului debitorului sau suspendarea procedurilor de executare silita. In plus, lipsa oricarei practici judiciare in aceasta materie, precum si posibilele lacune procedurale ar putea genera riscul ca Banca sa se confrunte cu dificultati in recuperarea creantelor sale in relatia cu debitorii persoane fizice, fapt care ar putea avea un efect negativ asupra operatiunilor si situatiei financiare ale Bancii. Orice modificare a reglementarilor privind procedura insolventei persoanelor fizice ar putea sa afecteze activitatea, situatia financiara si rezultatele financiare ale Bancii.

#### **Modificarile politicii monetare adoptata de BNR au impact direct asupra activitatii Bancii**

Banca este afectata de politicile monetare adoptate de catre BNR. Actiunile intreprinse de BNR au un impact direct asupra costurilor de finantare ale Bancii, asupra atragerii de capital si asupra activitatilor de investitii si pot avea impact asupra valorii instrumentelor financiare detinute de Banca si asupra mediului competitiv si operational al industriei serviciilor financiare. Banca nu poate anticipa daca aceste actiuni vor avea un efect negativ asupra operatiunilor sale. In plus, schimbarile politicii monetare pot afecta calitatea creditelor clientilor Bancii. Orice schimbari de politica monetara sunt dincolo de controlul Bancii, sunt dificil de anticipat si ar putea sa afecteze activitatea, situatia financiara si rezultatele financiare ale Bancii.

**Modificari de reglementare in domenii ce tin de protectia angajatilor, legislatia muncii, asigurările sociale, legea concurenței și impozitare ar putea genera costuri suplimentare pentru Banca**

În plus față de cerințele aplicabile în mod specific societăților din sectorul serviciilor financiare, Banca trebuie, de asemenea, să respecte cerințele prevăzute în cadrul general de reglementare aplicabil tuturor societăților, precum protecția angajaților, legislația muncii, asigurările sociale, legea concurenței și impozitare, precum și legislația specifică privind piața de capital. Deoarece aceste legi și reglementări și, totodată, modul în care acestea sunt aplicate sau interpretate, sunt supuse unor modificări continue de către autoritățile competente și, în general, acestea devin mai stringente, costurile angrenate pentru respectarea unor astfel de legi și reglementări sunt așteptate să crească în viitor.

Orice nerespectare a legilor și reglementărilor aplicabile ar putea duce la amenzi sau alte sancțiuni aplicate de autoritățile de reglementare și supraveghere competente și ar putea afecta reputația Bancii. În cazul în care costurile de conformitate vor crește sau vor fi aplicate amenzi pentru neconformare împotriva Bancii, acestea ar putea avea un impact negativ asupra activelor, poziției financiare și rezultatelor sale operationale, precum și asupra reputației acesteia. Orice modificare a legislației ce ține de protecția angajaților, legislația muncii, asigurări sociale, legea concurenței și impozitare ar putea să afecteze activitatea, situația financiară și rezultatele financiare ale Bancii.

**Sunt angrenate costuri substanțiale și sunt depuse eforturi semnificative pentru respectarea reglementărilor din ce în ce mai stringente privind protecția datelor cu caracter personal precum și prevenirea spălării banilor și a finanțării terorismului**

Banca este supusă unor reglementări stricte privind prevenirea spălării banilor, a finanțării terorismului, a protecției datelor cu caracter personal și a altor asemenea acte.

BNR, în cooperare cu Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor, în domeniul monitorizării aplicării sancțiunilor internaționale, prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului verifică respectarea de către instituțiile de credit a cadrului legislativ aplicabil. În ipoteza încălcării de către Banca a reglementărilor privind prevenirea spălării banilor, a finanțării terorismului și a altor acte criminale, sancțiunile aplicate Bancii de către autoritățile competente în acest domeniu ar putea avea drept efect limitarea desfășurării de către Banca a unor operațiuni. În plus, controlul respectării tuturor acestor reglementări atrage costuri financiare semnificative și reprezintă o provocare de ordin operational pentru Banca. Banca nu poate da nicio asigurare că va respecta în orice moment toate reglementările în vigoare privind prevenirea spălării banilor și a operațiunilor de finanțare a terorismului sau că toți angajații acesteia vor aplica aceste reglementări, precum și normele interne ale Bancii în acest domeniu. Orice încălcare a acestor reglementări și chiar simpla suspiciune a unei încălcări ar putea avea consecințe legale sau un impact negativ asupra reputației Bancii și ar putea afecta activele, poziția financiară și rezultatele operationale ale Bancii.

Banca procesează datele personale ale clienților în cursul obisnuit al activității, inclusiv prin transfer al datelor personale între diferite societăți din cadrul Grupului. În cazul în care procesarea

datelor, inclusiv prin transfer de date personale, va fi considerată de către autorități, în cadrul unei inspecții, ca fiind ilegală, Bancii i-ar putea fi aplicate sancțiuni sau amenzi.

În plus, există riscul ca datele personale să ajungă publice în cazul unui eveniment de încălcare a securității în cadrul facilităților Bancii sau în bazele de date ale acesteia. În cazul unei astfel de încălcări, s-ar putea angaja răspunderea Bancii în temeiul legislației privind protecția datelor și ar putea fi aplicate sancțiuni sau amenzi de către autoritățile relevante. Potrivit noului regim de protecție a datelor personale care a intrat în vigoare în Uniunea Europeană în 25.05.2018, amenziile pentru încălcări ale reglementărilor privind protecția datelor personale vor deveni substanțiale. Oricare dintre aceste incidente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

#### **Riscuri legate de membrii echipei de management și de personalul cheie calificat**

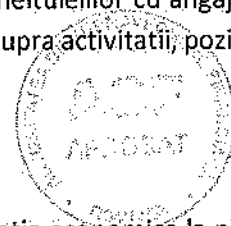
Succesul Bancii depinde în mare măsură de conducerea executivă, de organele de supraveghere și de angajații calificați, majoritatea având o expertiză relevantă în domeniul bancar, dublată de experiența în instituții financiare cu prezență internațională. Pierderea unuia sau mai multor astfel de membri executivi ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operaționale ale Bancii.

În plus, creșterea viitoare a Bancii și capacitatea de a se extinde cu succes și de a dezvolta noi produse și servicii depinde în mare măsură de capacitatea acestuia de a-și păstra angajații cheie și de a recruta unii noi, cu expertiză profesională relevantă și cu cerințe salariale ce se pot încadra în bugetul salarial al Bancii. Numărul persoanelor cu abilitățile necesare din România este mult mai mic decât în multe țări din Europa de Vest. Datorită concurenței din partea altor instituții financiare internaționale cu resurse substanțiale de capital privind recrutarea de personal din România, atragerea și menținerea angajaților calificați ar putea deveni mult mai dificilă. Acest lucru ar putea duce la creșterea cheltuielilor viitoare cu angajații.

Dacă Emitentul nu va atrage și menține noi talente specializate pe domeniile de interes sau dacă cererea de angajați calificați pe piața de muncă ar determina creșterea cheltuielilor cu angajații ale Emitentului, acest lucru ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale Bancii.

#### **Riscuri specifice țării și regiunii în care Banca își desfășoară activitatea**

Conform Raportului BNR asupra Stabilității Financiare din iunie 2018, situația economică la nivel global s-a îmbunătățit, însă, pe termen mediu, se estimează o încetinire a ritmului de creștere a economiei mondiale, pe măsura ce ascensiunea ciclică și stimulentele fiscale își desfășoară cursul. O modificare abruptă a aversiunii la risc pe piețele financiare constituie cel mai important risc pentru perioada următoare la nivel internațional. Evenimentele financiare din luna februarie de pe piețele de capital internaționale au demonstrat că reacțiile adverse și abrupte ale piețelor au capacitatea de a genera efecte de contagiune importante, precum și de a potența alte vulnerabilități existente la nivelul sistemului financiar. România a înregistrat una dintre cele mai înalte rate de creștere economică din UE în 2017, contribuitorul principal a ramelor consumului, dar s-a remarcat pentru prima dată din anul 2015 aportul pozitiv al investițiilor. Creșterea investițiilor



a fost rezultatul intensificării construcțiilor de locuințe și, într-o anumită măsură, al unei accelerări usoare a achizițiilor de echipamente. Rata de absorbție a fondurilor europene structurale și de investiții aferente programului 2014 - 2020 se menține la un nivel redus, o îmbunătățire a gradului de accesare a acestor fonduri putând constitui o modalitate de stimulare a investițiilor cu impact asupra dezvoltării economice pe termen lung, precum în infrastructură sau sănătate. Deși rata șomajului a continuat să scadă, la nivelul pieței muncii se mențin o serie de vulnerabilități structurale, cum ar fi rata ridicată de inactivitate sau nivelul de pregătire al populației active. În ceea ce privește datoria publică, la finalul anului 2017 aceasta reprezintă 35 la sută din PIB, în scădere cu 2,4 puncte procentuale față de finele anului 2016 și sub pragul de semnal al procedurii de evaluare a Comisiei Europene, de 60 la sută din PIB.

Îndatorarea sectorului nefinanciar raportată la PIB a continuat să se diminueze de la data Raportului anterior, în contextul unui efect de bază important. Intermedierea financiară din România se menține la unul dintre cele mai scăzute niveluri din Uniunea Europeană, evoluția fiind determinată atât de factori de natură ofertei, cât și de elemente de natură cererii. Datoria financiară totală a companiilor și populației se situa la 72,8 miliarde euro la martie 2018, marcând o creștere anuală de 2,8 la sută. Dacă este luat în considerare și efectul generat de rata inflației, îndatorarea totală a firmelor și populației s-a contractat cu aproximativ 1 la sută, în termeni reali față de aceeași perioadă a anului 2017. Sistemul bancar rămâne orientat într-o măsură mai ridicată către sectorul populației, prin practicarea unor marje mai ridicate de dobândă, iar accesul la creditare al companiilor nefinanciare se menține la valori reduse.

Deficitul de cont curent a continuat evoluția nefavorabilă pe parcursul anului 2017, pe fondul accelerării cererii interne, situație preocupantă având în vedere faptul că în ultimii ani majoritatea țărilor europene au înregistrat fie surplusuri de cont curent, fie deficite în scădere. Deși balanța serviciilor a continuat să consemneze un surplus consistent, aceasta nu a putut contrabalansa deteriorarea înregistrată la nivelul balanței bunurilor și al balanței cumulate a veniturilor (primare și secundare).

Îndatorarea sectorului nefinanciar a continuat să se diminueze până la 75,2% din PIB, de la 76,3% din PIB în septembrie 2017 pe fondul creșterii economice sustinute. Intermedierea financiară din România se menține la unul dintre cele mai scăzute niveluri din Uniunea Europeană, evoluția fiind determinată atât de factori de natură ofertei, cât și de elemente de natură cererii. Pe partea ofertei, guvernanta corporativă poate fi îmbunătățită prin creșterea gradului de pregătire profesională a personalului instituțiilor de credit, iar accesul la finanțare al companiilor nefinanciare se menține la valori reduse în condițiile existenței unui potențial sustenabil de creditare, sistemul bancar orientându-se într-o măsură mai ridicată către sectorul populației. La nivelul cererii, principalii factori determinanți sunt reprezentati de capitalizarea redusă în cazul unei proporții importante a firmelor, disciplina financiară laxă sau lacunele în procedura insolvenței persoanelor juridice. În plus, raportul dintre debitori și creditori s-a debalansat, încrederea reciprocă deteriorându-se. Orice evoluție negativă care ar putea modifica condițiile macroeconomice specifice țării și regiunii unde Banca își desfășoară activitatea ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

**Investitia in pietele in curs de dezvoltare, inclusiv Romania, presupune anumite riscuri, care pot fi mai mari decat riscurile inerente pietelor mai dezvoltate**

O investitie in pietele emergente, printre care se afla si Romania, este supusa unor riscuri mai mari decat o investitie intr-o tara cu o economie si sisteme politice si juridice mai dezvoltate. Desi s-au inregistrat progrese in reformarea economiei si a sistemelor politice si juridice din Romania, dezvoltarea infrastructurii legale si a cadrului de reglementare este inca in desfasurare. In general, investitiile in tarile in curs de dezvoltare, cum ar fi Romania, sunt potrivite doar pentru investitorii sofisticati care pot aprecia pe deplin semnificatia riscurile implicate.

In plus, reactiile investitorilor internationali pentru evenimente care au loc intr-o tara demonstreaza uneori existenta unui efect de "contaminare", in care o regiune intreaga sau o clasa de investitii este defavorizata de investitorii internationali. Prin urmare, investitiile ar putea fi afectate de evolutiile economice sau financiare negative in alte tari. Nu exista nicio siguranta ca circumstantele determinate de orice crize similare crizei economice si financiare mondiale care a inceput in 2008 nu vor afecta performanta economica a pietelor in curs de dezvoltare, inclusiv Romania, sau investitorii de pe aceste piete. Aparitia acestor circumstante ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Bancii.

**Valoarea investitiilor in Romania, inclusiv a investitiei in actiunile Bancii, ar putea fi afectate de incertitudinea politica si economica**

Romania a suferit schimbari majore in cursul istoriei sale recente. In pofida numeroaselor reforme politice si economice implementate, economia din Romania are inca o serie de deficiente structurale. Acestea includ: dependenta de exporturile din sectorul industrial, imbatranirea populatiei, ceea ce va duce la cresterea cheltuielilor la nivelul bugetului de stat pentru asistenta sociala si sanatate in viitor, si, istoric, un dezechilibru de cont curent, precum si absorbtia intarziata a fondurilor UE si o lipsa a unor reforme-cheie, fiecare dintre ele putand afecta solvabilitatea Romaniei.

**Sistemul judiciar si legislatia din Romania este in proces de dezvoltare si, deci, in continua modificare, ceea ce creeaza un mediu nesigur pentru investitii si pentru afaceri**

Incertitudinile ce caracterizeaza sistemul judiciar din Romania ar putea avea un efect negativ asupra economiei si, prin urmare, ar putea crea un mediu nesigur pentru investitii si pentru afaceri. Sistemul judiciar este subfinantat in comparatie cu cel al jurisdictiilor cu o economie dezvoltata. Intrucat Romania este o jurisdictie care a implementat sistemul de drept civil de origine franceza, hotararile judecatoresti pronuntate potrivit legislatiei din Romania nu au, de regula, efect de precedent judiciar. Din acelasi motiv, instantele de judecata nu au, de regula, obligatia de a respecta hotararile judecatoresti anterioare pronuntate de instante in situatii identice sau similare. Sistemul judiciar romanesc a trecut prin mai multe reforme pentru a se moderniza si a-si consolida independenta. Cu toate acestea, aceste reforme nu merg suficient de departe pentru a aborda in mod eficient problema jurisprudentei neunitare. Noile coduri de procedura introduc un nou mecanism de unificare a jurisprudentei, insa masurile eficiente pentru a atinge rezultatele preconizate sunt in curs de dezvoltare. Astfel, incertitudinile sunt alimentate de modificarile repetate si frecvente ale legilor, inclusiv cu privire la chestiuni care au un impact

direct asupra Bancii și care, de multe ori, au un efect imediat, de ambiguitățile din lege, dar și de interpretarea și aplicarea inconsecventă a normelor. Incertitudinile legate de sistemul juridic și judiciar românesc și costurile suplimentare necesare pentru adaptarea la cerințele legale în schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operationale și situației financiare ale Emitentului.

**Birocrația, corupția, deficiențele sistemului juridic și potențiale abuzuri ale autorităților cu funcții de control ar putea crea un mediu de afaceri nefavorabil în România și pot afecta operațiunile Bancii**

În desfășurarea activității sale, Banca se poate confrunta cu o serie de condiții nefavorabile și riscuri juridice, economice și politice mult mai ridicate prin comparație cu cele care sunt prezente în Europa de Vest. Relația dintre guvern și mediul de afaceri poate fi afectată de ineficiența birocratică, de lipsa de transparență, dar și de cazuri de corupție. România se situează printre țările membre UE cu cel mai ridicat nivel de corupție percepută, potrivit Indicelui de Percepție a Corupției al Transparency International. Sistemele juridice și judiciare din România nu asigură întotdeauna aceleași cai de atac și sancțiuni (inclusiv împotriva corupției), așa cum se întâmplă în alte state membre ale Uniunii Europene sau în Statele Unite ale Americii, iar punerea în executare poate să fie dificilă și/sau de lungă durată, lucru care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operationale și situației financiare ale Emitentului.

**Esecul României în a îndeplini obligațiile post-aderare la UE poate conduce la aplicarea împotriva României a unor sancțiuni**

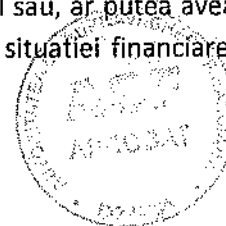
România a aderat la UE în ianuarie 2007 și este supusă unor condiții post-aderare impuse de UE în baza Mecanismului de cooperare și verificare pentru a ajuta România în abordarea anumitor deficiențe din diferite domenii sociale, cum ar fi reforma sistemului judiciar și lupta împotriva corupției. Dacă România nu respectă în mod adecvat recomandările CE cu privire la acțiunile care trebuie întreprinse de statul român, UE are dreptul de a aplica României anumite sancțiuni, inclusiv suspendarea obligației statelor membre UE de a recunoaște și de a pune în aplicare, în conformitate cu condițiile stabilite în legislația UE, deciziile instanțelor românești. Aplicarea oricăreia dintre sancțiunile de mai sus poate avea un efect negativ asupra economiei românești și a încrederii investitorilor în mediul economic românesc, care, la rândul său, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operationale și situației financiare ale Emitentului.

### 5.3.2 Factori de risc specifici Emitentului

**Activitatea Bancii este expusă riscului de piață**

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piața ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutare).

În raportul asupra stabilității financiare emis de Banca Națională a României în luna iunie 2018, aceasta indică existența unei concentrări a portofoliului bancar pe expuneri suverane, care amplifică sensibilitatea valorii de piață la modificări ale ratei dobânzii la nivelul sectorului bancar.



Pe parcursul anului 2018, sistemul bancar și implicit Patria Bank S.A. poate fi expusă la riscul de piață cauzat în principal de:

- fluctuația ratei dobânzii la care se raportează instrumentele din portofoliul de tranzacționare al Bancii - conform CFA Romania, asociația profesională a profesioniștilor din domeniile bancar, financiar și al investițiilor („CFA”), pentru finalul anului 2018 se estimează o creștere a ratei de referință ROBOR 3M la 3,5%, față de nivelul de 2,07% înregistrat în 15.02.2017
- referitor la pretul titlurilor din portofoliul de tranzacționare al Bancii - conform analiștilor din piața bancară se estimează o creștere a valorii randamentelor pentru obligațiunile în lei cu maturitate de 5 ani de la 2,9% la data de 15.02.2017 la un nivel de 4,8% estimat pentru sfârșitul anului 2018 și
- evoluția cursului de schimb valutar, în special cursul de schimb RON/EUR – analiștii estimează o creștere a cursului de schimb de la 4,65 lei/euro la data de 15.02.2018 la un nivel de 4,70 lei/Euro pentru sfârșitul anului 2018.

Orice modificare dintre cele menționate mai sus ar avea un potențial efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

#### **Fluctuațiile cursului valutar ar putea afecta în mod negativ rezultatul operațional al Bancii**

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită modificării cursurilor de schimb. Pozițiile de schimb valutar deschise reprezintă o sursă a riscului valutar.

Pe parcursul anului 2018, sistemul bancar și implicit Patria Bank S.A. poate fi expusă la riscul valutar cauzat de evoluția oscilantă a cursului de schimb valutar, pentru care analiștii estimează o creștere a cursului de schimb de la 4,65 lei/euro la data de 15.02.2018 la un nivel de 4,70 lei/euro pentru sfârșitul anului 2018.

De asemenea, Banca poate fi expusă la riscul valutar prin asumarea unor poziții deschise semnificative în valute. Orice modificare substanțială dintre cele menționate mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

#### **Modificarea ratelor dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare ar putea afecta în mod negativ activitatea Bancii**

Riscul de rată a dobânzii este riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Conform raportului asupra stabilității financiare emis în luna iunie 2018, BNR apreciază că elementele supuse riscului de rată a dobânzii sunt predominant în afara portofoliului de tranzacționare, însă efectul unor creșteri persistente ale ratelor de dobândă asupra rezultatelor financiare ale băncilor este relevant din perspectiva stabilității acestora. BNR atrage atenția asupra existenței unei concentrări a portofoliului bancar pe expuneri suverane, ceea ce amplifică sensibilitatea valorii de piață la modificări ale ratei dobânzii.



Banca poate fi expusa la riscul de rata a dobanzii din cauza elementelor din bilantul Bancii, risc care provine din volatilitatea evolutiei ratelor de referinta a dobanzilor (ROBOR, EURIBOR si LIBOR), precum si potentialului dezechilibrului ce poate aparea in volum si pe termene de maturitate reziduale a elementelor bilantiere in lei si valuta care sunt purtatoare de dobanzi fixe sau variabile, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Activitatea Bancii este expusa riscul de credit si contrapartida care ar putea afecta in mod negativ rezultatul operational al Bancii**

Riscul de credit reprezinta riscul de afectare negativa a rezultatelor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitori a obligatiilor contractuale sau a esecului acestora in indeplinirea conditiilor contractuale.

Principalele riscuri in activitatea de creditare, cu impact direct asupra veniturilor Bancii si capitalului acesteia, provin cel putin din urmatoarele elemente:

- calitatea contrapartidei (inclusiv bonitatea acestuia) si politica de selectare a clientelei
- prezentarea unor documente / informatii false / incorecte de catre client in faza de analiza a documentatiei de credit
- nerespectarea/incalcare de catre contrapartida a clauzelor /obligatiilor contractuale care ii revin acesteia
- modificari/incertitudini ale cadrului legislativ cu implicatii directe asupra veniturilor/sursei de rambursare a clientului
- scaderea cererii pe piata de profil/segmentul de activitate a clientului, care conduce la diminuarea veniturilor unei categorii de clienti
- gradul de concentrare a expunerii pe anumite categorii/tipologii de clienti
- cadrul de monitorizare si raportare inadecvat a elementelor de risc care pot aparea pe perioada de viata a unui credit/portofoliu de credite, in vederea solutionarii dificultatilor clientilor in timp util
- limitarea/lipsa supravegherii adecvate a activitatilor legate de imprumuturi
- insolvente/faliment cauzate de management deficitar al clientului
- pierderea calitatii de salariat/diminuarea veniturilor/caz de boala/deces pentru clientii de retail
- crize macroeconomice cu efect direct asupra veniturilor clientilor, si implicit asupra capacitatii de rambursare a acestora.

Orice modificare dintre cele mentionate mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Banca depinde de conditiile de acces la finantare si alte surse de lichiditati care pot fi restrictionate din motive independente de controlul acesteia**

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Principalii factori care afectează în mod direct riscul de lichiditate sunt: instabilitatea/conflictele politice interne, modificările repetate ale cadrului legislativ, precum și politica bugetară, care pot conduce la o percepție negativă/neîncredere din partea investitorilor interni și externi, și care pot cauza retrageri de lichidități din sistemul bancar românesc și implicit poate afecta și lichiditatea Patria Bank.

De asemenea, concentrarea pe o singură sursă de finanțare, precum și eventuale dezechilibre/incertitudini la nivel macroeconomic european sau mondial, neadaptarea la modificările/fluctuațiile pieței pot conduce la apariția unor crize de lichiditate pentru Banca, aceasta putând fi afectată de lipsa de reacție/capacitatea de adaptare la noile condiții, inclusiv la o eventuală lichidare rapidă a activelor, în vederea limitării potențialelor pierderi și constituirea unei baze semnificative de disponibilități banesti. În cazul în care condițiile macroeconomice interne sau externe se înăspresc sau se modifică, Banca ar putea întâmpina dificultăți în a accesa finanțare suplimentară sau s-ar putea să obțină această finanțare la costuri mai ridicate, ceea ce ar putea să aibă un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

**Costuri și pierderi neașteptate pot apărea din cauza unor erori umane, procese de management deficitare, calamități naturale, disfuncționalități ale sistemelor tehnologice (inclusiv ale sistemelor tehnologice informatice) sau evenimente externe care nu se află sub controlul Bancii**

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

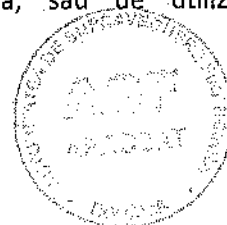
Riscul operațional include și riscul legal ce derivă din aplicarea unor sancțiuni precum amenzi și penalități Bancii în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și din faptul că drepturile și obligațiile contractuale ale Bancii și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

De asemenea, riscul operațional include și riscul aferent tehnologiei informației (IT) care se referă la riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației.

Cauzele principale care pot determina apariția riscului operațional sunt:

a) Factori interni (propriei Bancii):

- separarea inadecvată a atribuțiilor personalului
- instruirea insuficientă a personalului
- exercitarea necorespunzătoare a controlului intern;
- măsuri de securitate inadecvate
- proiectare de sisteme necorespunzătoare
- politici necorespunzătoare privind resursele umane
- lipsa reglementărilor interne/ reglementările necorespunzătoare
- neadaptarea reglementărilor interne la legislația în vigoare.



b) Factori externi (din afara Bancii):

- fals în documente sau prezentare de bani falsi
- furt de informații/piraterie informatică
- jaf/furt/vandalism și distrugerea bunurilor proprietatea Bancii
- incendii/inundații/cutremure/factori sau evenimente naturale
- acte de terorism.

Oricare eveniment dintre cele menționate mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

**Banca este expusă riscului reputational**

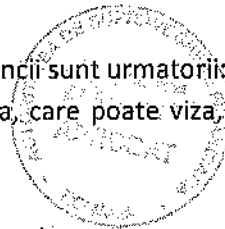
Riscul reputational reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Bancii de către clienți, contrapartide, acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere.

Principalii *factori interni* care pot genera riscul reputational la nivelul Bancii sunt următorii:

- lipsa conformității sau încălcarea reglementărilor interne pot conduce la aplicarea de sancțiuni contravenționale care, publicate în presa centrală și locală, pot afecta reputația Bancii;
- lipsa unei comunicări eficiente dintre Banca și acționari săi;
- aplicarea de către autoritatea de reglementare a unor sancțiuni sau interdicții acționarilor săi;
- oferirea de informații clienților în mod insuficient sau incorect cu privire la modul de utilizare și funcționare a serviciilor Bancii;
- comportamentul necorespunzător al angajaților în relația cu clienții Bancii;
- necunoașterea sau insuficienta cunoaștere a caracteristicilor produselor Bancii din cadrul portofoliului de produse și cea a reglementărilor interne și/sau externe;
- transmiterea de către Banca a unor informații eronate/neconforme către mass-media, clienți și diferite organisme externe.

Principalii *factori externi* care pot genera riscul reputational la nivelul Bancii sunt următorii:

- publicitate negativă în mass-media, conformă sau nu cu realitatea, care poate viza, în principal:
  - acționarii semnificativi ai bancii
  - practicile de afaceri ale Bancii sau persoanelor legate de aceasta.
- acțiuni deliberate ale unui individ sau grup de interese având ca scop reducerea credibilității bancii
- publicitate negativă a unei instituții/societăți din grupul Bancii care poate fi asimilată acestora
- afectarea gravă a securității Bancii în urma unor atacuri interne sau externe asupra sistemului informatic
- întâmpinarea de către clienți a unor probleme în utilizarea anumitor produse fără a avea suficiente informații despre acestea și fără a cunoaște procedurile de remediere a problemelor respective
- interpretarea în mod eronat de către public a anumitor informații, afectând astfel percepția asupra Bancii



- declansarea unor procese in care Banca ar putea fi implicata vizand societati sau persoane publice intens mediatizate sau aparitia unor procese in care ar putea fi implicati angajati sau actionari ai Bancii cercetati pentru savarsirea de infractiuni
- eventuale situatii de criza in urma carora Banca si-a pierdut imaginea de partener viabil, credibil si solvabil, capabil sa ofere stabilitate
- modificari in conditiile economice, schimbarile legislative sau legate de mediul concurential in sectorul bancar, progresele tehnologice.

Orice perceptia nefavorabila asupra imaginii Bancii de catre clienti ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Banca este expusa la riscuri legate de alegerea unei anumite strategii de afaceri sau riscuri rezultate din incapacitatea acesteia de a implementa o anumita strategie**

Riscul strategic reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului determinat de schimbari in mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvata a deciziilor sau de lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri.

Riscul strategic la care poate fi expusa Banca poate fi cauzat de urmatorii factori:

- prognozarea unor conditii si ipoteze de lucru nerealiste sau neancorate in modificarile mediului concurential/de afaceri/legislativ si economic in care Banca isi desfasoara activitatea
- determinarea incorecta/necorespunzatoare a principalilor indicatori strategici
- lipsa unui echilibru intre resurse si plasamente
- necorelarea indicatorilor din bugetul de venituri si cheltuieli cu cei din alte documente de planificare ale Bancii.

Orice modificare a mediului de afaceri, orice decizie de afacere defavorabila sau implementarea inadecvata a unor decizii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Riscul privind abilitatea Bancii de a se conforma cadrului legal si de reglementare incident**

Riscul de conformitate reprezinta riscul actual sau viitor de afectare a rezultatelor si a capitalului, care poate conduce la aplicarea unor sanctiuni Bancii, obligarea Bancii la plata unor prejudicii sau daune constatate si/ sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia Bancii, ca urmare a incalcarilor sau neconformarii cu cadrul legal si de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

Riscul de conformitate poate aparea ca urmare a unei conduite necorespunzatoare existente la nivel de organizatiei, in oferirea de produse si servicii bancare in relatia cu clientela, a personalului propriu si a comportamentului clientilor in relatia cu Banca.

Neconformarea de catre Banca la cadrul legal si de reglementare incident ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

### **Activitatea Bancii este expusa riscul utilizarii excesive a efectului de levier**

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier reprezinta riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita intreprinderea unor masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

Acest risc poate aparea ca urmare a utilizarii excesive a activelor bancii fata de nivelul fondurilor proprii de care dispune aceasta. Utilizarea excesiva a activelor bancii comparativ cu nivelul fondurilor proprii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Risc generat de neonorarea datoriilor fata de actionarii minoritari fapt care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacitatii Emitentului de a-si continua activitatea. Aceste datorii au o valoare maxima de 37.239.190,58 lei, evaluarea lor facandu-se pe baza situatiei financiarrr a Bancii, iar plata acestora facand subiectul aprobarii BNR.**

In baza proiectului de fuziune intre fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. si fosta Patria Bank S.A., cele doua banci au pus la dispozitia actionarilor care nu au votat in favoarea fuziunii proceduri de retragere a acestora din fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., respectiv din fosta Patria Bank S.A., in conformitate cu prevederile legale aplicabile. Potrivit acestor proceduri, in perioada de exercitare a dreptului de retragere, si-au exprimat dreptul de retragere:

- din fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. - un numar de 3 actionari, detinand impreuna un numar de 414.699.946 actiuni, reprezentand 18,83% din capitalul social al bancii absorbante inainte de fuziune, Banca avand obligatia de a achizitiona aceste actiuni de la actionarii respectivi la un pret de 0,0896 lei/actiune, fapt ce va conduce la restituirea de capital catre actionari, in suma de 37.157.115,17 lei; pretul de 0,0896 lei/actiune la care Banca are obligatia de rascumparare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecatorul delegat in conformitate cu Legea Societatilor la cererea bancilor implicate in fuziune.
- din fosta Patria Bank S.A. - un numar de 2 actionari, detinand impreuna un numar de 303.758 actiuni, reprezentand 0,0003% din capitalul social subscris si varsat al bancii absorbite inainte de fuziune, Banca avand obligatia de a achizitiona aceste actiuni la un pret de 0,2702 lei pentru fiecare actiune emisa de banca absorbita, fapt ce va conduce la restituirea de capital catre actionari in suma totala de 82.075,41 lei. Pretul de 0,2702 lei/actiune la care Banca are obligatia de rascumparare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecatorul delegat in conformitate cu Legea Societatilor la cererea bancilor implicate in fuziune.

Pentru aducerea la indeplinire a obligatiei de a rascumpara actiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligatia de a respecta cerintele art. 77 si 78 din CRR. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizeaza aprobarea prealabila a BNR si prezentarea de

dovezi ca fondurile proprii ale Bancii, dupa efectuarea operatiunii de rascumparare, se vor situa la un nivel acceptabil din punct de vedere prudential.

Avand in vedere ca pana la data prezentului document, Banca nu a anuntat operatiunea de rascumparare a actiunilor proprii de la actionarii care si-au exercitat dreptul de retragere, Banca poate fi expusa la riscul generat de neonorarea datoriilor fata de actionarii minoritari care poate fi amplificat prin obligarea Bancii la plata de daune suplimentare.

Daca nu va putea obtine fonduri proprii suplimentare, acest fapt ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacitatii Emitentului de a-si continua activitatea.

#### **Riscul ce deriva din cresterea nivelului actual al creditelor neperformante**

Orice risc de credit care apare din cauza inrautatirii calitatii creditului pe parcursul duratei de viata a expunerii de credit (riscul de credit clasic - aferent alunecarii/migrarii spre default/starea de neperformanta/nerambursare) este monitorizat la nivelul fiecarui client prin utilizarea unor indicatori de avertizare timpurie si de administrare intensiva a creditelor cu probleme de catre personal specializat care detine nivelul necesar de expertiza, in vederea identificarii solutiilor care se impun si care pot fi luate din timp. Astfel, riscul de alunecare/migrare a expunerilor este urmarit indeaproape si la nivel de portofoliu. Ca si principiu, nivelul expunerii din credite este stabilita pentru fiecare client in parte astfel incat sa reflecte in mod corespunzator dimensiunea si structura profilului de risc de credit individual al debitorului analizat.

In situatia in care, evolutiile negative viitoare ale portofoliilor de finantare acordate de banca, atat la nivel individual - de finantare individuala, cat si la nivel global pot conduce la cresterea expunerilor neperformante din portofoliul Bancii peste nivelul inregistrat in prezent, care pot fi cauzate atat de factori proprii clientului, cat si datorita evolutiilor nefavorabile macroeconomice si cadrului legislativ, exista riscul potential de suplimentare a volumului ajustarilor pentru depreciere, care implicit poate afecta negativ valorile indicatorilor prudentiali calculati si raportati de Patria Bank.

#### **Riscul ca BNR sa intervina in activitatea Bancii**

Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat, si noi cerinte de reglementare sau modificari ale reglementarilor curente pot supune Banca unor cerinte sau standarde a caror neindeplinire ar putea determina interventia BNR, in calitate de autoritate de supraveghere, ceea ce poate afecta activitatea, situatia financiara sau perspectivele Bancii.

#### **Riscul ca Banca sa fie implicata in litigii semnificative**

Desi Banca acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, prin natura activitatii sale, aceasta este expusa litigiilor si altor proceduri judiciare. Aparitia in viitor a unor eventuale noi litigii de marime semnificativa, poate afecta activitatea, situatia financiara sau perspectivele Bancii.

**Riscul ca anumite hotarari ale adunarii generale ale actionarilor Bancii sa fie anulate de instantele judecatoresti**

Exista riscul ca unele hotarari ale adunării generale ale actionarilor sa fie contestate si anulate de catre instanta de judecata. Anularea unor hotarari ale adunării generale ale actionarilor ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

**Riscul de anulare sau suspendare a majorării de capital social precedente, aprobata prin hotararea Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12 martie 2018, in ipoteza unor decizii finale ale instantelor de judecata cu privire la dosarele 11872/3/2018, respectiv 11873/3/2018**

Pe rolul Tribunalului Bucuresti, sectia a VI-a civila a fost inregistrata la data de 10.04.2018, cu numar de dosar 11872/3/2018, cererea de chemare in judecata formulata de dl. Ilie Carabulea, in calitate de reclamant, impotriva Patria Bank S.A., in calitate de parat, dosar ce are ca obiect actiunea in anulare a hotarării Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12 martie 2018, avand pe ordinea de zi operatiunea de majorare a capitalului social al Bancii. La termenul de judecata din data de 04.09.2018 reclamantul nu a raspuns, nici personal, nici prin avocat, fiind deja depusa la dosar cererea de renuntare la judecata. Instanta a luat act de renuntarea la judecarea cererii si a obligat reclamantul la plata cheltuielilor de judecata in cuantum de 7.000 lei.

De asemenea, pe rolul Tribunalului Bucuresti, sectia a VI-a civila a fost inregistrata la data de 10.04.2018, cu numar de dosar 11873/3/2018, cererea de emitere a unei ordonante presedintiale formulata de dl. Ilie Carabulea, in calitate de reclamant, impotriva Patria Bank S.A., in calitate de parat, dosar prin care s-a solicitat suspendarea executării hotarării Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor Patria Bank S.A. din data de 12 martie 2018, pana la momentul solutionării actiunii in anulare. La termenul din 14.06.2018 reclamantul a depus o cerere de renuntare la actiune, iar instanta de judecata a luat act de renuntare la cererea de chemare in judecata si a respins cererea. Reclamantul a formulat recurs impotriva hotarării vizand diminuarea cheltuielilor de judecata.

In cazul in care hotararea AGEA de aprobare a majorării capitalului social din data de 12.03.2018 ar fi anulata, hotarare care de altfel a fost deja implementata, instanta ar putea hotari repunerea partilor in situatia anterioara. Anularea hotarării AGEA de aprobare a majorării de capital social precedente, precum si repunerea partilor in situatia anterioara ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii

**Riscul ca urmare a nerespectării unor cerinte privind structura remuneratíei managementului Emitentului**

Patria Bank S.A. are obligatia de a respecta o serie de principii privind stabilirea remuneratíei variabile, si principii suplimentare aplicabile in cazul remuneratíei variabile pentru personalul identificat, potrivit carora cel putin 50% din remuneratia variabila trebuie sa fie formata dintr-un raport corespunzator intre: (i) actiuni sau titluri din care rezulta drepturi de proprietate echivalente in functie de forma juridica a institutiei de credit; (ii) atunci cand este posibil, alte instrumente care sa reflecte corespunzator, pe o baza continua, calitatea aferenta institutiei de credit si care sa fie adecvate pentru a fi utilizate in scopul remuneratíei variabile.

Personalul identificat reprezintă acele categorii de personal ale caror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al unei instituții de credit: membrii personalului ale caror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituției de credit, incluzând membrii conducerii superioare, personalul care expune instituția de credit unor riscuri - de exemplu, persoane cărora li s-au acordat competente individuale sporite în ceea ce privește derularea tranzacțiilor în care este implicată instituția de credit), cum ar fi: dealeri, persoane care au competențe de a aproba credite de valori semnificative, personalul funcțiilor de control și orice angajat care primește o remunerație totală, inclusiv clauze privind beneficiul discretionar de tip pensie, ce conduce la încadrarea acestuia în aceeași categorie de remunerație cu cea a membrilor conducerii superioare și cu a personalului care expune instituția de credit unor riscuri.

Cerința menționată anterior se aplică atât părții componente de remunerație variabilă amânata cât și părții de remunerație variabilă care nu este amânată.

Până la această dată nu a fost stabilită la nivelul Bancii componenta non-cash a remunerației variabile, fiind posibil astfel un risc de a fi aplicate sancțiuni de către autoritatea de reglementare.

### 5.3.3. Factori de risc specifici acțiunilor Emitentului

#### **Volatilitatea preturilor și lipsa de lichiditate ar putea afecta performanța investițiilor în Acțiunile Bancii**

Pretul acțiunilor societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată poate fi extrem de volatil, în condițiile unei lichidități reduse.

Pretul de piață al Acțiunilor poate, de asemenea, fluctua și din cauza altor factori care nu se află sub controlul Bancii, printre care se numără:

- evoluțiile preturilor instrumentelor financiare pe alte piețe din Europa, cât și la nivel global
- modificări ale legilor, normelor și reglementărilor aplicabile Bancii și operațiunilor acestora
- condițiile economice și politice generale, inclusiv din România.

Alți factori, cum ar fi fluctuații în evoluția sau previziuni privind ratele dobânzilor și ratele inflației, fluctuațiile valutare, schimbările în atitudinea investitorilor față de anumite sectoare de piață și cererea și oferta de capital pot afecta condițiile de piață.

De asemenea, pretul Acțiunilor poate fi afectat dacă rezultatele Bancii, de la o perioadă la alta, sunt sub așteptările analiștilor de piață și ale investitorilor.

Lipsa lichidității Acțiunilor afectează negativ diferențele dintre cele mai bune preturi de vânzare, respectiv de cumpărare pentru investitorii actuali și potențiali în Acțiuni, precum și capacitatea acestora de a tranzacționa, în sens general.

**Banca ar putea să nu distribuie dividende din cauza înregistrării de pierderi, a profitului insuficient și/sau a diferitelor constrângeri legale**

Distribuția și plata dividendelor se decide de către acționarii Bancii. Plata dividendelor către acționari, în măsura în care acestea se vor acorda, va depinde, printre altele (în plus față de cerințele de reglementare aplicabile), de înregistrarea profiturilor viitoare și de valoarea acestora,



de situația financiară și de cerințele de capital, de nivelul rezervelor care pot fi distribuite, de condițiile economice generale, dar și de alți factori pe care conducerea Bancii și/sau acționarii îi consideră importanți de la o perioadă la alta. Nu există nicio garanție ca acționarii Bancii vor decide distribuția de dividende în viitor. În cazul în care acționarii hotărăsc să nu se distribuie dividende pe viitor, prețul Acțiunilor ar putea fi afectat.

#### **Tranzacționarea Acțiunilor Bancii pe piața administrată de BVB poate fi suspendată**

ASF este autorizată să suspende de la tranzacționare sau să solicite pieței reglementate să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare, în cazul în care situația emitentului în cauză este de așa manieră încât continuarea tranzacționării ar afecta interesele investitorilor. BVB trebuie să suspende tranzacționarea valorilor mobiliare care nu îndeplinesc cerințele pieței reglementate, cu excepția cazului în care o astfel de acțiune ar putea afecta interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. În cazul în care BVB nu ia o astfel de măsură, ASF poate solicita suspendarea de la tranzacționare a valorilor mobiliare, dacă acest lucru servește la buna funcționare a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, operatorul unei piețe reglementate are dreptul de a suspenda de la tranzacționare acțiunile și în alte cazuri, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta tranzacționarea acțiunilor emise de Banca și transferul lor.

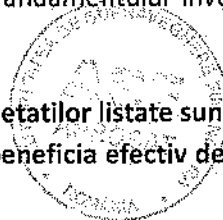
#### **Transferul acțiunilor rezultate din majorarea de capital ar putea fi restricționat în cazul în care majorarea este contestată în justiție**

În cazul în care o hotărâre a adunării generale a acționarilor prin care a fost aprobată o majorare a capitalului social este contestată în justiție, ASF poate bloca de la tranzacționare acțiunile nou emise în respectiva majorare de capital social, chiar dacă majorarea în cauză a fost înregistrată la toate autoritățile și instituțiile competente cu respectarea prevederilor legale.

O eventuală blocare de la tranzacționare pentru o perioadă de timp a acțiunilor nou emise într-o majorare de capital social poate avea un impact negativ asupra randamentului investiției în respectivele acțiuni.

#### **Procedurile aferente înregistrării acțiunilor corporative în cazul societăților listate sunt greoaie și investitorii asteaptă o perioadă semnificativă de timp pentru a beneficia efectiv de efectele acțiunilor corporative respective**

Înregistrarea unei emisiuni de acțiuni la o societate listată presupune înregistrarea majorării de capital social la Oficiul Registrului Comerțului, a valorilor mobiliare nou-emise la ASF și numai ulterior în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central. Însa, drepturile conferite de acțiuni (cum ar fi dreptul de vot, dreptul la dividende) sunt recunoscute investitorului de către emitent numai din momentul înregistrării majorării în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central. Toate aceste proceduri fac ca între momentul în care investitorul subscrie acțiuni nou-emise și momentul în care investitorul beneficiază efectiv de drepturile conferite de acțiunile noi să treacă o perioadă semnificativă de timp, aspect de natură să aibă un impact negativ asupra randamentului investiției în respectivele acțiuni.



**Vanzarile succesive ale unui numar semnificativ de Actiuni de catre actionarii semnificativi ai Bancii ar putea conduce la scaderea pretului Actiunilor**

Actionarii semnificativi ai Bancii pot vinde Actiuni emise de Patria Bank S.A. cu conditia indeplinirii formalitatilor necesare. Banca nu poate estima daca astfel de vanzari vor avea loc sau care vor fi efectele unor astfel de vanzari de Actiuni, desi, avand in vedere situatiile sau practicile din piata, nu este exclus ca pretul Actiunilor sa scada. Orice vanzari ale unui numar semnificativ de Actiuni sau perceptia ca astfel de vanzari ar putea sa aiba loc, ar putea avea un efect negativ asupra pretului de piata al Actiunilor.



#### 5.4. INFORMATII DESPRE EMITENT

Patria Bank S.A. este rezultatul fuziunii prin absorbtie dintre i) fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., in calitate de societate absorbanta, avand cod de inregistrare fiscala 11447021, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/9252/2016 si ii) fosta Patria Bank S.A. (anterior Nextebank S.A.), in calitate de entitate absorbita, avand Cod de Inregistrare Fiscala 4786360, proces finalizat la data de 01.05.2017. Odata cu implementarea fuziunii, societatea absorbanta, Banca Comerciala Carpatica S.A., si-a schimbat denumirea in Patria Bank S.A., iar fosta Patria Bank S.A. (anterior Nextebank S.A.) a fost dizolvata fara lichidare.

Fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. (banca absorbanta) a fost infiintata in anul 1999 in Sibiu, fiind autorizata ca institutie de credit pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, conform OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adevcarea capitalului, fiind admisa la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti – Categoria Premium. Incepand cu anul 2016 si pana la data de 30.04.2017, fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. a fost detinuta in proportie de 64,16% de catre fosta Patria Bank S.A., care la randul sau a fost detinuta in proportie de 98% de catre EEAF Financial Services B.V.

Fosta Patria Bank S.A. (banca absorbita) a fost infiintata in anul 1993 in Targu Mures sub numele de Banca de Credit si Dezvoltare Romexterra. In septembrie 2006, MKB Bank Zrt. Ungaria (filiala a Bayerische Landesbank) a achizitionat pachetul majoritar de 55,36% din capitalul social, iar din 2007 pana in 2014 MKB Bank Zrt. si-a majorat participatia astfel incat, la 29.04.2014, aceasta detinea 98,41% din capitalul social al Banca de Credit si Dezvoltare Romexterra. Banca a fost redenumita initial MKB Romexterra si apoi Nextebank S.A. La data de 30.04.2014, EEAF Financial Services B.V. a devenit noul actionar majoritar al Nextebank S.A., prin achizitia pachetului majoritar de la MKB Bank Zrt., iar in cursul anului 2016 a schimbat denumirea bancii din Nextebank S.A. in Patria Bank S.A. Tot in anul 2016, fosta Patria Bank S.A. a achizitionat participatia de 64,16% din capitalul social al fostei Banci Comerciale Carpatica S.A., iar in urma fuziunii cu aceasta, fosta Patria Bank S.A. s-a dizolvat fara lichidare.

##### 5.4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a Emitentului

<b>Denumire completa</b>	Patria Bank S.A.
<b>Forma juridica</b>	societate pe actiuni
<b>Numarul de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J40/9252/2016
<b>Codul unic de inregistrare</b>	11447021
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de functionare</b>	Nelimitata



<b>Sediul social</b>	Strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etj. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania
<b>Sediu real</b>	Soseaua Pipera nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, etj. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania
<b>Numarul de telefon</b>	0372 538.725
<b>Numarul de fax</b>	0372 148 273
<b>Pagina de Internet</b>	www.patriabank.ro
<b>Domeniul principal de activitate</b>	Alte activitati de intermediari monetare, cod CAEN 6419
<b>Capital social</b>	274.165.692,20 lei

#### 5.4.2. Investitii

*O descriere a principalelor investitii (inclusiv valoarea acestora) realizate de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate pana la data documentului de inregistrare.*

Nu este cazul.

*O descriere a principalelor investitii ale Emitentului aflate in derulare, inclusiv mentiuni privind distributia geografica a acestor investitii (pe teritoriul national si in strainatate) si sursele de finantare a acestora (intern sau extern).*

Principalele investitii ale Emitentului, in derulare la data prezentului Prospect se prezinta astfel:

<b>Sisteme IT si operationale</b>	<i>Modul digital banking (internet banking asistat)</i>	Operatiuni bancare digitalizate
	<i>Sisteme de distributie produse bancare prin parteneri</i>	Distribuirea de produse bancare
	<i>Aplicatie de Internet Banking/Mobile Banking</i>	Operatiuni bancare la distanta



	<i>Aplicatia de Lead Generation</i>	Colectarea de lead-uri de la parteneri
	<i>Aplicatia de CRM</i>	Platforma prin care se gestioneaza in mod eficient interactiunea cu clientii avand doua module dedicate pentru business si collection, cu scopul de a maximiza valoarea informatiilor detinute despre clienti, contribuind la atragerea de noi clienti si generarea de oportunitati noi pentru cei existenti
	<i>Functionalitate Cash Back</i>	Conform Ordonantei de urgenta nr. 193/2002 privind introducerea sistemelor moderne de plata, este obligatorie implementarea functionalitatii "cash back" (acordare de avansuri in numerar) atat pentru cardurile emise de Patria Bank S.A. cat si pentru terminalele de plata EPOS
<b>Alte investitii</b>	<i>Proiectul pentru implementarea Regulamentului EU privind Protectia Datelor Generale (GDPR)</i>	GDPR modifica cadrul de reglementare actual privind protectia datelor cu caracter personal: modificarea regulilor privind consimtamantul, dreptul de portabilitate a datelor si dreptul de stergere, documentarea prelucrării datelor cu caracter personal.
	<i>Proiectul pentru implementarea Directivei 2014/92/UE</i>	Legea nr. 258/2017 ce transpune in legislatia interna Directiva 2014/92/UE privind comparabilitatea comisiunilor conturilor de plati, accesul la serviciile de baza si schimbarea conturilor de plati reglementeaza drepturile si obligatiile consumatorilor si ale prestatorilor de servicii de plata in ceea ce priveste schimbarea conturilor de plati, deschiderea si utilizarea de conturi de plati cu servicii de baza, introducerea notiunilor de client vulnerabil / nonvulnerabil cu drepturile si obligatiile corespunzatoare, aspecte referitoare la comparabilitatea si transparenta comisiunilor, deschiderea transfrontaliera de conturi de plati.
	<i>Proiectul pentru implementarea MIFID II</i>	Implementarea prevederilor Directivei 2014/65/UE - privind pietele de instrumente financiare: se garanteaza faptul ca toate entitatile care presteaza servicii si activitati de investitii fac obiectul aceluasi cadru de reglementare, se sporeste gradul de protectie al investitorilor si creste gradul de transparenta al tranzactiilor cu instrumente financiare, cerinte clare si stricte de raportare a tranzactiilor cu instrumente

financiare, reguli mai stricte ale procesului de vanzare cu o diferentiere intre activitatile de oferire de informatii si consultanta, reguli de segmentare a clientilor functie de gradul de aversiune fata de risc investitional, cresterea transparentei privind costurile clientilor privind instrumentele financiare.

Proiectul pentru implementarea PSD2

Implementare prevederi Directiva 2015/2366/UE – privind serviciile de plata in cadrul pietei interne: implementarea de noi cerinte in ceea ce priveste securitatea tranzactiilor si a informatiei, cresterea nivelului de acces a consumatorilor la serviciile de plati si dezvoltarea serviciilor de plati on-line odata cu dezvoltarea tehnologiilor IT, posibilitatea consumatorilor de a consolida serviciile de plati prin intermediul prestatorilor de servicii de plata Payment Initiation Service Provider (PISP), posibilitatea consumatorilor de a consolida informatiile proprii privind conturile de plati prin intermediul prestatorilor de servicii de tip Account Information Service Provider (AISP).

*Nota: in tabelul de mai sus, pentru fiecare din proiecte investitia consta in toate costurile necesare implementarii, incluzand consultanta pentru implementare si modificare si adaptare sisteme in mod corespunzator.*

Valoarea investitiilor prevazute in Bugetul de Venituri si Cheltuieli aferent anului 2018 este de 6.126.776 EUR (TVA inclus), aferenta urmatoarelor proiecte:

Descriere	Sursa de finantare
Achizitie echipamente IT	Surse proprii
Dezvoltari software	Surse proprii
GDPR	Surse proprii
PSD2	Surse proprii
MIFID II	Surse proprii
Amenajare sedii	Surse proprii
Achizitie masini	Surse proprii
Altele	Surse proprii



La data prezentului Prospect, Banca opereaza printr-o retea de 81 unitati teritoriale (agentii / puncte de lucru), localizate in principalele orase din Romania.

Informatii despre investitiile istorice sunt disponibile in „Nota 22. Investitii pastrate pana la scadenta” si „Nota 23. Investitii imobiliare” din Situatiile Financiare aferente exercitiului incheiat la 31.12.2017.

*Informatii privind investitiile principale pe care Emitentul doreste sa le realizeze in viitor si pentru care organele sale de conducere si-au asumat deja angajamente ferme.*

In anii 2018 si 2019, Banca are in vedere consolidarea si optimizarea retelei teritoriale precum si dezvoltarea canalelor alternative si a parteneriatelor. Conform strategiei aprobate se va urmări atât creșterea organică, cât și posibile achiziții de institutii financiare sau noi portofolii, in functie de oportunitatile existente in piata.

De asemenea, Banca a adoptat, ca baza a modelului operational, o strategie de digitalizare, fiind implementata la nivelul rețelei teritoriale aplicatia Internet Banking Asistat (IBA) ce încorporeaza elemente de securizare si fluidizare a fluxurilor operationale prind intermediul semnăturii biometrice. Banca este in curs de implementarea a solutiei IBA Mobility ce va permite utilizarea aplicatiei IBA la nivelul fortei mobile de vanzari, fiind urmarita de asemenea implementarea semnăturii electronice calificate ce va permite transformarea fluxurilor full-paperless (cu impact la nivelul eficientei operationale, reducerii timpilor de realizare a tranzactiilor si, nu in ultimul rand, mitigarea semnificativa a riscurilor operationale).

Prin intermediul noii aplicatii de Internet Banking si Mobile Banking, utilizatorul are acces de la distanta la conturile sale si la operatiuni bancare in orice moment, cu securitate si mobilitate deplina. Aplicatia raspunde necesitatilor clientilor cu un profil dinamic. Scopul acesteia este sa ofere o experienta simpla, transparenta, fireasca, de management al fondurilor personale, urmarind sa creasca satisfactia clientilor.

Aplicatia de Lead Generation a fost implementata avand in vedere strategia de dezvoltare a Bancii de creștere a volumului de produse si servicii vandute si a calitatii serviciilor oferite de catre Banca clientilor sai. Prin intermediul aplicatiei, noul canal de marketing dezvoltat prin parteneri de tip lead provider si colaboratori externi care reprezinta interesele Bancii, va transmite lead-uri si va avea posibilitatea monitorizarii acestora.

Scopul planului de optimizare a rețelei de unitati teritoriale este de a oferi o prezenta echilibrata a Bancii in teritoriu, in functie de potentialul fiecarui oras sau localitate, dar si in functie de rezultatele inregistrate pana in prezent de fiecare dintre unitatile teritoriale, printr-o retea nationala de minim 80 de unitati teritoriale.



## **5.5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI**

### **5.5.1. Activitati principale**

*O scurta descriere a operatiunilor si activitatilor principale ale Emitentului si a tuturor schimbarilor semnificative care influenteaza aceste operatiuni si activitati de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate, inclusiv indicarea tuturor produselor si*

*serviciilor noi semnificative care au fost introduse si, in masura in care dezvoltarea de noi produse sau servicii a fost adusa la cunostinta publicului, stadiul de dezvoltare.*

Obiectul principal de activitate al Bancii îl reprezintă „*Alte activitati de intermediari monetare*” (cod CAEN 6419). Patria Bank S.A. este autorizata ca institutie de credit pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, conform OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Banca opereaza intreaga gama de servicii bancare pentru clienti persoane fizice si juridice, cuprinzand atragerea depozitelor, gestionarea lichiditatilor, activitati de creditare in lei si valuta. Aceasta ofera serviciile si produsele bancare traditionale in moneda locala, asociate cu operatiuni in valuta, incluzand ordine de plata, tranzactii documentare si emiterea acreditivelor si garantiilor. Banca isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei, printr-o retea de 81 unitati teritoriale (agentii si puncte de lucru).

Banca se adreseaza urmatoarelor segmente de clienti:

#### Segmentul persoanelor fizice

Banca tinteste segmentul de clienti persoane fizice, avand in vedere baza activa de clienti ai Patria Bank in urma fuziunii, dar si atragerea de noi clienti.

#### Segmentul – Micro

In acest segment sunt incluse microintreprinderile si intreprinzatorii individuali - reprezentati de persoanele fizice autorizate (PFA), intreprinderile familiale (IF), intreprinderile individuale (II). Acest segment include si segmentul Producatorilor Agricoli Individuali (PAI) – fermele individuale si familiale cu suprafete mici de teren (in general sub 200 ha).

In baza prezentei sale in mediul rural, Banca este si va ramane unul dintre finantatori importanti ai acestui sub-segment de clientela, in special pe segmentul creditelor de valoare mica (sub 30 mii lei echivalent), atat direct, cat si prin filiala sa, Patria Credit IFN dedicata finantarii rurale.

Banca intentioneaza sa dezvolte segmentul de afaceri Micro, care a inregistrat rezultate pozitive si constante in decursul ultimilor 7 ani (2011-2017), atat in sensul unei profitabilitati ridicate, cat si al unui nivel al riscului de credit redus. Desi in crestere, portofoliul de credite pe acest segment a inregistrat un nivel constant redus al creditelor neperformante, in contextul unui randament al portofoliului net superior mediei pietei pe acest segment.

Acest segment de clientela, precum si forta de vanzari dedicata impreuna cu tehnologia de creditare dezvoltata va continua sa reprezinte un segment principal pentru Banca. Se intentioneaza continuarea optimizarilor, atat a normelor de creditare dedicate, cat si a sistemelor si aplicatiilor informatice, imbunatatirea tehnologiei de creditare, a sistemului de recompensare a fortei de vanzare in functie de performanta si calitatea portofoliului, si a procedurilor privind colectarea creantelor dedicate acestei linii de afaceri prin departamente speciale. De asemenea, se intentioneaza lansarea de produse noi impreuna cu mentinerea produselor dezvoltate anterior catre acest tip de clientela.



### Segmentul Agro

Segmentul Agro se adresează ferme cu suprafețe medii și mari (în general, mai mari de 200 ha) sau fermelor mixte (culturi și creșterea animalelor sau procesare) cu cifra de afaceri superioară (peste aproximativ 200 mii euro/an). Această linie de afaceri acoperă acordarea de credite garantate pentru finanțarea activităților agricole, pentru achiziția de terenuri și utilaje agricole, inclusiv finanțări pentru implementarea unor proiecte din fonduri europene.

Emitentul continuă dezvoltarea de produse de finanțare specializate de tipul APIA, cu fluxuri rapide ce pot ținti clienții de acest tip cu ușurință atât în locațiile cu prezență tradițională a Bancii, cât și în zone unde se dorește penetrarea pieței într-un mod activ.

Banca va continua extinderea relației cu partenerii de echipamente agricole, având în vedere experiența favorabilă din 2017.

Beneficiind de faptul că Banca dispune de specialiști și ingineri agronomi, se va continua procesul de creare de produse noi ce vor fi proiectate împreună cu clienții / partenerii / colaboratorii, îmbinând tehnicitățile specifice domeniilor agricole cu finanțările uzuale bancare, astfel încât produsele de creditare să respecte necesitățile industriei, atât din perspectiva structurării, cât și a planurilor sezoniere de rambursare.

### Segmentul IMM (întreprinderi mici și medii)

În orizontul de planificare 2018 - 2019, Banca se va concentra asupra dezvoltării semnificative a bazei de clienți IMM.

Acest segment va fi dezvoltat în continuare prin intermediul ofertelor personalizate, spre deosebire de alți competitori din piață care dezvoltă acest segment prin intermediul ofertelor standard, cu marje reduse de flexibilitate.

Banca acordă o atenție deosebită calității relației cu clienții ca diferentiator principal, motiv pentru care există deja o recunoaștere în piață, atât din punct de vedere al competiției, cât și din punct de vedere al percepției clienților.

Banca va păstra o combinație optimă între finanțări garantate și negarantate (inclusiv factoring), respectiv finanțări structurate, fără a depăși un nivel confortabil maximal al tichetului de credit. De asemenea, se va păstra portofoliul echilibrat din punct de vedere al valorii fiecărei tranzacții și al domeniilor de activitate finanțate.

În ceea ce privește produsele de economisire, Banca va oferi în continuare produsele tradiționale, precum conturi de economisire, depozite la vedere și la termen, într-un mix de produse, valute și linii de activitate care să confere Bancii o poziție de finanțare corelată cu structura de active a bilanțului.

Oferta Bancii include următoarele categorii de produse și servicii:

- produse de creditare
- produse de economisire

- servicii tranzactionale complete (incasari, diferite tipuri de plati, schimburi valutare, etc)
- carduri
- servicii bancare la distanta (internet banking)
- canale alternative de distributie.

Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice:

- credite pentru capital de lucru.
- credite mixte pentru activitati de microfinantare
- credite pentru investitii
- linii de credit
- credite pentru finantarea proiectelor cu fonduri europene
- credite sustinute din programe speciale de finantare.

Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice:

- credite de consum
- carduri de credit
- credite pentru investitii imobiliare.

Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice:

- depozite la termen (cu diferite maturitati)
- conturi de economisire
- fonduri de investitii prin SAI Patria Asset Management.

Produse cu scop tranzactional:

- contul curent – conturi multiple in aceeași valută
- conturi cu destinatie speciala (pentru subventii si granturi)
- conturi de depozit de buna executie
- conturi escrow
- conturi de depozit colateral.

Principalul factor care a influentat activitatea desfasurata dupa data de 31.12.2017 a fost trecerea de la dobanda fixa la dobanda variabila raportate la dobanzi de referinta pe RON si EUR pentru segmentele micro si agro.



### 5.5.2. Piete principale

*O scurta descriere a principalelor piete pe care concureaza Emitentul si a tuturor schimbarilor semnificative care influenteaza aceste piete de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate.*

Banca isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei.

Cresterea produsului intern brut al Romaniei a atins 6,9% in 2017, determinata in principal de consumul privat, care a beneficiat de masuri pro-ciclice, in timp ce contributia investitiilor a ramas modesta. Consumul privat a crescut cu 9% fata de 2016, fiind sustinut de cresterea veniturii disponibil (cresterea salariului minim, salarii mai mari in sectorul public). Exporturile nete au avut

o contribuție negativă la creșterea PIB (exporturile +9,7% în dinamica anuală, importurile +11,3% în dinamica anuală).

Rata anuală a inflației a atins nivelul de 5,4 la suta la finele trimestrului II 2018, cu 0,45 puncte procentuale peste valoarea înregistrată în luna martie. Majorarea s-a produs exclusiv pe fondul dinamicii alerte consemnate de preturile unor componente exogene, generate de creșterile abrupte ale cotației titelui pe piețele internaționale și de majorarea accizei la țigăre. Dinamica anuală alertă a costurilor companiilor (energie, forță de muncă), deviația consistent pozitivă a PIB de la nivelul potențial și nivelul ridicat al așteptărilor operatorilor economici privind evoluția preturilor sugerează menținerea unui climat inflationist.

Începutul de an a adus o schimbare în politica BNR, către condiții de politică monetară mai puțin acomodative, cu prima creștere din mai 2015 a dobânzii cheie, de la 1,75% la 2%, în ianuarie 2018. O altă creștere, de 0,25%, a fost decisă o lună mai târziu și încă o creștere de 0,25% în luna mai 2018, având în vedere perspectivele inflației. În luna iulie 2018, BNR a decis menținerea dobânzii cheie la 2,5%.

Rezervele minime obligatorii au rămas neschimbate, la 8%, atât pentru pasivele în lei cât și pentru cele în valută.

Activitatea de creditare continuă să fie susținută de cererea puternică din partea persoanelor fizice, în timp ce creditarea către sectorul companiilor rămâne oarecum modestă. Creditele acordate persoanelor fizice au crescut cu 7% la februarie 2018 (variație la curs de schimb constant), față de finalul lunii februarie 2017, fiind impulsionate de creșterea solidă a creditelor pentru locuințe (care au avansat cu 12% în dinamica anuală - variație la curs de schimb constant). Creditarea companiilor a crescut cu 0,9% în dinamica anuală la februarie 2018 (variație la curs de schimb constant).

Depozitele la nivelul sistemului bancar au crescut cu 11,9% (variație la curs de schimb constant) față de februarie 2017, determinate atât de economiile persoanelor fizice cât și de cele ale companiilor.

Calitatea activelor bancilor a continuat să se îmbunătățească: rata creditelor neperformante - rata NPL (conform definiției ABE) la nivelul sistemului bancar a atins 5,98% la finalul lunii mai 2018 față de 9,04% la finalul lunii mai 2017, fiind determinată de operațiunile de ștergere de creanțe depreciate și vânzări de credite neperformante realizate de bănci.

CNSM a recomandat în decembrie 2017 implementarea unui amortizor pentru risc sistemic calibrat la nivelul de 0, 1 sau 2 la suta în funcție de indicatorii privind rata creditelor neperformante și gradul de acoperire cu provizioane (cu aplicare începând din 30 iunie 2018). Unul din obiectivele acestei măsuri este încurajarea eforturilor băncilor de curățare a bilanțurilor, fără afectarea altor indicatori prudențiali, în contextul unei posibile reluări a tendinței ascendente a creditelor neperformante. Inițiativele legislative recente cu impact negativ asupra pieței creditelor neperformante limitează, însă, continuarea acestui proces și pot contribui la temperarea tendinței pozitive înregistrate de rata creditelor neperformante.

5.5.3. În cazul în care informațiile furnizate în conformitate cu punctele 5.5.1 și 5.5.2 au fost influențate de factori extraordinari surveniti de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate, se precizează acest fapt.

În data de 23.02.2018 Banca a încheiat un contract de împrumut subordonat la termen, cu acționarul majoritar - EEAF Financial Services B.V. - în valoare de 20.270 mii lei (4,30 mil. EUR) cu o maturitate de 6 ani și cu scadența în 23.02.2024.

La data de 29.03.2018 Banca a încheiat un contract de împrumut subordonat la termen cu acționarul majoritar - EEAF Financial Services B.V. în valoare de 5.000.000 EUR, cu o maturitate de 6 ani și cu rambursare într-o singură tranșă la scadența.

La data de 31.05.2018 Patria Bank S.A. a semnat cu Fondul European de Investiții Acordul de Garantare în cadrul Facilității de Garantare pentru Microfinanțare aferent Programului European pentru Ocuparea Forței de Muncă și Inovare Socială (EaSI), pentru garantarea unui portofoliu de credite de până la maxim 90 mil. lei. Programul UE pentru ocuparea forței de muncă și inovare socială (EaSI) este un instrument de finanțare la nivelul UE menit să promoveze crearea unui număr cât mai mare de locuri de muncă de calitate și durabile, să garanteze o protecție socială adecvată și decentă, să lupte împotriva excluziunii sociale și sărăciei și să îmbunătățească condițiile de muncă. Garanția EaSI îi permite Patria Bank S.A. să ofere împrumuturi antreprenorilor pe care altfel nu ar fi fost în măsură să-și finanțeze, din considerente de risc.

În perioada 25.05.2018 - 25.06.2018 Banca a derulat o majorare de capital social prin care au fost emise și alocate un număr de 470.439.609 acțiuni la un pret de 0,10 lei/acțiune cu o valoare de 47.043.960,90 lei. Din valoarea totală, o sumă de 40.309.000 lei a fost subscrisă prin exercitarea drepturilor de preferință corespunzătoare conversiei sumei de 8.638.506,70 EUR (la un curs BNR de 4,6662 lei / EUR din ziua subscrierii) din valoarea totală a împrumuturilor subordonate în suma de 8.650.000 EUR, acordate Bancii de EEAF Financial Services BV prin contractele de împrumut subordonat din 23.08.2016 și respectiv 23.02.2018; diferența până la 47.043.960,90 lei a fost subscrisă în numerar. Acțiunile emise și alocate în cadrul acestei majorări de capital au fost înregistrate în registrul acționarilor de către Depozitarul Central la data de 17.07.2018. În afara acestor elemente, activitățile principale ale Bancii și piețele pe care operează aceasta nu au fost influențate de factori extraordinari semnificativi surveniti de la încheierea anului 2017 până în prezent.

5.5.4. În măsura în care acestea au o influență semnificativă asupra activității sau a rentabilității Emitentului, informații sintetice privind măsura în care Emitentul este dependent de patente și licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație.

Patria Bank este autorizată de BNR să desfășoare activități specifice unei instituții de credit cu caracter universal, acționând în cadrul sistemului bancar din România. Activitatea Bancii este dependentă de autorizația de funcționare primită de la BNR.

Patria Bank este înregistrată în registrul instituțiilor de credit ținut de BNR cu numărul RB-PJR-32-045 din data de 15.07.1999.

Activitatea Bancii nu depinde de patente și licențe sau contracte financiare, comerciale sau industriale ori procese de producție noi, cu excepția licențelor IT necesare în derularea activității operaționale.

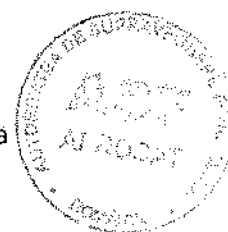
5.5.5. Elementele pe care se bazează orice declarație a Emitentului privind poziția sa competitivă.

Conform datelor statistice primite la BNR, la data de 31.12.2017, Patria Bank deținea poziția 20 în topul bancilor din România, cu o cota de piață în funcție de active de 0,85%.

Elementele pe care se bazează declarațiile Emitentului privind poziția sa competitivă sunt incluse alături de declarațiile respective în Prospect.

## 5.6. ORGANIGRAMA

5.6.1. Scurta descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia



La data Prospectului Grupul Patria Bank includea următoarele entități:

- Patria Bank S.A., instituție de credit autorizată de BNR pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României și Emitentul prezentat în Prospect. Patria Bank S.A. a provenit din fuziunea prin absorbție derulată între Banca Comercială Carpatică S.A. (societate absorbantă) și Patria Bank S.A. (societate absorbită), deținută în proporție de 76,2058% de către EEAF Financial Services B.V.
- Patria Credit IFN S.A., instituție financiară nebanca, autorizată de BNR pentru a desfășura activități de creditare pe teritoriul României, specializată în creditarea rurală. Banca deține un procent de participare de 99,997% din capitalul social și drepturile de vot ale Patria Credit IFN S.A.
- SAI Patria Asset Management S.A. (anterior SAI Carpatică Asset Management), societate de administrare a investițiilor autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România și administrator al fondurilor deschise de investiții Patria Obligațiuni (anterior Carpatică Obligațiuni), Patria Global (anterior Carpatică Global) și Patria Stock (anterior Carpatică Stock). Banca deține un procent de participare de 99,99% din capitalul social și drepturile de vot ale SAI Patria Asset Management S.A..

La data Prospectului filialele/detinerile semnificative aflate în curs de lichidare/dizolvare voluntară/procedura falimentului sunt:

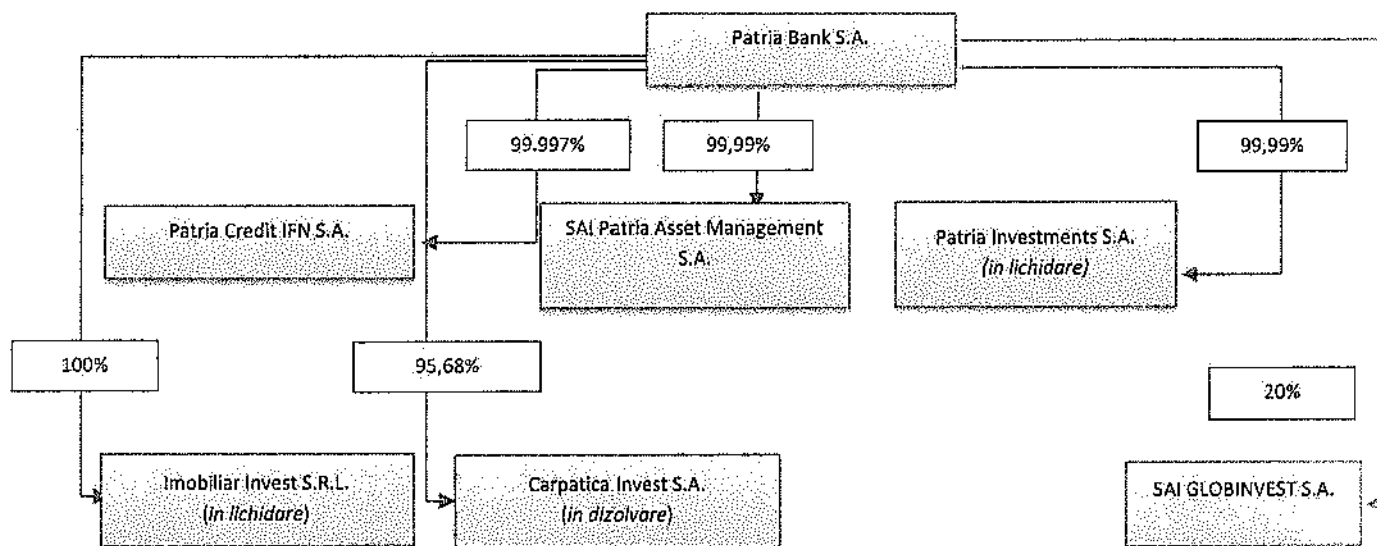
- Imobiliar Invest S.R.L. (lichidare voluntară) având domeniul principal de activitate cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii. Banca deține un procent de participare de 100% din capitalul social și drepturile de vot în Imobiliar Invest S.R.L.
- Carpatică Invest S.A. (dizolvare) anterior societate de servicii de investiții financiare (SSIF) cu activități de tranzacționare la bursă, consultanță și finanțare prin intermediul pieței de capital. Banca deține o participare de 95,68% din capitalul social și drepturile de vot în Carpatică Invest S.A.

- Patria Investments S.A. (lichidare voluntara), anterior SAI Patria Asset Management SA cu activitati de administrare a fondurilor de investitii. Banca detine un procent de participatie de 99,99% din capitalul social si drepturile de vot in Patria Investments S.A.,

Alte detineri semnificative ale Bancii:

- SAI Giobinvest S.A., societate de administrare a investitiilor. Banca detine un procent de participatie de 20% din capitalul social si drepturile de vot in SAI Giobinvest SA.

Structura Grupului este prezentata in continuare:



## 5.7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

5.7.1. Principalele tendinte care au afectat productia, vanzarile si stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar incheiat si pana la data intocmirii documentului de inregistrare.

In primele 6 luni ale anului 2018, moneda nationala a cunoscut o stabilizare fata de moneda unica europeana (EUR). De altfel, pe tot parcursul anului 2018, nu sunt asteptate fluctuatii valutare mari, cu o paritate estimata variind in intervalul 4,6000 – 4,7000.

In ceea ce priveste dobanzile, este inceputul unei perioade de reasezare a lor pe intregul spectru al timpului („time buckets”), semnal dat de catre BNR prin majorarea dobanzii de politica monetara de 3 ori in cursul anului 2018 pana la data Prospectului, aceasta situandu-se la data Prospectului la 2,50%.

In ceea ce priveste coridorul „dobanda de depozit” vs „dobanda de credit”, acesta isi pastreaza intervalul de +/- 1% in jurul „dobanzii de referinta”, in timp ce ratele rezervelor minime obligatorii raman neschimbate.

Aceste modificari aduc un impact moderat in acest moment asupra profitabilitatii Bancii, urmand ca aceasta sa isi modifice strategia odata cu accelerarea cresterii ratelor de dobanda de referinta si a celor interbancare.

5.7.2. Informatii privind orice tendinta cunoscuta, incertitudine ori cerinta sau orice angajament sau eveniment care ar putea sa influeneze semnificativ perspectivele Emitentului, cel putin pentru exercitiul financiar in curs.

#### Aspecte privind ratele de capital

In cazul unei institutii de credit sunt relevante precizarile cu privire la capital in acceptiunea reglementarilor europene aplicabile in materie, respectiv "cerintele de fonduri proprii pentru institutii" asa cum sunt ele definite de prevederile articolului 92 din Regulamentului UE 575/2013 suplimentate de prevederile Titlului 7 din ghidului EBA/GL/2014/13 (din 19.12.2014) privind Procedurile si Metodologiile comune pentru procesul de evaluare (SREP).

Astfel, conform acestor prevederi institutia de credit trebuie sa se conformeze cerintei totale de capital SREP (TSCR = Total SREP Capital Requirements) si cerintei globale de capital (OCR = Overall Capital Requirements) reprezentand suma cerintei totale de capital SREP (TSCR), a cerintelor privind amortizorul de capital si a cerintelor macroprudentiale, atunci cand sunt exprimate sub forma de cerinta de fonduri proprii.

La 30 iunie 2018, se prezinta mai jos indicatorii Rata Fondurilor Proprii Totale si Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza precum si nivelul reglementat aplicabil:

Denumire Indicator	Limita reglementata	Nivel indicator la 30.06.2018	Surplus / (Deficit)
Rata Fondurilor Proprii Totale:			
TSCR	10,93%	11,94%	+1,01%
OCR	14,81%		-2,87%
Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza			
TSCR	6,12%	10,39%	+4,27%
OCR	10%		+0,39%

OCR = TSCR plus amortizorul de capital de 1,88% si amortizorul de risc sistemic de 2% introdus incepand cu 30 iunie 2018.

Astfel la 30 iunie 2018 Banca respecta ambele cerintele de capital privind nivelul Ratei Fondurilor Proprii de nivel I de baza TSCR si OCR, si respecta cerinta de capital privind nivelul Ratei Fondurilor Proprii Totale – TSCR, dar nu respecta in totalitate cerintele privind bufferele aplicabile incluse in OCR, peste nivelul TSCR, existand un deficit de 2,87%.

Neconformarea cu cerintele prudentiale ar putea atrage sanctiuni din partea institutiei de reglementare Banca Nationala a Romaniei, care pot varia in functie de gradul de neconformare.

Desi nivelul ratei de capital prezentat mai sus poate crea o incertitudine materiala care ar putea pune la indoiala in mod considerabil capacitatea Bancii de a continua activitatea si, prin urmare, aceasta nu ar fi in masura sa isi realizeze activele si sa-si achite obligatiile in cursul normal al afacerilor, conducerea Bancii considera, cu toate acestea, ca fiind adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale, datorita: (1) planurilor de consolidare a bazei de capital adoptate, (2) planurilor de crestere a afacerii astfel incat Banca sa intre in palierul de profitabilitate si (3) pozitiei de lichiditate puternice.

Aceste planuri sunt prezentate mai jos:

**i) Consolidarea bazei de capital a Bancii: actiuni intreprinse pana la 30.06.2018 si actiuni planificate pentru a doua parte a anului 2018**

In vederea asigurarii respectarii de catre Banca a ratelor de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei in baza reglementarilor aplicabile institutiilor de credit din UE, s-a planificat ca baza de capital a Bancii sa fie imbunatatita in cursul anului 2018 printr-o abordare pe etape, dupa cum este prezentat mai jos (si cum este de altfel prevazut si in Bugetul Bancii aferent anului 2018, aprobat de Consiliul de Administratie la data de 12 martie 2018):

- (1) Etapa 1: majorarea capitalului social cu o valoare maxima de 60.538.661 RON, echivalentul a 13.000.000 EUR. Aceasta actiune a fost aprobata de Adunarea Extraordinara a Actionarilor din data de 12 martie 2018 si are prevazute urmatoarele actiuni:
  - a. Conversia creditelor subordonate in suma de 40.309.000 RON (reprezentand echivalentul in RON a 8.650.000 EUR) acordate Bancii de catre EEAF Financial Services BV; si
  - b. Contributia in numerar, cu acordarea drepturilor de preemtiune pentru toti actionarii existenti ai bancii la data de 11.04.2018.
- (2) Etapele 2 si 3: majorarea bazei de capital cu 18.500.000 EUR, prevazuta a avea loc in transe pana la sfarsitul lunii iunie 2018 si in cursul trimestrul III 2018 sub forma de capital de nivel 1 si / sau de nivel 2 atras de la investitori.

Pana la data de 30.06.2018 au fost concretizate urmatoarele actiuni:

- (1) Incheierea procesului de majorare de capital aprobat in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 12 martie 2018. In urma acestui proces capitalul social al Bancii a fost majorat cu suma de 47.043.960,90 lei din care: i) suma de 40.309.000 lei prin conversia a doua imprumuturi subordonate in suma de 8.650.000 EUR acordate Bancii de actionarul majoritar EEAF FINANCIAL SERVICES BV (din care 4.350.000 EUR imprumut acordat in anul 2016 si 4.300.000 EUR imprumut acordat in februarie 2018); ii) suma de 6.734.960 lei aport in numerar prin exercitarea drepturilor de preemtiune ale actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de 11.04.2018, din care: 5.825.000,90 lei aport in numerar al actionarului majoritar EEAF FINANCIAL SERVICES BV si 909.960,00 lei aport in numerar al actionarilor minoritari. La data de 30.06.2018 suma de 40.309.000 lei a fost inclusa in calculul Fondurilor Proprii de Nivel 1 de Baza urmand ca suma reprezentand aport in numerar de 6.734.960 sa fie inclusa incepand cu luna iulie 2018 (in urma aprobarii primite de la Banca Nationala a Romaniei);
- (2) intre Banca si EEAF Financial Services BV a fost incheiat in martie 2018 un nou contract de imprumut subordonat in valoare de 5.000.000 EUR; imprumutul a fost inclus in calcul de Fonduri Proprii de Nivel 2 incepand cu luna aprilie 2018 (in urma aprobarii primite de la Banca Nationala a Romaniei);





(3) Demararea etapei 2 de majorarea a capitalului social cu suma de 100.000.000 lei. Aceasta actiune a fost aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 2 august 2018 si are prevazute urmatoarele componente:

- a. Conversia imprumutului subordonat in suma de 23.750.000 lei (reprezentand echivalentul in RON a 5.000.000 EUR) acordat Bancii de catre EEAF Financial Services BV; si
- b. Contributia in numerar, cu acordarea drepturilor de preemtiune pentru toti actionarii existenti ai bancii la data de 21.08.2018.

Se estimeaza ca etapa de majorare a capitalului social mai sus mentionata va fi incheiata in cursul lunii Octombrie 2018, urmand ca sumele subscribe sa fie incluse in calcul Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza in cursul lunii noiembrie 2018 (dupa primirea aprobarii de la Banca Nationala a Romaniei).

In completarea actiunilor mentionate anterior, principalul actionar al Bancii - EEAF Financial Services BV a sustinut angajamentul permanent de a sprijini operatiunile Bancii printr-o scrisoare de sprijin din data de 26 martie 2018. Actionarul principal al EEAF Financial Services BV este fondul de investitii Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EEAF), ai carui principali investitori sunt institutiile financiare internationale:

- BERD - Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare;
- FEI - Fondul European de Investitii al Bancii Europene de Investitii (BEI);
- BSTDB - Banca pentru Comert si Dezvoltare a Marii Negre;
- DEG - Banca de Dezvoltare membra a grupului KFW.

Aceste actiuni de consolidare a bazei de capital necesare pentru i) finantarea cresterii planificate a activelor cu randament mai ridicat si ii) respectarea cerintelor reglementare de capital ar trebui, daca sunt indeplinite, sa asigure pana la sfarsitul trimestrului IV al anului 2018, conformitatea deplina si cu noul amortizor de risc sistemic aplicabil incepand cu luna iunie 2018.

**ii) Plan de afaceri pe o perioada de 3 ani pentru a deveni profitabila**

Banca a pregatit si aprobat planul de afaceri pe o perioada de 3 ani, prin care preconizeaza sa desfasoare operatiuni profitabile in perioada 2018-2020; planul este conceput numai pe baza cresterii organice. Pentru 2018, Banca intentioneaza sa atinga pragul de rentabilitate si sa devina profitabila, deoarece va continua sa creasca ponderea activelor cu randament ridicat (credite acordate clientilor) in total active, implicand si o crestere corespunzatoare a activelor ponderate la risc. Cresterea volumului portofoliului de credite se preconizeaza ca va conduce la o crestere a veniturilor operationale ale bancii, in timp ce se va continua controlul asupra costurilor operationale ale Bancii, inclusiv al costului riscului, in vederea realizarii tinte de profit.

**iii) Consideratii privind lichiditatea**

Banca are o pozitie de lichiditate solida, demonstrata prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR (625% la sfarsitul lunii iunie 2018 peste nivelul mediu al pietei din Romania si peste nivelul minim necesar pentru acest indicator - care este de 100%) si o rata a activelor lichide in total active de 45%. Desi aceasta lichiditate genereaza o anumita presiune asupra veniturilor operationale ale Bancii (deoarece genereaza randamente mai mici comparativ

cu activele de creditare), aceasta reprezinta baza pentru un profil de flux de numerar normal ("business as usual") in cursul anului 2018.

Pe baza tuturor elementelor mentionate mai sus, conducerea bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru perioada incheiata la data de 30.06.2018.

## 5.8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Nu este cazul.

## 5.9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA

5.9.1. Numele, adresa de la locul de munca si functia in cadrul societatii emitente ale urmatoarelor persoane si principalele activitati desfasurate de acestea in afara societatii emitente, daca activitatile in cauza sunt semnificative pentru societatea emitenta:

- (a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere;
- (b) asociatii comanditati, in cazul unei societati in comanda pe actiuni;
- (c) fondatorii, in cazul unei societati infiintate de mai putin de cinci ani;
- (d) orice membru al conducerii superioare al carui nume poate fi mentionat pentru a dovedi ca societatea emitenta dispune de pregatirea si experienta necesara pentru conducerea activitatilor sale.

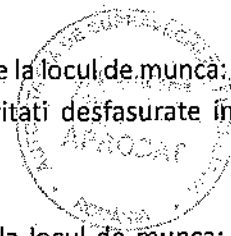
Banca este administrata in sistem unitar de catre Consiliul de Administratie („CA”) format din 5 membri numiti de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi re-alesi pentru mandate subsecvente de 4 ani. Majoritatea membrilor CA sunt membri ne-executivi. Membrii Consiliului de Administratie al Bancii sunt:

- **Horia Dragos Manda**, Presedinte (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Bulevardul Aviatorilor nr. 33, etaj 4, Sector 1, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: actionar fondator si administrator al Axxess Capital Partners, societate de servicii de consultanta catre structuri de fonduri de investitii
- **Daniela Elena Iliescu**, membru (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Bulevardul Aviatorilor nr. 33, etaj 4, Sector 1, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: director financiar al Axxess Capital Partners, societate de servicii de consultanta catre structuri de fonduri de investitii
- **Nicolae Surdu**, membru (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul.

- **Bogdan Merfea**, membru (executiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: administrator al Patria Credit IFN S.A.
- **Vasile Iuga**, membru (neexecutiv si independent) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: Presedinte CA Ana Hotels si Ana Teleferic, membru in Comitetul de Audit al Bancii Europene de Investitii.

Consiliul de Administratie a delegat conducerea operativa si coordonarea activitatii zilnice a Bancii mai multor directori, care actioneaza intr-un comitet al directorilor. Membrii comitetului directorilor Bancii sunt:

- **Bogdan Merfea** – director general, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: Presedinte al Consiliului de Administratie Patria Credit IFN S.A.
- **Lucica Cristina Pitulice** – director general adjunct, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul
- **Grigore Valentin Vancea** – director general adjunct, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul
- **Bogdan Constantin Neacsu** - director general adjunct, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul.
- **Codrut Stefan Nicolau** – director general adjunct, adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: administrator al Patria Credit IFN S.A..



*Natura oricaror relatii de familie existente intre oricare dintre aceste persoane.*

Potrivit declaratiilor membrilor organelor de administrare si conducere ale Emitentului nu exista relatii de familie intre persoanele mentionate anterior.

*Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere si pentru fiecare persoana prevazuta la primul paragraf literele (b) si (d), informatii detaliate privind pregatirea si experienta sa in gestionarea afacerilor, precum si urmatoarele informatii:*

*(a) denumirea tuturor societatilor si a societatilor in comanda in cadrul carora persoana in cauza a fost membru a unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, in orice moment in ultimii 5 ani (se indica, de asemenea, daca persoana in cauza detine, in continuare sau nu, respectiva functie). Nu este necesar intocmirea unei liste cu toate filialele*

*societății emitente în cadrul cărora persoana în cauză este, de asemenea, membru a organelor de administrare, conducere sau supraveghere;*

**Dragos Horia Manda**, Președinte al Consiliului de Administrație, a absolvit Universitatea București, Facultatea de Fizică, detinând un doctorat în matematică de la Universitatea din Paris VII-Franța (1993), un MBA (summa cum laude) prin Programul Român-Canadian MBA (McGill, Universitatea din Quebec - Montréal, ASE București, 1996) și un M.Sc. în Fizică teoretică de la Universitatea din București (1984).

Cu o experiență de peste 19 ani în investiții de private equity în Europa de Sud - Est, a construit o carieră de succes în conducerea și administrarea, în calitate de președinte al consiliului de administrație sau director în cadrul unui număr de companii din portofoliul unor fonduri de investiții precum RAEF, BAAF și EEAF, specializându-se, în deosebi, pe sectorul serviciilor financiare. De-a lungul carierei sale, domnul Manda a supravegheat personal investiții de capital de peste 200 milioane EUR, cu proiecte de succes în diverse industrii precum servicii financiare, IT, retail, energie și producție.

Domnul Manda este administrator și director general al Axxess Capital Partners S.A. și președinte al Comitetului de Investiții al EEAF din anul 2006. De asemenea, domnul Manda a detinut funcții precum: președinte al consiliului de administrație al fostei Patria Bank S.A., anterior fuziunii (iulie 2014 - aprilie 2017), președinte (ne-executiv) al consiliului de administrație al Patria Credit IFN S.A. (2008 - decembrie 2015), președinte (ne-executiv) al consiliului de administrație al Emerging Europe Leasing and Finance (EELF) B.V., holding înființat de BAF specializat în activitatea de leasing, detinând pachete majoritare în societățile BM Leasing Bulgaria, Total Leasing Moldova și Landeslease Albania (2006 - iunie 2014).

De asemenea, domnul Manda a detinut poziții ca investment officer (1996-1997), vicepreședinte și senior investment officer (1997 - 2002) și prim vicepreședinte și director de investiții (2002 - prezent) în cadrul RAEF, membru ne-executiv în consiliul de administrație al Bancii Românești (1999-2003), președinte ne-executiv al consiliului de administrație al Motoractive S.A. (leasing) (2003-2006), președinte ne-executiv al consiliului de administrație al Domenia Credit S.A. (credit ipotecar) (2003-2006).

În perioada 1986-1996, domnul Manda a activat ca cercetător în cadrul mai multor institute precum: Institutul de Matematică al Academiei Române, Centrul Național de Cercetări Științifice - Paris, Institutul de Fizică Atomică București.

Alte funcții în organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Manda în ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Axxess Capital Partners S.A. - administrator (funcție detinută și în prezent), EEAF - președinte al comitetului de investiții (funcție detinută și în prezent), fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) - președinte al consiliului de administrație, Patria Credit IFN - președinte (ne-executiv) al consiliului de administrație, EELF B.V. - președinte (ne-executiv) al consiliului de administrație, Intercapital Invest S.A. - administrator, RAEF - prim vicepreședinte și director de investiții (funcție detinută și în prezent).

**Daniela Elena Iliescu**, membru al Consiliului de Administratie, membru al Comitetului de Audit si membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor din cadrul Bancii, a absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti, este membru acreditat al ACCA (Asociatia Expertilor Contabili Autorizati), Camerei Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) si al Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania (CECCAR) si a absolvit cursurile Executive MBA ale Wien University of Economics and Business & Carlson Business School USA. Doamna Iliescu a fost membru in consiliul de administratie al fostei Patria Bank S.A. anterior fuziunii (2014 – aprilie 2017), cu vasta experienta in domeniul financiar (management financiar, raportare si bugetare) pentru institutii importante precum EEAF si BAF, fiind foarte activ implicata in monitorizarea investitiilor fondurilor in sectorul serviciilor financiare, cele mai relevante fiind investitiile in Patria Bank si Patria Credit.

Totodata, din anul 2007, doamna Iliescu activeaza si in cadrul Axxess Capital Partners S.A., detinand pozitii precum chief financial officer (2013-Prezent), senior project manager (2007-2013).

In perioada 2000-2007, doamna Iliescu a lucrat in cadrul PWC Romania, unde a fost responsabila cu coordonarea serviciilor de audit si consultanta financiara pentru clienti importanti din domeniul bancar, leasing, companii de creditare si de gestionare a activelor.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de doamna Iliescu in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Axxess Capital Partners S.A. – chief financial officer (functie detinuta si in prezent), fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – administrator.

**Bogdan Merfea**, membru executiv al Consiliului de Administratie si Director General, a absolvit Universitatea Transilvania din Brasov – Facultatea de Tehnologie Constructiilor de Masini este doctor in Inginerie Mecanica si masterand in Business Management, urmand de asemenea si cursuri in cadrul prestigioasei scoli INSEAD, IMD Laussane, Harvard, Wharton University.

De formatie inginer, domnul Merfea are experienta academica, activand in perioada 1984-1999 ca profesor universitar dr. inginer, conferentiar si sef de lucrari, asistent universitar si cercetator la Catedra de Tehnologie Constructiilor de Masini, Universitatea Transilvania Brasov.

Domnul Merfea a infiintat si coordonat Fundatia pentru Promovarea Intreprinderilor Mici si Mijlocii, Brasov, iar in calitate de Director Executiv intre anii 1995-1999, a coordonat proiecte de dezvoltare regionale, programe de training destinate IMM-urilor, a coordonat activitati de consultanta destinate microintreprinderilor in colaborare cu USAID.

Incepand cu anul 1999, domnul Merfea isi incepe activitatea bancara ca director al sucursalei Demir Bank Brasov, pana in anul 2001. In perioada 2001-2008 domnul Merfea a detinut diferite pozitii de management in cadrul Raiffeisen Bank S.A. Romania. De asemenea, domnul Merfea a detinut pozitii de management precum cea de Presedinte Executiv al Raiffeisen Bank Kosovo si Raiffeisen Leasing Kosovo S.A. in perioada 2008-2009, dar si cea de director executiv pe aria vanzari si distributie - Divizia Retail a Raiffeisen Bank S.A. in perioada 2006-2008 si director executiv pe aria de management al retelei de sucursale in perioada 2005-2006. Totodata, in anul 2008 domnul Merfea a fost membru in cadrul consiliului de administratie al Raiffeisen Leasing

România, iar în perioada 2007-2008 membru în cadrul consiliului de administrație al Raiffeisen Asset Management România.

Domnul Merfea are o vastă experiență în activitatea de microfinanțare, ocupând poziții de management precum cea de Director General (în perioada 2009-2015) și Președinte al Consiliului de Administrație (în perioada 2015 - prezent) în Patria Credit IFN S.A. Totodată, din anul 2013 domnul Merfea a activat ca membru al consiliului de administrație al European Microfinance Network.

Domnul Bogdan Merfea a deținut poziția de membru al consiliului de administrație al fostei Patria Bank S.A. (octombrie 2014 – aprilie 2017), precum și pe cea de director general al acesteia (aprilie 2015 – aprilie 2017).

Alte funcții în organe de conducere, administrare sau supraveghere deținute de domnul Merfea în ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Patria Credit IFN – director general și președinte al consiliului de administrație (această din urma funcție deținută și în prezent), European Microfinance Network – administrator, fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – administrator și director general.

**Nicolae Surdu**, membru al Consiliului de Administrație, Președinte al Comitetului de Administrare a Riscurilor și membru al Comitetului de Audit al Bancii, este un bancher cu peste 20 de ani de experiență în sectorul bancar românesc, activând într-o serie de bănci internaționale și locale, și având expertiza atât în managementul general bancar, cât și în reorganizare, restructurare și redresare organizațională (fosta Banca Comercială Carpatică S.A. și fosta Banca Tîriac), precum și start-up bancar, Corporate Banking, IMM & Retail Banking, management al riscului.

Domnul Surdu a deținut poziția de membru al consiliului de administrație al fostei Patria Bank S.A. (2014 – aprilie 2017), iar în perioada 2009 – 2012 a deținut poziția de director general și președinte directorat în fosta Banca Comercială Carpatică S.A.. În anul 2009 domnul Surdu a fost managing partner la First Capital Consulting Partners, iar în perioada 2007-2009 a deținut poziția de director general la Fortis Bank România. În perioada 2004-2007 domnul Surdu a fost vicepreședinte la fosta Finansbank România, iar între 2001-2004 a deținut poziția de director operațiuni în Banca Tîriac. În anul 2000 domnul Surdu a fost director general adjunct la Piraeus Bank România, iar în perioada 1998-1999 a fost director general adjunct la Banca de Credit Pater și între 1996-1998 a deținut poziția de director credite la aceeași instituție. Între anii 1993-1996 domnul Surdu a activat și în cadrul Bancii Comerciale Române S.A.

Domnul Surdu este absolvent al facultății de Comerț din cadrul ASE București, deținând un MBA – Indiana Wesleyan University, SUA.

Alte funcții în organe de conducere, administrare sau supraveghere deținute de domnul Surdu în ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: fosta Patria Bank SA (anterior fuziunii) – administrator, First Capital Consulting Partners S.R.L. – administrator (funcție deținută și în prezent).

**Vasile Iuga**, membru independent al Consiliului de Administrație, Președinte al Comitetului de Audit, Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor din cadrul Bancii. Din anul 1991 domnul

Iuga a activat în cadrul PricewaterhouseCoopers Romania (PwC), devenind Partener în 1997, iar între 2004 și 2015 a fost Country Managing Partner pentru România, având în subordine peste 600 de angajați în cinci birouri la nivel regional. Între 2008 și 2015 a fost Managing Partner al PwC pentru Europa de Sud-Est, având în subordine activitatea companiei din noua țară, iar între 2004 și 2015 a fost membru al Consiliului Director al PwC pentru Europa Centrală și de Est.

Domnul Iuga a deținut poziția de membru al consiliului de conducere al Institutului Aspen România, iar timp de mai mulți ani a fost vice-presedintele Camerei de Comerț Americane în România (AMCHAM).

Auditor financiar și consultant, cu o experiență de peste 26 de ani în domeniu, domnul Iuga este membru al mai multor organizații profesionale: Asociația Expertilor Contabili și Contabililor Autorizați din Marea Britanie (Association of Chartered Certified Accountants - ACCA) în calitate de Fellow, Camera Auditorilor Financiarți din România (CAFR), în calitate de auditor financiar, Corpul Expertilor Contabili și Contabililor Autorizați din România (CECCAR), în calitate de expert contabil, Asociația Națională a Evaluatorilor din România (ANEVAR), în calitate de membru acreditat; totodată a fost membru al Consiliului CAFR și al CSPAAAS.

Auditor financiar autorizat de BNR și ASF (pentru bănci, societăți de asigurări și societăți listate), consultant financiar cu o experiență complexă de peste 26 de ani în domeniul implementării standardelor internaționale de raportare financiară a auditului financiar, domnul Iuga a participat în diverse proiecte de evaluare și restructurare a afacerilor, în preluări, fuziuni, achiziții de business, privatizări și consultanță strategică.

Domnul Iuga este de asemenea profesor Honoris Causa – distincție acordată de către Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca la propunerea Facultății de Business.

Domnul Vasile Iuga este licențiat al Facultății de Aeronautică din cadrul Institutului Politehnic București. A absolvit cursuri în cadrul Harvard Business School, London Business School, Institut Européen d'Administration des Affaires / European Institute of Business Administration (INSEAD, Fontainebleau, Paris) și International Institute for Management Development (IMD, Lausanne).

Alte funcții în organe de conducere, administrare sau supraveghere deținute de domnul Iuga în ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: PwC Audit S.R.L. - administrator, PwC Management Consultants S.R.L. - administrator, PwC Tax Advisors and Accountants S.R.L. - administrator, PwC Servicii S.R.L. - administrator, PwC Eastern Europe B.V. - administrator, PwC Eastern Europe Holdings B.V. - administrator, Ana Hotels SA - președinte consiliu de administrație (funcție deținută și în prezent), Ana Teleferic S.A. - președinte consiliu de administrație (funcție deținută și în prezent), Banca Europeană de Investiții - membru în comitetul de audit (funcție deținută și în prezent).

**Lucica Cristina Pitulice**, Director General Adjunct - Divizia Financiar, membru al Comitetului Directorilor al Băncii. Având o vastă experiență financiar-bancară, consultanță și audit, acumulată în 20 de ani de experiență, doamna Pitulice a absolvit Academia de Studii Economice, Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate.

In perioada 1995 – 1998 a activat in domeniul auditului financiar si consultanta in cadrul Deloitte Romania, iar intre 1998 – 1999 a detinut pozitia de cotrolor financiar in cadrul Chase Manhattan Bank Sucursala Bucuresti.

In perioada 2002 – 2011 a ocupat pozitia de director al departamentului financiar in cadrul RBS Bank Romania (anterior ABN Amro Bank), iar in perioada 1999-2001 a activat in aria de conformitate si risc de piata in cadrul ABN Amro Bank Romania.

Doamna Pitulice a mai detinut anterior pozitia de director executiv, Divizia Financiara, Bancpost S.A. (2011-2014), director executiv, Divizia Financiara, Banca Romana de Credite si Investitii S.A. (2014), manager consulting - KPMG Romania (2015-2016), director executiv - Divizia Financiar si MIS Banca Romaneasca (2016-2017).

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de doamna Pitulice in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: nu e cazul.

**Valentin Grigore Vancea**, Director General Adjunct – Divizia Operatiuni si IT, Membru al Comitetului Directorilor, Membru al Comitetului de Administrare Active si Pasive, Presedinte al Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca in cadrul Bancii, a absolvit Facultatea de Relatii Economice Internationale a Academiei de Studii Economice Bucuresti, detinand un MBA al City University of Washington in Management Financiar.

In perioada 1999 – 2000 domnul Vancea a fost auditor in cadrul KPMG Romania, iar in perioada 2000-2003 a activat in aria de audit in cadrul HVB Romania. In perioada 2003-2007 domnul Vancea a ocupat pozitia de director audit intern in cadrul HVB Bank. In aceasta perioada a coordonat implementarea proiectelor de fuziune dintre HVB Bank Romania S.A. si Banca Comerciala Ion Tiriac S.A., respectiv Unicredit Bank. In perioada 2008-2011 domnul Vancea a detinut pozitia de vicepresedinte in cadrul Volksbank Romania ca Chief Operations Officer. Fiind specializat pe zona de operatiuni, IT si securitate informatiei, incepand cu anul 2012 domnul Vancea a detinut pozitii de conducere in cadrul ANSSI - Asociatia Nationala pentru Securitatea Informatiei.

De asemenea, in perioada 2014-2015 a coordonat segmentul de business development si strategie din pozitia de director executiv in cadrul Star Storage. Incepand cu 2015 domnul Vancea a ocupat functia de director executiv in cadrul Diviziei de operatiuni si IT, membru al comitetului executiv in cadrul Patria Bank S.A., iar incepand cu 04.07.2016 si pana la data fuziunii, domnul Vancea a detinut pozitia de director executiv in Banca Comerciala Carpatica S.A., conducand Divizia de IT si operatiuni, iar dupa fuziunea cu fosta Patria Bank S.A., detine pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank S.A., coordonand Divizia de IT si operatiuni, pentru un mandat de 4 ani.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Vancea in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Star Storage – director executiv, fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – director executiv Divizia Operatiuni si IT si membru al comitetului executiv, Banca Comerciala Carpatica S.A. – director executiv Operatiuni si IT si membru al



comitetul executiv; CEO – Asociatia Nationala pentru Securitatea Sistemelor Informatice; vicepresedinte Cloud Security Alliance, Romania Chapter.

**Bogdan Constantin Neacsu**, Director General Adjunct – Divizia Risc, Membru al Comitetului Directorilor, Presedinte al Comitetului de Credite Retail / Persoane Juridice, Presedinte al Comitetului de Restructurare si Recuperare Credite, Membru al Comitetului de Administrare Active si Pasive in cadrul Bancii, a absolvit in anul 2002 Facultatea de Finante, Banci si Burse de Valori, din cadrul Academiei de Studii Economice Bucuresti. A urmat apoi cursurile de master organizate de Dofin, specializarea „Riscurile pietelor financiare si valutare”, precum si alte cursuri de formare profesionala.

Domnul Neacsu a detinut pozitia de director general adjunct – membru al directoratului la Garanti Bank S.A. Romania (octombrie 2015 – Aprilie 2017) coordonand divizia de risc, precum si cea de vicepresedinte – membru al directoratului la Volksbank (iulie 2014 – mai 2015), coordonand divizia de business persoane juridice, avand un rol important in procesul de integrare a Volksbank cu Banca Transilvania, precum si in dezvoltarea si cresterea segmentului de Corporate si SME.

In perioada iulie 2012 – iulie 2014, domnul Neacsu a fost coordonatorul sistemului de control intern in cadrul Volksbank Romania, iar intre octombrie 2009 – iulie 2012 a detinut pozitii de conducere in aria de administrare riscuri in cadrul aceleiasi banci. In perioada septembrie 2007 – septembrie 2009, domnul Neacsu a fost project manager in cadrul BRD - Groupe Societe Generale S.A, iar in perioada iulie 2006 – septembrie 2007 a detinut pozitia de ofiter de risc in cadrul Volksbank Romania. In perioada Octombrie 2004 – Iulie 2006, domnul Neacsu a activat in cadrul Bancii Nationale a Romaniei, detinand functia de economist – Directia Reglementare si Autorizare, Serviciul Reglementare Prudentiale Bancara. Intre anii 2002 – 2004 domnul Neacsu a activat in cadrul Soter&Partners Bucuresti, activand in aria de consultanta fiscala si de afaceri.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Neacsu in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Garanti Bank S.A. Romania – director general adjunct si membru al directoratului, Volksbank – vicepresedinte si membru al directoratului, coordonator sistem control intern; Motoractive – membru al consiliului de administratie; Ralfi IFN – membru al consiliului de administratie.

**Codrut Stefan Nicolau**, director general adjunct – Divizia Comercial, a absolvit cursurile Facultatii de Studii Economice din cadrul Universitatii Transilvania Brasov si este absolvent al programului MBA “Young Talents” al universitatii SDA Bocconi University Milano.

Domnul Nicolau are o vasta experienta in domeniul bancar, activand in cadrul Bancii Transilvania – Sucursala Brasov – ofiter credite (1999), Unicredit Romania – sucursala Brasov – ofiter marketing (1999-2002), Unicredit Romania – Sucursala Magheru – director sucursala (2002-2005), Unicredit Romania Bucuresti – Corporate Middle Market – Director (2005-2007), Unicredit Tiriac Bank – director adjunct Corporate Network & Development (2007-2009), Unicredit Tiriac Bank – director Middle Market Corpoarte (2009-2011), Unicredit Tiriac Bank – director Corporate, EU Funds&Real Estate (2011-2012), Unicredit Tiriac Bank – Retail Sales Director (2012-2013), Unicredit Tiriac Bank – Retail Commercial Strategy Director (2013-2014), Unicredit Tiriac Bank – business consultant (2014), Patria Bank (fosta Nextebank) – director directia vanzari IMM si Microintreprinderi (2015-

2016), Banca Comerciala Carpatica – director directia relatii comerciale (2016), Patria Bank – director directia comerciala persoane juridice (2017-2018).

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Nicolau in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Membru al Consiliului de Administratie Patria Credit IFN SA (functie detinuta si in prezent).

*(b) orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;*

*(c) detalii privind orice procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare cu care a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani cel puțin, oricare dintre persoanele menționate la primul paragraf literele (a) și (d) care acționează în calitatea dată de una dintre pozițiile menționate la primul paragraf literele (a) și (d);*

*(d) detalii privind orice învinuire și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă unei astfel de persoane de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui Emitent sau să intervină în gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui Emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.*

Dupa cunostintele Bancii si din declaratia persoanelor vizate, niciuna din persoanele mentionate in cadrul acestei sectiuni:

- Nu a fost condamnată pentru fraudă cu o condamnare pronunțată în cursul ultimilor cinci ani anterior datei Prospectului;
- Nu a fost asociat, acționând în calitatea dată de una dintre pozițiile menționate în această secțiune, cu nicio procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare în ultimii cinci ani anteriori datei Prospectului;
- Nu i-a fost adusă sau impusă nicio învinuire și/sau sancțiune publică oficială de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale) în ultimii cinci ani anteriori datei Prospectului;
- Nu a fost vreodată împiedicată de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent, în cursul ultimilor cinci ani anteriori datei Prospectului.

5.9.2. Conflicte de interese în cadrul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare. Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 9.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, o declarație menționând acest lucru.

La data Prospectului, nu exista nici un conflict de interese, efectiv sau potential, intre interesele private si/sau alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, supraveghere si conducere ale Emitentului si obligatiile acestora fata de Emitent

Principalele reguli stabilite de Banca pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese si respectate de membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului Directorilor sunt:

- obligatia de a actiona numai in interesul Bancii
- obligatia de a instiinta pe ceilalti membri ai Consiliului de Administratie si pe auditorii interni cu privire la orice operatiune in care are direct sau indirect, interese contrare intereselor Bancii si de a nu lua parte la nicio deliberare privitoare la acea operatiune;
- membrii organului de conducere se abtin atunci cand pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie si a Comitetului Directorilor sunt luate decizii cu privire la terti cu care prin natura pozitiei lor se afla intr-un conflict de interese.

*Informatii privind orice intelegere, acord cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora oricare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 a fost aleasa ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.*

Dupa cunostintele Bancii, nu exista vreo intelegere, acord cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora oricare dintre membrii organelor de administrare, supraveghere, conducere si control ale Bancii a fost ales ca membru al organului de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.

*Detalii privind orice restrictie acceptata de persoanele mentionate la punctul 9.1 privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al Emitentului.*

Actiunile detinute de domnul Bogdan Merfea, domnul Valentin Grigore Vancea si domnul Codrut Stefan Nicolau au fost supuse unei interdictii de instrainare, stabilita prin contractul de vanzare-cumparare actiuni, restrictie care a fost valabila pana la data de 01.05.2018. Dupa data de 01.05.2018, pana la plata pretului, detinatorii pot face acte de dispozitie cu privire la actiuni, cu acordul prealabil al vanzatorului.



## **5.10. REMUNERATII SI BENEFICII**

5.10.1. Cuantumul remuneratiei platite (inclusiv orice remuneratii conditionate sau amanate) si beneficiile in natura acordate de catre Emitent si filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate in beneficiul lor de persoana in cauza.

Remuneratiile brute, aferente anului 2017, ale membrilor organelor de conducere (Consiliul de Administratie, Comitetul Directorilor), se prezinta dupa cum urmeaza:

Element	Anul 2017*
Total, din care:	4.203.574
- remuneratie fixa (brut lei)	3.456.909
- remuneratie variabila (brut lei), din care:	746.665
- numerar	746.665
- actiuni	0
- alte titluri	0

\*Include sumele acordate organului de conducere atat de fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. si de fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii), cat si de Emitent (Banca fuzionata).

In anul 2017, Banca nu a acordat alte beneficii membrilor Consiliului de Administratie sau Comitetului Directorilor, in afara de cele mentionate mai sus:

5.10.2. Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de Emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii.

Emitentul nu a alocat sume pentru plata pensiilor sau a altor beneficii cu exceptia celor prevazute de legislatia in vigoare.

## 5.11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

5.11.1. Data expirarii actualului mandat al persoanei in cauza, dupa caz, si perioada in care a ocupat functia.

La data prezentului Prospect, Consiliul de Administratie are urmatoarea componenta:

Nume si prenume	Pozitia detinuta in cadrul Consiliului de Administratie	Durata mandat
Dragos Horia Manda	Presedinte	26.04.2016 - 26.04.2020
Daniela Elena Iliescu	Membru neexecutiv	26.04.2016 - 26.04.2020
Bogdan Merfea	Membru neexecutiv	26.04.2016 - 01.05.2017
	Membru executiv	02.05.2017 - 26.04.2020
Nicolae Surdu	Membru neexecutiv	01.05.2017 - 27.04.2021
Vasile Iuga	Membru independent	06.12.2017 - 27.04.2021

5.11.2. Informatii privind contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent sau oricare dintre filialele sale prin care este prevazut acordarea de beneficii la expirarea contractului sau o declaratie negativa adecvata.

Banca poate acorda un pachet compensatoriu la încetarea contractului de mandat înainte de expirarea termenului prin revocarea unui membru al Comitetului Directorilor sau a unui membru al Consiliului de Administratie din motive neimputabile acestuia (la initiativa Bancii).

5.11.3. Informatii privind comitetul de audit si comitetul de remunerare al Emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete si un rezumat al mandatului in temeiul caruia comitetele functioneaza.

Componenta Comitetului de Audit la data prezentului Prospect este urmatoarea:

- Vasile Iuga, Presedinte
- Daniela Elena Iliescu, Membru
- Nicolae Surdu, Membru



Membrii Comitetului de Audit prezentati mai sus sunt administratori ne-executivi (din care un membru independent). Incepand cu data de 06/12/2017 domnul Vasile Iuga a fost aprobat de catre BNR pentru exercitarea atributiilor de administrator independent al Bancii.

Comitetul de Audit are rol consultativ. Membrii Comitetului de Audit au experienta corespunzatoare atributiilor specifice ce le revin in cadrul comitetului. Comitetul de Audit se întruneste de regula trimestrial si ori de cate ori este cazul, avand rolul de a asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale pe linia controlului intern, auditului intern, administrarea riscului si auditului financiar.

Principalele responsabilitati si competente consultative ale Comitetului de Audit sunt:

- monitorizarea eficacitatii controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor
- supravegherea auditorilor externi si examinarea propunerilor auditorului extern in ce priveste obiectul auditului si modalitatea de abordare
- recomanda aprobarea de catre organul de conducere sau de catre actionari a numirii, remunerarii si revocarii auditorilor externi si a conducatorului activitatii de audit intern
- analizeaza si aproba sfera de cuprindere si frecventa auditului intern
- examineaza modul de functionare, activitatile desfasurate, structura de personal, rapoartele de audit intern
- evalueaza independenta organizationala a auditului
- verifica adoptarea la timp de catre conducerea superioara a masurilor corective necesare pentru a remedia deficientele legate de control, neconformarea cu cadrul legal si de reglementare, cu politicile, precum si cu alte probleme identificate de auditori
- formularea de propuneri si directive pentru diminuarea diferitelor riscuri
- supravegherea instituirii de politici contabile
- evaluarea anuala a sistemului de control intern

Comitetul de Audit al Patria Bank are responsabilitatea inaintarii cu frecventa anuala a unui raport de activitate catre Consiliul de Administratie.

In conformitate cu prevederile art. 24, alin.(1) din Regulamentul BNR nr. 5/2013, „Institutiile de credit care sunt semnificative din punctul de vedere al marimii, organizarii interne si naturii,

extinderii si complexitatii activitatilor lor trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare compus din membri ai organului de conducere care nu exercita nicio functie executiva in institutia de credit respectiva." In acest context, avand in vedere marimea, extinderea si complexitatea activitatii Bancii, in structura sa nu exista un Comitet de Remunerare si Nominalizare.

5.11.4. O declaratie a Emitentului privind respectarea sau nerespectarea de catre Emitent a regimului de administrare a societatilor comerciale in vigoare in statul sau de origine. In cazul in care Emitentul nu respecta acest regim, declaratia contine o explicatie.

Emitentul declara ca respecta regimul de guvernanta corporativa instituit prin norme juridice si aplicabil societatilor conform legislatiei din Romania.



## 5.12. SALARIATI

La 31.12.2017, Patria Bank S.A. a avut un numar de 1.018 angajati (inclusiv contracte de munca suspendate si contracte cu norma partiala de munca), dintre care un numar de 130 de angajati sunt membri ai Sindicatului Unitate din cadrul Bancii. In ceea ce priveste nivelul de pregatire, circa 990 angajati ai Bancii au studii superioare. Numarul personalului de munca activ (respectiv personalul cu norma intreaga sau partiala care nu are contractul individual de munca suspendat pentru concediu crestere si ingrijire copil) la data de 12 iulie 2018 era de 869.

5.12.1. Cele mai recente informatii posibile privind participatiile detinute in capitalul social al Emitentului de catre fiecare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf literele (a) si (d) si orice optiune pe astfel de actiuni detinute.

La data de 30.06.2018, membrii organelor de conducere (Consiliul de Administratie si ai Comitetului Directorilor) detineau urmatoarele participatii la capitalul social al Patria Bank S.A.:

Nume si prenume	Funcția	Numar actiuni	Valoare nominala (lei)
Bogdan Merfea	Director General	13.385.302	1.338.530,20
Valentin Grigore Vancea	Director General Adjunct	8.031.180	803.118,00
Codrut Stefan Nicolau	Director General Adjunct	3.614.032	361.403,20

5.12.2. O descriere a oricaror acorduri care prevad participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

Nu este cazul.

### 5.13. ACTIONARI PRINCIPALI

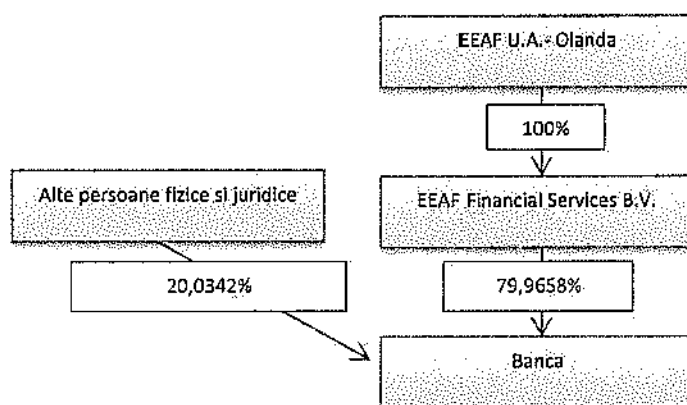
13.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, numele oricarei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere si supraveghere al Emitentului si care detine, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale Emitentului care trebuie notificat in temeiul legislatiei interne aplicabile Emitentului, precum si valoarea participarii in cauza, sau, in absenta unor astfel de persoane, o declaratie negativa adecvata.

La data prezentului Prospect, Patria Bank este detinuta in proportie de 79,9568% de catre fondul de investitii EAAF Financial Services B.V., o societate cu raspundere limitata inregistrata in conformitate cu legislatia olandeza, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda, inregistrata la Camera de Comert din Olanda cu nr. 59404396. EAAF este detinut 100% de catre fondul de investitii Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A., cooperativa cu excluderea raspunderii, infiintata in conformitate cu cadrul juridic din Olanda, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda. Fondul de investitii EAAF este al treilea fond de private equity al carui consultant investitional este Axxess Capital Partners si reuneste ca investitori semnificativi importante institutii financiare internationale (banci multilaterale de dezvoltare), precum:

- BERD - Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare
- FEI - Fondul European de Investitii, parte a Grupului Bancii Europene de Investitii (BEI)
- BSTDB - Banca de Dezvoltare a Regiunii Marii Negre
- DEG - Banca de Dezvoltare parte a grupului bancar KFW

Axxess Capital Partners este un consultant pentru fonduri de investitii de tip private equity, avand o experienta investitionala de peste 15 ani in Romania si in regiunea Central-Est Europeana, care include investitii in peste 35 de companii din Romania si alte tari din Europa de Sud-Est. Echipa Axxess Capital detine o importanta experienta in sectorul financiar-bancar, cu 10 investitii de succes in companii din zona serviciilor financiare, din care 7 astfel de investitii in Romania.

La data prezentului Prospect, structura actionariatului Emitentului este prezentata in continuare:



5.13.2. Informatii privind situatia in care actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaratie negativa adecvata

Exista o singura categorie de actiuni emise de Banca si toate Actiunile confera drepturi egale. Nu exista drepturi de vot diferite conferite de Actiunile Emitentului.

Banca Nationala a Romaniei a dispus prin Hotararea BNR nr. 6/12.03.2014, respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014, suspendarea exercitarii drepturilor de vot aferente actiunilor emise de fosta Banca Comerciala Carpatica SA detinute de urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. La data de 24.07.2018 actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 8,95% din numarul total de actiuni emise de Patria Bank S.A.

5.13.3. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, se precizeaza daca Emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine; o descriere a naturii controlului si a masurilor adoptate pentru ca acest control sa nu fie exercitat in mod abuziv.

Actionarul majoritar al Emitentului, cu o detinere de 79,9658% in capitalul social (si de 87,8204% in totalul drepturilor de vot ca urmare a restrictionarii drepturilor de vot conform informatiilor prezentate la capitolul 5.13.2) este EEAF Financial Services B.V. EEAF Financial Services B.V. este detinut in proportie 100% de Emerging Europe Accession Fund Cooperatief UA (EEAF UA - Olanda), care la randul sau este detinut in proportie de peste 90% de institutii financiare internationale precum: Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare, Fondul European de Investitii, Banca de Dezvoltare a Regiunii Marii Negre, Banca de Dezvoltare parte a grupului bancar KfW si alti investitori.

Patria Bank S.A. aplica principiile Codului de Governanta Corporativa al BVB aplicabil companiilor listate si dispune de propriul Cod de Governanta corporativa care reflecta ansamblul regulilor, sistemelor si proceselor implementate de Banca pentru administrarea si controlul activitatii Bancii, pentru a stabili relatia dintre actionari, organele de conducere, detinatorii de drepturi, angajati, clienti, furnizori, persoane interesate si alte parti implicate in vederea stabilirii obiectivelor si a modului in care acestea sunt indeplinite, cresterii performantei economice si, implicit, a valorii Bancii. Aceasta evidentiaza eficienta sistemelor de conducere, rolul Consiliului de Administratie si cel al Comitetului Directorilor, responsabilitatile si remunerarea membrilor acestora, credibilitatea situatiilor financiare, dar si eficienta functiilor de control.

EEAF Financial Services B.V. exercita controlul asupra Emitentului ca rezultat al detinerii majoritatii actiunilor si drepturilor de vot in cadrul Emitentului. In pofida controlului exercitat de EEAF Financial Services B.V. asupra Emitentului, legislatia aplicabila din Romania si Actul Constitutiv al Emitentului, precum si regulamentele interne de organizare si functionare a organelor Emitentului, impiedica actionarul majoritar sa-si exercite intr-o maniera abuziva puterea de control.

5.13.4. O descriere a acordurilor cunoscute de Emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului

Nu este cazul.

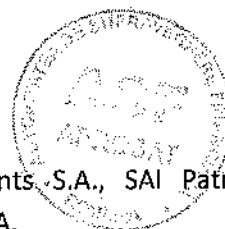


## 5.14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Banca dispune de proceduri privind identificarea si tratamentul tranzactiilor cu partile afiliate Bancii. Competenta de aprobare a creditelor acordate persoanelor afiliate Bancii este in sarcina Consiliului de Administratie. Membrii Consiliului de Administratie aflati in conflict de interese sunt exclusi din procesul de aprobare. Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de Emitentul cu actionari si afiliati ai acesteia.

La data prezentului Prospect partile afiliate Bancii sunt in principal:

- Actionarul majoritar EEF Financial Services B.V.
- Filialele Bancii: Patria Credit IFN S.A., Patria Investments S.A., SAI Patria Asset Management S.A., Imobiliar Invest S.R.L., Carpatica Invest S.A.
- Membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului Directorilor si societatile in care conducerea exercita o influenta semnificativa
- Personalul cheie din conducere
- Actionari cu detineri calificate (Ilie Carabulea) si alte societati in care acestia exercita o influenta semnificativa (Grupul Atlassib).



Toate tranzactiile cu partile afiliate au fost incheiate in termeni similari tranzactiilor cu parti neafiliate, luand in considerare ratele de dobanda si garantiile aferente.

Cele mai importante tranzactii incheiate cu partile afiliate sunt prezentate in continuare:

- In data de 23.08.2016, Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen, cu actionarul majoritar - EEF Financial Services B.V., in valoare de 4,35 milioane EUR, cu o maturitate de 7 ani si 8 luni, cu scadenta in 31.03.2024; imprumutul a fost convertit in actiuni, in cadrul operatiunii de majorare de capital aprobata prin Hotararea AGEA nr. 1/12.03.2018
- In data de 28.11.2017 Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen, cu domnul Horia Manda - Presedinte al Consiliului de Administratie al Patria Bank S.A. in valoare de 2 milioane EUR, cu o maturitate de 6 ani, scadenta in 29.11.2023.
- In data de 23.02.2018 Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen, cu actionarul majoritar - EEF Financial Services B.V., in valoare de 4,30 milioane EUR, cu o maturitate de 6 ani, cu scadenta in 23.02.2024; imprumutul a fost partial convertit in actiuni, in cadrul operatiunii de majorare de capital aprobata prin Hotararea AGEA nr. 1/12.03.2018
- La data de 29.03.2018 Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen cu actionarul majoritar - EEF Financial Services B.V. in valoare de 5.000.000 EUR, cu o maturitate de 6 ani si cu rambursare intr-o singura transa la scadenta; imprumutul se propune a se converti in actiuni, in cadrul operatiunii de majorare de capital aprobata prin Hotararea AGEA nr. 3/02.08.2018

- In data de 25.11.2015, Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen acordat de catre Banca filialei Patria Credit IFN, in valoare de 4.450.000 lei cu scadenta la data de 01.04.2024.

Mai multe informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 40 din Situatiile Financiare Interimare Individuale si Consolidate ale Grupului Patria Bank pentru perioada incheiata la data de 30.06.2018.

Pentru perioada Ianuarie – iunie 2018 operatiunile incheiate cu parti afiliate au reprezentat 0,38 % din cifra de afaceri.

## **5.15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI**

### **5.15.1. Informatii financiare istorice**

Informatiile financiare istorice anuale aferente anului 2017 sunt auditate independent. Situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la data de 31.12.2017 au fost aprobate de adunarea generala ordinara a actionarilor Emitentului din data de 07.05.2018.

In ceea ce priveste bilantul si cifrele comparative ale rezultatului global aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2016, au fost pregatite valori consolidate ale celor doua banci care au fuzionat in data de 01.05.2017 (Banca Comerciala Carpatica S.A. si fosta Patria Bank S.A.), pentru perioada anterioara fuziunii, folosind valoarea contabila la nivel agregat aferent situatiilor financiare consolidate.

Comparativele aferente lunii decembrie 2016 din rezultatul global raportat cuprind consolidarea rezultatelor financiare din 2016 a fostei Patria Bank S.A. cu rezultatele financiare din 2016 ale fostei Banci Comerciale Carpatica pentru o perioada de 9 luni, incepand cu 31 martie 2016 (data in care fosta Patria Bank S.A. a preluat controlul asupra fostei Banci Comerciale Carpatica) si pana la 31 decembrie 2016.

Situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, fluxurile de numerar si situatia modificarilor capitalurilor proprii se regasesc in situatiile financiare individuale si consolidate aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2017 publicate pe site web al emitentului la adresa <https://www.patriabank.ro/d/835/rezultate-financiare-2017.pdf> fiind incorporate prin referinta impreuna cu raportul de audit in cuprinsul prezentului Prospect si pot fi identificate astfel:

<b>Capitole</b>	<b>Correspondenta in Situatiile Financiare auditate la 31.12.2017</b>
Situatia pozitiei financiare	Pagina 6
Situatia rezultatului global	Pagina 4 si 5
Fluxurile de numerar	Pagina 11 si 12
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	Pagina 7 - 10

Politicile contabile ale Emitentului se regasesc descrise in situatiile financiare anuale.

#### 5.15.2. Informatii financiare proforma

Nu este cazul.

#### 5.15.3. Situatii financiare consolidate

Situatiile financiare anuale prezentate in Prospect sunt situatii financiare consolidate.

#### 5.15.4. Auditarea informatiilor financiare anuale istorice

*O declaratie prin care se atesta ca informatiile financiare istorice au fost auditate. In cazul in care auditorii au refuzat sa intocmeasca un raport de audit privind informatiile financiare istorice sau daca raportul de audit contine rezerve sau atentionari privind imposibilitatea exprimarii unei pozitii, refuzul, rezervele sau atentionarile in cauza se reproduc integral, insotite de o explicatie*

Situatiile financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2017 incorporate prin referinta in Prospect au fost auditate de catre Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., cu sediul social in Bucuresti, str. Barbu Vacarescu nr. 301-311, Cladirea LakeView, etaj 6/1, sector 2, numar de inregistrare la Registrul Comertului JA0/17223/1993, Cod inregistrare fiscala RO4282940. Rapoartele de audit emise de auditorul financiar al Emitentului pentru situatiile financiare prezentate in Prospect sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect.

Nu a existat niciun refuz al auditorilor cu privire la intocmirea raportului de audit pentru situatiile financiare prezentate in Prospect. Situatiile financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2017 impreuna cu opinia auditorilor cu privire la rezultatele exercitiului financiar incheiat la 31.12.2017 sunt disponibile pe site-ul Patria Bank SA la adresa <https://www.patriabank.ro/d/835/rezultate-financiare-2017.pdf>.

*Indicarea celorlalte informatii din documentul de inregistrare care au fost auditate de auditori*

Nu exista alte informatii din Prospect care sa fi fost auditate de auditori.

*In cazul in care informatiile financiare din documentul de inregistrare nu au fost extrase din situatiile financiare auditate ale emitentului, se mentioneaza sursa acestora si faptul ca nu au fost auditate.*

*Nu este cazul*

5.15.5. Data celor mai recente informatii financiare anuale: ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile au fost auditate la data prezentului document.

Ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile au fost auditate la data prezentului document este exercitiul 2017, incheiat la 31.12.2017.

#### 5.15.6. Informatii financiare intermediare si alte informatii

*Daca emitentul a publicat informatii financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimelor situatii financiare auditate, informatiile financiare in cauza trebuie incluse in documentul de inregistrare. Daca informatiile financiare trimestriale sau semestriale in cauza au fost revizuite sau auditate, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. Daca nu este cazul, se precizeaza acest lucru.*

Emitentul a publicat informatii financiare trimestriale aferente primului trimestru al anului 2018, care sunt disponibile pe site-ul Patria Bank S.A. la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare-si-semestriale-aferente-primului-semestru-al-anului-2018>, care sunt disponibile pe site-ul Patria Bank S.A. la adresa <https://www.patriabank.ro/d/938/raport-bvb-s1-2018-complet.pdf>.

Mentionam ca informatiile financiare la data de 31.06.2018 si 31.06.2017 prezentate in Prospect nu au fost auditate sau revizuite.

*Daca a fost intocmit cu mai mult de noua luni dupa sfarsitul ultimului exercitiu financiar auditat, documentul de inregistrare trebuie sa contina informatii financiare intermediare, care pot sa nu fie auditate (caz in care se precizeaza acest lucru), pentru cel putin primele sase luni ale noului exercitiu financiar.*

*Informatiile financiare intermediare trebuie sa fie insotite de situatii financiare comparative pentru aceeasi perioada a exercitiului financiar anterior; cu toate acestea, prezentarea bilanturilor anuale este suficienta pentru indeplinirea cerintei privind informatiile comparative din bilant*

Nu este cazul.

#### 5.15.7. Politica de distribuire a dividendelor

*Pentru perioada pentru care se furnizeaza informatii financiare istorice, valoarea dividendelor per actiune, eventual ajustata pentru a permite efectuarea unor comparatii, in cazul in care numarul de actiuni ale emitentului s-a modificat.*

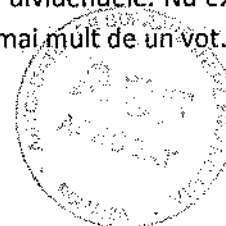
In general, in cazul in care, intr-un exercitiu financiar Banca inregistreaza profit, Consiliul de Administratie poate propune distribuirea de dividende, propunere pe care o va supune aprobarii actionarilor in cadrul adunarii generale ordinare a actionarilor Bancii de aprobare a situatiilor financiare anuale.

Pentru exercitiile financiare in care Banca inregistreaza profit, adunarea generala ordinara a actionarilor se va pronunta cu privire la distribuirea de dividende, distribuire care se va realiza din profitul net si va stabili valoarea totala a dividendelor brute a fi repartizata, suma dividendului brut pe actiune, precum si procesul privind plata, in baza propunerii facute de Consiliul de Administratie al Bancii. De asemenea, in cadrul adunarii respective se va aproba data de inregistrare, adica data la care are loc identificarea actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende. Aceasta data trebuie sa fie ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei adunarii generale a actionarilor care a aprobat distribuirea de dividende. Data platii dividendului este

stabilita de adunare, la propunerea Consiliului de Administratie, intr-o zi lucratoare ulterioara cu cel mult 15 zile lucratoare datei de inregistrare. Hotararea adunarii generale a actionarilor de fixare a dividendului se depune in termen de 15 zile la Oficiul National al Registrului Comertului, pentru a fi mentionata in registru si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.

Vor beneficia de dividende numai actionarii inregistrati in registrul actionarilor, tinut de Depozitarul Central, la data de inregistrare, stabilita de adunarea generala a actionarilor, conform celor de mai sus. Fiecare actiune, platita integral, confera proprietarului ei dreptul de a primi dividende. Toate actiunile emise de Banca confera drepturi egale privind dividendele. Nu exista actiuni preferentiale fara drept de vot sau actiuni care confera dreptul la mai mult de un vot.

Emitentul a inregistrat pierdere in anul 2017.



#### 5.15.8. Proceduri judiciare si de arbitraj

*Informatii privind orice procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedur in derulare sau potentiala de care Emitentul are cunostinta) din ultimele 12 luni, cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii Emitentului si/sau a Grupului sau o declaratie negativa adecvata.*

Emitentul este implicat in diferite proceduri judiciare aparute in cursul normal al activitatii, atat in calitate de reclamant cat si de parat, in aproximativ 889 de dosare la data de 30.06.2018. Cu exceptia litigiilor descrise, Banca nu este implicata si nici nu are cunostinta de niciun fel de litigii care ar putea fi prezumate a avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii Bancii, cu precizarea ca pragul de materialitate avut in vedere in ceea ce priveste un eventual efect semnificativ a fost de 1 milion EUR. Totusi, trebuie precizat ca este posibila o crestere a numarului litigiilor privind clauzele abuzive care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei financiare si rezultatelor Bancii generand in acelasi timp o majorare a provizioanelor. La data de 30.06.2018 Banca era parte intr-un numar de 84 dosare privind clauze abuzive, aflate pe rolul instantelor de judecata.

De asemenea, in baza proiectului de fuziune dintre fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. si fosta Patria Bank S.A., cele doua banci au pus la dispozitia actionarilor care nu au votat in favoarea fuziunii proceduri de retragere a acestora din fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., respectiv din fosta Patria Bank S.A. In conformitate cu prevederile acestor proceduri, in perioada de exercitare a dreptului de retragere, si-au exprimat dreptul de retragere:

- din fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. - un numar de 3 actionari, detinand impreuna un numar de 414.699.946 actiuni la fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., reprezentand 18,83% din capitalul social al bancii absorbante inainte de fuziune, Banca avand obligatia de a achizitiona aceste actiuni de la actionarii respectivi la un pret de 0,0896 lei/actiune, fapt ce va conduce la restituirea de capital catre actionari, in suma de 37.157.115,17 lei. Pretul de 0,0896 lei/actiune la care Banca are obligatia de rascumparare a actiunilor persoanelor care si-au exercitat dreptul de retragere a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecatorul delegat in conformitate cu Legea Societatilor, la cererea bancilor implicate in fuziune.

- din fosta Patria Bank S.A. – un numar de 2 actionari, detinand impreuna un numar de 303.758 actiuni la fosta Patria Bank S.A., reprezentand 0,0003% din capitalul social subscris si varsat al bancii absorbite inainte de fuziune, Banca avand obligatia de a achizitiona aceste actiuni la un pret de 0,2702 lei pentru fiecare actiune emisa de banca absorbita (reprezentand pretul de retragere pentru cele 3,0566 actiuni emise de banca absorbanta in schimbul unei actiuni emise de banca absorbita), fapt ce va conduce la restituirea de capital catre actionari in suma totala de 82.075,41 lei; pretul de 0,2702 lei/actiune la care Banca are obligatia de rascumparare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecatorul delegat in conformitate cu Legea Societatilor, la cererea bancilor implicate in fuziune.

Pentru aducerea la indeplinire a obligatiei de a rascumpara actiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligatia de a respecta cerintele art. 77 si 78 din Regulamentul UE nr. 575/2013. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizeaza aprobarea prealabila a Bancii Nationale a Romaniei si prezentarea de dovezi ca fondurile proprii ale Bancii, dupa efectuarea operatiunii de rascumparare, se vor situa la un nivel acceptabil din punct de vedere prudential.

Operatiunea de reducere de capital al Bancii care s-a realizat la finalul anului 2017 nu afecteaza drepturile actionarilor respectivi, Banca urmand sa isi respecte obligatiile de plata fata de acestia conform Procedurilor de retragere publicate de catre cele doua banci.

Pana la data Prospectului, Banca nu a anuntat operatiunea de rascumparare a actiunilor proprii de la actionarii care si-au exercitat dreptul de retragere.

In acest context, la data de 07.08.2017 Patria Bank S.A., a receptionat in cadrul dosarului civil nr. 4435/85/2017, inregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanta de plata formulata de domnul Ilie Carabulea prin care acesta din urma, in calitate de reclamant, solicita obligarea Patria Bank S.A., in calitate de parat, in solidar cu administratorii acesteia, sa plateasca reclamantului sumele de "*(a) 40.666.949,8 lei pretul actiunilor rascumparate de societatea parata, (b) dobanda legala penalizatoare aferenta sumei datorate, egala cu rata de referinta BNR majorata cu 4% incepand cu data introducerii cererii de fata si pana la plata efectiva si (c) cheltuieli de judecata reprezentand taxa de timbru si onorar avocat.*". Tribunalul Sibiu a declinat competenta de solutionare a cererii in favoarea Tribunalului Bucuresti, fiind inregistrat dosarul cu nr. 45821/3/2017 la Tribunalul Bucuresti. La data de 16.03.2018 a fost pronuntata de catre instanta de judecata urmatoarea hotarare: "*Respinge ca neintemeiata exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a debitorilor persoane fizice. Respinge ca inadmisibila cererea creditorului de emitere a unei ordonante de plata. Respinge ca neintemeiata cererea creditorului de acordare a cheltuielilor de judecata efectuate. Cu drept de a formula cerere in anulare, in termen de 10 zile de la momentul comunicarii, apelul urmand a fi depus la sediul Tribunalului Bucuresti, sectia a VI-a.*" La data de 18 iunie 2018 Banca a receptionat cererea in anulare impotriva sentintei civile 819/16.03.2018 (dosar nr.14570/3/2018). Termenul fixat de instanta este 25.09.2018.

De asemenea, la data de 18.09.2017 Patria Bank S.A. a receptionat in cadrul dosarului civil nr. 4874/85/2017, inregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanta de plata formulata de domnul Dican

Octavian prin care acesta din urma, in calitate de reclamant, solicita obligarea Patria Bank S.A., in calitate de parat, in solidar cu administratorii acesteia, sa plateasca reclamantului sumele de "(a) 318.866,2 lei, dar nu mai puțin de 285.704,1152 lei (b) dobanda legala penalizatoare aferenta sumei datorate, egala cu rata de referinta BNR majorata cu 4% incepand cu data introducerii cererii de fata si pana la plata efectiva si (c) cheltuieli de judecata reprezentand taxa de timbru si onorar avocat." Tribunalul Sibiu a declinat competenta de solutionare a cererii in favoarea Tribunalului Bucuresti, fiind inregistrat dosar cu nr. 43476/3/2017 la Tribunalul Bucuresti. La data de 02.03.2018 a fost pronuntata de catre instanta de judecata urmatoarea hotarare: "*Admite exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a debitorilor Horia Dragos Manda, Daniela Elena Iliescu, Bogdan Merfea, Nicolae Surdu si Vasile Iuga. Respinge cererea formulata in contradictoriu cu acesti debitori ca fiind introdusa impotriva unor persoane fara calitate procesuala pasiva. Respinge cererea formulata in contradictoriu cu debitoarea Patria Bank S.A. ca neintemeiata. Respinge cererea creditorului de acordare a cheltuielilor de judecata ca neintemeiata. Cu cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.*" La data de 2 Iulie 2018 Banca a receptionat citatia privind cererea in anulare impotriva incheierii din 02.03.2018 (dosar nr. 21366/3/2018). Termenul fixat de instanta este 24.10.2018.

In plus, la data de 25.09.2017 Patria Bank S.A. a receptionat in cadrul dosarului civil nr. 4875/85/2017, inregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanta de plata formulata de doamna Ciobanu Liliane Christine prin care aceasta din urma, in calitate de reclamant, solicita obligarea Patria Bank S.A., in calitate de parat, in solidar cu administratorii acesteia, sa plateasca reclamantului sumele de "(a) 484.178,60 lei dar nu mai puțin de 433.824,0256 lei (b) dobanda legala penalizatoare aferenta sumei datorate, egala cu rata de referinta BNR majorata cu 4% incepand cu data introducerii cererii de fata si pana la plata efectiva si (c) cheltuieli de judecata reprezentand taxa de timbru si onorar avocat." Tribunalul Sibiu a declinat competenta de solutionare a cererii in favoarea Tribunalului Bucuresti, fiind inregistrat dosar cu nr. 45815/3/2017. La termenul din 31.01.2018 a fost pronuntata urmatoarea hotarare: "*respinge exceptia lipsei calitatii procesuale pasive, exceptie invocata de debitorii persoane fizice, ca neintemeiata, respinge cererea de emitere a ordonantei de plata ca inadmisibila; respinge cererea creditoarei de obligare a debitorilor la plata cheltuielilor de judecata, ca neintemeiata; ia act ca debitoarea solicita cheltuieli de judecata pe cale separata, cu drept de cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare acesteia.*"

Pe rolul Tribunalului Bucuresti, sectia a VI-a civila a fost inregistrata la data de 10.04.2018, cu numar de dosar 11872/3/2018, cererea de chemare in judecata formulata de dl. Ilie Carabulea, in calitate de reclamant, impotriva Patria Bank SA, in calitate de parat, dosar ce are ca obiect actiunea in anulare a hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12 martie 2018, avand pe ordinea de zi operatiunea de majorare a capitalului social al Bancii. La termen de judecata din data de 04.09.2018 reclamantul nu a raspuns, nici personal, nici prin avocat, fiind deja depusa la dosar cererea de renuntare la judecata. Instanta a luat act de renuntarea la judecarea crererii si a obligat reclamantul la plata cheltuielilor de judecata in cuantum de 7.000 lei.

De asemenea, pe rolul Tribunalului Bucuresti, sectia a VI-a civila a fost inregistrata la data de 10.04.2018, cu numar de dosar 11873/3/2018, cererea de emitere a unei ordonante presedintiale

formulata de dl. Ilie Carabulea, in calitate de reclamant, impotriva Patria Bank S.A., in calitate de parat, dosar prin care s-a solicitat suspendarea executarii hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Patria Bank S.A. din data de 12 martie 2018, pana la momentul solutionarii actiunii in anulare. La termenul din 14.06.2018 reclamantul a depus o cerere de renuntare la actiune, iar instanta de judecata a luat act de renuntarea la cererea de chemare in judecata si a respins cererea.

Riscul aferent admiterii de catre instanta a cererii de anulare a hotararii AGEA din data de 12 martie 2018, ar putea consta in repunerea partilor in situatia anterioara.

#### 5.15.9. Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

*O descriere a oricarei modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a grupului, care s-a produs de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate situatii financiare auditate sau situatii financiare intermediare sau o declaratie negativa adecvata.*

In data de 23.02.2018 Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen, cu actionarul majoritar - EEAF Financial Services B.V., in valoare de 4,30 mil. EUR, cu o maturitate de 6 ani si cu scadenta in 23.02.2024.

La data de 09.03.2018 a fost semnat intre Banca, in calitate de imprumutat si EEAF Financial Services B.V., in calitate de imprumutator, actul aditional la contractul de imprumut subordonat incheiat la 23.02.2018 (in suma de 4.300.000 EUR), prin care partile au convenit asupra scadentei anticipate a imprumutului subordonat; sumele aferente imprumutului subordonat au fost rambursate exclusiv prin transfer de actiuni, pe baza conversiei in actiuni nominative emise de Banca in cadrul majorarii de capital social aprobata prin Hotararea AGEA din 12 martie 2018, la cursul de schimb al BNR de la data subscrierii.

La data de 29.03.2018 Banca a incheiat un contract de imprumut subordonat la termen cu actionarul majoritar - EEAF Financial Services B.V. in valoare de 5.000.000 EUR, cu o maturitate de 6 ani si cu rambursare intr-o singura transa la scadenta. La data de 30.07.2018 a fost semnat intre Banca, in calitate de imprumutat si EEAF Financial Services B.V., in calitate de imprumutator, actul aditional la contractul de imprumut subordonat incheiat la 29.03.2018 (in suma de 5.000.000 EUR), prin care partile au convenit asupra scadentei anticipate a imprumutului subordonat; sumele aferente imprumutului subordonat urmeaza sa fie rambursate exclusiv prin transfer de actiuni, pe baza conversiei in actiuni nominative emise de Banca in cadrul majorarii de capital social aprobata prin Hotararea AGEA din 02 august 2018, la cursul de schimb al BNR de la data subscrierii. Partile au convenit ca actul aditional nu va produce efecte, in cazul in care conversia imprumutului subordonat in actiuni nu va fi aprobata de autoritatile competente, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului UE nr.648/2012 si/sau majorarea de capital social nu va fi finalizata, in acord cu prevederile legale.

In perioada 25.05.2018 - 25.06.2018 Banca a derulat o majorare de capital social prin care au fost emise si alocate un numar de 470.439.609 actiuni la un pret de 0,10 lei/actiune cu o valoare de 47.043.960,90 lei. Din valoarea totala, o suma de 40.309.000 lei a fost subscrisa prin exercitarea



drepturilor de preferință corespunzătoare conversiei sumei de 8.638.506,70 EUR (la un curs BNR de 4,6662 lei / EUR din ziua subscrierii) din valoarea totală a împrumuturilor subordonate în suma de 8.650.000 EUR, acordate Bancii de EEAF Financial Services BV prin contractele de împrumut subordonat din 23.08.2016 și respectiv 23.02.2018; diferența până la 47.043.960,90 lei a fost subscrisă în numerar. Acțiunile emise și alocate în cadrul acestei majorări de capital au fost înregistrate în registrul acționarilor de către Depozitarul Central la data de 17.07.2018.

## 5.16. INFORMATII SUPLIMENTARE

### 5.16.1. Capitalul social

#### 5.16.1.1. Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni:

(a,b) numărul de acțiuni autorizate; numărul de acțiuni emise și varsate integral și numărul de acțiuni emise, dar nevarsate integral

La data Prospectului, capitalul social al Emitentului este de 274.165.692,20 lei împărțit în 2.741.656.922 acțiuni subscrise și integral varsate de acționarii Emitentului.

(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală;

Valoarea nominală a unei acțiuni emise de Emitent este de 0,10 lei.

(d) o apropiere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercitiului. Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost varsat prin intermediul altor active decât numerar în perioada pentru care se furnizează informațiile financiare istorice.

Numărul de acțiuni aflate în circulație la începutul anului 2017 pentru fosta Banca Comercială Carpatică S.A. (societatea absorbantă în procesul de fuziune) era de 2.202.742.822, iar numărul de acțiuni aflate în circulație la începutul anului 2017 pentru fosta Patria Bank S.A. (societatea absorbită în procesul de fuziune) era de 972.647.537. Numărul de acțiuni ale Patria Bank (banca fuzionată) aflate în circulație la sfârșitul exercitiului 2017 era de 2.271.217.313.

Ca urmare a finalizării procesului de fuziune între fosta Banca Comercială Carpatică S.A. și fosta Patria Bank S.A., în luna mai 2017, capitalul social al Emitentului s-a majorat de la 220.274.282,20 RON la 376.239.921,30 RON, iar în luna octombrie 2017 a fost redus la 227.121.731,30 RON prin anularea unui număr de acțiuni.

În perioada 25.05.2018 – 25.06.2018 Banca a derulat o majorare de capital social prin care au fost emise și alocate un număr de 470.439.609 acțiuni la un preț de 0,10 lei/acțiune cu o valoare de 47.043.960,90 lei. Din valoarea totală, o sumă de 40.309.000 lei a fost subscrisă prin exercitarea drepturilor de preferință corespunzătoare conversiei sumei de 8.638.506,70 EUR (la un curs BNR de 4,6662 lei / EUR din ziua subscrierii) din valoarea totală a împrumuturilor subordonate în suma de 8.650.000 EUR, acordate Bancii de EEAF Financial Services BV prin contractele de împrumut subordonat din 23.08.2016 și respectiv 23.02.2018; diferența până la 47.043.960,90 lei a fost subscrisă în numerar. Acțiunile emise și alocate în cadrul acestei majorări de capital au fost



inregistrate în registrul acționarilor de către Depozitarul Central la data de 17.07.2018. În data de 12.07.2018 ASF a emis Decizia nr. 860 pentru blocarea acțiunilor emise ca urmare a acestei majorări de capital social, pe o perioadă de două săptămâni începând cu data înregistrării acestora la Depozitarul Central, respectiv 17.07.2018, ca urmare a litigiului care are ca obiect aceste acțiuni și pentru care instanța nu s-a pronunțat în mod definitiv. Ulterior, prin adresa nr. DETA 7901/25.07.2018 ASF a informat Patria Bank S.A. asupra faptului că nu s-a impus emiterea unei noi decizii prin care să se dispună blocarea transferului acțiunilor emise ca urmare a majorării de capital social derulate în perioada 25.05.2018 – 25.06.2018 pentru alte două săptămâni de la data încheierii primei perioade de blocare, respectiv 31.07.2018.

Majorarea de capital social prezentată în acest Prospect va avea drept sursă și conversia unui împrumut subordonat acordat Bancii de către EEAF Financial Services B.V. în limita sumei de 23.750.000 lei (reprezentând echivalentul în lei a sumei de 5.000.000 EUR la un curs estimat de 4,75 lei/EUR care va fi actualizat cu cursul BNR din ziua subscrierii), conform Hotărârii AGEA de Majorare.

5.16.1.2. Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capitalul, dacă acestea există.

Nu există acțiuni care să nu reprezinte capitalul.

5.16.1.3. Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscriere.

Nu există valori mobiliare convertibile, transferabile sau însoțite de bonuri de subscriere.

5.16.1.4. Informații privind condițiile care reglementează orice drept de achiziție și orice obligație conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.

Nu este cazul.

5.16.1.5. Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat prevăzând acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.

Nu este cazul.

## 5.17. CONTRACTE IMPORTANTE

*Rezumatul fiecărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către Emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul ultimului exercițiu de dinaintea publicării documentului de înregistrare.*

*Rezumatul oricarui alt contract (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre orice membru al grupului si continand dispozitii care atribuie oricarui membru al grupului o obligatie sau un angajament important(a) pentru intregul grup, la data documentului de inregistrare.*

Considerand ca pragul de materialitate stabilit pentru determinarea contractelor importante este de peste 1.000.000 EUR, inclusiv, Emitentul are incheiate urmatoarele contracte importante importante, altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii:

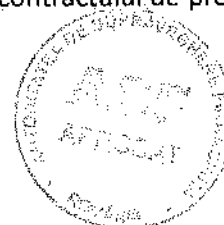
- Acordul de imprumut subordonat la termen acordat de EEAF Bancii, incheiat la data de 23.08.2016, cu modificarile si completarile ulterioare, in valoare totala de 4.350.000 EUR, cu rambursare intr-o singura trasa la scadenta din data de 31.03.2024. Acest imprumut a fost rambursat exclusiv prin transferul de actiuni nou emise in cadrul majorarii de capital social derulate de Banca in perioada 25.05.2018 – 25.06.2018 conform actului aditional incheiat la acordul de imprumut in data de 09.03.2018, cu respectarea tuturor prevederilor si obligatiilor legale incidente;
- Acordul de imprumut subordonat la termen acordat de domnul Horia Manda Bancii, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al Bancii, incheiat la data de 28.11.2017, in valoare totala de 2.000.000 EUR, cu rambursare intr-o singura trasa la scadenta din data de 28.11.2023;
- Acordul de imprumut subordonat la termen acordat de EEAF Bancii, incheiat la data de 23.02.2018, in valoare totala de 4.300.000 EUR, cu rambursare intr-o singura trasa la scadenta din data de 23.02.2024. Acest imprumut a fost rambursat exclusiv prin transferul de actiuni nou emise in cadrul majorarii de capital social derulate de Banca in perioada 25.05.2018 – 25.06.2018 conform actului aditional incheiat la acordul de imprumut in data de 09.03.2018, cu respectarea tuturor prevederilor si obligatiilor legale incidente.
- Acordul de imprumut subordonat la termen acordat de EEAF Bancii, incheiat la data de 29.03.2018, in valoare totala de 5.000.000 EUR, cu o maturitate de 6 ani si cu rambursare intr-o singura trasa la scadenta; La data de 30.07.2018 a fost semnat intre Banca, in calitate de imprumutat si EEAF Financial Services B.V., in calitate de imprumutator, actul aditional la contractul de imprumut subordonat incheiat la 29.03.2018 (in suma de 5.000.000 EUR), prin care partile au convenit asupra scadentei anticipate a imprumutului subordonat; sumele aferente imprumutului subordonat urmeaza sa fie rambursate exclusiv prin transfer de actiuni, pe baza conversiei in actiuni nominative emise de Banca in cadrul majorarii de capital social aprobata prin Hotararea AGEA din 02 august 2018, la cursul de schimb al BNR de la data subscrierii.
- Acordul de Garantare in cadrul Facilitatii de Garantare pentru Microfinantare aferent Programului European pentru Ocuparea Fortei de Munca si Inovare Sociala (EaSI) incheiat la data de 31.05.2018 de catre Banca cu Fondul European de Investitii, pentru garantarea unui portofoliu de credite de pana la maxim 90 mil. lei. Programul UE pentru ocuparea fortei de munca si inovare sociala (EaSI) este un instrument de finantare la nivelul UE menit sa promoveze crearea unui numar cat mai mare de locuri de munca de calitate si durabile, sa garanteze o protectie sociala adecvata si decenta, sa lupte impotriva excluziunii sociale si saraciei si sa imbunatateasca conditiile de munca. Garantia EaSI ii

permite Patria Bank S.A. sa ofere imprumuturi antreprenorilor pe care altfel nu ar fi fost in masura sa-i finanteze, din considerente de risc.

#### **5.18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE**

Prospectul nu include declaratii sau rapoarte atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert pentru Oferta. Informatiile provenite de la terte parti au fost reproduse cu acuratete si, dupa cunostintele Emitentului, nu au fost omise fapte care ar face ca respectivele informatii sa fie incorecte sau sa induca in eroare.

Intermediarul declara ca nu are niciun interes in legatura cu majorarea de capital social al Emitentului, cu exceptia intereselor care deriva din buna derulare a contractului de prestare de servicii de investitii financiare incheiat cu Emitentul.



#### **5.19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI**

Pe o perioada de un an de la data aprobarii Prospectului de catre ASF, urmatoarele documente sunt disponibile investitorilor:

- Prezentul Prospect
- Actul Constitutiv al Emitentului
- Situatiile Financiare Anuale Consolidate ale Emitentului aferente exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017, impreuna cu raportul de audit aferent acestora
- Situatiia individuala a pozitiei financiare respectiv situatia individuala a performantei financiare a Bancii, neauditata, pentru perioada incheiata la 31.06.2018

Pe toata perioada de valabilitate a Ofertei, documentele mentionate anterior, sunt puse la dispozitia investitorilor, pe suport de hartie, in urmatoarele locatii:

- la sediul real al Emitentului din strada Pipera nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, etaj 10, Bucuresti, Romania, persoana de contact: Mihaela Constantin, telefon +4 0372 538 725;
- la sediul Intermediarului din b-dul Ion Mihalache nr. 1-7, Turn BRD, sector 1, cod postal 0111171, Bucuresti, telefon 021 301 4151.

De asemenea, pe toata perioada de valabilitate a Ofertei, Prospectul va fi publicat in format electronic pe website-ul Emitentului ([www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)), pe website-ul Intermediarului ([www.brd.ro](http://www.brd.ro)) si pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)).

## 6. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU ACTIUNI PENTRU EMISIUNEA DE DREPTURI DE PREFERINTA

### 6.1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile privind persoanele responsabile sunt mentionate in cadrul capitolului 5, subcapitolul 5.1 „Persoane responsabile” din prezentul Prospect.

### 6.2. FACTORI DE RISC

Informatiile privind factorii de risc sunt mentionate in cadrul capitolului 5, subcapitolul 5.3 „Factori de risc” din prezentul Prospect.

### 6.3. INFORMATII DE BAZA

#### 6.3.1. Declaratie privind capitalul circulant net

*O declaratie a emitentului din care sa reiasa ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru obligatiile sale actuale sau, in caz contrar, care sa explice cum prevede sa asigure capitalul circulant suplimentar necesar.*

Institutiilor de credit nu le este aplicabil conceptul de capital circulant. Mai multe informatii puteti gasi in cadrul acestui Prospect, capitolului “5.7. Informatii privind tendintele”, subcapitolului 5.7.2 “Aspecte privind ratele de capital”.

#### 6.3.2. Capitaluri proprii si gradul de indatorare

*O declaratie privind nivelul capitalurilor proprii si nivelul de indatorare (cu o distribuire intre datoriile garantate si cele negarantate) la o data anterioara cu cel mult 90 de zile fata de data elaborarii documentului. Informatiile privind indatorarea includ, de asemenea, datoriile indirecte si contingente.*

30.06.2018	lei
Capital propriu	255.639.452
Datorii garantate cu termen de rambursare peste un an	115.376.051
Datorii negarantate cu termen de rambursare peste un an	41.856.066
Total datorii cu termen de rambursare peste un an	157.232.117
- din care datorii indirecte si contingente	0

Emitentul declara ca la data 30.06.2018 nivelul capitalurilor proprii era de 255.639.452 lei.

In categoria Datorii garantate cu termen de rambursare peste un an s-au considerat depozitele atrase de la clientii bancii (persoane fizice si juridice) acoperite de schema de garantare a depozitelor conform legii nr. 311/2015 privind schemele de garantare a depozitelor cu maturitate reziduala de peste un an de la 30 iunie 2018.

In categoria Datorii negarantate cu termen de rambursare peste un an s-au considerat (1) depozitele atrase de la clientii bancii (persoane fizice si juridice) neacoperite de schema de garantare a depozitelor conform legii nr. 311/2015 privind schemele de garantare a depozitelor, (2) datoriile sub forma imprumuturilor subordonate primite de Banca cu maturitate reziduala de peste un an de la 30 iunie 2018.

- Depozite de la clienti negarantate: 9.174.796 lei
- Datorii subordonate: 32.681.270 lei (doua contracte incheiate cu EEAF Financial Services BV pentru sumele de 5 mil. EUR si 11.5 mii EUR si un contract incheiat cu Manda Dragos Horia pentru suma de 2 mil. EUR)

Alte mentiuni:

- 1) La data de 30.06.2018 Banca avea incheiat un acord de finantare cu European Investment Fund pentru suma de 10 mil. EUR (46.611.000 lei echivalent) din care nu se efectuase nicio utilizare de fonduri. Aceasta linie de finantare este negarantata.
- 2) Datoriile fata de actionarii minoritari privind drepturile de retragere la fuziune - Valoarea drepturilor de retragere a actionarilor minoritari este in suma de 37.239.190,58 lei. La data de 31 Decembrie 2017 valoarea datoriilor financiare recunoscute este 0 LEI (zero LEI), atata timp cat, in conditiile descrise la Nota 2. D) Continuarea activitatii din Situatiile Financiare nicio rascumparare (partiala sau integrala) nu a fost permisa in conditiile legale. Pentru detalii suplimentare va rugam sa consultati Nota 34 din Situatiile Financiare.
- 3) La data de 30.06.2018 Banca avea incheiate contracte de inchiriere spatii comerciale (in calitate de Locatar) pentru care valoarea viitoare a platilor minime de leasing operational cu termen de plata peste 1 an era de 21.390.623 lei.

Indicatorul efectului de levier la 30.06.2018 este 5,43% (calculat conform prevederilor art. 429 din Regulamentul UE 575/2013).

### 6.3.3. Interesele persoanelor fizice si juridice participante la emisiune/oferta

*O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a celor conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea/oferta, identificand fiecare dintre persoanele implicate si indicand natura intereselor;*

Intermediarul nu are nici un interes si nici un conflict de interese care ar putea influenta Oferta in mod semnificativ, cu exceptia indeplinirii contractului semnat cu Emitentul pentru intermedierea acestei operatiuni.

#### 6.3.4. Motivele ofertei si utilizarea fondurilor obtinute

Fondurile atrase vor fi utilizate pentru intarirea bazei de capital care va permite bancii sustinerea si implementarea strategiei sale de crestere organica a activitatii de creditare, in conditiile respectarii cerintelor prudentiale de solvabilitate.

### 6.4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE



#### 6.4.1. O descriere a naturii si categoriei valorilor mobiliare oferite si/sau admise la tranzactionare si codul ISIN

Actiunile Noi fac parte din aceeași categorie de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, asigura detinatorilor drepturi egale si au o valoare nominala de 0,1 lei fiecare.

Registrul actiunilor Emitentului este tinut de Depozitarul Central S.A., cu sediul in b-dul Carol I, nr. 34-36, etajele 3,8 si 9, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti.

Actiunile Emitentului sunt tranzactionate pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti, segmentul Principal, categoria Premium, sub simbolul de tranzactionare PBK, avand cod ISIN ROBACRACNOR6 si codul LEI 54930034L83M3E7JW125.

#### 6.4.2. Legislatia in temeiul careia au fost create valorile mobiliare

Actiunile Noi sunt emise si oferite in conformitate cu legislatia incidenta din Romania.

Orice litigiu care decurge din sau in legatura cu Actiunile va fi solutionat de catre autoritatile competente din Romania.

#### 6.4.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtator, fizice sau dematerializate

Actiunile Noi sunt actiuni nominative, emise in forma dematerializata si confera detinatorilor drepturi si obligatii egale in conformitate cu dispozitiile Legii Societatilor, ale reglementarilor aplicabile pietei de capital si ale Actului Constitutiv. Actiunile Noi subscrise in cadrul majorarii capitalului social vor fi evidentiata prin inscrieri in cont, evidenta acestora fiind pastrata de catre Depozitarul Central S.A.

#### 6.4.4. Moneda in care se face emisiunea.

Actiunile Noi sunt emise in lei.

#### 6.4.5. Descrierea drepturilor conexe Actiunilor nou emise, inclusiv a oricarei restrictii care le este aplicabila si a modalitatii de exercitare a drepturilor in cauza

Fiecare actiune acorda drepturi si obligatii egale si confera detinatorului acesteia toate drepturile stipulate de Legea Societatilor, in reglementarile aplicabile pietei de capital precum si prevederile Actului Constitutiv. Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atasate Actiunilor Existente si care vor fi atasate Actiunilor Noi care vor fi emise in cadrul majorarii de capital social al Bancii, dupa cum urmeaza:

*i. Dreptul de vot si dreptul de a participa la adunarea generala a actionarilor Bancii*

Orice titular de actiuni emise de Banca inregistrat in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central la data de referinta a adunarii stabilita de Consiliul de Administratie poate participa la adunarile generale ale actionarilor, fiecare actiune subscrisa si varsata dand dreptul la un vot (cu exceptia cazurilor in care dreptul de vot este suspendat), dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale Bancii, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor si a cotei cuvenite in cazul lichidarii Bancii. Actionarii pot participa si vota in cadrul adunarilor personal, prin reprezentare, in baza unei procuri generale sau a unei procuri speciale acordate pentru respectiva adunare sau prin corespondenta. Formalitatile care trebuie indeplinite pentru participarea la adunarile generale ale Bancii, inclusiv modalitatile de obtinere si termenul de depunere a punctelor noi pe ordinea de zi, a proiectelor de hotarari, a procurilor generale si speciale si a buletinelor de vot prin corespondenta vor fi mentionate in convocatorul adunarii. Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane un interes contrar aceluia al societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatiune, fiind raspunzator de daunele produse societatii, daca fara votul sau nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta. Dreptul de vot nu poate fi cedat, orice conventie prin care actionarul se obliga a exercita dreptul de vot intr-o anumita maniera este nula.

In plus fata de prevederile Actului Constitutiv si ale Legii Societatilor, Banca respecta dispozitiile specifice pietei de capital si emitentilor, care stabilesc anumite drepturi ale actionarilor, care pot fi exercitate in cadrul unei adunari generale a actionarilor Bancii si, implicit, anumite obligatii ale Emitentului in raport cu acestea:

- dreptul unuia sau al mai multor actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social:
  - de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunarii generale a actionarilor Bancii, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de catre adunarea generala a actionarilor Bancii si
  - de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunarii generale a actionarilor Bancii
- dreptul tuturor actionarilor de a primi un tratament egal in ceea ce priveste participarea si exercitarea drepturilor de vot in cadrul adunarii generale a actionarilor Bancii
- dreptul tuturor actionarilor de a avea acces la informatii si documente suficiente cu privire la punctele supuse dezbaterii adunarii generale a actionarilor Bancii, precum si la acelea care le-ar permite sa isi exercite drepturile in cadrul adunarii generale a actionarilor Bancii
- dreptul tuturor actionarilor de a avea acces rapid si nediscriminatoriu la convocatorul adunarii generale a actionarilor Bancii



- dreptul fiecărui acționar de a adresa întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor Bancii și de primi răspuns de la Banca
- dreptul de a participa la adunarea generală a acționarilor Bancii, direct sau indirect, inclusiv prin mijloace electronice, prin corespondență sau prin reprezentant.

ii. *Dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Bancii:*

Adunarea generală a acționarilor este principalul organism de guvernare corporativă al Bancii, care decide asupra unor aspecte precum: situațiile financiare anuale, numirea membrilor Consiliului de Administrație, distribuirea de dividende, programul de activitate și diverse acțiuni corporative. Adunarea generală a acționarilor se va întruni cel puțin o dată pe an, fiind obligatorie întrunirea la cel mult 4 luni de la închiderea exercitiului financiar. Pentru exercitiile financiare în care Banca înregistrează profit, adunarea generală a acționarilor va decide asupra repartizării profitului net sub forma de dividend, dacă este cazul. Dacă se constată o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reintregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit. Adunarea generală a acționarilor prin care se decide distribuirea de dividende va stabili și o dată, care va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării și care va servi la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende. Dividendele se vor plăti la data stabilită de adunarea generală a acționarilor în care se fixează dividendul care nu poate depăși 15 zile lucrătoare de la data de înregistrare. În orice caz, termenul de plată a dividendelor nu va depăși 6 luni de la data adunării de distribuire a dividendelor. Dividendele se repartizează acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute în cadrul Bancii. Dividendele pot fi distribuite doar dacă Banca înregistrează profit, conform situațiilor financiare anuale aprobate de adunarea generală a acționarilor Bancii și doar dacă adunarea generală anuală a acționarilor Bancii decide distribuirea dividendelor.

iii. *Dreptul de preferință*

Dreptul de preferință este un drept asociat, de regulă, unei operațiuni de majorare de capital social și oferă tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la data de înregistrare stabilită de adunarea acționarilor care aprobă majorarea de capital social dreptul de a subscrie cu întâietate acțiunile noi emise în cadrul unei majorări de capital social, proporțional cu cota de participare la capitalul social pentru a-și menține cota de participare la capitalul social. Perioada pentru exercitarea dreptului de preferință de a subscrie acțiuni noi trebuie să fie de cel puțin o lună de la data menționată în prospectul proporționat, care nu poate fi anterioară datei de înregistrare stabilită pentru majorarea respectivă a capitalului social sau datei publicării hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor/a consiliului de administrație privind majorarea capitalului social în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

iv. *Dreptul la informare*

Acționarii au dreptul la o corectă și completă informare asupra situației Bancii în cadrul adunării generale a acționarilor Bancii. În particular, în legătură cu orice adunare generală a acționarilor Bancii, acționarii au dreptul de a primi documente care susțin fiecare punct de pe ordinea de zi a adunării, inclusiv, în cazul adunării generale ordinare a acționarilor de aprobare a situațiilor financiare anuale, copii ale situațiilor financiare, rapoartelor anuale, propunerii Consiliului de Administrație privind distribuirea de dividende, precum și informații privind exercitarea

drepturilor de vot cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării generale. De asemenea, Banca trebuie să informeze acționarii cu privire la rezultatele votului.

Totodată, acționarii au dreptul de a primi informații despre structura acționariatului Bancii și de a consulta registrele ținute de Banca, precum cel ținut pentru înregistrarea adunărilor generale ale acționarilor Bancii. În plus, Banca trebuie să pună la dispoziția acționarilor informații diverse în cazul anumitor evenimente corporative, pentru diseminarea acestor informații beneficiind de suportul tehnic asigurat de către Depozitarul Central S.A.

*v. Dreptul de retragere în anumite cazuri și condiții prevăzute de lege*

Conform legii, acționarii care nu au votat în favoarea unei anumite acțiuni corporative propuse spre adoptare în cadrul adunării generale a acționarilor, au dreptul de a se retrage din structura acționariatului Bancii și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Banca. Acest drept poate fi exercitat doar dacă acțiunile corporative menționate mai sus se referă la:

- schimbarea obiectului principal de activitate al Bancii, așa cum este prevăzut în Actul Constitutiv;
- mutarea sediului social al Bancii în altă țară;
- schimbarea formei Bancii, sau
- fuziunea sau divizarea Bancii și altele.

Dreptul de retragere se aplică și în cazul în care urmare a unei oferte publice de cumpărare / preluare derulate de către un acționar al Bancii, acesta ajunge să dețină o anumită participație în cadrul Bancii. În acest caz, ceilalți acționari au dreptul de a solicita respectivului ofertant de a le achiziționa acțiunile în Banca în anumite condiții.

*vi. Dreptul de a contesta hotărârile adunării generale a acționarilor*

Conform Legii Societăților, un acționar care nu a participat la o adunare generală a acționarilor sau care a votat împotriva unei anumite hotărâri a acționarilor și a cerut ca votul său să fie menționat în mod expres în procesul verbal al respectivei adunări generale a acționarilor Bancii, are dreptul de a contesta hotărârea respectivă în termen de 15 zile de la publicarea acesteia în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, dacă hotărârea respectivă a fost luată cu încălcarea prevederilor Actului Constitutiv sau a reglementărilor legale în vigoare. Cererile privind constatarea nulității absolute a unei hotărâri a adunării generale a acționarilor pot fi depuse în instanța în orice moment, fără nicio limită de timp.

*vii. Dreptul la mecanisme sigure de înregistrare și confirmare a proprietății asupra acțiunilor emise de Banca*

Registrul acționarilor Bancii este ținut de o societate independentă – Depozitarul Central - autorizată și supravegheată de ASF, pentru a asigura transparența operațiunilor cu acțiuni și protecția acționarilor și a titlurilor de participare deținute de aceștia.

*viii. Alte drepturi ale acționarilor*

Legea Societăților și Legea privind Emitentii prevăd, pentru anumite categorii de acționari, și următoarele drepturi, a căror respectare este atent urmărită de Banca:

- dreptul acționarului/acționarilor, deținând separat sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Bancii, de a solicita auditorilor interni să investigheze reclamațiile privind Banca;

- dreptul actionarului/actionarilor, detinand separat sau impreuna cel puțin 5% din capitalul social al Bancii, de a solicita convocarea unei adunari generale a actionarilor, de a propune puncte noi pe ordinea de zi a adunarii si de a propune proiecte de hotarari pentru punctele de pe ordinea de zi a adunarii generale a actionarilor;
- dreptul actionarului/actionarilor, detinand separat sau impreuna cel puțin 10% din capitalul social al Bancii, de a solicita instantei sa numeasca unul sau mai multi experti pentru a investiga anumite operatiuni din gestiunea Bancii;
- Adunarea generala a actionarilor poate decide introducerea actiunii in raspundere impotriva fondatorilor, administratorilor, directorilor, respectiv a membrilor directoratului si consiliului de supraveghere, precum si a cenzorilor sau auditorilor financiari, pentru daune cauzate societatii de acestia prin incalcarea indatoririlor lor fata de Emitent. Daca adunarea generala nu decide introducerea actiunii in raspundere si nici nu da curs propunerii unuia sau mai multor actionari de a initia o asemenea actiune, actionarii reprezentand, individual sau impreuna, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce o actiune in despagubiri, in nume propriu, dar in contul Emitentului, impotriva oricarei persoane mentionate mai sus.

Banca Nationala a Romaniei a dispus prin Hotararea BNR nr. 6/12.03.2014, respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014, suspendarea exercitarii drepturilor de vot aferente actiunilor fostei Banci Comerciale Carpatice S.A. detinute de urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. La data de 24.07.2018 actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 8,95% din numarul total de actiuni emise de Banca.

6.4.6. Hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost create si/sau emise valorile mobiliare.

Prin Hotararea AGEA de Majorare s-a aprobat majorarea capitalului social al Emitentului cu suma de maxim 100.000.000,00 lei, de la 274.165.692,20 lei la maxim 374.165.692,20 lei prin emiterea, fara prima de emisiune, a unui numar de 1.000.000.000 Actiuni Noi, nominative, ordinare, dematerializate fiecare avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Hotararea AGEA de Majorare a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3141/14.08.2018.

Prin hotararea CA nr. 240/14.08.2018 s-a hotarat ca actiunile ramase nesubscrise in urma finalizarii perioadei de exercitare a drepturilor de preferinta in cadrul majorarii de capital social vor fi oferite exclusiv tertilor, fara obligatia intocmirii unui prospect, sub forma unei oferte de vanzare adresata exclusiv investitorilor calificati si/sau unei oferte de vanzare adresata unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitorii calificati, urmata de anulara actiunilor ramase nesubscrise in aceasta etapa, conform punctului 3, alin. (iii), litera c) al hotararii AGEA din 02.08.2018.

Prin adresa nr. VI/1/11665 din 12.09.2018, BNR a informat Emitentul ca a aprobat prealabil urmatoarele:

1. rambursarea anticipata a imprumutului subordonat in valoare totala de 5.000.000 EUR, acordat Patria Bank S.A. de catre actionarul majoritar EEAF Financial Services B.V., in baza contractului de imprumut subordonat incheiat la data de 29.03.2018, inainte de data scadentei contractuale ca urmare a inlocuirii acestuia cu instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza;
2. clasificarea drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza a actiunilor emise de Patria Bank S.A., rezultate din majorarea de capital social, in limita sumei de 23.750.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei totale de 5.000.000 EUR, la un curs estimat de 4,7500 lei / EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) prin conversia imprumutului subordonat acordat acesteia de EEAF Financial Services B.V., mentionate la punctul 1 de mai sus.



#### 6.4.7. Data preconizata pentru emisiunea de valori mobiliare

Majorarea capitalului social se realizeaza prin oferirea Actiunilor Noi spre subscriere detinatorilor Drepturilor de Preferinta in conformitate cu prevederile Hotararii AGEA de Majorare.

Perioada de Subscriere este de o luna de zile, respectiv 32 zile calendaristice, incepand din prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost publicat Prospectului, cuprinsa intre .....21.09. 2018 si .....22.10. 2018 inclusiv, in intervalul orar prevazut mai jos.

In termen de doua (2) Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Subscriere, Consiliul de Administratie al Emitentului va publica pe website-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), al Intermediarului ([www.brd.ro](http://www.brd.ro)) precum si pe cel al Emitentului ([www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)) un raport privind rezultatele subscrierilor efectuate in Perioada de Subscriere.

Actiunile Noi Nesubscrise ca urmare a exercitarii Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere vor fi oferite exclusiv investitorilor calificati si/sau unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitorii calificati, in cadrul unui plasament privat pentru care Emitentul nu va intocmi sau publica un prospect conform exceptiei prevazute in Legea privind emitentii ("**Plasament Privat**"), in conformitate cu Hotararea CA de Majorare. Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect.

Plasamentul Privat se va derula pentru o perioada de maxim cinci (5) Zile Lucratoare, calculate incepand cu prima Zi Lucratoare dupa publicarea raportului Consiliului de Administratie al Emitentului privind rezultatele subscrierilor efectuate in Perioada de Subscriere. La recomandarea Intermediarului, in consultare cu Emitentul, perioada de derulare a Plasamentului Privat poate fi mai mica de cinci (5) Zile Lucratoare.

Ulterior inchiderii Plasamentului Privat, daca este cazul, Consiliul de Administratie al Emitentului va constata, prin decizie, rezultatele efective ale majorarii capitalului social al Emitentului in functie de exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere si de actiunile subscrise si alocate in cadrul Plasamentului Privat, respectiv de Actiunile Noi anulate, dupa caz.

În baza rezultatelor majorării capitalului social al Emitentului constatată prin decizia Consiliului de Administrație, Intermediarul va notifica ASF cu privire la rezultatele Ofertei și ale Plasamentului Privat în maxim cinci (5) zile lucrătoare de la data închiderii.

Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea majorării capitalului social, respectiv înregistrarea majorării capitalului social la Oficiul Registrului Comerțului în vederea eliberării certificatului constatator aferent noului capital social, solicitarea emiterii de către ASF a certificatului de înregistrare și solicitarea înregistrării Acțiunilor Noi subscrise și alocate în cadrul Ofertei în registrul acționarilor ținut la Depozitarul Central.

Ulterior înregistrării Acțiunilor Noi la Depozitarul Central acestea se vor tranzacționa pe piața reglementată la vedere administrată de BVB. Acțiunile Noi pot fi tranzacționate după înregistrarea majorării capitalului social la Depozitarul Central.

6.4.8. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare.

Drepturile de Preferință, precum și Acțiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Ofertei, nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii Valorilor Mobiliare din SUA și nu pot fi oferite, vândute sau transmise în Statele Unite ale Americii sau către cetățeni americani.

Drepturile de Preferință, precum și Acțiunile Noi care vor fi emise prin exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Ofertei, nu au fost și nici nu vor fi înregistrate la, recomandate sau aprobate de SEC, și nici de o altă comisie de stat/federală pentru valori mobiliare din Statele Unite sau autoritate de reglementare, și nici SEC, nicio comisie de stat/federală pentru valori mobiliare din Statele Unite și nici o altă astfel de comisie sau autoritate pentru valori mobiliare nu a validat acuratețea sau caracterul adecvat al acestui Prospect.

Banca Națională a României a dispus prin Hotărârea BNR nr. 6/12.03.2014 și respectiv prin Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014 suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor fostei Banci Comerciale Carpatice S.A. deținute de următorii acționari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru și Nicolae Lupu. Suplimentar, pentru acționarii Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L. și Safa S.R.L. s-a dispus interdicția de a mai dobândi acțiuni emise de Banca.

6.4.9. Pentru țara în care Emitentul are sediul social și țara sau țările în care se face oferta sau se solicită admiterea la tranzacționare:

- informații privind orice reținere la sursă aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare
- indicații privind asumarea sau neasumarea responsabilității reținerii la sursă de către Emitent.

*i. Aspecte fiscale*

Informațiile prezentate mai jos prezintă un sumar al celor mai importante consecințe ale deținerii și instrăinării de Acțiuni din punctul de vedere al sistemului fiscal din România. Aceste informații

au la baza legile, normele si reglementarile in vigoare la data prezentului Prospect si nu isi propun sa fie o opinie juridica sau sa abordeze exhaustiv aspectele fiscale ce decurg din achizitia, detinerea sau instrainarea Actiunilor tranzactionate pe o piata, sau sa indice modificarile avute in vedere in legislatia in vigoare.

Se recomanda potentialilor investitori ca inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii Actiunilor Noi sa-si consulte proprii consultanti financiari si/sau fiscali cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum si cu privire la potentiale modificari ale legislatiei fiscale.

Conform Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificarile si completarile ulterioare ("**Codul fiscal**") si Normelor de aplicare aferente (aprobate prin Hotararea de Guvern nr. 1/2016) ("**Normele**"), anumite tipuri de venituri primite de nerezidenti sau rezidenti din Romania sau din strainatate fac obiectul impozitarii in Romania la cotele de impozitare stabilite de Codul fiscal. In sensul Codului fiscal:

- "*rezident*" inseamna orice persoana juridica romana, orice persoana juridica straina avand locul de exercitare a conducerii efective in Romania, orice persoana juridica cu sediul social in Romania, infiintata potrivit legislatiei europene, si orice persoana fizica rezidenta;
- "*persoana fizica rezidenta*" inseamna orice persoana fizica care : fie (a) are domiciliul in Romania; sau (b) are centrul intereselor vitale in Romania; sau (c) este prezenta in Romania pentru o perioada sau mai multe perioade ce depasesc in total 183 de zile, pe parcursul oricarui interval de 12 luni consecutive, care se incheie in anul calendaristic vizat; sau (d) este cetatean roman care lucreaza in strainatate, ca functionar sau angajat al Romaniei intr-un stat strain. Prin exceptie de la prevederile literelor (a)-(d) de mai sus, nu este persoana fizica rezidenta un cetatean strain cu statut diplomatic sau consular in Romania, un cetatean strain care este angajat ori functionar al unui organism international si interguvernamental inregistrat in Romania, un cetatean strain care este functionar sau angajat al unui stat strain in Romania si nici membrii familiilor acestora;
- "*nerezident*" inseamna orice persoana juridica straina, orice persoana fizica nerezidenta si orice alte entitati straine, inclusiv organisme de plasament colectiv in valori mobiliare fara personalitate juridica, care nu sunt inregistrate in Romania, potrivit legii;
- "*persoana fizica nerezidenta*" inseamna orice persoana fizica ce nu indeplineste conditiile pentru a fi considerata persoana fizica rezidenta.
- "*persoana juridica romana*" inseamna orice persoana juridica ce a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu legislatia Romaniei;
- "*persoana juridica straina*" - orice persoana juridica ce nu este persoana juridica romana si orice persoana juridica infiintata potrivit legislatiei europene care nu are sediul social in Romania;

- "*persoana juridica infiintata potrivit legislatiei europene*" inseamna orice persoana juridica constituita in conditiile si prin mecanismele prevazute de reglementarile europene;
- "*microintreprindere*" inseamna o persoana juridica romana care indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:
  - 1) la data de 31 decembrie a anului fiscal precedent a realizat venituri care nu au depasit echivalentul in lei a 1.000.000 euro si nu indeplineste conditiile pentru a putea opta pentru aplicarea impozitului pe profit; si
  - 2) capitalul social al acesteia este detinut de persoane, altele decat statul si unitatile administrativ-teritoriale; si
  - 3) nu se afla in dizolvare, urmata de lichidare, inregistrata in registrul comertului sau la instantele judecatoresti, potrivit legii.
- "*dividend*" inseamna o distribuire in bani sau in natura, efectuata de o persoana juridica unui participant, drept consecinta a detinerii unor titluri de participare la acea persoana juridica.

## ii. Impozitarea dividendelor



### *Cota de impozitare*

Veniturile sub forma de dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice sau fizice (fie rezidenti fiscali in Romania, fie nerezidenti) sunt supuse unui impozit de 5%, cu retinere la sursa.

*Scutirea de la plata impozitului pe dividende aplicabil detinatorilor de Actiuni, in anumite conditii*  
Potrivit Codului fiscal, Detinatorii de Actiuni, persoane juridice romane, platitoare de impozit pe profit, pot fi eligibili pentru scutirea de la plata impozitului pe dividende de 5%, cu retinere la sursa, cu conditia ca acestia sa fi detinut, la data platii dividendelor, minimum 10% din Actiuni pe o perioada neintrerupta de un an, implinita la data platii dividendelor.

Conform Directivei 2011/96/UE a Consiliului privind regimul fiscal comun care se aplica societatilor-mama si filialelor acestora din diferite state membre ("**Directiva privind Regimul Fiscal aplicabil Societatilor-Mama si Filialelor acestora**"), transpusa in Codul fiscal, detinatorii de Actiuni, persoane juridice care sunt rezidenti fiscali intr-un stat membru al UE pot beneficia de aceeasi scutire de impozit pe dividende, in conditiile mentionate mai sus. De asemenea, detinatorii de Actiuni organizati ca persoane juridice trebuie sa aiba una din formele de organizare prevazute de Directiva privind Regimul Fiscal aplicabil Societatilor-Mama si Filialelor acestora si sa plateasca unul din impozitele prevazute de Directiva privind Regimul Fiscal aplicabil Societatilor-Mama si Filialelor acestora sau un impozit similar impozitului pe profit (fara posibilitatea unei optiuni sau exceptari) in statul de rezidenta.

In cazul in care conditia referitoare la perioada minima de detinere de un an nu este indeplinita la

data plății, impozitul pe dividende de 5% va fi reținut de societatea română platitoare a dividendelor însă, ulterior, în anul fiscal în care condiția este îndeplinită, impozitul plătit poate fi solicitat de la bugetul de stat român.

Pentru a beneficia de scutirea de la plata impozitului pe dividende în România conform Directivei privind Regimul Fiscal aplicabil Societăților-Mamă și Filialelor acestora, un detinator de Acțiuni persoană juridică rezident într-un stat membru UE trebuie să prezinte, direct sau prin agentul custode al acestuia, persoanei juridice române platitoare de dividende, originalul sau copia legalizată a certificatului de rezidență fiscală eliberat de autoritatea fiscală din statul respectiv sau un alt document eliberat de către o altă autoritate decât cea fiscală, care are atribuții în domeniul certificării rezidenței conform legislației interne a celui stat, prin care să confirme rezidența fiscală a acestuia la data la care sunt plătite dividendele. Totodată, detinatorul de Acțiuni trebuie să prezinte și o declarație pe proprie răspundere în care se indică îndeplinirea condiției de beneficiar în situația aplicării legislației Uniunii Europene, însoțite de o traducere autorizată în limba română.

De asemenea, sunt scutite de plata impozitului dividendele distribuite/plătite de o persoană juridică română fondurilor de pensii facultative, respectiv fondurilor de pensii administrate privat și organelor administrației publice care exercită, prin lege, drepturile și obligațiile ce decurg din calitatea de acționar al statului român / unității administrativ-teritoriale la acea persoană juridică română.

*Aplicarea convențiilor pentru evitarea dublei impuneri privind detinatorii de Acțiuni nerezidenți (persoane fizice sau juridice)*



În cazul în care prevederile Directivei privind Regimul Fiscal aplicabil Societăților-Mamă și Filialelor acestora nu se aplică, impozitul pe dividende de 5%, reținut conform Codului fiscal, poate fi redus sau eliminat în funcție de statul de rezidență al detinatorului de Acțiuni nerezident (persoană fizică sau juridică), potrivit convențiilor pentru evitarea dublei impuneri (dacă este cazul) în vigoare încheiate între România și statul de rezidență al detinatorului de Acțiuni nerezident.

Pentru a beneficia de prevederile convențiilor pentru evitarea dublei impuneri, un detinator de Acțiuni nerezident trebuie să prezinte în original sau în copie legalizată, însoțit de o traducere autorizată în limba română, certificatul de rezidență fiscală eliberat de autoritatea fiscală din statul respectiv sau un alt document eliberat de către o autoritate (altă autoritate decât cea fiscală), care are atribuții în domeniul certificării rezidenței conform legislației interne a respectivului stat, care trebuie să fie valabil pentru exercitiul financiar în care este datorat impozitul. În lipsa unui certificat de rezidență fiscală la data plății dividendelor, se va aplica impozitul pe dividende. Detinatorul de Acțiuni nerezident poate furniza persoanei juridice române platitoare de dividende certificatul de rezidență fiscală valabil la o anumită dată în termen de cinci ani (termenul de prescripție) de la data plății dividendelor. Acest lucru va permite solicitarea restituirii impozitului pe dividende plătit de la bugetul de stat român.

*Impozitarea veniturilor din dividende la nivelul persoanelor juridice române*



Veniturile din dividendele primite de la o persoană juridică română sunt neimpozabile la calculul profitului impozabil. Pentru persoanele juridice române, plătitoare de impozit pe veniturile microîntreprinderilor, veniturile din dividendele primite de la o persoană juridică română vor fi incluse în baza impozabilă și se vor impozita cu 1% sau 3% impozit pe venitul microîntreprinderilor.

### iii. Impozitarea castigurilor din capital

#### *Cota de impozitare*

Castigurile din transferul titlurilor de valoare reprezintă diferența pozitivă realizată între valoarea de înstrăinare/prețul de vânzare și valoarea fiscală de achiziție a acestora, după caz, pe tipuri de titluri de valoare, din care se scad orice comisioane, taxe sau alte sume plătite, aferente tranzacționării unor astfel de valori mobiliare. Castigul net anual/pierdere netă anuală se determină ca diferență între castigurile și pierderile înregistrate în cursul anului fiscal respectiv, cumulată de la începutul anului din transferul titlurilor de valoare, și orice alte operațiuni cu instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate.

Conform legislației fiscale din România, castigurile de capital realizate de persoane juridice sau fizice din vânzarea de Acțiuni sunt supuse impozitării cu 16% impozit pe profit (vor fi incluse în rezultatul impozabil al societății), respectiv cu 10% impozit pe venit. Ca excepție de la regula de mai sus, în ceea ce privește castigurile de capital realizate de o societate română plătitoare de impozit pe veniturile microîntreprinderilor, veniturile din vânzarea Acțiunilor (nu castigurile) vor fi incluse în baza impozabilă și vor fi supuse impozitului de 1% sau 3% din venituri, în funcție de numărul de angajați.

#### *Scutirea de la plata impozitului pe castiguri de capital aplicabilă detinatorilor de Acțiuni, în anumite condiții*

Castigul de capital obținut de detinatorii de Acțiuni, persoane juridice rezidente în România sau într-un stat cu care România are încheiată o convenție pentru evitarea dublei impuneri poate fi scutit de la impozitarea cu 16% în România cu condiția ca aceștia să fie detinut, la data vânzării titlurilor de participare, minimum 10% din capitalul social al societății la care au titlurile de participare, pe o perioadă neîntreruptă de un an. Pentru a putea beneficia de această scutire, detinatorii de Acțiuni persoane juridice trebuie să fie platitori de impozit pe profit (nu platitori de impozit pe veniturile microîntreprinderilor).

#### *Aplicarea convențiilor pentru evitarea dublei impuneri*

În cazul în care scutirea de mai sus nu este aplicabilă, impozitul pe castigurile de capital datorat de nerezidenți conform Codului fiscal poate fi redus la zero în baza convenției pentru evitarea dublei impuneri încheiate între România și statul de rezidență al vânzătorului Acțiunilor.

Pentru a beneficia de prevederile convenției de evitare a dublei impuneri aplicabile, un vânzător de Acțiuni nerezident trebuie să prezinte certificatul de rezidență fiscală emis de autoritățile fiscale din statul sau de rezidență, valabil pentru anul fiscal în care au fost realizate castigurile de capital, intermediarului din România care efectuează tranzacția sau, în cazul în care tranzacția nu se efectuează printr-un intermediar, direct la societatea ale cărei valori mobiliare sunt vândute. În lipsa unui certificat de rezidență fiscală la data realizării castigurilor de capital din vânzarea de

Actiuni, se aplica impozitul de 16% din Romania pentru castigurile totale obtinute. Vanzatorul de Actiuni nerezident poate furniza ulterior certificatul de rezidenta fiscala valabil la data platii in termen de cinci ani (termenul de prescriptie) de la data platii. Acest lucru va permite solicitarea restituirii impozitului platit de la bugetul de stat roman.

*Declararea si plata impozitului pe castigurile de capital de catre persoane fizice rezidente sau nerezidente*



Castigul net anual/pierderea neta anuală se determina ca diferenta între castigurile si pierderile inregistrate in cursul anului fiscal respectiv, cumulat de la inceputul anului din transferul titlurilor de valoare, si orice alte operatiuni cu instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate.

Persoanele fizice rezidente care obtin castiguri de capital din vanzarea de actiuni detinute la societati din Romania (inclusiv Actiunile) trebuie sa depuna la organul fiscal declaratia unica privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice avand în vedere prevederile legale care reglementează obligatia depunerii unei astfel de declaratii privind impozitul pe venit in forma in vigoare la momentul obtinerii castigului.

Regulile de mai sus se aplica si persoanelor fizice nerezidente care trebuie sa indeplineasca obligatiile de plata a impozitului si de depunere a declaratiei unice privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate in Romania, pentru care au obligatia sa se inregistreze la organul fiscal competent. In ceea ce priveste inregistrarea fiscala, persoanele fizice nerezidente fara domiciliu fiscal in Romania, care au obligatii fiscale in Romania, trebuie sa desemneze un imputernicit, cu domiciliul fiscal in Romania, care sa indeplineasca, in numele si din patrimoniul platitorului, obligatiile acestuia din urma fata de organul fiscal. Obligatia de a desemna un imputernicit nu se aplica contribuabililor care sunt rezidenti intr-un stat membru UE, un stat din Spatiul Economic European sau un stat cu care Romania a incheiat un acord international pentru cooperare administrativa fiscala si recuperare de creante fiscale. Persoanele fizice nerezidente nu au obligatia sa declare in Romania castigurile/pierderile care rezulta din tranzactii efectuate in cursul unui an, daca prin conventia de evitare a dublei impuneri incheiata între Romania si statul de rezidenta al persoanei fizice nu este mentionat dreptul de impunere pentru Romania si persoana fizica nerezidenta respectiva prezinta certificatul de rezidenta fiscala.

*Declararea si plata impozitului pe castigurile de capital de catre persoane juridice romane*

Daca scutirea de mai sus nu se aplica, castigurile de capital realizate de o societate platitoare de impozit pe profit din Romania din vanzarea de actiuni detinute la o alta societate din Romania (inclusiv Actiunile) vor fi incluse in rezultatul impozabil al societatii (profit sau pierdere) si vor fi supuse impozitului pe profit, dupa caz. In cazul microintreprinderilor, veniturile din vanzarea Actiunilor vor fi incluse in baza impozabila a impozitului pe veniturile microintreprinderilor.

*Declararea si plata impozitului pe castigurile de capital de catre persoane juridice straine*

O persoana juridica straina care obtine venituri din vanzarea Actiunilor trebuie sa se inregistreze

la organul fiscal competent in vederea declararii si platii impozitului pe castigurile de capital catre autoritatile fiscale din Romania. Procedurile privind declararea si plata impozitului pe profit sunt similare celor aplicabile persoanelor juridice romane. Orice vanzator nerezident de Actiuni poate desemna un imputernicit in Romania pentru a indeplini aceste obligatii fiscale.

Daca vanzatorul nerezident aplica prevederile unei conventii pentru evitarea dublei impuneri in ce priveste impozitarea castigurilor de capital din Romania, acesta trebuie sa prezinte certificatul de rezidenta fiscala (care permite vanzatorul nerezident sa invoce scutirea prevazuta in conventia pentru evitarea dublei impuneri) societatii ale carei valori mobiliare sunt vandute. Daca vanzatorul nerezident are obligatia de a depune o declaratie fiscala in Romania pentru alte tranzactii efectuate pentru care conventiile de evitare a dublei impuneri nu ofera scutiri de impozite in Romania, la depunerea acestei declaratii fiscale, vanzatorul trebuie sa anexeze o copie legalizata a certificatului de rezidenta fiscala si o traducere autorizata in limba romana a acestuia pentru situatiile in care vanzatorul a beneficiat de un tratament fiscal favorabil potrivit prevederilor conventiei de evitare a dublei impuneri aplicabile in cazul acelor castiguri de capital.

#### **iv. Alte aspecte privind impozitarea**

Investitorii rezidenti persoane fizice pot fi obligati sa plateasca Contributia la Asigurarile Sociale de Sanatate (CASS), cota corespunzatoare fiind de 10%. CASS se datoreaza in cazul in care investitorul persoana fizica estimeaza pentru anul curent venituri din una sau mai multe surse si/sau categorii de venituri non-salariale (inclusiv veniturile din dividende sau din castiguri de capital) a caror valoare cumulată este cel puțin egala cu 12 salarii minime brute pe tara, in vigoare la termenul de depunere al declaratiei unice privind impozitul pe venit și contribuțiile sociale datorate de persoanele fizice in vigoare in anul in care se obtin veniturile.

*Nota: Punctul de vedere prezentat si mentionat in Prospect este exprimat in limita legislatiei aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanta de judecata/autoritate administrativa/terta parte sa aiba o interpretare diferita asupra problemelor analizate.*

## **6.5. CONDITIILE OFERTEI**

6.5.1. Conditii, statistici privind oferta, calendarul provizoriu si modalitatile de solicitare a subscrierii

*Prezentarea conditiilor care reglementeaza Oferta.*

Cadrul legal care reglementeaza emisiunea de Actiuni Noi aferenta majorarii capitalului social este format, in principal, din Legea Societatilor, Legea privind emitentii, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață si OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Perioada de Oferta pentru exercitarea Drepturilor de Preferinta este de o luna de zile, respectiv 32 zile calendaristice, incepand din prima Zi Lucretoare ulterioara Zilei Lucretoare in care a fost publicat Prospectului si este cuprinsa intre .....21.09..... 2018 si .....22.10..... 2018 inclusiv.

Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect și, prin urmare, prezentul Prospect nu conține prevederi privind perioada, obiectul sau modalitatea de desfășurare a Plasamentului Privat.

În cadrul Perioadei de Subscriere, detinatorii de Drepturi de Preferință au dreptul de a subscrie și plăti Acțiuni Noi.

Numărul de Drepturi de Preferință de care beneficiază fiecare Acționar Îndreptătit este egal cu numărul de Acțiuni Existente deținute de respectivul acționar la Data de Înregistrare.

Numărul maxim de Acțiuni Noi care pot fi subscribe de un detinator de Drepturi de Preferință se determină prin împărțirea numărului de Drepturi de Preferință deținute la numărul 2,741656922. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, rotunjirea se va realiza la întregul inferior.

Data creditării în conturile de instrumente financiare deschise în sistemul Depozitarului Central a Drepturilor de Preferință este ziua lucrătoare ulterioară Datei de Înregistrare.

Ulterior perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferință, Depozitarul Central va emite drepturi de alocare. Numărul total de drepturi de alocare emise este egal cu numărul maxim de Acțiuni Noi subscribe în exercitarea dreptului de preferință sau, în cazul în care acțiunile rămase nesubscrise fac obiectul unei noi etape de subscriere, egal cu numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi emise în cadrul majorării de capital cu aport de numerar, stabilit în AGEA.

Depozitarul Central va înregistra drepturile de alocare în conturile de instrumente financiare ale investitorilor care și-au exercitat, în mod valid, Drepturile de Preferință și, în cazul în care acțiunile rămase nesubscrise fac obiectul unei noi etape de subscriere, într-un cont de emisiune.

Data la care are loc identificarea detinatorilor de drepturi de alocare ce vor fi transformate în Acțiuni Noi este următoarea Zi Lucrătoare după primirea de către Depozitarul Central a certificatului de înregistrare emis de ASF pentru Acțiunile Noi.

Înregistrarea majorării de capital de către Depozitarul Central prin transformarea drepturilor de alocare în Acțiuni Noi, printr-un raport de conversie de 1:1, se efectuează în prima Zi Lucrătoare ulterioară datei pentru identificarea detinatorilor de drepturi de alocare sub condiția primirii de către Depozitarul Central a tuturor documentelor prevăzute în reglementările proprii.

Numărul maxim de Acțiuni Noi care pot fi subscribe de către un detinator ale cărui Drepturi de Preferință sunt evidențiate în Secțiunea I, în momentul exercitării lor, poate fi aflat sunând la numerele de telefon 021 301 41 52, 021 301 41 55, 021 301 49 83, 021 301 49 81, 021 301 45 72 puse la dispoziție de către Intermediarul Ofertei.

*Valoarea totală a emisiunii/Ofertei.*

Valoarea totală maximă a Ofertei este de 100.000.000 lei, în ipoteza în care toate Acțiunile Noi vor fi subscribe în cadrul Ofertei.

Majorarea capitalului social se va efectua, in conformitate cu art. 88 din Legea privind emitentii, respectiv prin (i) conversia, in limita sumei de 23.750.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei de 5.000.000 EUR la un curs estimat de 4,7500 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a imprumuturilor subordonate acordate Bancii de catre EAAF Financial Services B.V., si prin (ii) aport suplimentar in numerar, cu acordarea dreptului de preferinta tuturor actionarilor Bancii inregistrati in registrul actionarilor la Data de Inregistrare.

*Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibila, si o descriere a procedurii de subscriere.*

**Prin subscrierea in cadrul Ofertei, fiecare detinator de Drepturi de Preferinta confirma ca a citit acest Prospect, a acceptat termenii si conditiile prevazute in acest Prospect si a efectuat subscrierea in conformitate cu termenii inclusi in acest Prospect. Semnarea Formularului de Subscriere sau plasarea instructiunii de subscriere reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor Ofertei si a Prospectului in integralitatea sa. Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent sau Intermediar sau facuta in numele oricaruia din acestia, de a subscrie Actiuni Noi in jurisdicțiile unde o astfel de oferta sau invitatie nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod pentru potentiali Investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie Actiuni Noi in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora.**

*Subscrierea in cadrul Ofertei*

Perioada de Subscriere in cadrul Ofertei este cuprinsa intre data de .....21.09. 2018 si data de .....22.10. 2018, inclusiv. Oferta nu poate fi inchisa anticipat.

Orice cerere de modificare a Prospectului este depusa la ASF cu cel putin trei (3) Zile Lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a Ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale Prospectului, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a Ofertei, astfel incat sa existe cel putin doua (2) Zile Lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea Ofertei. Dupa expirare termenului limita nu se vor mai accepta subscrieri din partea detinatorilor de Drepturi de Preferinta.

Pretul de subscriere la care detinatorii de Drepturi de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi in cadrul exercitarii Dreptului de Preferinta este de 0,10 lei/actiune, respectiv este egal cu valoarea nominala („Pret de Subscriere”).

Detinatorii de Drepturi de Preferinta pot sa isi exercite Drepturile de Preferinta prin depunerea/transmiterea documentelor si informatiilor prevazute mai jos in orice Zi Lucratoare din cadrul Perioadei de Subscriere din cadrul Perioadei de Subscriere intre orele 9:00 am si 16:45 pm, cu exceptia ultimei zile a Perioadei de Subscriere, cand subscrierea se realizeaza pana la ora 12:00 dupa cum urmeaza:

1. In cazul in care Drepturile de Preferinta exercitate sunt inregistrate, la momentul efectuării subscrierii, in Sectiunea I, subscrierea se poate realiza exclusiv prin Intermediarul Ofertei, respectiv BRD – Groupe Societe Generale S.A.;
2. In cazul in care Drepturile de Preferinta exercitate sunt inregistrate, la momentul efectuării subscrierii, intr-un cont deschis la un Participant /Intermediarul Ofertei in Sectiunea II, subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant/Intermediarul Ofertei.



#### *Documente pentru subscriere*

#### **1. Subscrierea în cazul în care Drepturi de Preferinta sunt evidentiata in Sectiunea II, in momentul exercitarii lor**

In acest caz, detinatorul Drepturilor de Preferinta poate subscrie in mod valabil Actiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferinta, fara a fi necesar sa depuna documentele de identificare mentionate mai jos, cu exceptia cazului in care au aparut schimbari in legatura cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizari.

Subscrierea se realizeaza prin transmiterea unei instructiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestari de servicii de investitii financiare valabil incheiat cu Intermediarul sau cu un alt Participant, prin orice mijloace de comunicare prevazute in respectivul contract. In acest caz nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere.

Intermediarul si Participantii vor accepta subscrierile in conformitate cu prezentul Prospect si cu regulamentele interne aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestiunea decontarii instructiunilor de subscriere. Raspundabilitatea existentei fondurilor revine in totalitate Intermediarului sau Participantului care a preluat instructiunea de subscriere.

Validarea subscrierilor de catre Participant, respectiv Intermediar, include si verificarea faptului ca detinatorul Drepturilor de Preferinta sa nu fi scris un numar mai mare de Actiuni Noi decat este indreptatit potrivit numarului de Drepturi de Preferinta evidentiata in contul deschis la respectivul Participant sau Intermediar, dupa caz.

Ulterior validarii fiecarei subscrieri, Participantul sau Intermediarul, dupa caz, va inregistra in sistemul Depozitarului Central respectiva subscriere.

Participantul sau Intermediarul, dupa caz, vor introduce instructiunile de subscriere in baza instructiunilor primite din partea detinatorilor Drepturilor de Preferinta, aferente Drepturilor de Preferinta evidentiata la Participantul sau Intermediarul respectiv. Fondurile banesti sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central S.A., in cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Subscrierile pentru Actiunile Noi nu vor fi validate daca procedurile de subscriere prevazute in prezentul Prospect nu au fost indeplinite. Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar detinatorii Drepturilor de Preferinta vor fi anuntati cu privire la acest fapt in conditiile prezentate in contractul de prestari servicii de investitii/custodie incheiat cu Participantul sau Intermediarul, dupa caz.

Responsabilitatea existentei fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului sau Intermediarului, după caz, prin intermediul cărui s-au realizat subscrierile. Acțiunile Noi subscribe vor trebui plătite conform procedurilor indicate de Participant sau Intermediar, după caz.

Subscrierile Acțiunilor Noi se vor realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului sau Intermediarului, după caz, prin intermediul cărui se realizează subscrierea.

Participantii trebuie să informeze detinatorii Drepturilor de Preferință cu privire la condițiile de implementare a Ofertei și sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea acestui Prospect și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, realizarea decontării instrucțiunilor de subscriere, validate și înregistrate în sistemul Depozitarului Central.

2. Subscrierea în cazul în care Drepturile de Preferință sunt evidențiate în Secțiunea I, în momentul exercitării lor

În acest caz, subscrierea se realizează exclusiv prin Intermediar.

Subscrierea se realizează prin transmiterea sau depunerea a unui exemplar al Formularului de Subscriere redactat în original, a documentelor pentru subscriere (detaliat mai jos) împreună cu dovada plății integrale a acțiunilor subscribe. Pentru evitarea oricărui dubiu, la Formularul de Subscriere se va atașa, în mod obligatoriu, dovada plății aferente Acțiunilor Noi subscribe, respectiv a sumei reprezentând produsul dintre numărul de Acțiuni Noi subscribe și Pretul de Subscriere.

Pentru evitarea oricărui dubiu, validarea subscrierilor se va realiza sub condiția ca detinatorul Drepturilor de Preferință ce își exercită Drepturile de Preferință să îndeplinească cumulativ următoarele cerințe:

- să dețină Drepturile de Preferință exercitate în Secțiunea I;
- să depună Formularul de Subscriere semnat într-un exemplar original pentru numărul de acțiuni pe care dorește să le subscrie în limita Drepturilor de Preferință evidențiate în Secțiunea I;
- să depună documentul care atestă plata Acțiunilor Noi subscribe, în conformitate cu cerințele stabilite în secțiunea *Plata pretului Acțiunilor Noi*;
- să depună documentele necesare subscrierii menționate în cadrul secțiunii Documentele de subscriere

În acest caz, Acțiunile Noi pot fi subscribe după cum urmează:

- i. Prin următoarele sucursale ale Intermediarului, în timpul programului de lucru, între orele 9:00 AM și 16:45 PM în fiecare Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere, cu excepția ultimei zile a Perioadei de Subscriere, când subscrierea se realizează până la ora 12:00
  - a. Sucursala Bacău: Municipiul Bacău, Str. George Apostu, nr. 13, județ Bacău;
  - b. Sucursala Brașov: Municipiul Brașov, B-dul Mihail Kogălniceanu, nr. 5, județ Brașov;
  - c. Sucursala Academiei: București, Sectorul 1, Calea Victoriei nr. 32-34;

- d. Sucursala Targu Mures: Municipiul Targu Mures, Strada Calarasilor, nr. 11, judet Mures;
- e. Sucursala Ploiesti: Municipiul Ploiesti, Str. Cuza Voda, nr. 8, judet Prahova;
- f. Sucursala Sibiu: Municipiul Sibiu, Str. General Magheru, nr. 55, judet Sibiu;
- ii. Prin curier/ posta, cu confirmare de primire, in interiorul Perioadei de Subscriere, cu expediere la sediul Intermediarului, Turn BRD, b-dul Ion Mihalache nr. 1-7, etaj 5, camera 202-203, cod postal 011171, sector 1, Bucuresti. **Intermediarul va lua in considerare doar Formularele de Subscriere inregistrate la sediul acestuia pana la ora 12:00 in ultima zi din cadrul Perioadei de Subscriere. Pe plic se va mentiona, obligatoriu, cu majuscule, urmatorul text: „Majorarea Capitalului Social al Patria Bank”**

Subscrierile realizate in baza unor documente primite in afara Perioadei de Subscriere si/sau care nu respecta conditiile de subscriere din Prospect nu vor fi validate.

Dupa incheierea Perioadei de Subscriere, respectiv data .....22.10.2018....., ora 12:00, nu vor mai putea fi preluate Formulare de Subscriere.

Subscrierea Actiunilor Noi in cadrul Perioadei de Subscriere se va realiza cu respectarea procedurilor interne ale Intermediarului.

Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate. Detinatorii Drepturilor de Preferinta ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati in mod corespunzator, iar sumele platite le vor fi restituite in contul indicat in Formularul de Subscriere in termen de maxim cinci (5) Zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere.

Pentru detinatorii Drepturilor de Preferinta care au scris prin Intermediar, in baza Drepturilor de Preferinta inregistrate, in momentul subscrierii, in Sectiunea I, un centralizator al subscrierilor validate va fi transmis Depozitarului Central pana la ora 19:00 pm in ultima zi a Perioadei de Subscriere.

Pentru evitarea oricarui dubiu, Intermediarul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primeste si nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Actiuni Noi realizate prin Participanti, pentru acestia din urma raspunderea apartinand Participantului prin intermediul caruia a fost realizata subscrierea.

Documentatia ce va trebui depusa o data cu Formularul de Subscriere este urmatoarea:

<b>A. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:</b>	Carte/buletin de identitate (în original și copie); Extras de cont bancar aferent contului bancar mentionat in Formularul de Subscriere
--------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



<b>B. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:</b>	<p>Carte/buletin de identitate (în original și copie) al reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei fizice reprezentate;</p> <p>Procura în formă autentică dată reprezentantului (în original și copie)</p> <p>Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere</p>
<b>C. Persoane fizice rezidente și nerezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatelă:</b>	<p>Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei incapabile</p> <p>Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – aplicabil doar în cazul cetățenilor străini</p> <p>Actul juridic care stabilește curatela/tutela sau, după caz, documentul care stabilește curatela/tutela.</p> <p>Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere</p>
<b>D. Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:</b>	<p>Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al SEE (în original și copie)</p> <p>Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere</p>
<b>E. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:</b>	<p>Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte/buletin de identitate al persoanei fizice reprezentate emis de un stat membru al SEE (copie)</p> <p>Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie)</p> <p>Procura în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (copie)</p> <p>Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere</p>
<b>F. Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:</b>	<p>Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie)</p> <p>Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)</p>

Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice).

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice

Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere

---

**G. Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:**

Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente)

Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandatul semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Acțiunile Noi pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie)

Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei

juridice nerezidente: pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (copie)

Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere

---

**H. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă**

Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente)

Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original), și care să fie emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună

Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv actualizat/statut al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de reprezentantul legal al persoanei juridice)

Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)

Carte/buletin de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);

Procură semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei;

Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere

I. <b>Instituții Financiare Internaționale (IFI)</b>	Act constitutiv/statut al IFI sau o copie a legii române prin care România a acceptat sau a aderat la actul constitutiv al IFI respective
	Procură/certificat prin care se împuternicește persoana care va semna formularul de subscriere în vederea subscrierii pe seama IFI (în original sau copie legalizată)
	Carte/buletin de identitate al persoanei care va semna formularul de subscriere pe seama IFI (copie)
	Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere
J. <b>Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului.</b>	Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
	Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, sau carte de identitate pentru cetățenii unui stat membru al UE/SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente
	Mandat de reprezentare (în original și copie)
<b>Documente pentru societatea de administrare a activelor</b>	Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie)
	Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)
	Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original)
	Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)
	Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice
	Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere
K. <b>Entități administrate de alte persoane</b>	Documentele listate mai jos vor fi prezentate pentru persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și

**juridice  
rezidente/nerezidente  
(e.g. fonduri de  
investiții, fonduri de  
pensii)**

vor fi însoțite de autorizația obținută de către entitatea respectivă de la autoritatea de supraveghere competentă

Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie)

Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice)

Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (copie)

Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice)

Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice

Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere

Intermediarul poate solicita documente suplimentare necesare în scopul îndeplinirii obligațiilor ce îi revin privind respectarea regulilor de „cunoaștere a clienților” și a procedurilor de identificare a clienților, în conformitate cu procedurile sale interne.

Documentele într-o altă limbă decât limba română sau limba engleză, cu excepția actelor de identitate prezentate de persoanele fizice, depuse de un detinator de Drepturi de Preferință/reprezentant al detinatorului Drepturilor de Preferință vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau în limba engleză.

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pasaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul în care subscrierea se realizează prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului. De asemenea, toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnatura (în clar și olograf) a persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

În cazul entităților fără personalitate juridică, vor trebui depuse documentele de identificare cu privire la societatea de administrare.

### Plata pretului Actiunilor Noi

#### 1. Plata pretului Actiunilor Noi subscribe in baza Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea II, in momentul exercitarii lor

In acest caz, plata Actiunilor Noi subscribe de un detinator de Drepturi de Preferinta se va realiza in conformitate cu contractul de prestari servicii de investitii/custodie incheiat cu Participantul sau Intermediarul, dupa caz, prin intermediul caruia se realizeaza subscrierea si cu respectarea cerintelor Depozitarului Central si a prevederilor inscise in Prospect.

Participantul sau Intermediarul, dupa caz va valida subscrierile exclusiv la momentul creditarii sau confirmarii existentei sumelor aferente subscrierii Actiunilor Noi in contul detinatorului Drepturilor de Preferinta deschis la Participant sau Intermediar, dupa caz.

#### 2. Plata pretului Actiunilor Noi subscribe in baza Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea I, in momentul exercitarii lor

In acest caz, plata Actiunilor Noi subscribe trebuie efectuata in contul Emitentului cu IBAN RO 67 BRDE 427 SV 0006 0054 270 deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A. („**Cont Colector**”).

Plata Actiunilor Noi subscribe se va face prin transfer bancar in Contul Colector.

Nu se va plati nici o dobanda cu privire la sumele subscribe in cadrul Ofertei. Comisionul bancar aferent subscrierii se suporta de catre detinatorul Drepturilor de Preferinta.

**Subscrierea este considerata valida la momentul creditarii Contului Colector cu sumele aferente subscrierilor, dar nu mai tarziu de ora 12:00 a ultimei zile din Perioada de Subscriere.**

Pentru evitarea oricarui dubiu, Intermediarul si/sau Emitentul nu vor fi tinuti raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul Colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentand valoarea Actiunilor Noi subscribe de catre detinatorul Drepturilor de Preferinta inainte de ora 12:00 a ultimei Zile Lucratoare din cadrul Perioadei de Subscriere.

Orice subscriere facuta in cadrul Perioadei de Subscriere de catre o persoana care nu a avut calitatea de detinator al Drepturilor de Preferinta nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrierii sa fie returnata respectivei persoane.

**Ordinul de plata trebuie sa contina in rubrica "detalii de plata" in mod obligatoriu codul numeric personal/seria pasaportului/codul unic de inregistrare al detinatorului Drepturilor de Preferinta. Numarul contului bancar care trebuie completat in mod obligatoriu de catre detinatorul Drepturilor de Preferinta in Formularul de Subscriere trebuie sa fie numarul contului bancar al detinatorului de Drepturi de Preferinta din care se transfera efectiv suma de plata in Contul Colector.**

Pentru evitarea oricarui dubiu, plata Actiunilor Noi subscribe in baza Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea I, in momentul exercitarii lor, se va face exclusiv din contul bancar al carui titular este detinatorul Drepturilor de Preferinta.

Detinatorul Drepturilor de Preferinta trebuie sa ia in considerare eventualele comisioane de transfer si, daca este cazul, comisioanele de deschidere a contului bancar.

Pe durata Perioadei de Subscriere, Intermediarul va receptiona Formularele de Subscriere si va procesa, valida si inregistra, in cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile valide receptionate. Validarea subscrierilor se va face numai la receptionarea sumelor in Contul Colector.

De asemenea, in cazul in care un detinator al Drepturilor de Preferinta subscrie mai multe Actiuni Noi decat i se cuvin, subscrierea va fi considerata valida pentru numarul de Actiuni Noi care i se cuvin, iar diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea Actiunilor Noi pe care era indreptatit sa le subscrie ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face in termen de maxim cinci (5) Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Subscriere.

Un detinator al Drepturilor de Preferinta poate efectua subscrieri multiple care, cumulate, nu pot depasi numarul maxim de Actiuni Noi la care are dreptul sa subscrie in baza Drepturilor de Preferinta. Fiecare ordin de plata este echivalentul unei subscrieri, iar cumularea mai multor ordine de plata pentru o singura subscriere valabila nu este posibila. Nu se poate subscrie pentru un numar de Actiuni Noi mai mare decat cel convenit, calculat in conformitate cu cele mentionate in cadrul capitolului 3, subcapitolul 6.5. *CONDITIILE OFERTEI fertei.*

In cazul in care un detinator al Drepturilor de Preferinta achita o suma mai mica decat contravaloarea Actiunilor Noi subscrise, atunci subscrierea este considerata valida pentru numarul de Actiuni Noi corespunzator sumei virate.

Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate.

Comisionul bancar aferent subscrierii se suporta de catre subscriitor.



*Conversia imprumutului subordonat*

Conform Hotararii AGEA de Majorare, pe langa numerar, majorarea de capital social se va realiza si prin conversia, in limita sumei de 23.750.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei de 5.000.000 EUR la un curs estimat de 4,7500 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a imprumuturilor subordonate acordate Bancii de catre EEAF Financial Services B.V.

*Indicarea momentului si a conditiilor in care oferta poate fi revocata sau suspendata si a posibilitatii sau imposibilitatii de revocare a ofertei dupa inceperea tranzactionarii.*

Nu este cazul.

*O descriere a tuturor posibilitatilor de reducere a subscrierii si a modului de rambursare a sumelor excedentare platite de subscriitori.*

Subscrierile realizate in cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu exceptia cazurilor prevazute de lege. Detinatorilor Drepturilor de Preferinta exercitate in cadrul Perioadei de Subscriere le vor fi returnate:

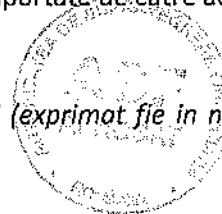
- Suma reprezentand Pretul de Subscriere platit pentru Actiunile Noi subscribe, in cazul in care subscrierea respectiva este invalidata/anulata in conformitate cu prevederile acestui Prospect;
- Suma reprezentand Pretul de Subscriere platit pentru Actiunile Noi subscribe, in cazul in care subscrierea respectiva este revocata in conformitate cu prevederile legale;
- Suma platita in plus fata de produsul dintre Pretul de Subscriere si numarul Actiunile Noi subscribe pentru care a fost validata subscrierea.

Pentru cazurile mentionate mai sus, plata va fi efectuata:

- i. Pentru detinatorii ale caror Drepturi de Preferinta sunt evidentiate in Sectiunea I, in momentul exercitarii lor, in termen de 5 (cinci) Zile Lucratoare de la inchiderea Perioadei de Subscriere, cu exceptia cazului in care subscrierea este revocata, cand plata va fi efectuata in termen de 5 (cinci) Zile Lucratoare de la data revocarii subscrierii. Platile vor fi efectuate prin transfer bancar in conturile bancare mentionate de catre detinatorii Drepturilor de Preferinta in Formularul de Subscriere;
- ii. Pentru detinatorii ale caror Drepturi de Preferinta sunt evidentiate in Sectiunea II, in momentul exercitarii lor, in conformitate cu prevederile contractului de prestari servicii de investitii/custodie incheiat cu Participantul sau Intermediarul, dupa caz, prin intermediul caruia a fost realizata subscrierea, cu respectarea reglementarilor si procedurilor Depozitarului Central.

Toate eventualele comisioane legate de platile efectuate catre detinatorii Drepturilor de Preferinta in oricare dintre cazurile prezentate mai sus vor fi suportate de catre acestia.

*Detalii privind volumul minim si/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie in numar de valori mobiliare, fie in valoarea globala a investitiei).*



Actiunile Noi vor putea fi subscribe doar de catre detinatorii Drepturilor de Preferinta. Subscrierea minima in Oferta este de o (1) actiune. In cazul in care valoarea unei subscrieri nu reprezinta un numar intreg de actiuni, subscrierea este rotunjita la intregul inferior. Nu se admit subscrieri de fractiuni de actiuni.

Numarul maxim de Actiuni Noi pe care un detinator al Drepturilor de Preferinta il poate subscrie in cadrul Ofertei nu poate depasi valoarea rezultata din impartirea numarului de Drepturi de Preferinta detinute la 2,741656922.

*Termenul in care poate fi retrasa o solicitare de subscriere, daca investitorii sunt autorizati sa isi retraga subscrierea.*

Subscrierile sunt irevocabile, cu exceptiile prevazute de lege. Daca Prospectul face obiectul unui amendament, subscrierile pot fi revocate de catre orice detinator al Drepturilor de Preferinta in termen de doua (2) Zile Lucratoare de la data la care respectivul amendament a fost publicat.

In acest caz, detinatorii Drepturilor de Preferinta isi pot revoca subscrierile prin completarea unui formular de revocare a subscrierii („Formularul de Revocare”). In acest scop, detinatorii Drepturilor de Preferinta isi pot retrage subscrierile prin completarea si depunerea Formularului de Revocare intr-un exemplar original, catre Intermediarul / Participantul prin care a realizat subscrierea, prin aceeasi metoda prin care a fost realizata transmiterea instructiunii de subscriere sau depunerea Formularului de Subscriere.



In cazul unei revocari a subscrierii, sumele ce corespund Actiunilor Noi subscribe vor fi restituite detinatorilor Drepturilor de Preferinta, astfel:

- prin transfer in contul bancar indicat de acestia in Formularul de Subscriere daca revocarea corespunde unor Drepturi de Preferinta evidentiata in Sectiunea I la momentul subscrierii;
- in contul de investitii deschis la Participant sau Intermediar, dupa caz, daca revocarea corespunde unor Drepturi de Preferinta evidentiata in Sectiunea II la momentul subscrierii

In cazul Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea I, platile ce corespund revocarilor vor fi efectuate in termen de cinci (5) Zile Lucratoare de la data receptionarii Formularului de Revocare a subscrierii.

In cazul Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea II, sumele ce corespund revocarilor vor fi disponibile in contul de investitii deschis la Intermediar/Participantul prin care s-a efectuat subscrierea dupa momentul decontarii instructiunilor de revocare transmise in sistemul administrat de Depozitarul Central si in conformitate cu procedurile interne ale Intermediarului/Participantului respectiv.

Revocarea unei subscrieri poate fi numai integrala, nu si partiala si se poate realiza numai pe parcursul perioadei indicate clar in amendamentul la Prospect.

*O descriere a metodei si indicarea datelor limita pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.*

Actiunile Noi subscribe vor trebui platite integral la data subscrierii conform prevederilor Prospectului.

Ulterior finalizarii tuturor etapelor majorarii de capital social, Consiliul de Administratie va constata rezultatele majorarii de capital (numarul de actiuni efectiv subscribe si platite) si va efectua toate formalitatile necesare la Oficiul Registrului Comertului, ASF si Depozitarul Central in vederea inregistrarii majorarii capitalului social.

*O descriere integrala a modalitatilor de publicare a rezultatelor ofertei si data publicarii.*

Raportul Consiliului de Administratie al Emitentului privind rezultatul subscrierilor in cadrul Ofertei, efectuate in Perioada de Subscriere, va fi facut public printr-un comunicat publicat pe website-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), al Intermediarului ([www.brd.ro](http://www.brd.ro)), precum si pe cel al Emitentului ([www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)) in termen de doua (2) Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Subscriere.

*O descriere a procedurii de exercitare a oricarui drept preferential de subscriere, a negociabilitatii drepturilor de subscriere si a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.*

Nu exista drepturi preferentiale de subscriere.

Prezentă Oferta se adresează exclusiv acționarilor Emitentului înscrși în registrul acționarilor la Data de Înregistrare. Aceștia își pot exercita dreptul de preferință de a subscrie prin cumpărarea acțiunilor care li se cuvin urmând procedurile din prezentul Prospect.

Emitentul nu intenționează solicitarea admiterii la tranzacționare a Drepturilor de Preferință. Drepturile de Preferință neexercitate în cadrul Ofertei și Acțiunile Noi nesubscrise în cadrul Plasamentului Privat, dacă va fi cazul, vor fi anulate după încheierea Ofertei.

Conform Hotărârii AGEA de Majorare, pe lângă numerar, majorarea de capital social se va realiza și prin conversia, în limita sumei de 23.750.000 lei (reprezentând echivalentul în lei a sumei de 5.000.000 EUR la un curs estimat de 4,7500 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a împrumutului subordonat acordat Bancii de către EEAF Financial Services B.V.

#### 6.5.2. Alocarea și decontarea Ofertei

*In măsura în care aceste informații sunt cunoscute Emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere și supraveghere intenționează să subscrie la oferta sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 %.*

Acționarul majoritar, EEAF Financial Services B.V., intenționează să subscrie prin conversia, în limita sumei de 23.750.000 lei (reprezentând echivalentul în lei a sumei de 5.000.000 EUR la un curs estimat de 4,7500 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a împrumutului subordonat acordat Bancii de către EEAF Financial Services B.V.

*Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul care le-a fost alocat și informații privind posibilitatea începerii negocierilor înainte de aceasta notificare.*

Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului privind rezultatul subscrierilor efectuate în cadrul Ofertei și al Plasamentului Privat va fi transmisă către ASF și va fi făcută publică printr-un comunicat publicat pe website-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), al Intermediarului ([www.brd.ro](http://www.brd.ro)) precum și pe cel al Emitentului ([www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)) în termen de maxim cinci (5) Zile Lucrătoare de la închiderea efectivă a majorării capitalului social, respectiv închiderea Ofertei și a Plasamentului Privat.

Drepturile de Preferință nu sunt tranzacționabile. Acțiunile Noi pot fi tranzacționate după înregistrarea majorării capitalului social la Depozitarul Central.

#### 6.5.3. Stabilirea pretului

*Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare. Dacă pretul nu este cunoscut sau nu există o plată constituită și/sau lichida pentru valorile mobiliare, se indică metoda de stabilire a pretului de oferta, menționând persoana care a determinat criteriile sau este oficial responsabilă pentru stabilirea pretului. Se indică valoarea cheltuielilor și a oricăror taxe solicitate subscriitorului sau cumparatorului.*

Pretul de subscriere în cadrul Ofertei este de 0,10 lei/acțiune, egal cu valoarea nominală a unei acțiuni emise de Emitent.

*O descriere a procedurii de publicare a pretului de oferta.*

Pretul de Subscriere în cadrul Ofertei a fost aprobat prin Hotărârea de Majorare. Pretul de Subscriere a fost adus la cunostința publicului de către Emitent prin publicarea Hotărârii AGEA de Majorare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 3141 din data de 14.08.2018 și în cadrul prezentului Prospect.

*Dacă acționarii Emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii pretului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulari.*

Cu excepția acționarilor care au restricționat dreptul de achiziție de Acțiuni Noi, acționarii Emitentului beneficiază de Dreptul de Preferință de a subscrie Acțiunile Noi, drept care nu este restrâns sau anulat pentru niciunul din Acționarii Indreptați.

#### 6.5.4. Plasarea și subscrierea

*Numele și adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute Emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.*

Intermediarul este BRD – Groupe Societe Generale S.A., o instituție de credit autorizată să desfășoare activități specifice pieței de capital conform Deciziei CNVM (ASF) nr. 255/06.08.2008, cu sediul în b-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/608/1991.

*Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.*

Registrul acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate care are sediul social în București, Sector 2, b-dul. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9.

*Denumirea și adresa entităților care s-au angajat să subscrie emisiunea și a celor care s-au angajat să plaseze valorile mobiliare fără o subscriere fermă sau în temeiul unui acord de investiție la cel mai bun pret. Se indică principalele caracteristici ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se menționează cota parte care nu a fost subscrisă. Se indică valoarea globală a comisionului de garanție (pentru subscrierea fermă) și a comisionului de plasare.*

Nu este cazul.

*Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat.*

Nu este cazul.

## **6.6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE**

6.6.1. Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitari de admitere la tranzactionare, in vederea distribuirii lor pe o piata reglementata sau pe pietele echivalente, caz in care se indica pietele in cauza.

*Aceste informatii trebuie precizate fara a se lasa impresia ca admiterea la tranzactionare va fi in mod necesar aprobata. Se indica, daca sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.*

Actiunile Existente emise de Banca sunt tranzactionate pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti, segmentul Principal, categoria Premium, avand simbolul de tranzactionare PBK.

Dupa finalizarea majorarii de capital social si derularea tuturor formalitatilor aferente, Actiunile Noi emise in cadrul majorarii de capital social al Bancii vor fi tranzactionate pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Dupa emiterea Actiunilor Noi nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare pe o alta piata, diferita de piata pe care Actiunile Existente se tranzactioneaza in prezent.

Nu exista entitati care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare.

6.6.2. Se mentioneaza toate pietele reglementate sau toate pietele echivalente pe care, dupa cunostintele Emitentului, sunt deja tranzactionate valori mobiliare apartinand categoriei din care fac parte si cele care urmeaza a fi oferite sau admise la tranzactionare.

Actiunile emise de Patria Bank S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

6.6.3. Daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi categorie sau daca sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investitii publice sau private, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatiuni.

Nu este cazul.

6.6.4. Informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.

Nu este cazul.

## **6.7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE**

Nu este cazul.

## **6.8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI**

6.8.1. Valoarea totala neta a fondurilor obtinute in urma emisiunii/ofertei si o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.

Oferta are ca obiect un numar total de 1.000.000.000 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, emise de Banca, in conformitate cu Hotararea AGEA de Majorare prin exercitarea Drepturilor de Preferinta. Valoarea totala a fondurilor care se intentioneaza a fi colectate in cadrul Ofertei este de 100.000.000 lei, in ipoteza in care toate Actiunile Noi oferite vor fi subscribe in cadrul Ofertei

Comisioanele bancare percepute pentru plata Actiunilor Noi subscribe in baza Drepturilor de Preferinta detinute efectuata de catre un detinator al Drepturilor de Preferinta in Perioada de Subscriere vor fi suportate in totalitate de catre acesta. Nu va fi perceput niciun comision de catre Banca in legatura cu Oferta.

Conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF, comisionul ASF este de 0,1%, dar nu mai mult de 1 milion lei, din valoarea subscrierilor preluate in Oferta. De asemenea, tariful perceput de ASF pentru inregistrarea Actiunilor Noi este de 500 lei.

De asemenea, taxa de inregistrare a valorilor mobiliare la Depozitarul Central se preconizeaza a fi de aproximativ 3.420 lei la care se adauga 0,06 lei/actionar care si-a exercitat Drepturile de Preferinta.

Emitentul va achita comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti, costurile consultantului juridic contractat conform intelegerii dintre parti, precum si alte taxe si comisioane care nu sunt inca cuantificate.

Cheltuielile totale ale Bancii in legatura cu Oferta sunt estimate la aproximativ 284.000 lei (in cazul subscrierii integrale de Actiuni Noi de catre toti Actionarii Indreptatiti).

Aceste cheltuieli vor fi platite din fondurile proprii ale Bancii si nu vor fi retinute din sumele colectate in urma Ofertei.



## **6.9. DILUARE**

6.9.1. Quantumul si procentajul diluarii determinate direct de emisiune/oferta.

Oferta este derulata cu respectarea dreptului de preferinta al Actionarilor Indreptatiti prin exercitarea Drepturilor de Preferinta. Prin urmare, daca toti Actionarii Indreptatiti si-ar exercita integral Drepturile de Preferinta niciun actionar nu ar fi diluat.

6.9.2. Cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă.

Prin Hotărârea BNR nr. 6/12.03.2014 și respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014 s-a dispus suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor Bancii deținute de următorii acționari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru și Nicolae Lupu și interdicția de a mai achiziționa acțiuni emise de Banca pentru următorii acționari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L. și Safa S.R.L.

Astfel, spre exemplu, dacă toate Acțiunile Noi vor fi subscrise, acționarul Ilie Carabulea va înregistra o diluare cu 26,70% a participăției sale la capitalul social al Emitentului ulterior majorării capitalului social, reprezentând o deținere de 6,56% ulterior majorării capitalului social (ținând cont de deținerea de 8,95% raportată la data de 24.07.2018).



## 6.10. INFORMATII SUPLIMENTARE

6.10.1. Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.

Nu este cazul.

6.10.2. Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.

Nu este cazul.

6.10.3. În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuit unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă, calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Dacă raportul sau declarația au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în formă și în contextul în care au fost incluse, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din nota privind valorile mobiliare.

Nu este cazul.

6.10.4. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză.

Nu este cazul.

**PATRIA BANK S.A.**



Bogdan Merfea – Director General

---



Lucica Pitulice – Director General Adjunct

---