

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: 25.05 - 25.06.2018

APROBATA DE ASF PRIN DECIZIA NR. 648 / 23.05.2018



GRUPE SOCIETE GENERALE

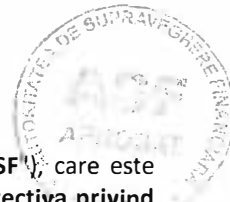
Intermediar

BRD – Groupe Societe Generale S.A.

Data Prospect:

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 605.386.611 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 2.271.217.313 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 3,7516807800693 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 Drepturile 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 anularea Actiunilor Noi Nesubscrise in aceasta etapa, in conformitate cu Hotararea Consiliului de Administratie al Bancii nr. 86/04.04.2018 („**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 12.03.2018, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 1136/20.03.2018 („**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 ACTIUNILE.....	30
5.1 PERSOANE RESPONSABILE	30
5.2 AUDITORI	30
5.3 FACTORI DE RISC	31
5.4. INFORMATII DESPRE EMITENT.....	56
5.5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI	60
5.6. ORGANIGRAMA.....	65
5.7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE	66
5.8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL	70
5.9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA	70
5.10. REMUNERATII SI BENEFICII	79
5.11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE	80
5.2.12. SALARIATI	82
5.2.13. ACTIONARI PRINCIPALI.....	82
5.2.14. TRANZACTII CU PARTI AFILATE	84
5.2.15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI	86
5.16. INFORMATII SUPLIMENTARE	92
5.17. CONTRACTE IMPORTANTE	93
5.18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE	94
5.19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI.....	94
6. NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU ACTIUNI PENTRU EMISIUNEA DE DREPTURI DE PREFERINTA	96
6.1. PERSOANE RESPONSABILE	96
6.2. FACTORI DE RISC	96
6.3. INFORMATII DE BAZA.....	96
6.4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE.....	98
6.5. CONDITIILE OFERTEI.....	110
6.6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE	126
6.7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE.....	127
6.8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	127
6.9. DILUARE	128
6.10. INFORMATII SUPLIMENTARE	128

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 605.386.611 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 proportionate pentru aceasta 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 Drepturilor de Preferinta pe informatiile cuprinse in prezentul Prospect

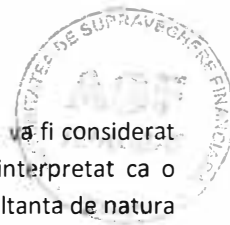
Informatiile prezentate in acest Prospect sunt corecte la data Prospectului prevazuta pe coperta, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

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 si nu este, nu va fi interpretat si nu va fi considerat ca fiind o opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului sau ca o consultanta de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

In luarea deciziei de a subscrie Actiunile Noi, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria analiza asupra activitatii si perspectivelor Emitentului, a termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor si a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Actiunilor Noi trebuie sa respecte toate legile si reglementarile in vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavand nicio responsabilitate in legatura cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte proprii consultanti juridici, financiari, fiscali sau de alt fel pentru a primi consultanta relevanta in legatura cu aspectele juridice, fiscale, de afaceri, financiare aferente Emitentului sau detinerii de Actiuni Noi sau in legatura cu aspectele care trebuie luate in considerare la subscrierea, cumpararea, pastrarea sau transferarea Actiunilor Noi sau a oricaror actiuni emise de Emitent. Intermediarul si Emitentul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte. Nici Emitentul, nici Intermediarul nu fac vreo declaratie vreunui destinatar sau subscriitor de Actiuni Noi cu privire la legalitatea unei investitii in Actiuni Noi realizate de respectivul destinatar sau subscriitor, in baza legislatiei relevante care reglementeaza investitiile sau a unei legislatii similare. Pretul de piata al Actiunilor Noi poate sa creasca sau sa scada ulterior admeritiei acestora la tranzactionare.

Acest Prospect nu constituie si nici nu poate fi utilizat in legatura cu, o oferta de a vinde, invitatie in vederea achizitionarii de Actiuni Noi sau solicitare a unei oferte de cumparare a Actiunilor Noi din partea niciunei persoane in nicio jurisdictie in care este ilegal sau in care nu este permis in orice alt mod sa fie facuta o astfel de oferta, invitatie sau solicitare sau in care o astfel de oferta sau invitatie ar genera indeplinirea vreunei formalitati, alta decat intocmirea si publicarea prezentului Prospect. Atat distribuirea acestui Prospect, cat si oferirea sau vanzarea Actiunilor Noi in anumite jurisdictii, sunt restrictionate prin lege.

Dorim sa va reamintim ca Prospectul v-a fost adus la cunostinta (in format electronic, pe suport de hartie sau prin indicarea website-ului de pe care Prospectul poate fi descarcat) avand in vedere faptul ca sunteti o persoana in posesia careia Prospectul poate fi transmis in mod legal, in conformitate cu legea jurisdictiei in care va aflati si nu aveti dreptul, nici nu sunteti autorizati, sa transmiteti Prospectul, prin mijloace electronice sau in alt mod, niciunei alte persoane.

In cazul in care Prospectul v-a fost adus la cunostinta in format electronic, dorim sa va reamintim ca documentele transmise prin acest mijloc de comunicare se pot modifica sau schimba pe durata procesului transmiterii electronice si, prin urmare, Intermediarul, persoanele care il controleaza, administratorii, directorii, angajatii, agentii si consultantii acestuia si orice afiliati ai acestor persoane nu isi asuma nicio raspundere sau responsabilitate de orice natura in ceea ce priveste orice diferenta intre Prospectul care v-a fost transmis in forma electronica si versiunea Prospectului aprobata de ASF.

Cu exceptia cazului in care se specifica altceva sau in care contextul impune altceva, referirile la "Romania" sunt referiri la Republica Romania, referirile la un "Stat Membru" sunt referiri la un Stat Membru al Spatiului Economic European, referirile la "EUR" sunt referiri la moneda introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii Economice si Monetare Europene conform Tratatului de Infiintare a Comunitatii Europene, cu modificarile ulterioare, si conform celor definite la Articolul 2 din Regulamentul Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea EUR, cu modificarile ulterioare, iar referirile la "RON" sau "lei" sunt referiri la moneda nationala curenta a Romaniei. Referirile la "miliarde" sunt referiri la mii de milioane.

Anumite valori incluse in acest Prospect au fost supuse unor rotunjiri. Prin urmare, valorile indicate pentru aceeasi categorie prezentata in tabele diferite pot diferi usor, iar valorile indicate drept total in anumite tabele pot sa nu fie o suma aritmetica a valorilor care le preced.



Cu exceptia Romaniei, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio masura care sa permita derularea acestei Oferte sau a oricarei alte oferte de valori mobiliare emise de Emitent in nicio alta tara (inclusiv, dar fara a se limita la: Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia) sau catre persoane rezidente sau localizate in aceste tari.

Persoanele care decid sa subscrie Actiuni Noi in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora. Prin subscrierea de Actiuni Noi, nerezidentii isi asuma toata responsabilitatea decurgand din decizia cu privire la investirea in Actiuni Noi.

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 Valurilor Mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933, cu modificarile ulterioare ("**Legea Valurilor Mobiliare din SUA**"). Drepturile de Preferinta, precum si Actiunile 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 sau rezidenti americani.

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 Piete din Statele Unite ("**SEC**"), si de nici o comisie de stat pentru valori mobiliare din Statele Unite sau de vreo 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 informatiilor cuprinse sau caracterul adecvat al acestui Prospect.

Avand in vedere ca Emitentul si Intermediarul au informat prin prezenta nota faptul ca nu au luat nicio masura care sa permita efectuarea prezentei Oferte intr-un alt stat decat in Romania, Emitentul si Intermediarul sunt indreptatiti sa prezume ca fiecare persoana care subscrie in cadrul Ofertei nu este supusa niciunei restrictii referitoare la subscrierea Actiunilor Noi, exercitarea Drepturilor de Preferinta sau subscrierea sau cumpararea de alte valori mobiliare emise de Emitent.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru neexecutarea ordinelor de a subscrie primite in conformitate cu acest Prospect in caz de forta majora (cazuri de forta majora inseamna orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil si inevitabil, inclusiv fara limitare, calamitati naturale, razboaie, rebeliuni, tulburari civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita functionarea institutiilor pietei 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 revizuri 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:

Act Constitutiv	Actul Constitutiv al Bancii, in forma aprobata prin hotararea nr. 2 din 28.07.2017 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii
Actionar Indreptatit	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.
Actiuni	Oricare si toate actiunile nominative, ordinare, dematerializate emise de Banca, fiecare actiune fiind emisa, platita integral, cu o valoare nominala de 0,1 lei si conferind drepturi egale actionarilor
Actiuni Noi	Actiunile oferite de catre Emitent in cadrul Ofertei, respectiv un numar de 605.386.611 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 12 martie 2018
Actiuni Existente	Un numar de 2.271.217.313 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 12 martie 2018
Actiuni Noi Nesubscrise	Actiunile Noi ramase nesubscrise ca urmare a exercitarii Drepturilor de Preferinta de catre detinatorii Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere.
APIA	Agentia de Plati si Interventie pentru Agricultura
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BCE	Banca Centrala Europeana
BNR	Banca Nationala a Romaniei
BVB sau Bursa de Valori Bucuresti	Bursa de Valori Bucuresti S.A., operator al pietei reglementate la vedere pe care se tranzactioneaza Actiunile Existente ale Emitentului
CAEN	Clasificarea Activitatilor din Economia Nationala a Romaniei
CE	Comisia Europeana
CFA	CFA Romania - asociatia profesionala a profesionistilor din domeniile bancar, financiar si al investitiilor
Comitetul Basel	Comitetul Basel pentru Supraveghere Bancara
Consiliul de Administratie si/sau CA	Consiliul de Administratie al Emitentului, oricare ar fi componenta acestuia la un anumit moment



CRD IV	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
CRR	Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii
Data de Inregistrare	11.04.2018, respectiv data calendaristica care serveste la identificarea actionarilor carora li se alocă Drepturi de Preferinta corespunzator numarului de actiuni detinute la aceasta data.
Depozitarul Central sau DC	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
Directiva privind Pietele de Instrumente Financiare sau Directiva MIFID	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
Directiva privind Prospectul	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)
Drepturile de Preferinta	Drepturi de preferinta care sunt conferite in temeiul Hotararii AGEA de Majorare si care sunt alocate Actionarilor Indreptatiti
EEAF sau EEAF B.V.	EEAF Financial Services B.V., actionarul majoritar al Emitentului
Emitentul si/sau Societatea si/sau Banca si/sau Patria Bank	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 www.patriabank.ro
EUR, euro si €	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
FMI	Fondul Monetar International
Grupul	Emitentul impreuna cu filialele acestuia
Formular de Revocare	Formularul completat de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta in vederea revocarii subscrierilor efectuate in cadrul Perioadei de Oferta in conformitate cu prevederile legale
Formular de Subscriere	Formularul completat de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta in vederea subscrierii de Actiuni Noi in

Hotararea AGEA de Majorare

cadrul Perioadei de Oferta, in conformitate cu prevederile Prospectului

Hotararea CA de Majorare

Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii din 12.03.2018 prin care s-a aprobat majorarea de capital social cu suma maxima de 60.538.661,1 lei

IFRS

Hotararea Consiliului de Administratie al Bancii nr. 86 din 04.04.2018 prin care s-a decis cu privire la actiunile ramase nesubscrise in urma finalizarii Perioadei de Subscriere

Intermediar sau Intermediarul Ofertei

Standardele Internationale de Raportare Financiara.

IT

BRD – Groupe Societe Generale S.A.

IPC

Tehnologia Informatiei

Legea privind emitentii

Indicele Preturilor de Consum

Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Legea Societatilor

Legea nr. 31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare

Leu sau lei sau RON

Moneda oficiala a Romaniei

Oferta

Oferirea de catre Banca a unui numar maxim de 605.386.611 actiuni noi, ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune prin exercitarea unui numar de maxim 2.271.217.313 drepturi de preferinta in baza Hotararii AGEA de Majorare, exclusiv detinatorilor de drepturi de preferinta, conform prevederilor Prospectului.

Pentru evitarea oricarui dubiu, Oferta nu include o eventuala oferta a Actiunilor Noi Nesubscrise adresata (i) 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 urmata de anularea Actiunilor Noi Nesubscrise in aceasta etapa, in conformitate cu Hotararea CA de Majorare.

ONRC sau Registrul Comertului

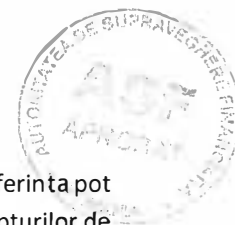
Oficiul National al Registrului Comertului

Participant

Intermediarii/firmele de investitii inregistrati in Registrul public al ASF, admisi in aceasta calitate in sistemul Depozitarului Central

Perioada de Oferta sau Perioada de Subscriere

Perioada de o luna de zile, respectiv 32 zile calendaristice, incepand din prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost publicat Prospectul, cuprinsa intre 25.05.2018 si 25.06.2018, inclusiv, in interiorul careia detinatorii de Drepturi de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferinta de care beneficiaza

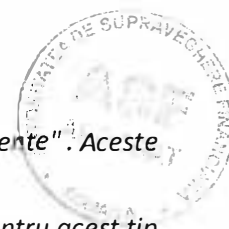


PIB	Produsul Intern Brut
Pret de Subscriere	Pretul la care detinatorii de Drepturi de Preferinta pot subscrie Actiuni Noi in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta, respectiv 0,10 lei per Actiune Noua
Prospectul	Prezentul Prospect privind majorarea capitalului social al Patria Bank, aprobat de catre ASF in vederea derularii Ofertei
Registrul Actionarilor	Registrul actionarilor Bancii tinut de Depozitarul Central
Sectiunea I	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.
Sectiunea II	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata (i) conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantilor si (ii) conturile proprii ale Participantilor
Sisteme IT	Sistemele tehnologice de informatii
Situatiile Financiare 2017 sau Situatiile Financiare Anuale Consolidate	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
Stat Membru Relevant	Fiecare stat membru al SEE care a implementat Directiva privind Prospectul
State Membre	Statele Membre din Spatiul Economic European
US\$, \$, dolar SUA, USD sau dolar UE	Moneda oficiala a Statelor Unite ale Americii
Zi Lucretoare	Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare si compensare-decontare ale Bursei de Valori Bucuresti / Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



4. REZUMAT



Rezumatele sunt alcatuite din cerinte de prezentare a informatiilor, denumite "Elemente". Aceste Elemente sunt numerotate in Sectiunile A-E (A.1-E.7)

Acest rezumat contine toate Elementele ce trebuie sa fie incluse intr-un rezumat pentru acest tip de valori mobiliare si acest tip de emitent. Avand in vedere ca unele Elemente nu necesita a fi analizate, este posibil ca unele numere sa lipseasca din secventa de numerotare a Elementelor.

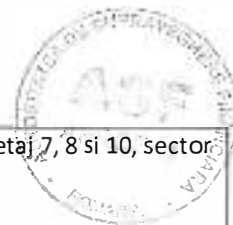
Chiar daca este necesar ca un Element sa fie introdus in acest rezumat datorita tipului de valori mobiliare si al emitentului, este posibil sa nu poata fi furnizate informatii relevante despre Elementul respectiv. In acest caz, rezumatul va contine o descriere scurta a Elementului, cu mentiunea "Nu este cazul".

Sectiunea A – Introducere si avertismente

A.1	Atentionare Acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la acest document ("Prospect"). Orice decizie de a investi in valori mobiliare ar trebui sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitori, considerat in integralitatea lui. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat. In cazul in care se introduce o actiune in fata unei instante judecatoresti privind informatia cuprinsa in Prospect, este posibil ca investitorul reclamant, in temeiul legislatiei nationale a statelor membre ("State Membre") din Spatiul Economic European ("SEE"), sa fie obligat sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare. Raspunderea civila revine doar persoanelor care au elaborat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta induce in eroare, este incorect sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in aceste valori mobiliare.
A.2	Acordul emitentului sau al persoanei responsabile de elaborarea prospectului in ceea ce priveste utilizarea acestuia pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al valorilor mobiliare de catre intermediari. Banca nu a fost de acord cu utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul ulterior sau final al valorilor mobiliare.
	Orice alte conditii clare si obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului. Banca nu a fost de acord cu utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul ulterior sau final al valorilor mobiliare de catre intermediarii financiari.
	O mentiune scrisa cu caractere ingrosate prin care investitorii sunt informati ca informatiile privind conditiile ofertei facute de un intermediar financiar vor fi furnizate in momentul in care va fi facuta oferta de catre intermediarul financiar. Banca nu a fost de acord cu utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul privat ulterior sau final al valorilor mobiliare de catre intermediarii financiari.

Sectiunea B – Emitent si eventuali garanti

B.1	Denumirea legala si denumirea comerciala a emitentului. Denumirea legala si comerciala a emitentului este Patria Bank S.A. ("Emitentul" sau "Banca" sau "Patria Bank")
B.2	Sediul social si forma juridicala a emitentului, legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul si tara in care a fost inregistrat. Sediul social al Emitentului este situat in strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etaj 1, 2 si mansarda, sector 1, Bucuresti, Romania.



	Sediul real al Emitentului este situat in strada Pipera, nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, sector 2, Bucuresti, Romania. Codul de identificare fiscala al Emitentului este RO11447021. Banca este inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/9252/2016, pagina de internet www.patriabank.ro; telefon +40 372 538 725; fax +40 372 148 273 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.
B.3	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 piete de desfacere in care emitentul concureaza. 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. Banca isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei, printr-o retea de 85 unitati teritoriale (agentii si puncte de lucru).
B.4a	O descriere a celor mai semnificative tendinte recente care afecteaza emitentul si ramura de activitate in care acesta functioneaza. In primele 2 luni ale anului in curs, moneda nationala (RON) a cunoscut o stabilizare fata de moneda unica europeana (EUR). In ceea ce priveste dobanzile, este inceputul unei perioade de reasezare a lor pe intregul spectru al timpului („time buckets”), semnal dat de catre Banca Nationala a Romaniei („BNR”) prin majorarea dobanzii de politica monetara de doua ori deja in cursul anului curent, aceasta situandu-se acum la 2,25%. In ceea ce priveste coridorul „dobanda de depozit” versus „dobanda de credit”, acesta isi pastreaza marja de +/- 1% in jurul „dobanzii de referinta” in timpul 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.
B.4b	Nu se aplica
B.5	Daca emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul acestuia La data Prospectului grupul Patria Bank („Grupul”) era format din urmatoarele entitati: - Banca care a provenit din fuziunea prin absorbtie derulata intre Banca Comerciala Carpatica S.A. (societate absorbanta) si Patria Bank S.A. (societate absorbita). - Patria Credit IFN S.A., institutie financiara nebancara, 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. - SAI Carpatica Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor autorizata de ASF detinuta in proportie de 99,99% de catre Emitent. SAI Carpatica Asset Management S.A. este administrator al fondurilor deschise de investitii Carpatica Obligatiuni, Carpatica Global si Carpatica Stock. La data Prospectului filialele/detinerile semnificative aflate in curs de lichidare/dizolvare voluntara/procedura falimentului sunt: - 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. - Carpatica Invest S.A. (in dizolvare), anterior societate de servicii de investitii financiare (SSIF) 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.



	- Delta Asigurari S.A. (in procedura falimentului), societate de asigurari, la care Banca detine o participatie de 35,09% din capitalul social. - 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. Alte detineri semnificative ale Bancii: - SAI Globinvest S.A., societate de administrare a investitiilor la care Banca detine o participatie de 20% din capitalul social.
B.6	<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, impreuna 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 catre cine si se descrie natura acestui control.</i> La data de 11.04.2018 EEF Financial Services B.V. detinea o participatie de 76,2058% din capitalul social al Emitentului, domnul Carabulea Ilie detinea o participatie de 10,8088% din capitalul social al Emitentului, in timp ce alti actionari detineau impreuna o participatie de 12,9854% din capitalul social al Emitentului. 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. 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 Carpatica 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 11.04.2018, actionarii Bancii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 10,8088% din numarul total de actiuni emise de Banca. 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 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.
B.7	<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 aceeasi 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> 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. 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

mii lei

	Grup Patria Bank		Banca	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active				
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
Total active	3.747.590	3.723.102	3.645.393	3.618.923
Datorii				
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
Total Datorii	3.523.138	3.448.097	3.413.842	3.336.750
Capitaluri proprii				
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
Total capitaluri proprii	224.452	275.005	231.551	282.173
Total datorii si capitaluri proprii	3.747.590	3.723.102	3.645.393	3.618.923

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 Performantei Financiare

mii lei

Grup Patria Bank

Banca

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
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)
Venituri nete din dobanzi	<u>117.421</u>	<u>148.624</u>	<u>104.502</u>	<u>137.778</u>
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)
Venituri nete din comisioane si speze	<u>22.233</u>	<u>18.623</u>	<u>22.787</u>	<u>18.888</u>
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
Total venituri operationale	<u>158.262</u>	<u>203.690</u>	<u>150.585</u>	<u>203.078</u>
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)
Total cheltuieli operationale	<u>(201.009)</u>	<u>(246.453)</u>	<u>(193.129)</u>	<u>(239.587)</u>
Pierdere inainte de impozitare	<u>(42.747)</u>	<u>(42.763)</u>	<u>(42.544)</u>	<u>(36.509)</u>
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit amanat	59	(1.616)	-	(1.681)
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent	(912)	(771)	-	-
Pierdere exercitiului financiar	<u>(43.600)</u>	<u>(45.150)</u>	<u>(42.544)</u>	<u>(38.190)</u>
-Societatii mama	(43.600)	(36.422)	(42.544)	(38.190)
-Intereselor care nu controleaza	-	(8.728)	-	-
Pierdere exercitiului financiar	<u>(43.600)</u>	<u>(45.150)</u>	<u>(42.544)</u>	<u>(38.190)</u>
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>				
Elemente care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit sau pierdere:				
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
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:				



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)
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	(55.548)	(56.980)	(54.492)	(50.020)
Situatia rezultatului global este atribuabila:				
-Societatii mama	(55.548)	(46.843)	(54.492)	(50.020)
-Intereselor care nu controleaza		(10.137)		
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	(55.548)	(56.980)	(54.492)	(50.020)
Rezultatul pe actiune (de baza si diluat)	(0,0147)	(0,0167)	(0.0143)	(0.0142)

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
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare				
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
Flux net de numerar din profitul de exploatare inainte de modificarile activelor si pasivelor de exploatare	(14.338)	63.968	(16.994)	70.318
Modificari ale activelor de exploatare (Cresterea)/Descresterea:				
-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
Total modificari ale activelor de exploatare	(139.240)	69.490	(120.343)	89.254

				
Modificari ale pasivelor de exploatare <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)
Total modificari ale pasivelor de exploatare	53.353	(324.843)	64.333	(331.425)
Numerar net folosit in activitatea de exploatare	(100.225)	(191.385)	(73.004)	(171.853)
Flux de numerar in activitatea de investitii				
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
Numerar net generat de activitatea de investitii	18.150	709.149	20.959	685.251
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare				
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
Numerar net generat de activitatea de finantare	1.499	(23.157)	(6.071)	(40.793)
Efectul variatiilor de curs de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	6.603	(254)	6.603	(75)
Cresterea/ (Descrerea) numerarului si a echivalentelor de numerar	716.887	222.534	688.038	215.508
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	(73.973)	494.353	(51.513)	472.530
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	642.914	716.887	636.525	688.038
<i>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</i> Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la Banca, extrase din situatiile financiare neauditate aferente trimestrului I 2018, incheiat la 31.03.2018 sunt prezentate in continuare:				

**Situatia individuala a Pozitiei Financiare pentru perioada incheiata la 31.03.2018**

<i>mii lei</i>	31 martie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE		
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	596.410	636.525
Plasamente la banci	5.000	5.076
Active financiare detinute pentru tranzactionare	12.587	28.635
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	940.373	1.151.064
Active financiare evaluate la cost amortizat - Titluri de datorie	296.627	107.708
Titluri de participare detinute in filiale	26.691	27.505
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1.380.929	1.325.216
Investitii imobiliare	72.382	73.476
Alte active	63.439	56.155
Creanta privind impozitul amanat	21.786	22.936
Imobilizari necorporale	42.087	43.211
Imobilizari corporale	166.347	167.886
Total active	<u>3.624.657</u>	<u>3.645.393</u>
PASIVE		
Depozite de la banci	144.414	95.967
Depozite de la clienti	3.183.282	3.256.296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	45	59
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	12.078	10.979
Alte datorii	22.181	20.952
Datorii subordonate	49.848	29.589
Total Datorii	<u>3.411.849</u>	<u>3.413.842</u>
Capital social	231.418	231.418
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)
Pierdere cumulata	(48.636)	(25.226)
Rezerve din reevaluare	55.730	51.063
Alte rezerve	41.865	41.865
Total capitaluri proprii	<u>212.808</u>	<u>231.551</u>
Total datorii si capitaluri proprii	<u>3.624.657</u>	<u>3.645.393</u>

Sursa: Situatiile financiare ale Bancii la data de 31 martie 2018 intocmite in conformitate cu standardele IFRS

Informatiile financiare la data de 31 martie 2018 si 31 martie 2017 nu au fost auditate sau revizuite.

Situatia Individuala a Performantei Financiare pentru perioada incheiata la 31.03.2018

<i>Mii lei</i>	31.mar.18	31.mar.17
Venituri din dobanzi si asimilate	29.981	29.817
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(8.724)	(7.819)
Venituri nete din dobanzi	<u>21.256</u>	<u>21.998</u>
Venituri din comisioane si speze	6.393	6.522
Cheltuieli cu comisioane si speze	(1.141)	(1.790)
Venituri nete din comisioane si speze	<u>5.252</u>	<u>4.732</u>
Castig net din tranzactionare	2.367	2.935
Castig net din vanzarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(487)	792
Alte venituri din exploatare	2.087	1.479
Total venituri operationale	<u>30.474</u>	<u>31.937</u>
Cheltuieli cu personalul	(19.727)	(19.877)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(3.821)	(3.872)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(17.024)	(17.290)
Total cheltuieli operationale	<u>(40.572)</u>	<u>(41.038)</u>
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	<u>(8.784)</u>	<u>(6.271)</u>



	Provizioanele pentru angajamente de creditare si garantii financiare (133) (151) Pierdere inainte de impozitare (19.014) (15.524) Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat Pierdere exercitiului financiar (19.014) (15.524) Sursa: Situatiile financiare ale Bancii la data de 31 martie 2018 si 31 martie 2017 intocmite in conformitate cu standardele IFRS Nota: Informatiile financiare la data de 31 martie 2018 si 31 martie 2017 nu au fost auditate sau revizuite.
B.8	Informatiile financiare pro forma esentiale selectate, identificate ca atare Nu este cazul. Prospectul nu contine niciun fel de informatii financiare pro forma.
B.9	Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra Nu este cazul. Prospectul nu contine previziuni sau estimari ale profitului realizate de Banca.
B.10	O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice: 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). Raportul de audit include urmatorul paragraf: <u>"Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii"</u> 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".
B.11	Daca capitalul circulant al emitentului nu este suficient pentru cerintele obligatiile actuale ale emitentului, trebuie sa se includa o explicatie: Capitalul circulant al emitentului nu este suficient pentru obligatiile actuale ale emitentului. 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 cerințelor privind amortizorul de capital și a cerințelor macroprudențiale, atunci când sunt exprimate sub formă de cerințe de fonduri proprii. Pentru data de 31.12.2017 facem urmatoarele precizari (asa cum sunt incluse in nota "Continuitatea activitatii" din Situatiile Financiare aferente exercitiului incheiat la 31.12. 2017): La 31 decembrie 2017, rata capitalului Bancii este de 10,61%, depasind limita TSCR (10,57%), dar sub nivelul OCR de 11,82% (TSCR plus amortizorul de capital de 1,25%). Incepand cu luna octombrie 2017, rata capitalului Bancii a fost sub limita OCR (ramanand peste limita TSCR) pana la 31 decembrie 2017. Aceasta s-a datorat in principal pierderilor acumulate mentionate mai sus, precum si impactului negativ din reevaluarea titlurilor denumite in lei din portofoliul de active disponibile pentru vanzare (titluri de stat emise de statul roman) - valoarea acestora a scazut ca urmare a cresterii



ratelor dobanzilor in lei pe piata. Aceasta a generat un impact negativ asupra pozitiei „Alte elemente ale rezultatului global”, cu un efect in aval asupra nivelului Fondurilor Proprii ale Bancii. In vederea consolidarii bazei de capital a Bancii, la 30 noiembrie 2017 a fost incheiat un contract de imprumut subordonat de 2.000.000 EUR intre Banca si dl Horia Manda (detalii incluse in nota 37), care a fost inclus in decembrie 2017 in calculul Fondurilor Proprii, ca instrument de capital de Rangul 2, ca urmare a aprobarii primite de la Banca Nationala a Romaniei. Banca a continuat sa respecte limita TSCR pana la sfarsitul lunii ianuarie 2018, ramanand insa sub limita OCR. Limita TSCR a fost de asemenea majorata incepand din februarie 2018 de la 10,57% la 10,93% ca urmare a finalizarii Procesului de Supraveghere si Evaluare (SREP) realizat de Banca Nationala a Romaniei in cursul anului 2017.

Actiunile de majorare a bazei de capital a Bancii au continuat in cursul lunilor februarie si martie 2018, cand un doua noi contracte de imprumut subordonat in valoare de 4.300.000 EUR si 5.000.000 EUR au fost incheiate intre Banca si EAAF Financial Services BV, principalul actionar al Bancii. Tragerea imprumutului subordonat de 4.300.000 EUR a avut loc inainte de sfarsitul lunii februarie, insa reflectarea in calculul Fondurilor Proprii de Nivel 2 s-a realizat numai in luna martie 2018 (dupa primirea aprobarii de la Banca Nationala a Romaniei); rata capitalului s-a incadrat in limita TSCR, desi se afla inca sub limita OCR. Imprumutul subordonat in valoare de 5.000.000 EUR a fost inclus in calculul Fondurilor Proprii ca instrument de capital de nivel 2 in luna aprilie 2018, dupa primirea aprobarii de la Banca Nationala a Romaniei.

Ca urmare a nerespectarii nivelului ratelor de capital, in cursul lunii decembrie 2017 a fost elaborat si prezentat Bancii Nationale a Romaniei un Plan de Conservare a Capitalului pentru perioada de pana martie 2018. Banca Nationala a Romaniei a solicitat Bancii sa revizuiasca planul prin includerea amortizorului de risc sistemic, care va fi aplicabil incepand din luna iunie 2018. Dupa finalizarea procesului bugetar aferent anului 2018, Banca va proceda la o actualizare a Planului de Conservare a Capitalului care va fi transmis Bancii Nationale a Romaniei.

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 planurilor adoptate de consolidare a bazei de capital, de crestere a afacerii astfel incat Banca sa obtina profitabilitate si datorita pozitiei de lichiditate puternice. Aceste planuri sunt prezentate mai jos:

Planurile viitoare de consolidare a bazei de capital a Bancii

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:

Etapă 1: majorarea capitalului social cu o valoare maxima de 60.538.661,1 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 drepturi de preemtiune pentru toti actionarii existenti ai bancii.

Etapă 2 si 3: majorarea bazei de capital cu 18.500.000 EUR, care este prevazuta a avea loc in transe pana la sfarsitul lunii iunie 2018 si in cursul trimestrului III 2018 sub forma de capital de nivel 1 si / sau de nivel 2 atras de la investitori.

Ca o anticipare a fazelor 2 si 3 mentionate mai sus, intre Banca si EAAF Financial Services B.V., la data de 29.03.2018 a fost incheiat un nou contract de imprumut subordonat in valoare de 5.000.000 EUR. Acest imprumut subordonat suplimentar are scopul de a asigura capitalul necesar incadrarii in substanta in limitele de capital reglementate, inclusiv OCR, la data de 31 martie 2018. In urma aprobarii primite de la Banca Nationala a Romaniei, imprumutul subordonat a fost inclus in calculul fondurilor proprii la sfarsitul lunii aprilie 2018.

In completarea actiunilor mentionate anterior, principalul actionar al Bancii - EAAF 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 Bancii este fondul de investitii Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EAAF), 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 reglementate de capital ar trebui, daca sunt indeplinite, sa asigure urmatoarele niveluri de conformitate: - pana la sfarsitul celui de-al doilea trimestru al anului 2018 Banca se asteapta sa raporteze conformitatea cu limita TSCR (10,97%) si cu limita TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului (10,97% + 1,88%); - pana la sfarsitul celui de-al treilea trimestru al anului 2018, Banca se asteapta sa raporteze conformitatea deplina si cu noul amortizor de risc sistemic aplicabil de la sfarsitul lunii iunie 2018. <u>Plan de afaceri pe o perioada de 3 ani pentru a deveni profitabila</u> 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 controlului asupra costurilor operationale ale Bancii, inclusiv al costul riscului, in vederea realizarii tintei de profit. <u>Consideratii privind lichiditatea</u> Dupa cum s-a mentionat mai sus, Banca are o pozitie de lichiditate foarte puternica, demonstrata prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR, Liquidity Coverage Ratio, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (378% la sfarsitul anului 31 decembrie 2017 - cu mult 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 52%. Desi aceasta lichiditate genereaza o anumita presiune asupra veniturilor operationale ale Bancii (deoarece ofera 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 anul incheiat la 31 decembrie 2017.
B.12- B.50	<i>Nu se aplica</i>

Sectionea C – Valori Mobiliare

C.1	<i>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.</i> Oferta ("Oferta") consta din oferirea de catre Banca a unui numar maxim de 605.386.611 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 2.271.217.313 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 12.03.2018 (publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea IV-a nr. 1136 din 20.03.2018). Actiunile Noi fac parte din aceeasi 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.. Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROBACRACNOR6. Codul LEI al Emitentului este 54930034L83M3E7JW125. Simbolul de tranzactionare al actiunilor emise de Banca la Bursa de Valori Bucuresti: PBK.
-----	--



C.2	Moneda in care s-a facut emisiunea Emisiunea se realizeaza in lei.
C.3	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 La data Prospectului, capitalul social al Emitentului este de 227.121.731,30 lei impartit in 2.271.217.313 actiuni subscrise si integral varsate de actionarii Emitentului (" Actiuni Existente "). Nu exista Actiuni Existente emise si nevarsate integral. Valoarea nominala a unei Actiuni Existente este 0,10 lei.
C.4	O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare Fiecare actiune emisa de Banca acorda drepturi si obligatii egale si confera detinatorului acesteia, conform legii, urmatoarele drepturi principale: - dreptul de vot si de a fi informat cu privire la si de a participa la adunarile generale ale actionarilor Bancii; - dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale Bancii; - dreptul de a participa la distribuirea profitului, in cazul in care intr-un exercitiu financiar Banca inregistreaza profit (dreptul la dividende); - 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; - dreptul de a primi informatii cu privire la situatia Bancii sau in legatura cu orice adunare generala a actionarilor Bancii; - dreptul de a contesta hotararile adunarii generale a actionarilor Bancii; - 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; - alte drepturi prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile, precum si de alte legi si regulamente incidente in vigoare.
C.5	O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare 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. 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.
C.6	Se indica daco 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 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. Nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare a Drepturilor de Preferinta. 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.
C.7	O descriere a politicii de distribuire a dividendelor



	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.
C.8- C.22	<i>Nu se aplica</i>

Sectionea D – Riscuri

D.1	<i>Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice emitentului sau sectorului sau de activitate</i> 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: - Grupul Patria Bank este expus riscurilor asociate functionarii pietei financiare locale, precum si celor asociate conditiilor economice globale si locale, in general; - 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; - O eventuala nerecuperare a impozitului amanat ar putea duce la pierderea unor beneficii fiscale ale Bancii; - Banca se confrunta cu o concurenta intensa in toate aspectele activitatii sale; - 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; - Banca este supusa unor cerinte severe privind capitalul si lichiditatea si angajeaza costuri substantiale cu monitorizarea si respectarea acestor cerinte; - Efectul aplicarii standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”; - 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;
-----	---



- 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 adoptate 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 continuă 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 operational 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 operational al Bancii;
- Banca depinde de acces la finanțare și alte surse de lichidități care pot fi restricționate din motive independente de controlul acesteia;
- 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;
- Banca este expusă riscul reputational;
- 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 riscul utilizării excesive a efectului de levier;
- Risc generat de neonorarea datoriilor 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 aporării 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, 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 nerespectarii unor cerinte privind structura remuneratiei managementului Emitentului
D.3	Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare - Volatilitatea preturilor si lipsa de lichiditate ar putea afecta performanta investitiilor in Actiunile Bancii; - Banca ar putea sa nu distribuie dividende din cauza inregistrarii de pierderi, a profitului insuficient si/sau a diferitelor constrangeri legale; - Tranzactionarea Actiunilor Bancii pe piata reglementata administrata de BVB poate fi suspendata; - Procedurile aferente inregistrarii actiunilor corporative in cazul societatilor listate sunt greoaie si investitorii asteapta o perioada semnificativa de timp pentru a beneficia efectiv de efectele actiunilor corporative respective; - Vanzarile succesive ale unui numar semnificativ de Actiuni de catre actionarii semnificativi ai Bancii ar putea conduce la scaderea pretului Actiunilor.
D.4- D.6	<i>Nu se aplica</i>

Secțiunea E – Oferta

E.1	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 Valoarea totala a emisiunii este de 60.538.661,10 lei, in ipoteza in care toate Actiunile Noi vor fi achizitionate in cadrul perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferinta. 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. 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 evidentiata in Sectiunea I, in momentul exercitarii lor. Cheltuielile totale ale Ofertei sunt estimate la aproximativ 290.000 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. Valoarea maxima a Ofertei, in ipoteza in care toate Actiunile Noi sunt subscrise in cadrul Perioadei de Subscriere este de 60.538.661,10 lei.
E.2a	Motivele ofertei, utilizarea si valoarea neta estimata a fondurilor obtinute Majorarea capitalului social al Emitentului se realizeaza pentru sustinerea planurilor de capitalizare necesare in vederea atingerii obiectivelor de crestere si dezvoltare din perioada urmatoare. 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 60.248.661,10 lei.
E.2b	<i>Nu se aplica</i>
E.3	O descriere a conditiilor ofertei In conformitate cu hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor din 12.03.2018 („Hotararea AGEA de Majorare”), Oferta este structurata ca o oferta de Actiuni Noi care vor fi subscrise 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. 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

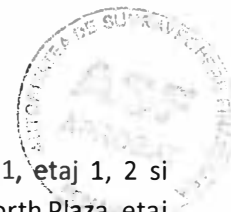
	("Plasament Privat"), urmata de anulara Actiunilor Noi Nesubscrise in aceasta etapa, in conformitate cu Hotararea nr. 86/04.04.2018 a Consiliului de Administratie al Bancii („Hotararea CA de Majorare”). Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect Fiecarui Actionar Indreptatit i se alocă un Drept de Preferinta pentru fiecare Actiune Existenta detinuta la Data de Inregistrare. Conform hotararii AGEA de Majorare, Drepturile de Preferinta nu vor fi tranzactionabile. 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>25.05.2018</u> si <u>25.06.2018</u>, inclusiv („Perioada de Subscriere”). Dupa expirarea termenului limita a Perioadei de Subscriere nu se vor mai accepta subscrieri din partea detinatorilor de Drepturi de Preferinta. Pentru subscrierea unei Actiuni Noi, sunt necesare 3,7516807800693 Drepturi de Preferinta. Numarul maxim de Actiuni Noi care pot fi subscribe de un detinator de Drepturi de Preferinta se determina prin impartirea numarului de Drepturi de Preferinta detinute la 3,7516807800693. 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. 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”). Pretul la care vor fi oferite Actiunile Noi Nesubscrise in cadrul Plasamentului Privat va fi mai mare decat Pretul de Subscriere.
E.4	O descriere a tuturor intereselor care ar putea influenta emisiunea/oferta, inclusiv a celor conflictuale Nu exista interese conflictuale care ar putea influenta semnificativ oferta.
E.5	Numele persoanei sau denumirea entitatii care ofera spre vanzare valoarea mobiliara. Contracte de restrictionare: identificarea partilor implicate; durata perioadei de restrictionare. Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere de catre Banca. Nu exista contracte de interdictie a instrainarii (lock up).
E.6	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. 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. 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 urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. De asemenea, s-a dispus interdictia de a mai achizitiona actiuni emise de Banca pentru urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L. si Safa S.R.L. Astfel, spre exemplu, daca toate Actiunile Noi vor fi subscribe, actionarul Ilie Carabulea va inregistra o diluare cu 19,21% a participatiei sale la capitalul social al Emitentului ulterior majorarii capitalului social, reprezentand o detinere de 8,7327% ulterior majorarii capitalului social (tinand cont de detinerea de 10,8088% raportata la data de 11.04.2018).
E.7	Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant Emitentul nu percepe in mod direct cheltuieli (comisioane, onorarii, taxe etc.) Actionarilor Indreptatiti in legatura cu Oferta.

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



5. DOCUMENT DE INREGISTRARE PRIVIND EMITENTUL ACTIUNILOR

5.1 PERSOANE RESPONSABILE



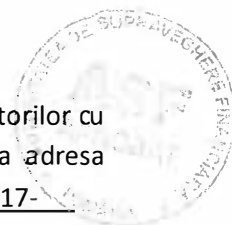
Patria Bank S.A., societate cu sediul social in strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etaj 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, sediul real in strada Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO11447021, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr. J40/9252/2016, in calitate de Emitent al Actiunilor Noi si al Drepturilor de Preferinta conform prezentului Prospect, declara ca dupa realizarea tuturor verificarilor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, toate informatiile cuprinse in acest Prospect sunt, dupa cunostinta sa, corecte, complete, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia. Conform cunostintelor Emitentului, informatiile cuprinse in Prospect sunt corecte la data elaborarii prezentului Prospect, mentionata pe prima pagina, cu exceptia cazului in care se specifica alta data in mod expres in cadrul prezentului document. Activitatea si situatia financiara ale Emitentului si informatiile incluse in Prospect pot suferi modificari ulterior acestei date. Cu exceptia situatiilor mentionate in mod expres in cadrul legal aplicabil, Emitentul nu isi asuma obligatia de a actualiza sau revizui informatiile cuprinse in acest Prospect.

Intermediarul Ofertei este BRD – Groupe Societe Generale S.A., o institutie de credit autorizata sa desfasoare activitati specifice pietei de capital conform Deciziei CNVM (ASF) nr. 255/06.08.2008, cu sediul in B-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/608/1991, Cod de Identificare Fiscala RO361579. Intermediarul nu a verificat in mod independent si nu isi asuma nicio raspundere in legatura cu nicio informatie cuprinsa in prezentul Prospect. Raspunderea exclusiva si completa cu privire la informatiile cuprinse in prezentul Prospect revine doar Emitentului.

5.2 AUDITORI

Auditorul financiar extern al Emitentului este Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., cu sediul social in Bucuresti, str. Barbu Vacarescu nr. 301-311, Cladirea LakeView, Et. 6/1, Sector 2, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/17223/1993, Cod Inregistrare Fiscala RO4282940, telefon 021 225 3000, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 6 din data de 25/06/2001. Auditorul Emitentului nu are nici un interes semnificativ in legatura cu Emitentul sau cu Oferta.

Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. a fost numit auditor al Bancii de catre adunarea generala ordinara a actionarilor Emitentului nr. 4 din data de 28.07.2017. Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. a auditat situatiile financiare ale Emitentului intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017.



Situatiile financiare aferente exercitiului incheiat la 31.12.2017 impreuna cu opinia auditorilor cu privire la rezultatele exercitiului financiar incheiat 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 nemodificata (in engleza "not qualified"), confirmand faptul ca Situatiile financiare individuale si consolidate ale Patria Bank S.A. si ale Grupului la data de 31.12.2017 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).

Opinia auditorului include urmatorul paragraf:

"Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii"

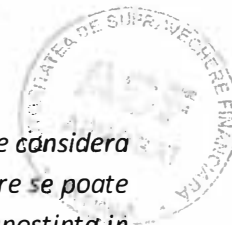
Atragem atentia asupra Notei 2d) din aceste situatii financiare, care indica faptul ca Grupul a inregistrat o pierdere neta de 43.600 mii RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 42.544 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 si ca, la aceasta data, rata fondurilor proprii 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".

5.3 FACTORI DE RISC

Orice investitie in valori mobiliare implica anumite riscuri. In ipoteza in care oricare dintre riscurile de mai jos s-ar materializa, acest fapt ar putea afecta activitatea, situatia financiara, rezultatele operationale sau perspectivele Bancii. Riscuri suplimentare si incertitudini necunoscute in prezent sau care, in momentul de fata, sunt considerate nesemnificative, pot avea, de asemenea, in viitor, un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare, rezultatelor operationale sau asupra perspectivelor Bancii.

Descrierea de mai jos a factorilor de risc nu se doreste a fi exhaustiva si nu este o prezentare completa a tuturor riscurilor si a aspectelor semnificative ce tin de investitia in actiunile emise de Banca. Cu toate acestea, Patria Bank considera ca factorii de risc prezentati mai jos reflecta, in prezent, acei factori care ar putea afecta semnificativ Banca si activitatea acesteia.

Oricare dintre factorii de risc mentionati in cele ce urmeaza ar putea avea, in mod individual sau agregat cu alti factori de risc sau in anumite circumstante, efecte nefavorabile semnificative asupra activitatii, situatiei financiare, rezultatelor operationale sau asupra perspectivelor Bancii, precum si asupra pretului de piata al actiunilor emise de Banca.



Banca prezinta, in cele ce urmeaza, o descriere a riscurilor si a incertitudinilor pe care le considera semnificative, insa este posibil ca aceste riscuri si incertitudini sa nu fie singurele cu care se poate confrunta Banca. Alti factori de risc si incertitudini, inclusiv cei despre care nu are cunostinta in prezent sau care sunt considerati ca ne semnificativi, ar putea avea efectele nefavorabile mentionate mai sus.

5.3.1. Factori de risc specifici pietei pe care activeaza Emitentul

Grupul Patria Bank este expus riscurilor asociate functionarii pietei financiare locale, precum si celor asociate conditiilor economice globale si locale, in general

Economia Romaniei s-a aratat a fi vulnerabila la declinul pietelor financiare si de capital precum si la incetinirea cresterii economiei globale. Impactul evolutiilor economice globale este adesea resimtit mai puternic in pietele emergente, precum Romania, comparativ cu modul in care este resimtit in pietele mai dezvoltate. In special, in perioadele de incertitudine economica consumatorii isi reduc cheltuielile si nivelul de indatorare bancara. In conditiile in care Grupul Patria Bank isi desfasoara toata activitatea in Romania, performanta acestuia este influentata de nivelul si ciclicitatea activitatii economice din Romania, care la randul sau este afectata de evenimentele economice si politice locale si internationale.

Impactul si natura precisa a tuturor riscurilor si incertitudinilor la care este supus Grupul Patria Bank ca urmare a conditiilor economice actuale nu pot fi prevazute si multe din aceste riscuri sunt in afara controlului acesteia. Potrivit *Raportului asupra stabilitatii financiare* publicat de BNR in decembrie 2017, planul extern s-a imbunatatit pe fondul reluarii cresterii economice si revitalizarii comertului la nivel global. Cu toate acestea, riscurile privind consolidarea ratei de crestere a economiei globale si a comertului international raman importante pe fondul incertitudinii politicilor, al acumularii unor dezechilibre structurale la nivelul economiilor emergente si al intensificarii tensiunilor geopolitice. Pietele financiare internationale au inregistrat evolutii pozitive in prima parte a anului 2017 dupa corectiile inregistrate la finalul anului 2016, in timp ce volatilitatea s-a situat pe o tendinta descendenta cu scurte perioade de crestere. Fondul Monetar International a majorat proiectiile privind ratele de crestere a economiei mondiale la 3,6% pentru anul 2017 si, respectiv, la 3,7% pentru 2018.

Riscul deteriorarii rapide a increderii investitorilor in economiile emergente se situeaza la un nivel ridicat, in contextul in care incertitudinile privind consolidarea ratei de crestere a economiei globale si a comertului international raman semnificative, pe fondul riscurilor din politicile economice si monetare, acumularii unor dezechilibre structurale la nivelul economiilor emergente si intensificarii tensiunilor geopolitice.

Brexitul ramane un factor de incertitudine in special in ceea ce priveste impactul pe termen lung, depinzand in mare masura de rezultatul negocierilor intre UE si Marea Britanie. In ceea ce priveste increderea in moneda euro, datele recente arata o reducere a euroscepticismului si o crestere a consensului privind necesitatea continuarii reformelor pentru intarirea cadrului institutional si economic al UE.



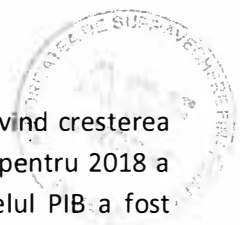
Toate acestea continua sa puna presiune asupra conditiilor economice si financiare autohtone, acesti factori mentinandu-se si pentru perioada urmatoare ca principale surse de vulnerabilitate pentru sectorul bancar european si, prin acest canal, pentru stabilitatea financiara din Romania.

Un risc sistemic important la adresa stabilitatii financiare din Romania, similar celui la nivelul UE, este legat de ajustarea abrupta a primei de risc aferente tarilor emergente. Implementarea unui mix de politici care sa conduca la mentinerea echilibrelor macroeconomice interne reprezinta o conditie importanta in vederea limitarii efectelor de contagiune dinspre pietele financiare internationale, in conditiile materializarii riscului de modificare brusca a increderii investitorilor in economiile emergente.

Perspectiva privind economia din Europa si cea globala, pe termen scurt si mediu, ramane plina de provocari, iar acest lucru are, de asemenea, efect si asupra perspectivelor de restabilire si de imbunatatire a conditiilor economice si financiare din Romania si din Europa Centrala si de Est. Daca perturbarile si volatilitatea pietelor se inrautatesc, piata locala va fi de asemenea afectata, iar activitatea, rezultatele operationale si situatia financiara ale Grupului ar putea fi afectate in mod semnificativ.

Pe plan intern, incertitudinile si riscurile asociate acestei perspective sunt generate in principal de conduita politicii fiscale si a celei de venituri, in contextul recentelor initiative legislative in sfera salariala si fiscala, si cresterea indatorarii populatiei. Este preocupant impactul pe care actele legislative adoptate sau aflate in curs de adoptare – si care vizeaza aplicarea de noi stimuli fiscali ori masuri in domeniul politicii veniturilor – l-ar putea avea asupra configuratiei viitoare a parametrilor fiscali. In situatia in care adoptarea de masuri fiscale corective pentru incadrarea deficitului bugetar in tintele propuse ar viza preponderent comprimarea cheltuielilor destinate investitiilor publice, exista riscul afectarii potentialului de crestere a economiei, inclusiv in conditiile intarzierilor deja constatate in absorbtia fondurilor europene structurale si de investitii. In acelasi timp, in conditiile in care eventualii stimuli fiscali ar viza cu precadere amplificarea consumului si in masura in care dinamica acestuia s-ar rasfrange intr-o accentuare a dezechilibrului extern al economiei, consecinta ar putea fi reevaluarea gradului de risc asociat de investitorii straini plasamentelor financiare in economia interna si, implicit, afectarea in mod direct a fluxurilor de capital stabile adresate economiei romanesti.

Romania a inregistrat una dintre cele mai inalte rate de crestere economica din UE in primele noua luni din anul 2017, principalul determinant fiind consumul intern, in timp ce balanta comerciala, deficitul public si rata inflatiei s-au deteriorat. Investitiile nu au avut un aport semnificativ la cresterea economica. Aceste evolutii indica acumularea de tensiuni avand potentiale consecinte negative importante asupra activitatii economice viitoare si, implicit, asupra stabilitatii financiare. O alta problema care contribuie la accentuarea tensiunilor in economie este problema demografica determinata de fenomenul emigratiei si de cel de imbatranire a populatiei. In acest context, continuarea procesului de convergenta este conditionata de recalibrarea mixului de politici, astfel incat sa se asigure mentinerea la niveluri sustenabile a indicatorilor economici fundamentali. Mai mult, este necesara intensificarea eforturilor de creare a unui cadru propice stimulării investitiilor in mediul privat si de imbunatatire a calitatii investitiilor publice, in vederea asigurarii unei cresteri economice durabile.



În februarie 2018, Comisia Nationala de Prognoza a revizuit în sus estimările privind creșterea economică a României în 2017, la 7,1%, de la 6,1% cât preconizase anterior, iar pentru 2018 a menținut proiecția de 6,1% stabilită anterior. Conform Prognozei de iarnă nivelul PIB a fost estimat la 853,2 miliarde lei pentru anul 2017. De asemenea, Fondul Monetar Internațional (FMI) a revizuit de la 4,2% la 5,5%, estimările privind evoluția economiei românești în 2017, în raportul „*World Economic Outlook*”, publicat pe 10.10.2017. Creșterea globală pentru anul 2017 la nivel mondial a fost estimată la 3,7%.

Rata anuală a inflației în Uniunea Europeană a scăzut în luna decembrie 2017 până la 1,7%, de la 1,8% în luna noiembrie 2017, iar cele mai mari rate anuale au fost înregistrate în Lituania și Estonia (ambele cu 3,8%), Marea Britanie (3%) și România (2,6%). BNR anticipează însă o accelerare a inflației în lunile care urmează din anul 2018, iar puseul inflationist se va manifesta probabil în primele trimestre din 2018, data fiind previzibilă epuizare spre finalul acestui an a efectelor multora din socurile inflationiste pe partea ofertei care îl provoacă, prognoza pe termen mediu anticipând plasarea ratei anuale a inflației la 3,5% în decembrie 2018 și la 3,1% în luna septembrie 2019.

Conform *Raportului asupra stabilității financiare* publicat de către BNR în decembrie 2017, 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, iar rezervele consistente de capital față de cerințele prudențiale oferă o bună capacitate de absorbție a pierderilor neașteptate și resurse pentru creditarea sectorului real. Indicatorii de lichiditate ai sectorului bancar continuă să se situeze, în medie, la un nivel semnificativ superior valorilor minime reglementate. Indicatorii specifici calității activelor bancare s-au ameliorat (rata creditelor neperformante a scăzut sub 8%, ajungând în zona considerată cu risc mediu de Autoritatea Bancară Europeană - EBA), iar gradul de acoperire cu provizioane s-a îmbunătățit și rămâne adecvat.

Profitabilitatea sectorului bancar s-a consolidat în contextul unui cadru macroeconomic intern favorabil, al reducerii semnificative a cheltuielilor nete cu ajustările pentru depreciere, al prelungirii nivelului scăzut al costurilor de finanțare, dar și al redresării creditării în moneda națională. Eficiența operațională este mai bine poziționată comparativ cu media UE, dar prezintă spațiu de îmbunătățire, în special la nivelul unor bănci de talie mică și medie. Procesul de consolidare a sectorului bancar a continuat.

Sectorul bancar rămâne principalul finanțator al statului pe piața internă, valoarea expunerilor față de stat relativ la cea a activelor totale fiind printre cele mai ridicate din UE. Detinerile importante de titluri suverane de către instituțiile de credit asigură, pe de o parte, un grad crescut de stabilitate finanțării sectorului public, în special în contextul unor evoluții adverse pe piețele financiare internaționale și/sau macroeconomice, și, pe de altă parte, constituie o sursă importantă de lichiditate pentru bănci, acestea putând apela la resursele băncii centrale, în caz de nevoie utilizând aceste titluri drept colateral. Cu toate acestea, este dezirabilă intensificarea eforturilor de diversificare a bazei investitorilor, inclusiv prin creșterea participăției populației la finanțarea datoriei publice.



Avand in vedere aspectele prezentate mai sus, principalele riscuri provenite din sistemul bancar sunt 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 nebancara. 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.

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 acoperire 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.

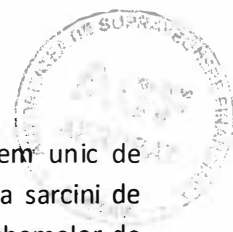
Totodata, tendinta recenta de consolidare a sectorului serviciilor financiare la nivel international si local poate crea competitori cu portofolii extinse de produse si servicii, cu resurse financiare, tehnice si operationale mai mari, acces la finantare cu costuri mai reduse, precum si o mai mare eficienta 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 Uniunii Bancare, avand ca fundament un unic set de reglementari.



Uniunea Bancara se bazeaza pe urmatoorii trei piloni: (i) introducerea unui sistem unic de supraveghere (SSM) configurat la nivelul Bancii Centrale Europene (BCE) care preia sarcini de supraveghere prudentiala a institutiilor de credit din zona euro, (ii) consolidarea schemelor de garantare a depozitelor si (iii) stabilirea unui mecanism de rezolutie unic. In ce priveste SSM, din noiembrie 2014, BCE este raspunzatoare de supravegherea tuturor institutiilor de credit (fie direct, pentru institutiile de credit semnificative, fie indirect, pentru alte institutii de credit prin colaborarea cu autoritatile nationale competente). La nivelul autoritatilor nationale competente ramane exercitarea exclusiva a unor sarcini specifice, cum ar fi cele privind prevenirea spalarii banilor si supravegherea serviciilor de plati.

Scopul schemei unice de garantare a depozitelor este de a oferi o rezilienta sporita in fata crizelor sistemice viitoare comparativ cu schemele constituite la nivel national si va fi mai putin dependenta de finantele publice, intrucat riscurile vor fi mai dispersate, iar contributiile vor fi colectate de la mai multe institutii.

Mecanismul unic de rezolutie are ca scop rezolutia ordonata a bancilor aflate in dificultate, astfel incat sa fie minimizate consecintele negative asupra contribuabililor si asupra economiei reale.

Banca trebuie sa respecte o gama ampla de reglementari emise de autoritatile legislative si de reglementare din Romania si din Uniunea Europeana in domeniul financiar-bancar, iar activitatea sa este supravegheata de BNR si de alte autoritati de reglementare. Normele legale aplicabile Bancii cuprind, inter alia, reglementari cu privire la adecvarea capitalului, managementul riscului si prevenirea spalarii banilor. Respectarea acestor reglementari implica cheltuieli substantiale si ar putea limita operatiunile potientiale.

Banca trebuie de asemenea sa respecte regulamentele Uniunii Europene de directa aplicare in Romania si directivele europene care sunt transpuse in legislatia nationala.

Ulterior crizei din 2008 a sistemului financiar, acest cadru amplu de reglementare a facut obiectul unui proces continuu de modificare, prin impunerea unor cerinte operationale, de guvernanta si de raportare complexe care necesita alocarea unor resurse semnificative din partea institutiilor financiare in vederea conformarii.

Mai mult decat atat, autoritatile de reglementare (in special BNR) desfasoara analize continue sau regulate cu privire la operatiunile Bancii. In cazul in care autoritatile de reglementare identifica o incalcare a legii, fie aceasta intentionata sau nu, pot fi aplicate penalitati sau sanctiuni severe, inclusiv suspendarea sau retragerea autorizatiei bancare. De regula, BNR are la dispozitie o gama de masuri de constrangere in cazul incalcarii cerintelor de reglementare. Impotriva Bancii pot fi luate de catre BNR, inter alia, masuri de administrare speciala, procedura in cadrul careia administratorul (in numele BNR) poate, printre altele, sa negocieze restructurarea datoriilor Bancii, sa suspende activitatea de atragere de depozite sau acordare de credite, sa vanda active etc.

Orice schimbari semnificative in cadrul legislativ si de reglementare care guverneaza activitatea Bancii pot limita cresterea economica a Bancii si pot avea un impact semnificativ asupra pozitiei

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

Incepand 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 nivelul 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 și alte evoluții legale sau de reglementare ar putea avea un impact negativ asupra activității, rezultatelor operationale și poziției financiare ale Bancii.

Efectul aplicării standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”

Pe baza unei analize a activelor financiare și a datoriilor financiare ale Grupului la 31.12.2017 și pe baza faptelor și circumstanțelor existente la acea dată, conducerea Grupului așteaptă un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare consolidate de la adoptarea noului standard de la 01.01.2018.

Nu sunt așteptate modificări semnificative pentru datoriile financiare, altele decât modificările valorii juste a datoriilor financiare desemnate la FVTPL (Fair Value Through Profit or Loss – valoarea justă prin contul de profit și pierdere) care se pot atribui modificărilor riscului de credit al instrumentului, care vor fi prezentate în alte elemente ale rezultatului global.

Noul standard introduce, de asemenea, cerințe privind prezentarea extinsă și schimbări de prezentare. Acestea sunt de așteptat să modifice natura și amploarea prezentărilor Grupului cu privire la instrumentele sale financiare, în special în anul adoptării noului standard, respectiv în anul 2018.

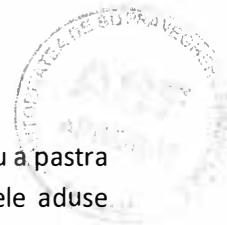
Banca se așteaptă ca implementarea IFRS 9 să ducă la o majorare a provizioanelor de depreciere de cel mult 19% pentru portofoliul colectiv, ca urmare a introducerii noului model al provizionării pierderilor din credit așteptate.

Banca va continua să testeze, să valideze și să perfecționeze noile metodologii, procesele contabile, controalele interne și cadrul de guvernare cerut de adoptarea IFRS 9. Astfel, estimarea pierderilor de credit așteptate și a impactului aferent rămâne subiectul schimbării până la finalizarea situațiilor financiare pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018.

În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

Orice modificare a reglementărilor privind protecția consumatorului sau interpretări ale acestor reglementări de către instanțe sau autorități guvernamentale pot conduce la restrângerea capacității Bancii de a oferi anumite produse și/sau servicii

Orice modificări apărute în legile privind protecția consumatorului sau interpretarea acestor legi de către instanțe sau autoritățile guvernamentale ar putea restrânge capacitatea Bancii de a oferi anumite produse și servicii sau de a aplica anumite clauze și ar putea reduce venitul net din comisioane și din dobânzi al Bancii, ceea ce ar putea avea un efect negativ asupra rezultatelor operationale ale acesteia. Spre exemplu, dacă o instanță constată că un contract între un consumator și un profesionist (precum Banca) cuprinde clauze abuzive din perspectiva protecției consumatorului, instanța poate obliga profesionistul să își modifice toate contractele de adeziune în derulare ale acestuia încheiate cu consumatorii care contin astfel de clauze abuzive și să le elimine din contractele de adeziune destinate a fi utilizate în cadrul activității profesionale. Această modificare legislativă ar putea avea un impact negativ asupra activității, poziției financiare și 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, asigurarile sociale, legea concurentei si impozitare ar putea genera costuri suplimentare pentru Banca

In plus fata de cerintele aplicabile in mod specific societatilor din sectorul serviciilor financiare, Banca trebuie, de asemenea, sa respecte cerintele prevazute in cadrul general de reglementare aplicabil tuturor societatilor, precum protectia angajatilor, legislatia muncii, asigurarile sociale, legea concurentei si impozitare, precum si legislatia specifica privind piata de capital. Deoarece aceste legi si reglementari si, totodata, modul in care acestea sunt aplicate sau interpretate, sunt supuse unor modificari continue de catre autoritatile competente si, in general, acestea devin mai



stringente, costurile angrenate pentru respectarea unor astfel de legi si reglementari sunt asteptate sa creasca in viitor.

Orice nerespectare a legilor si reglementarilor aplicabile ar putea duce la amenzi sau alte sanctiuni aplicate de autoritatile de reglementare si supraveghere competente si ar putea afecta reputatia Bancii. In cazul in care costurile de conformitate vor creste sau vor fi aplicate amenzi pentru neconformare impotriva Bancii, acestea ar putea avea un impact negativ asupra activelor, pozitiei financiare si rezultatelor sale operationale, precum si asupra reputatiei acesteia. Orice modificare a legislatiei ce tine de protectia angajatilor, legislatia muncii, asigurari sociale, legea concurentei si impozitare ar putea sa afecteze activitatea, situatia financiara si rezultatele financiare ale Bancii.

Sunt angrenate costuri substantiale si sunt depuse eforturi semnificative pentru respectarea reglementarilor din ce in ce mai stringente privind protectia datelor cu caracter personal precum si prevenirea spalarii banilor si a finantarii terorismului

Banca este supusa unor reglementari stricte privind prevenirea spalarii banilor, a finantarii terorismului, a protectiei datelor cu caracter personal si a altor asemenea acte.

BNR, in cooperare cu Oficiul National de Prevenire si Combatere a Spalarii Banilor, in domeniul monitorizarii aplicarii sanctiunilor internationale, prevenirii spalarii banilor si finantarii terorismului verifica respectarea de catre institutiile de credit a cadrului legislativ aplicabil. In ipoteza incalcarii de catre Banca a reglementarilor privind prevenirea spalarii banilor, a finantarii terorismului si a altor acte criminale, sanctiunile aplicate Bancii de catre autoritatile competente in acest domeniu ar putea avea drept efect limitarea desfasurarii de catre Banca a unor operatiuni. In plus, controlul respectarii tuturor acestor reglementari atrage costuri financiare semnificative si reprezinta o provocare de ordin operational pentru Banca. Banca nu poate da nicio asigurare ca va respecta in orice moment toate reglementarile in vigoare privind prevenirea spalarii banilor si a operatiunilor de finantare a terorismului sau ca toti angajatii acesteia vor aplica aceste reglementari, precum si normele interne ale Bancii in acest domeniu. Orice incalcare a acestor reglementari si chiar simpla suspiciune a unei incalcari ar putea avea consecinte legale sau un impact negativ asupra reputatiei Bancii si ar putea afecta activele, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Bancii.

Banca proceseaza datele personale ale clientilor in cursul obisnuit al activitatii, inclusiv prin transfer al datelor personale intre diferite societati din cadrul Grupului. In cazul in care procesarea datelor, inclusiv prin transfer de date personale, va fi considerata de catre autoritati, in cadrul unei inspectii, ca fiind ilegala, Bancii i-ar putea fi aplicate sanctiuni sau amenzi.

In plus, exista riscul ca datele personale sa ajunga publice in cazul unui eveniment de incalcare a securitatii in cadrul facilitatilor Bancii sau in bazele de date ale acesteia. In cazul unei astfel de incalcari, s-ar putea angaja raspunderea Bancii in temeiul legislatiei privind protectia datelor si ar putea fi aplicate sanctiuni sau amenzi de catre autoritatile relevante. Potrivit noului regim de protectie a datelor personale care va intra in vigoare in Uniunea Europeana in 25.05.2018, amenzile pentru incalcari ale reglementarilor privind protectia datelor personale vor deveni substantiale. Oricare dintre aceste incidente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.



Riscuri legate de membrii echipei de management si de personalul cheie calificat

Succesul Bancii depinde in mare masura de conducerea executiva, de organele de supraveghere si de angajatii calificati, majoritatea avand o expertiza relevanta in domeniul bancar, dublata de experienta in institutii financiare cu prezenta internationala. Pierderea unuia sau mai multor astfel de membri executivi ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii.

In plus, cresterea viitoare a Bancii si capacitatea de a se extinde cu succes si de a dezvolta noi produse si servicii depinde in mare masura de capacitatea acestuia de a-si pastra angajatii cheie si de a recruta unii noi, cu expertiza profesionala relevanta si cu cerinte salariale ce se pot incadra in bugetul salarial al Bancii. Numarul persoanelor cu abilitatile necesare din Romania este mult mai mic decat in multe tari din Europa de Vest. Datorita concurentei din partea altor institutii financiare internationale cu resurse substantiale de capital privind recrutarea de personal din Romania, atragerea si mentinerea angajatilor calificati ar putea deveni mult mai dificila. Acest lucru ar putea duce la cresterea cheltuielilor viitoare cu angajatii.

Daca Emitentul nu va atrage si mentine noi talente specializate pe domeniile de interes sau daca cererea de angajati calificati pe piata de munca ar determina cresterea cheltuielilor cu angajatii ale Emitentului, acest lucru ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activitatii, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii.

Riscuri specifice tarii si regiunii in care Banca isi desfasoara activitatea

Conform Raportului BNR asupra Stabilitatii Financiare din decembrie 2017, un risc sistemic important la adresa stabilitatii financiare din Romania, similar celui la nivelul UE, este legat de ajustarea abrupta a primei de risc aferente tarilor emergente. Implementarea unui mix de politici care sa conduca la mentinerea echilibrelor macroeconomice interne reprezinta o conditie importanta in vederea limitarii efectelor de contagiune dinspre pietele financiare internationale, in conditiile materializarii riscului de modificare brusca a increderei investitorilor in economiile emergente. Romania a inregistrat una dintre cele mai inalte rate de crestere economica din UE in primele noua luni din anul 2017, principalul determinant fiind consumul intern, in timp ce balanta comerciala, deficitul public si rata inflatiei s-au deteriorat. Investitiile nu au avut un aport semnificativ la cresterea economica. Aceste evolutii indica acumularea de tensiuni avand potentiale consecinte negative importante asupra activitatii economice viitoare si, implicit, asupra stabilitatii financiare. O alta problema care contribuie la accentuarea tensiunilor in economie este problema demografica determinata de fenomenul emigratiei si de cel de imbatranire a populatiei. In acest context, continuarea procesului de convergenta este conditionata de recalibrarea mixului de politici, astfel incat sa se asigure mentinerea la niveluri sustenabile a indicatorilor economici fundamentali. Mai mult, este necesara intensificarea eforturilor de creare a unui cadru propice stimulării investițiilor in mediul privat si de imbunatatire a calitatii investitiilor publice, in vederea asigurarii unei cresteri economice durabile.

Indatorarea sectorului nefinanciar a scazut marginal, la 79,6% din PIB in septembrie 2017 (42,2% in cazul sectorului privat si 37,4% in cazul sectorului guvernamental), de la 80,7% din PIB in decembrie 2016. Evolutiile inegale ale intermediarii financiare la nivel sectorial sunt determinate



si de o serie de factori care tin atat de latura cererii (de exemplu, nivelul redus de capitalizare in cazul unui numar important de firme, disciplina laxa la plata si deficiente ale procedurii insolventei persoanelor juridice), cat si de latura ofertei (pregatirea personalului bancar implicat in activitatea de creditare, lipsa unor produse de finantare care sa se adreseze nevoilor specifice ale firmelor). Pentru majorarea rolului sistemului financiar asupra cresterii economice pe termen lung este necesara solutionarea acestor probleme structurale. In ceea ce priveste indatorarea sectorului public, credibilitatea politicilor economice implementate si responsabilitatea in administrarea finantelor publice sunt elemente importante in asigurarea increderii investitorilor si, implicit, a unui cost redus de finantare a datoriei publice. Orice evolutie negativa care ar putea modifica conditiile macroeconomice specifice tarii si regiunii unde Banca isi desfasoara activitatea ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatii si situatiei financiare sau rezultatelor operationale 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

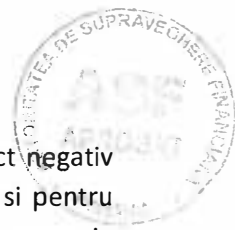
O investitie in pietele emergente, printre care se afla si Romania, este supusa unor riscuri mai mari decat o investitie intr-o tara cu o economie si sisteme politice si juridice mai dezvoltate. Desi s-au inregistrat progrese in reformarea economiei si a sistemelor politice si juridice din Romania, dezvoltarea 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 si care, de multe ori, au un efect imediat, de ambiguitatile din lege, dar si de interpretarea si aplicarea inconsecventa a normelor. Incertitudinile legate de sistemul juridic si judiciar romanesc si costurile suplimentare necesare pentru adaptarea la cerintele legale in schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului.

Birocratia, coruptia, deficientele sistemului juridic si potentiale abuzuri ale autoritatilor cu functii de control ar putea crea un mediu de afaceri nefavorabil in Romania si pot afecta operatiunile Bancii

In desfasurarea activitatii sale, Banca se poate confrunta cu o serie de conditii nefavorabile si riscuri juridice, economice si politice mult mai ridicate prin comparatie cu cele care sunt prezente in Europa de Vest. Relatia dintre guvern si mediul de afaceri poate fi afectata de ineficienta birocratica, de lipsa de transparenta, dar si de cazuri de coruptie. Romania se situeaza printre tarile membre UE cu cel mai ridicat nivel de coruptie perceputa, potrivit Indicelui de Perceptie a Coruptiei al Transparency International. Sistemele juridice si judiciare din Romania nu asigura intotdeauna aceleasi cai de atac si sanctiuni (inclusiv impotriva coruptiei), asa cum se intampla in alte state membre ale Uniunii Europene sau in Statele Unite ale Americii, iar punerea in executare poate sa fie dificila si/sau de lunga durata, lucru care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului.

Esecul Romaniei in a indeplini obligatiile post-aderare la UE poate conduce la aplicarea impotriva Romaniei a unor sanctiuni

Romania a aderat la UE in ianuarie 2007 si este supusa unor conditii post-aderare impuse de UE in baza Mecanismului de cooperare si verificare pentru a ajuta Romania in abordarea anumitor deficiente din diferite domenii sociale, cum ar fi reforma sistemului judiciar si lupta impotriva coruptiei. Daca Romania nu respecta in mod adecvat recomandarile CE cu privire la actiunile care trebuie intreprinse de statul roman, UE are dreptul de a aplica Romaniei anumite sanctiuni, inclusiv suspendarea obligatiei statelor membre UE de a recunoaste si de a pune in aplicare, in conformitate cu conditiile stabilite in legislatia UE, deciziile instantelor romanesti. Aplicarea oricareia dintre sanctiunile de mai sus poate avea un efect negativ asupra economiei romanesti si a increderii investitorilor in mediul economic romanesc, care, la randul sau, ar putea avea un



efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului.

5.3.2 Factori de risc specifici Emitentului

Activitatea Bancii este expusa riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).

In raportul asupra stabilitatii financiare emis de Banca Nationala a Romaniei in luna decembrie 2017, aceasta indica existenta unei concentrari a portofoliului bancar pe expuneri suverane, care pe langa efectele pozitive asupra lichiditatii si riscului de credit, implica si un potential impact semnificativ asupra riscului de rata a dobandii la nivelul sectorului bancar.

Pe parcursul anului 2018, sistemul bancar si implicit Patria Bank poate fi expusa la riscul de piata cauzat in principal de:

- fluctuatia ratei dobandii la care se raporteaza instrumentele din portofoliul de tranzactionare al Bancii - conform CFA Romania, asociatia profesionala a profesionistilor din domeniile bancar, financiar si al investitiilor („CFA”), pentru finalul anului 2018 se estimeaza o crestere a ratei de referinta ROBOR 3M la 3%, fata de nivelul de 2,07% inregistrat in 15.02.2017
- referitor la pretul titlurilor din portofoliul de tranzactionare al Bancii - conform CFA Romania se estimeaza o crestere a valorii yieldului pentru obligatiunile in lei cu maturitate de 5 ani de la 2,9% la 15.02.2017 la un nivel de 4,6% estimat pentru sfarsitul anului 2018 si
- evolutia cursului de schimb valutar, in special cursul de schimb ron/euro –CFA Romania estimeaza o crestere a cursului de schimb de la 4,65 lei/euro la data de 15.02.2018 la un nivel de 4,76 leu/euro pentru sfarsitul anului 2018.

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

Fluctuatiile cursului valutar ar putea afecta in mod negativ rezultatul operational al Bancii

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze datorita modificarii cursurilor de schimb. Pozitiile de schimb valutar deschise reprezinta o sursa a riscului valutar.

Pe parcursul anului 2018, sistemul bancar si implicit Patria Bank poate fi expusa la riscul valutar cauzat de evolutia oscilanta a cursului de schimb valutar, pentru care CFA Romania estimeaza o crestere a cursului de schimb de la 4,65 lei/euro la data de 15.02.2018 la un nivel de 4,76 lei/euro pentru sfarsitul anului 2018.

De asemenea, Banca poate fi expusa la riscul valutar prin asumarea unor pozitii deschise semnificative in valute. Orice modificare substantiala dintre cele mentionate mai sus ar putea

avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau **rezultatelor** operationale ale Bancii.



Modificarea ratelor dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare ar putea afecta in mod negativ activitatea Bancii

Risc de rata a dobanzii este riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii.

Conform raportul asupra stabilitatii financiare emis in luna decembrie 2017, BNR apreciaza ca elementele supuse riscului de rata a dobanzii sunt predominant clasificate de institutiile de credit din sistemul bancar romanesc, ca parte a portofoliului bancar (elemente situate in afara portofoliului de tranzactionare). BNR apreciaza existenta unei concentrari a portofoliului bancar pe expuneri suverane, care amplifica senzitivitatea valorii economice a capitalului institutiilor de credit la modificari ale ratei dobanzii. Impactul riscului de rata a dobanzii la nivelul sectorului bancar si implicit asupra Patria Bank este semnificativ, datorita fluctuatiilor dobanzilor de referinta (conform CFA Romania pentru finalul anului 2018 se estimeaza o crestere a ratei de referinta ROBOR 3M la 3%, fata de nivelul de 2,07% inregistrat in 15.02.2017).

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 dezechilibrul ce poate aparea in volum si pe termene de maturitate reziduala 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/incalcarea 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/diminuarii veniturilor/caz de boala/deces pentru clientii de retail
- crize macroeconomice cu efect direct asupra veniturilor clientilor, si implicit asupra capacitatii de ramburare 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 afecteaza in mod direct riscul de lichiditate sunt: instabilitatea/conflictele politice interne, modificarile repetate ale cadrului legislativ, precum si politica bugetara, care pot conduce la o perceptie negativa/neincredere din partea investitorilor interni si externi, si care pot cauza retrageri de lichiditati din sistemul bancar romanesc si implicit poate afecta si lichiditatea Patria Bank.

De asemenea, concentrarea pe o singura sursa de finantare, precum si eventuale dezechilibre/incertitudini la nivel macroeconomic european sau mondial, neadaptarea la modificarile/fluctuatiile pietei pot conduce la aparitia unor crize de lichiditate pentru Banca, aceasta putand fi afectata de lipsa de reactie/capacitatea de adaptare la noile conditii, inclusiv la o eventuala lichidare rapida a activelor, in vederea limitarii potentialelor pierderi si constituirea unei baze semnificative de disponibilitati banesti. In cazul in care conditiile macroeconomice interne sau externe se inaspresc sau se modifica, Banca ar putea intampina dificultati in a accesa finantare suplimentara sau s-ar putea sa obtina aceasta finantare la costuri mai ridicate, ceea ce ar putea sa aiba un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Costuri si pierderi neasteptate pot aparea din cauza unor erori umane, procese de management deficitare, calamitati naturale, disfunctionalitati ale sistemelor tehnologice (inclusiv ale sistemelor tehnologice informatice) sau evenimente externe care nu se afla sub controlul Bancii

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe.

Riscul operational include si riscul legal ce deriva din aplicarea unor sanctiuni precum amenzi si penalitati Bancii in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau



contractuale, cat si din faptul ca drepturile si obligatiile contractuale ale Bancii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

De asemenea, riscul operational include si riscul aferent tehnologiei informatiei (IT) care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.

Cauzele principale care pot determina aparitia riscului operational sunt:

- a) Factori interni (proprii Bancii):
 - separarea inadecvata a atributiilor personalului
 - instruirea insuficienta a personalului
 - exercitarea necorespunzatoare a controlului intern;
 - masuri de securitate inadecvate
 - proiectare de sisteme necorespunzatoare
 - politici necorespunzatoare privind resursele umane
 - lipsa reglementarilor interne/ reglementarile necorespunzatoare
 - neadaptarea reglementarilor interne la legislatia in vigoare.
- b) Factori externi (din afara Bancii):
 - fals in documente sau prezentare de bani falsi
 - furt de informatii/piraterie informatica
 - jaf/furt/vandalism si distrugerea bunurilor proprietatea Bancii
 - incendii/inundatii/cutremure/factori sau evenimente naturale
 - acte de terorism.

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

Banca este expusa riscului reputational

Riscul reputational reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii Bancii de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritatea de supraveghere.

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

- lipsa conformitatii sau incalcarea reglementarilor interne pot conduce la aplicarea de sanctiuni contraventionale care, publicate in presa centrala si locala, pot afecta reputatia Bancii;
- lipsa unei comunicari eficiente dintre Banca si actionari sai;
- aplicarea de catre autoritatea de reglementare a unor sanctiuni sau interdictii actionarilor sai;
- oferirea de informatii clientilor in mod insuficient sau incorect cu privire la modul de utilizare si functionare a serviciilor Bancii;
- comportamentul necorespunzator al angajatilor in relatia cu clientii Bancii;
- necunoasterea sau insuficienta cunoastere a caracteristicilor produselor Bancii din cadrul portofoliului de produse si cea a reglementarilor interne si/sau externe;

- transmiterea de catre Banca a unor informatii eronate/neconforme catre mass-media, clienti si diferite organisme externe.

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

- publicitate negativa in mass-media, conforma sau nu cu realitatea, care poate viza, in principal:
 - actionarii semnificativi ai bancii
 - practicile de afaceri ale Bancii sau persoanelor legate de aceasta.
- actiuni deliberate ale unui individ sau grup de interese avand ca scop reducerea credibilitatii bancii
- publicitate negativa a unei institutii/societati din grupul Bancii care poate fi asimilata acesteia
- afectarea grava a securitatii Bancii in urma unor atacuri interne sau externe asupra sistemului informatic
- intampinarea de catre clienti a unor probleme in utilizarea anumitor produse fara a avea suficiente informatii despre acestea si fara a cunoaste procedurile de remediere a problemelor respective
- interpretarea in mod eronat de catre public a anumitor informatii, afectand astfel perceptia 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 urmatoarii 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 judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților la cererea bancilor implicate în fuziune.

din fosta Patria Bank S.A. – un număr de 2 acționari, deținând împreună un număr de 303.758 acțiuni, reprezentând 0,0003% din capitalul social subscris și versat al băncii absorbite înainte de fuziune, Banca având obligația de a achiziționa aceste acțiuni la un preț de 0,2702 lei pentru fiecare acțiune emisă de banca absorbită, fapt ce va conduce la restituirea de capital către acționari în suma totală de 82.075,41 lei. Prețul de 0,2702 lei/acțiune la care Banca are obligația de răscumpărare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților la cererea bancilor implicate în fuziune.

Pentru aducerea la îndeplinire a obligației de a răscumpăra acțiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligația de a respecta cerințele art. 77 și 78 din CRR. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizează aprobarea prealabilă a BNR și prezentarea de dovezi că fondurile proprii ale Băncii, după efectuarea operațiunii de răscumpărare, se vor situa la un nivel acceptabil din punct de vedere prudential.

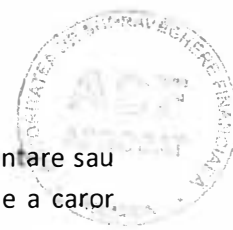
Având în vedere că până la data prezentului document, Banca nu a anunțat operațiunea de răscumpărare a acțiunilor proprii de la acționarii care și-au exercitat dreptul de retragere, Banca poate fi expusă la riscul generat de neonorarea datoriilor față de acționarii minoritari care poate fi amplificat prin obligarea Băncii la plata de daune suplimentare.

Dacă nu va putea obține fonduri proprii suplimentare, acest fapt ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacității Emitentului de a-și continua activitatea.

Riscul ce deriva din creșterea nivelului actual al creditelor neperformante

Orice risc de credit care apare din cauza înrăutățirii calității creditului pe parcursul duratei de viață a expunerii de credit (risc de credit clasic - aferent alunecării/migrării spre default/starea de neperformanță/nerambursare) este monitorizat la nivelul fiecărui client prin utilizarea unor indicatori de avertizare timpurie și de administrare intensivă a creditelor cu probleme de către personal specializat care deține nivelul necesar de expertiză, în vederea identificării soluțiilor care se impun și care pot fi luate din timp. Astfel, riscul de alunecare/migrare a expunerilor este urmărit îndeaproape și la nivel de portofoliu. Ca și principiu, nivelul expunerii din credite este stabilită pentru fiecare client în parte astfel încât să reflecte în mod corespunzător dimensiunea și structura profilului de risc de credit individual al debitorului analizat.

În situația în care, evoluțiile negative viitoare ale portofoliilor de finanțare acordate de banca, atât la nivel individual – de finanțare individuală, cât și la nivel global pot conduce la creșterea expunerilor neperformante din portofoliul Băncii peste nivelul înregistrat în prezent, care pot fi cauzate atât de factori proprii clientului, cât și datorită evoluțiilor nefavorabile macroeconomice și cadrului legislativ, există riscul potențial de suplimentare a volumului ajustărilor pentru depreciere, care implicit poate afecta negativ valorile indicatorilor prudentiali calculați și raportați 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 adunarii generale ale actionarilor sa fie contestate si anulate de catre instanta de judecata. Anularea unor hotarari ale adunarii generale ale actionarilor ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Riscul ca anumiti membri din conducerea executiva a Bancii sa nu primeasca aprobarea BNR

In prezent, este in procedura de aprobare prealabila un membru al conducerii executive. Exista riscul ca procesul de aprobare pentru inceperea exercitarii responsabilitatilor de catre un membru al conducerii executive sa nu fie finalizat cu o decizie de aprobare a BNR.

Riscul de anulare sau suspendare a majorarii de capital social 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 SA, in calitate de parat, dosar ce are ca obiect actiune 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.

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 SA, 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 primul termen de judecata din data de 11.05.2018 instanta a acordat un nou termen la data de 25.05.2018.

Pana la solutionarea cererii de suspendare in cadrul dosarului 11873/3/2018, procesul de majorare a capitalului social isi va continua cursul urmand ca, in cazul in care instanta de judecata



va admite cererea si va dispune emiterea unei ordonante presedintiale privind suspendarea executarii hotararii AGEA din data de 12 martie 2018, procedura de majorare a capitalului social sa inghete in stadiul in care se afla la momentul comunicarii ordonantei presedintiale, urmand a fi reluata in cazul respingerii cererii de anulare a hotararii AGEA.

In cazul respingerii cererii de suspendare a executarii hotararii AGEA din data de 12 martie 2018, procedura de majorare a capitalului social isi va continua cursul.

Riscul derularii procedurii de majorare a capitalului social, in conditiile admitterii 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.

Riscul ca urmare a nerespectarii unor cerinte privind structura remuneratiei managementului Emitentului

Patria Bank S.A. are obligatia de a respecta o serie de principii privind stabilirea remuneratiei variabile, si principii suplimentare aplicabile in cazul remuneratiei 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 remuneratiei variabile.

Personalul identificat reprezinta acele categorii de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al unei institutii de credit: membrii personalului ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei de credit, incluzand membrii conducerii superioare, personalul care expune institutia de credit unor riscuri - de exemplu, persoane carora li s-au acordat competente individuale sporite in ceea ce priveste derularea tranzactiilor in care este implicata institutia de credit), cum ar fi: dealeri, persoane care au competente de a aproba credite de valori semnificative, personalul functiilor de control si orice angajat care primeste o remuneratie totala, inclusiv clauze privind beneficiul discretionar de tip pensie, ce conduce la incadrarea acestuia in aceeasi categorie de remuneratie cu cea a membrilor conducerii superioare si cu a personalului care expune institutia de credit unor riscuri.

Cerinta mentionata anterior se aplica atat partii componentei de remuneratie variabila amanata cat si partii de remuneratie variabila care nu este amanata.

Pana la aceasta data nu a fost stabilita la nivelul Bancii componenta non-cash a remuneratiei variabile, fiind posibil astfel un risc de a fi aplicate sanctiuni de catre autoritatea de reglementare.

5.3.3 Factori de risc specifici actiunilor Emitentului

Volatilitatea preturilor si lipsa de lichiditate ar putea afecta performanta investitiilor in Actiunile Bancii



Pretul actiunilor societatilor admise la tranzactionare pe o piata reglementata poate fi extrem de volatil, in conditiile unei lichiditati reduse.

Pretul de piata al Actiunilor poate, de asemenea, fluctua si din cauza altor factori care nu se afla sub controlul Bancii, printre care se numara:

- evolutiile preturilor instrumentele financiare pe alte piete din Europa, cat si la nivel global
- modificari ale legilor, normelor si reglementarilor aplicabile Bancii si operatiunilor acesteia
- conditiile economice si politice generale, inclusiv din Romania.

Alti factori, cum ar fi fluctuatii in evolutia sau previziuni privind ratele dobanzilor si ratele inflatiei, fluctuatiile valutare, schimbarile in atitudinea investitorilor fata de anumite sectoare de piata si cererea si oferta de capital pot afecta conditiile de piata.

De asemenea, pretul Actiunilor poate fi afectat daca rezultatele Bancii, de la o perioada la alta, sunt sub asteptarile analistilor de piata si ale investitorilor.

Lipsa lichiditatii Actiunilor afecteaza negativ diferentele dintre cele mai bune preturi de vanzare, respectiv de cumparare pentru investitorii actuali si potentiali in Actiuni, precum si capacitatea acestora de a tranzactiona, in sens general.

Banca ar putea sa nu distribuie dividende din cauza inregistrarii de pierderi, a profitului insuficient si/sau a diferitelor constrangeri legale

Distribuirea si plata dividendelor se decide de catre actionarii Bancii. Plata dividendelor catre actionari, in masura in care acestea se vor acorda, va depinde, printre altele (in plus fata de cerintele de reglementare aplicabile), de inregistrarea profiturilor viitoare si de valoarea acestora, de situatia financiara si de cerintele de capital, de nivelul rezervelor care pot fi distribuite, de conditiile economice generale, dar si de alti factori pe care conducerea Bancii si/sau actionarii ii considera importanti de la o perioada la alta. Nu exista nicio garantie ca actionarii Bancii vor decide distribuirea de dividende in viitor. In cazul in care actionarii hotarasc sa nu se distribuie dividende pe viitor, pretul Actiunilor ar putea fi afectat.

Tranzactionarea Actiunilor Bancii pe piata administrata de BVB poate fi suspendata

ASF este autorizata sa suspende de la tranzactionare sau sa solicite pietei reglementate sa suspende de la tranzactionare valorile mobiliare, in cazul in care situatia emitentului in cauza este de asa maniera incat continuarea tranzactionarii ar afecta interesele investitorilor. BVB trebuie sa suspende tranzactionarea valorilor mobiliare care nu indeplinesc cerintele pietei reglementate, cu exceptia cazului in care o astfel de actiune ar putea afecta interesele investitorilor sau buna functionare a pietei. In cazul in care BVB nu ia o astfel de masura, ASF poate solicita suspendarea de la tranzactionare a valorilor mobiliare, daca acest lucru serveste la buna functionare a pietei si nu afecteaza interesele investitorilor. De asemenea, operatorul unei pieti reglementate are dreptul de a suspenda de la tranzactionare actiunile si in alte cazuri, in conformitate cu reglementarile sale. Orice suspendare ar putea afecta tranzactionarea actiunilor emise de Banca si transferul lor.

Procedurile aferente inregistrarii actiunilor corporative in cazul societatilor listate sunt greoaie si investitorii asteapta o perioada semnificativa de timp pentru a beneficia efectiv de efectele actiunilor corporative respective



Inregistrarea unei emisiuni de actiuni la o societate listata presupune inregistrarea majorarii de capital social la Oficiul Registrului Comertului, a valorilor mobiliare nou-emise la ASF si numai ulterior in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central. Insa, drepturile conferite de actiuni (cum ar fi dreptul de vot, dreptul la dividende) sunt recunoscute investitorului de catre emitent numai din momentul inregistrarii majorarii in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central. Toate aceste proceduri fac ca intre momentul in care investitorului ii sunt alocate actiuni nou-emise si momentul in care investitorul beneficiaza efectiv de drepturile conferite de actiunile noi sa treaca o perioada semnificativa de timp, aspect de natura sa aiba un impact negativ asupra randamentului investitiei in respectivele actiuni.

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 semise de Patria Bank 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 adecvarea 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

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



Sediul social	Strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, etj. 1, 2 și mansarda, Bucuresti, Romania
Sediu real	Soseaua Pipera nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, etj. 7, 8 și 10, Bucuresti, Romania
Numarul de telefon	0372 538 725
Numarul de fax	0372 148 273
Pagina de Internet	www.patriabank.ro
Domeniul principal de activitate	Alte activitati de intermediari monetare, cod CAEN 6419
Capital social	227.121.731,30 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:

Sisteme IT si operationale	<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>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 comisioanelor 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 comisioanelor, deschiderea transfrontaliera de conturi de plati.
Alte investitii	Proiectul pentru implementarea MIFID II	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 prezentata in continuare:

Descriere	Valoare EUR, TVA inclus	Sursa de finantare
Achizitie echipamente IT	636.650	Surse proprii
Dezvoltari software	1.728.799	Surse proprii
GDPR	213.129	Surse proprii
PSD2	119.000	Surse proprii
MIFID II	29.750	Surse proprii
Amenajare sedii	1.721.227	Surse proprii
Achizitie masini	857.588	Surse proprii
Altele	820.633	Surse proprii

La data prezentului Prospect, Banca opereaza printr-o retea de 85 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 urmatoorii 2 ani, respectiv 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 urmari atat cresterea organica, cat si posibile achizitii 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 retelei teritoriale aplicatia Internet Banking Asistat (IBA) ce incorporeaza



elemente de securizare si fluidizare a fluxurilor operationale prind intermediul semnaturii 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 semnaturii 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 crestere 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 retelei 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 il reprezinta „*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 85 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 6 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 adreseaza ferme cu suprafete medii si mari (in general, mai mari de 200 ha) sau fermelor mixte (culturi si cresterea animalelor sau procesare) cu cifra de afaceri superioara (peste aproximativ 200 mii euro/an). Aceasta linie de afaceri acopera acordarea de credite garantate pentru finantarea activitatilor agricole, pentru achizitia de terenuri si utilaje agricole, inclusiv finantari pentru implementarea unor proiecte din fonduri europene.

Emitentul continua dezvoltarea de produse de finantare specializate de tipul APIA, cu fluxuri rapide ce pot tinti clientii de acest tip cu usurinta atat in locatiile cu prezenta traditionala a Bancii, cat si in zone unde se doreste penetrarea pietei intr-un mod activ.



Banca va continua extinderea relatiei cu partenerii de echipamente agricole, avand in vedere experienta favorabila din 2017.

Beneficiind de faptul ca Banca dispune de specialisti si ingineri agronomi, se va continua procesul de creare de produse noi ce vor fi proiectate impreuna cu clientii / partenerii / colaboratorii, imbinand tehnicalitatile specifice domeniilor agricole cu finantarile uzuale bancare, astfel incat produsele de creditare sa respecte necesitatile industriei, atat din perspectiva structurarii, cat si a planurilor sezoniere de rambursare.

Segmentul IMM (intreprinderi mici si medii)

In orizonul de planificare 2018 - 2019, Banca se va concentra asupra dezvoltarii semnificative a bazei de clienti IMM.

Acest segment va fi dezvoltat in continuare prin intermediul ofertelor personalizate, spre deosebire de alti competitori din piata care dezvolta acest segment prin intermediul ofertelor standard, cu marje reduse de flexibilitate.

Banca acorda o atentie deosebita calitatii relatiei cu clientii ca diferentiator principal, motiv pentru care exista deja o recunoastere in piata, atat din punct de vedere al competitiei, cat si din punct de vedere al perceptiei clientilor.

Banca va pastra o combinatie optima intre finantari garantate si negarantate (inclusiv factoring), respectiv finantari structurate, fara a depasi un nivel confortabil maximal al tichetului de credit. De asemenea, se va pastra portofoliul echilibrat din punct de vedere al valorii fiecarei tranzactii si al domeniilor de activitate finantate.

In ceea ce priveste produsele de economisire, Banca va oferi in continuare produsele traditionale, precum conturi de economisire, depozite la vedere si la termen, intr-un mix de produse, valute si linii de activitate care sa confere Bancii o pozitie de finantare corelata cu structura de active a bilantului.

Oferta Bancii include urmatoarele categorii de produse si 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 zona 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 Carpatica Asset Management.

Produse cu scop tranzactional:

- contul curent – conturi multiple in aceeasi valuta
- 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 venitului disponibil (cresterea salariului minim, salarii mai mari in sectorul public). Exporturile nete au avut o contributie negativa la cresterea PIB (exporturile +9,7% in dinamica anuala, importurile +11,3% in dinamica anuala).

La finalul lunii martie 2018, rata anuala a inflatiei a atins 4,95% in dinamica anuala, cel mai inalt nivel din iunie 2013, fiind influentata de preturile pentru combustibili si preturi reglementate mai mari, urmate de preturi in crestere pentru produsele alimentare si servicii.

Inceputul de an a adus o schimbare in politica BNR, catre conditii de politica monetara mai putin acomodative, cu prima crestere din mai 2015 a dobanzii cheie, de la 1,75% la 2%, in ianuarie 2018. O alta crestere, de 0,25%, a fost decisa o luna mai tarziu si inca o crestere de 0.25% in luna mai 2018, avand in vedere perspectivele inflatiei.



Rezervele minime obligatorii au ramas neschimbate, la 8%, atat pentru pasivele in lei cat si pentru cele in valuta.

Activitatea de creditare continua sa fie sustinuta de cererea puternica din partea persoanelor fizice, in timp ce creditarea catre sectorul companiilor ramane oarecum modesta. Creditele acordate persoanelor fizice au crescut cu 7% la februarie 2018 (variatie la curs de schimb constant), fata de finalul lunii februarie 2017, fiind impulsionate de cresterea solida a creditelor pentru locuinte (care au avansat cu 12% in dinamica anuala - variatie la curs de schimb constant). Creditarea companiilor a crescut cu 0,9% in dinamica anuala la februarie 2018 (variatie la curs de schimb constant).

Depozitele la nivelul sistemului bancar au crescut cu 11,9% (variatie la curs de schimb constant) fata de februarie 2017, determinate atat de economiile persoanelor fizice cat si de cele ale companiilor.

Calitatea activelor bancilor a continuat sa se imbunatateasca: rata creditelor neperformante - rata NPL (conform definitiei ABE) la nivelul sistemului bancar a atins 6,24% la finalul lunii februarie 2018 fata de 9,36% la finalul lunii martie 2017, fiind determinata de operatiunile de stergere de creante depreciate si vanzari de credite neperformante realizate de banci.

5.5.3. In cazul in care informatiile furnizate in conformitate cu punctele 5.5.1 si 5.5.2 au fost influentate de factori extraordinari surveniti de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate, se precizeaza acest fapt.

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 20.270 mii lei (4,30 mil. EUR) cu o maturitate de 6 ani si cu scadenta in 23.02.2024.

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.

In afara acestor contracte, activitatile principale ale Bancii si pietele pe care opereaza aceasta nu au fost influentate de factori extraordinari semnificativi surveniti de la incheierea anului 2017 pana in prezent.

5.5.4. In masura in care acestea au o influenta semnificativa asupra activitatii sau a rentabilitatii Emitentului, informatii sintetice privind masura in care Emitentul este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie.

Patria Bank este autorizata de BNR sa desfasoare activitati specifice unei institutii de credit cu caracter universal, actionand in cadrul sistemului bancar din Romania. Activitatea Bancii este dependenta de autorizatia de functionare primita de la BNR.

Patria Bank este inregistrata in registrul institutiilor de credit tinut de BNR cu numarul RB-PJR-32-045 din data de 15.07.1999.



Activitatea Bancii nu depinde de patente si licente sau contracte financiare, comerciale sau industriale ori procese de productie noi, cu exceptia licentelor IT necesare in derularea activitatii operationale.

5.5.5. Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a Emitentului privind pozitia sa competitiva.

Conform datelor statistice primite la BNR, la data de 31.12.2017, Patria Bank detinea pozitia 20 in topul bancilor din Romania, cu o cota de piata in functie de active de 0,85%.

Elementele pe care se bazeaza declaratiile Emitentului privind pozitia sa competitiva sunt incluse alaturi de declaratiile respective in Prospect.

5.6. ORGANIGRAMA

5.6.1. Scurta descriere a grupului si a pozitiei Emitentului in cadrul acestuia

La data Prospectului Grupul Patria Bank includea urmatoarele entitati:

- Patria Bank S.A., institutie de credit autorizata de BNR pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei si Emitentul prezentat in Prospect. Patria Bank S.A. a provenit din fuziunea prin absorbtie derulata intre Banca Comerciala Carpatica S.A. (societate absorbanta) si Patria Bank S.A. (societate absorbita), detinuta in proportie de 76,2058% de catre EEAF Financial Services B.V.
- Patria Credit IFN S.A., institutie financiara nebancara, autorizata de BNR pentru a desfasura activitati de creditare pe teritoriul Romaniei, specializata in creditarea rurala. Banca detine un procent de participatie de 99,997% din capitalul social si drepturile de vot ale Patria Credit IFN S.A.
- SAI Carpatica Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania si administrator al fondurilor deschise de investitii Carpatica Obligatiuni, Carpatica Global si Carpatica Stock. Banca detine un procent de participatie de 99,99% din capitalul social si drepturile de vot ale SAI Carpatica Asset Management S.A..

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

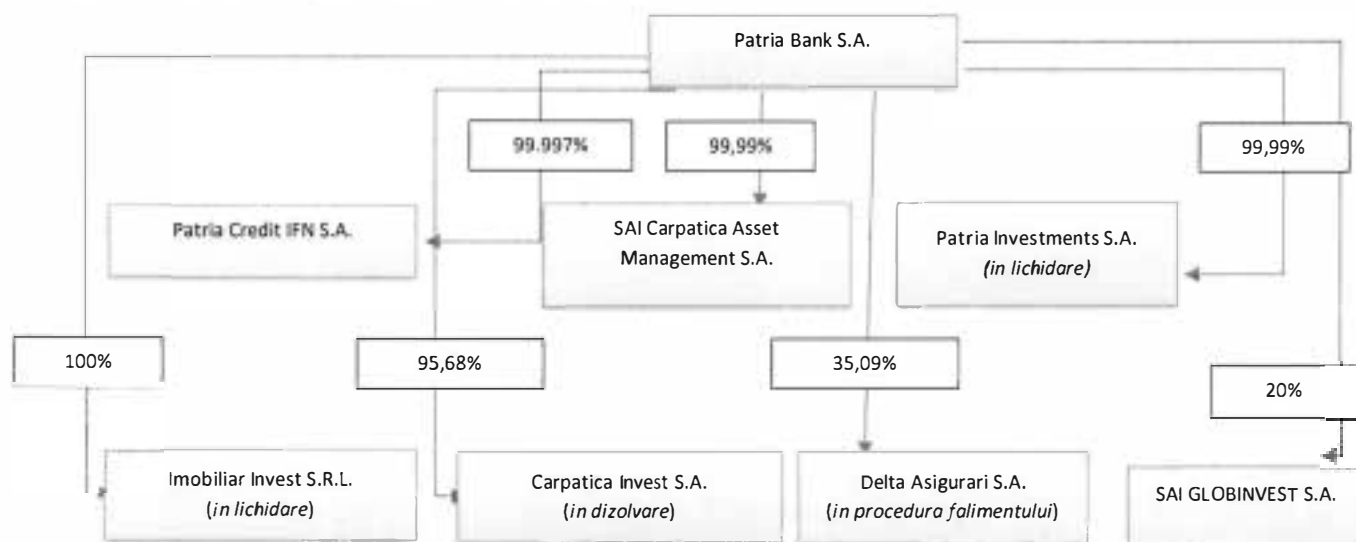
- Imobiliar Invest S.R.L. (lichidare voluntara) avand domeniul principal de activitate cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii. Banca detine un procent de participatie de 100% din capitalul social si drepturile de vot in Imobiliar Invest S.R.L.
- Carpatica Invest S.A. (dizolvare) anterior societate de servicii de investitii financiare (SSIF) cu activitati de tranzactionare la bursa, consultanta si finantare prin intermediul pietei de capital. Banca detine o participatie de 95,68% din capitalul social si drepturile de vot in Carpatica Invest S.A.

- Delta Asigurari S.A. (procedura falimentului), societate de asigurari. Patria Bank detine o participatie de 35,09% din capitalul social si drepturile de vot in Delta Asigurari 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 Globinvest S.A., societate de administrare a investitiilor. Banca detine un procent de participatie de 20% din capitalul social si drepturile de vot in SAI Globinvest 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 2 luni ale anului 2018, moneda nationala a cunoscut o stabilizare fata de moneda unica europeana (EUR). De altfel, pe tot parcursul anului 2018, nu ne asteptam la fluctuatii valutare mari, cu o paritate estimata variind in intervalul 4,6400 – 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 2 ori in cursul anului 2018 pana la data Prospectului, aceasta situandu-se la data Prospectului la 2,25%.

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 Regulamentul 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 cerințelor privind amortizorul de capital și a cerințelor macroprudențiale, atunci când sunt exprimate sub formă de cerințe de fonduri proprii.

Pentru data de 31.12.2017 facem urmatoarele precizari (asa cum sunt incluse in nota "Continuitatea activitatii" din Situatiile Financiare aferente exercitiului incheiat la 31.12.2017):

La 31 decembrie 2017, rata capitalului Bancii este de 10,61%, depasind limita TSCR (10,57%), dar sub nivelul OCR de 11,82% (TSCR plus amortizorul de capital de 1,25%).

Incepand cu luna octombrie 2017, rata capitalului Bancii a fost sub limita OCR (ramanand peste limita TSCR) pana la 31 decembrie 2017. Aceasta s-a datorat in principal pierderilor acumulate mentionate mai sus, precum si impactului negativ din reevaluarea titlurilor denumite in lei din portofoliul de active disponibile pentru vanzare (titluri de stat emise de statul roman) - valoarea acestora a scazut ca urmare a cresterii ratelor dobanzilor in lei pe piata. Aceasta a generat un impact negativ asupra pozitiei „Alte elemente ale rezultatului global”, cu un efect in aval asupra nivelului Fondurilor Proprii ale Bancii. In vederea consolidarii bazei de capital a Bancii, la 30 noiembrie 2017 a fost incheiat un contract de imprumut subordonat de 2.000.000 EUR intre Banca si dl Horia Manda (detalii incluse in nota 37), care a fost inclus in decembrie 2017 in calculul Fondurilor Proprii, ca instrument de capital de Rangul 2, ca urmare a aprobarii primite de la Banca Nationala a Romaniei. Banca a continuat sa respecte limita TSCR pana la sfarsitul lunii ianuarie 2018, ramanand insa sub limita OCR. Limita TSCR a fost de asemenea majorata incepand din februarie 2018 de la 10,57% la 10,93% ca urmare a finalizarii Procesului de Supraveghere si Evaluare (SREP) realizat de Banca Nationala a Romaniei in cursul anului 2017.

Actiunile de majorare a bazei de capital a Bancii au continuat in cursul lunilor februarie si martie 2018, cand doua noi contracte de imprumut subordonat in valoare de 4.300.000 EUR si 5.000.000 EUR au fost incheiate intre Banca si EFAF Financial Services B.V., principalul actionar al Bancii. Tragerea imprumutului subordonat de 4.300.000 EUR a avut loc inainte de sfarsitul lunii februarie



2018, insa reflectarea in calculul Fondurilor Proprii de Nivel 2 s-a realizat numai in luna martie 2018 (dupa primirea aprobarii de la Banca Nationala a Romaniei). Rata capitalului s-a incadrat in limita TSCR, desi se afla inca sub limita OCR. Imprumutul subordonat in valoare de 5.000.000 EUR a fost inclus in calculul Fondurilor Proprii ca instrument de capital de nivel 2 in luna aprilie 2018, dupa primirea aprobarii de la Banca Nationala a Romaniei.

Ca urmare a nerespectarii nivelului ratelor de capital, in cursul lunii decembrie 2017 a fost elaborat si prezentat Bancii Nationale a Romaniei un Plan de Conservare a Capitalului pentru perioada de pana martie 2018. Banca Nationala a Romaniei a solicitat Bancii sa revizuiasca planul prin includerea amortizorului de risc sistemic, care va fi aplicabil incepand din luna iunie 2018. Dupa finalizarea procesului bugetar aferent anului 2018, Banca va proceda la o actualizare a Planului de Conservare a Capitalului care va fi transmis Bancii Nationale a Romaniei.

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 planurilor adoptate de consolidare a bazei de capital, de crestere a afacerii astfel incat Banca sa obtina profitabilitate si datorita pozitiei de lichiditate puternice. Aceste planuri sunt prezentate mai jos:

i) Planurile viitoare de consolidare a bazei de capital a Bancii

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:

Etapa 1: majorarea capitalului social cu o valoare maxima de 60.538.661,1 lei, echivalentul a 13.000.000 EUR. Aceasta actiune a fost aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 12 martie 2018 si are prevazute urmatoarele actiuni:

- a. Conversia creditelor subordonate in suma de 40.309.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a 8.650.000 EUR) acordate Bancii de catre EFAF Financial Services B.V.; si
- b. Contributia in numerar a detinatorilor de Drepturi de Preferinta corespunzator numarului de actiuni detinute la Data de Inregistrare.

Etapele 2 si 3: majorarea bazei de capital cu 18.500.000 EUR, care este prevazuta a avea loc in transe pana la sfarsitul lunii iunie 2018 si in cursul trimestrului III 2018 sub forma de capital de nivel 1 si / sau de nivel 2 atras de la investitori.

Ca o anticipare a fazelor 2 si 3 mentionate mai sus, intre Banca si EFAF Financial Services B.V., la data de 29.03.2018 a fost incheiat un nou contract de imprumut subordonat in valoare de 5.000.000 EUR. Acest imprumut subordonat suplimentar are scopul de a asigura capitalul necesar



incadrării în substanța în limitele de capital reglementate, inclusiv OCR, la data de 31 martie 2018. În urma aprobării primite de la Banca Națională a României, împrumutul subordonat a fost inclus în calculul fondurilor proprii la sfârșitul lunii aprilie 2018.

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 Bancii este fondul de investiții Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EEAF), ai 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 reglementate de capital ar trebui, dacă sunt îndeplinite, să asigure următoarele niveluri de conformitate:

- până la sfârșitul celui de-al doilea trimestru al anului 2018 Banca se așteaptă să raporteze conformitatea cu limita TSCR (10,97%) și cu limita TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului (10,97% + 1,88%);
- până la sfârșitul celui de-al treilea trimestru al anului 2018, Banca se așteaptă să raporteze conformitatea deplină și cu noul amortizor de risc sistemic aplicabil de la sfârșitul lunii iunie 2018.

ii) Plan de afaceri pe o perioadă de 3 ani pentru a deveni profitabilă

Banca a pregătit și aprobat planul de afaceri pe o perioadă de 3 ani, prin care preconizează să desfășoare operațiuni profitabile în perioada 2018-2020; planul este conceput numai pe baza creșterii organice (întrucât orice eventuale achiziții de instituții financiare sau noi portofolii depind de oportunitățile existente în piață). Pentru 2018, Banca intenționează să atingă pragul de rentabilitate și să devină profitabilă, deoarece va continua să crească ponderea activelor cu randament ridicat (credite acordate clienților) în total active, implicând și o creștere corespunzătoare a activelor ponderate la risc. Creșterea volumului portofoliului de credite se preconizează că va conduce la o creștere a veniturilor operaționale ale bancii, în timp ce se va continua controlul asupra costurilor operaționale ale Bancii, inclusiv al costului riscului, în vederea realizării țintei de profit.

iii) Considerații privind lichiditatea

După cum s-a menționat mai sus, Banca are o poziție de lichiditate foarte puternică, demonstrată prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR, Liquidity Coverage Ratio,



indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (378% la sfarsitul anului 31 decembrie 2017 - cu mult 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 52%. Desi aceasta lichiditate genereaza o anumita presiune asupra veniturilor operationale ale Bancii (deoarece ofera 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 anul incheiat la 31 decembrie 2017.

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 comandita 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.

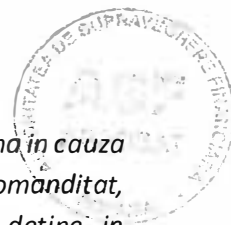
Consiliul de Administratie a delegat conducerea operativa si coordonarea activitatii zilnice a Bancii mai multor directori, care actioneaza intr-un comitet al directorilor. Membrii comitetului directorilor Bancii sunt:

- **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: administrator al 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 incepand cu data de 01.07.2018 (sub conditia aprobarii BNR), adresa de la locul de munca: strada Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul.

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 societăților și a societăților în comandita în cadrul cărora persoana în cauză a fost membru a unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, în orice moment în ultimii 5 ani (se indica, de asemenea, dacă persoana în cauză detine, în continuare sau nu, respectiva funcție). Nu este necesar întocmirea 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, Presedinte al Consiliului de Administratie, a absolvit Universitatea Bucuresti, Facultatea de Fizica, detinand un doctorat in matematica de la Universitatea din Paris VII-Franta (1993), un MBA (summa cum laude) prin Programul Roman-Canadian MBA (McGill, Universitatea din Quebec - Montreal, ASE Bucuresti, 1996) si un M.Sc. in Fizica teoretica de la Universitatea din Bucuresti (1984).

Cu o experienta de peste 19 ani in investitii de private equity in Europa de Sud – Est, a construit o cariera de succes in conducerea si administrarea, in calitate de presedinte al consiliului de administratie sau director in cadrul unui numar de companii din portofoliul unor fonduri de investitii precum RAEF, BAAF si EEAF, specializandu-se, indeosebi, pe sectorul serviciilor financiare. De-a lungul carierei sale, domnul Manda a supravegheat personal investitii de capital de peste 200 milioane EUR, cu proiecte de succes in diverse industrii precum servicii financiare, IT, retail, energie si productie.

Domnul Manda este administrator si director general al Axxess Capital Partners S.A. si presedinte al Comitetului de Investitii al EEAF din anul 2006. De asemenea, domnul Manda a detinut functii precum: presedinte al consiliului de administratie al fostei Patria Bank S.A., anterior fuziunii (iulie 2014 – aprilie 2017), presedinte (ne-executiv) al consiliului de administratie al Patria Credit IFN S.A. (2008 – decembrie 2015), presedinte (ne-executiv) al consiliului de administratie al Emerging Europe Leasing and Finance (EELF) B.V., holding infiintat de BAF specializat in activitatea de leasing, detinand pachete majoritare in societatile BM Leasing Bulgaria, Total Leasing Moldova si Landeslease Albania (2006 – iunie 2014).

De asemenea, domnul Manda a detinut pozitii ca investment officer (1996-1997), vicepresedinte si senior investment officer (1997 – 2002) si prim vicepresedinte si director de investitii (2002 – prezent) in cadrul RAEF, membru ne-executiv in consiliul de administratie al Bancii Romanesti (1999-2003), presedinte ne-executiv al consiliului de administratie al Motoractive S.A. (leasing) (2003-2006), presedinte ne-executiv al consiliului de administratie al Domenia Credit S.A. (credit ipotecar) (2003-2006).

In perioada 1986-1996, domnul Manda a activat ca cercetator in cadrul mai multor institute precum: Institutul de Matematica al Academiei Romane, Centrul National de Cercetari Stiintifice - Paris, Institutul de Fizica Atomica Bucuresti.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Manda in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Axxess Capital Partners S.A. – administrator (functie detinuta si in prezent), EEAF – presedinte al comitetului de investitii (functie detinuta si in prezent), fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – presedinte al consiliului de administratie, Patria Credit IFN – presedinte (ne-executiv) al consiliului de administratie, EELF B.V. – presedinte



(ne-executiv) al consiliului de administratie, Intercapital Invest S.A. – administrator, RAEF – prim vicepresedinte si director de investitii (functie detinuta si in 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.

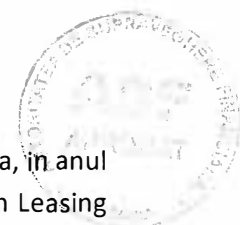
Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de doamna Iliescu in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Axxess Capital Partners S.A. – chief financial officer (functie detinuta si in prezent), fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – administrator.

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 rețelei de sucursale în perioada 2005-2006. Totodată, în anul 2008 domnul Merfea a fost membru în cadrul consiliului de administrație al Raiffeisen Leasing Romania, iar în perioada 2007-2008 membru în cadrul consiliului de administrație al Raiffeisen Asset Management Romania.

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 (aceasta din urmă 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 băncer cu peste 20 de ani de experiență în sectorul bancar românesc, activând într-o serie de bănci internaționale și locale, și având expertiză atât în managementul general bancar, cât și în reorganizare, restructurare și redresare organizațională (fosta Banca Comercială Carpatică S.A. și fosta Banca Tiriac), 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 Romania. În perioada 2004-2007 domnul Surdu a fost vicepreședinte la fosta Finansbank Romania, iar între 2001-2004 a deținut poziția de director operațiuni în Banca Tiriac. În anul 2000 domnul Surdu a fost director general adjunct la Piraeus Bank Romania, 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 Administratie, Presedinte al Comitetului de Audit, Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor din cadrul Bancii. Din anul 1991 domnul Iuga a activat in cadrul PricewaterhouseCoopers Romania (PwC), devenind Partener in 1997, iar intre 2004 si 2015 a fost Country Managing Partner pentru Romania, avand in subordine peste 600 de angajati in cinci birouri la nivel regional. Intre 2008 si 2015 a fost Managing Partner al PwC pentru Europa de Sud-Est, avand in subordine activitatea companiei din noua tari, iar intre 2004 si 2015 a fost membru al Consiliului Director al PwC pentru Europa Centrala si de Est.

Domnul Iuga a detinut pozitia de membru al consiliului de conducere al Institutului Aspen Romania, iar timp de mai multi ani a fost vice-presedinte Camerei de Comerț Americane in Romania (AMCHAM).

Auditor financiar si consultant, cu o experienta de peste 26 de ani in domeniu, domnul Iuga este membru al mai multor organizatii profesionale: Asociatia Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Marea Britanie (Association of Chartered Certified Accountants - ACCA) in calitate de Fellow, Camera Auditorilor Financiari din Romania (CAFR), in calitate de auditor financiar, Corpul Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania (CECCAR), in calitate de expert contabil, Asociatia Nationala a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), in calitate de membru acreditat; totodata a fost membru al Consiliului CAFR si al CSPAAS.

Auditor financiar autorizat de BNR si ASF (pentru banci, societati de asigurari si societati listate), consultant financiar cu o experienta complexa de peste 26 de ani in domeniul implementarii standardelor internationale de raportare financiara a auditului financiar, domnul Iuga a participat in diverse proiecte de evaluare si restructurare a afacerilor, in preluari, fuzionari, achizitii de business, privatizari si consultanta strategica.

Domnul Iuga este deasemenea profesor Honoris Causa – distinctie acordata de catre Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca la propunerea Facultatii de Business.

Domnul Vasile Iuga este licentiat al Facultatii de Aeronautica din cadrul Institutului Politehnic Bucuresti. A absolvit cursuri in cadrul Harvard Business School, London Business School, Institut Européen d'Administration des Affaires / European Institute of Business Administration (INSEAD, Fontainebleau, Paris) si International Institute for Management Development (IMD, Lausanne).

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Iuga in 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 – presedinte consiliu de administratie (functie detinuta si in prezent), Ana Teleferic S.A. – presedinte consiliu de administratie (functie detinuta si in prezent), Banca Europeana de Investitii – membru in comitetul de audit (functie detinuta si in prezent).

Lucica Cristina Pitulice, Director General Adjunct - Divizia Financiar, membru al Comitetului Directorilor al Bancii. Avand o vasta experienta financiar bancara acumulata in peste 17 ani de experienta, doamna Pitulice a ocupat anterior pozitia de director financiar (CFO) in cadrul



bancilor Banca Romaneasca, Bancpost, RBS Bank, ABN Amro Bank, avand totodata o experienta bogata in consultanta si audit, dobandita in cadrul KPMG Romania si Deloitte.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de doamna Pitulice in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: director executiv, Divizia Financiara, Bancpost S.A., director executiv, Divizia Financiara, Banca Romana de Credite si Investitii S.A., manager consulting, KPMG Romania, director Divizia Financiar si MIS / director executiv – financiar Banca Romaneasca.

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 strategii 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 comitetului 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 incepand cu data de 01.07.2018 (sub conditia aprobarii BNR), 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, detinand functii in cadrul Bancii Transilvania, Unicredit Romania / Unicredit Tiriace Bank, Patria Bank (fosta Nextebank), Banca Comerciala Carpatica si Patria Bank.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Nicolau in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Retail Sales Director IMM – divizia Hunters Unicredit Tiriace Bank, Retail Commercial Strategy Director Unicredit Tiriace Bank, CEE2020 Business Consultant Unicredit Tiriace Bank, Director Directia Vanzari IMM si Microintreprinderi Patria Bank (fosta Nextebank), Director Directia Relatii Comerciale Banca Comerciala Carpatica, PFA Nicolau Codrut Stefan, Director Directia Comerciala Persoane Juridice Patria Bank, 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) si (d) care actiona in calitatea data de una dintre pozitiile mentionate in primul paragraf literele (a) si (d);

(d) detalii privind orice incriminare si/sau sanctiune publica oficiala adusa/impusa unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare (inclusiv de catre organismele profesionale). Se indica, de asemenea, daca persoana in cauza a fost vreodata impiedicata de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui Emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui Emitent in cursul ultimilor cinci ani cel putin.

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

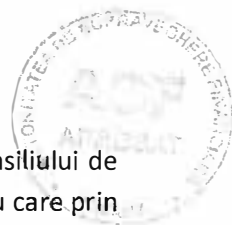
- Nu a fost condamnata pentru fraudă cu o condamnare pronuntata in cursul ultimilor cinci ani anterior datei Prospectului;
- Nu a fost asociat, actionand in calitatea data de una dintre pozitiile mentionate in aceasta sectiune, cu nicio procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani anteriori datei Prospectului;
- Nu i-a fost adusa sau impusa nicio incriminare si/sau sanctiune publica oficiala de catre autoritatile statutare sau de reglementare (inclusiv de catre organismele profesionale) in ultimii cinci ani anteriori datei Prospectului;
- Nu a fost vreodata impiedicata de o instanta sa actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea afacerilor unui emitent, in cursul ultimilor cinci ani anteriori datei Prospectului.

5.9.2. Conflicte de interese in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare. Informatii clare privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricareia dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 si interesele sale private si alte obligatii. In cazul in care nu exista astfel de conflicte de interese, o declaratie mentionand 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 abțin atunci când pe ordinea de zi a Consiliului de Administrație și a Comitetului Directorilor sunt luate decizii cu privire la terți cu care prin natura poziției lor se află într-un conflict de interese.

Informații privind orice înțelegere, acord cu acționarii principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 9.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.

După cunoștințele Bancii, nu există vreo înțelegere, acord cu acționarii principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii organelor de administrare, supraveghere, conducere și control ale Bancii a fost ales ca membru al organului de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.

Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 9.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al Emitentului.

Acțiunile deținute de domnul Bogdan Merfea, domnul Valentin Grigore Vancea și domnul Codrut Stefan Nicolau au fost supuse unei interdicții de instrainare, stabilită prin contractul de vânzare-cumpărare acțiuni, restricție care este valabilă până la data de 01.05.2018. După data de 01.05.2018, până la plata pretului, detinatorii pot face acte de dispoziție cu privire la acțiuni, cu acordul prealabil al vânzătorului.

5.10. REMUNERATII SI BENEFICII

5.10.1. Cuantumul remunerației platite (inclusiv orice remunerații condiționate sau amânate) și beneficiile în natură acordate de către Emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoană în cauză.

Remunerațiile brute, aferente anului 2017, ale membrilor organelor de conducere (Consiliul de Administrație, Comitetul Directorilor), se prezintă după cum urmează:

Element	Anul 2017*
Total, din care:	4.203.574
- remunerație fixă (brut lei)	3.456.909
- remunerație variabilă (brut lei), din care:	746.665
- numerar	746.665
- acțiuni	0
- alte titluri	0

**Include sumele acordate organului de conducere atât de fostă Banca Comercială Carpatică S.A. și de fostă Patria Bank S.A. (anterior fuziunii), cât și de Emitent (Banca fuzionată).*



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 incetarea contractului de mandat inainte 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 intruneste 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:

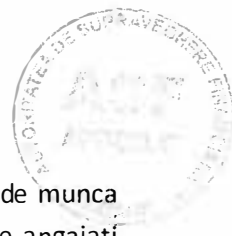
- monitorizarea eficacitatii controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor
- supravegherea auditorilor externi si examinarea propunerilor auditorului extern in ce priveste obiectul auditului si modalitatea de abordare
- recomanda aprobarea de catre organul de conducere sau de catre 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 care nu are contractul individual de munca suspendat pentru concediu crestere si ingrijire copil) la data de 15 martie 2018 era de 934.

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 11.04.2018, 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	Functia	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.

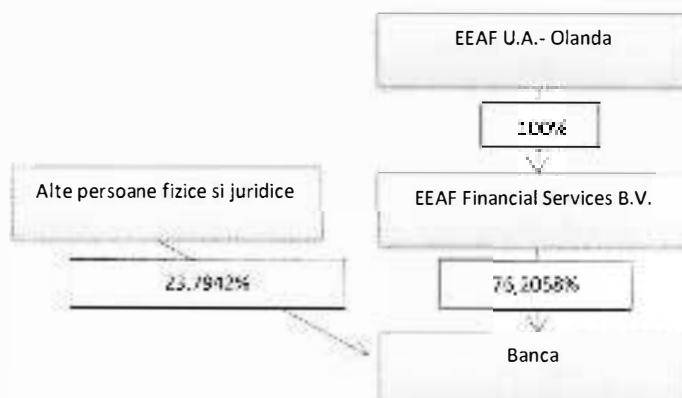
La data prezentului Prospect, Patria Bank este detinuta in proportie de 76,2058% de catre fondul de investitii EEAF Financial Services B.V., o societate cu raspundere limitata inregistrata in conformitate cu legislatia olandeza, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda, inregistrata la Camera de Comert din Olanda cu nr. 59404396. EEAF 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 EEAF 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, Atlasib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. La data de 01.03.2018 actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 10,8088% 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 76,2058% in capitalul social (si de 85,44% in totalul drepturilor de vot ca urmare a restrictionarii drepturilor de vot conform informtiilor 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 Reconstrucie 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 Guvernanta Corporativa al BVB aplicabil companiilor listate si dispune de propriul Cod de Guvernanta 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 EEAF Financial Services B.V.
- Filialele Bancii: Patria Credit IFN S.A., Patria Investments S.A., SAI Carpatica Asset Management S.A., Imobiliar Invest S.R.L., Carpatica Invest S.A., Delta Asigurari 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 - EEAF Financial Services B.V., in valoare de 4,35 milioane EUR, are o maturitate de 7 ani si 8 luni, cu scadenta in 31.03.2024
- 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. La 31.12.2017 datoria subordonata a bancii fata de domnul Horia Manda este in valoare de 9.319 mii lei
- 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 milioane EUR, cu o maturitate de 6 ani, cu scadenta in 23.02.2024
- 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.
- 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.

La data de 09.03.2018 au fost semnate intre Banca, in calitate de imprumutat si EEAF Financial Services B.V., in calitate de imprumutator, actul aditional nr. 1 la contractul de imprumut subordonat incheiat la 23.02.2018 (in suma de 4.300.000 EUR) si actul aditional nr. 4 la contractul de imprumut subordonat incheiat la data de 23.08.2016 (in suma de 4.350.000 EUR), prin care partile au convenit asupra scadentei anticipate a imprumuturilor subordonate, la data incheierii actelor aditionale, sumele aferente celor doua imprumuturi subordonate urmand a fi rambursate exclusiv prin transfer de actiuni, pe baza conversia in actiuni nominative emise de Banca in cadrul majorarii de capital social aprobata prin Hotararea AGEA de Majorare, la cursul de schimb al BNR de la data subscrierii. Partile au convenit ca actele aditionale nu vor produce efecte, in cazul in care conversia imprumuturilor subordonate 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.

Pentru anul 2017 operatiunile incheiate cu parti afiliate au reprezentat 0,20% 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/grupul-patria-bank-situatii-financiare-consolidate-2017-ro.pdf> fiind incorporate prin referinta impreuna cu raportul de audit in cuprinsul prezentului Prospect si pot fi identificate astfel:

Capitole	Correspondenta in Situatiile Financiare auditate la 31.12.2017
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 J40/17223/1993, 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/grupul-patria-bank-situatii-financiare-consolidate-2017-ro.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.

De la data ultimelor situatii financiare auditate aferente anului 2017, 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>



Comparativele aferente lunii martie 2017 cuprind consolidarea rezultatelor financiare la 31.03.2017 ale fostei Patria Bank S.A. cu rezultatele financiare la 31.03.2017 ale fostei Banci Comerciale Carpatice S.A.

Mentionam ca informatiile financiare la data de 31.03.2018 si 31.03.2017 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 înregistrat pierdere în anul 2017.

5.15.8. Proceduri judiciare și de arbitraj

Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care Emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situației financiare sau a profitabilității Emitentului și/sau a Grupului sau o declarație negativă adecvată.

Emitentul este implicat în diferite proceduri judiciare apărute în cursul normal al activității, atât în calitate de reclamant cât și de parat, în aproximativ 850 de dosare la data de 26.03.2018. Cu excepția litigiilor descrise mai jos, Banca nu este implicată și nici nu are cunoștință de niciun fel de litigii care ar putea fi prezumate a avea un efect negativ semnificativ asupra activității Bancii, cu precizarea că pragul de materialitate avut în vedere în ceea ce privește un eventual efect semnificativ a fost de 1 milion EUR. Totuși, trebuie precizat că este posibilă o creștere a numărului litigiilor privind clauzele abuzive care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra poziției financiare și rezultatelor Bancii generând în același timp o majorare a provizioanelor. La data de 26.03.2018 Banca era parte într-un număr de 68 dosare privind clauze abuzive, aflate pe rolul instanțelor de judecată.

De asemenea, în baza proiectului de fuziune dintre fosta Banca Comercială Carpatică S.A. și fosta Patria Bank S.A., cele două bănci au pus la dispoziția acționarilor care nu au votat în favoarea fuziunii proceduri de retragere a acestora din fosta Banca Comercială Carpatică S.A., respectiv din fosta Patria Bank S.A. În conformitate cu prevederile acestor proceduri, în perioada de exercitare a dreptului de retragere, și-au exprimat dreptul de retragere:

- din fosta Banca Comercială Carpatică S.A. - un număr de 3 acționari, deținând împreună un număr de 414.699.946 acțiuni la fosta Banca Comercială Carpatică S.A., reprezentând 18,83% din capitalul social al băncii absorbante înainte de fuziune, Banca având obligația de a achiziționa aceste acțiuni de la acționarii respectivi la un preț de 0,0896 lei/acțiune, fapt ce va conduce la restituirea de capital către acționari, în sumă de 37.157.115,17 lei. Prețul de 0,0896 lei/acțiune la care Banca are obligația de răscumpărare acțiunilor persoanelor care și-au exercitat dreptul de retragere a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților, la cererea băncilor implicate în fuziune.
- din fosta Patria Bank S.A. - un număr de 2 acționari, deținând împreună un număr de 303.758 acțiuni la fosta Patria Bank S.A., reprezentând 0,0003% din capitalul social subscris și versat al băncii absorbite înainte de fuziune, Banca având obligația de a achiziționa aceste acțiuni la un preț de 0,2702 lei pentru fiecare acțiune emisă de banca absorbită (reprezentând prețul de retragere pentru cele 3,0566 acțiuni emise de banca absorbită în schimbul unei acțiuni emise de banca absorbantă), fapt ce va conduce la restituirea de capital către acționari în sumă totală de 82.075,41 lei; prețul de 0,2702 lei/acțiune la care Banca are obligația de răscumpărare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților la cererea băncilor implicate în fuziune.



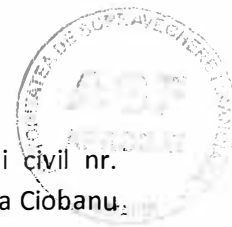
Pentru aducerea la indeplinire a obligatiei de a rascumpara actiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligatia de a respecta cerintele art. 77 si 78 din Regulamentul UE nr. 575/2013. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizeaza aprobarea prelabila a Bancii Nationale 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."*

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 putin 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 SA 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."*



În plus, la data de 25.09.2017 Patria Bank S.A. a receptionat în cadrul dosarului civil nr. 4875/85/2017, înregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanța de plată formulată de doamna Ciobanu, Liliane Christine prin care aceasta din urmă, în calitate de reclamant, solicită obligarea Patria Bank S.A., în calitate de parat, în solidar cu administratorii acesteia, să plătească reclamantului sumele de *"(a) 484.178,60 lei dar nu mai puțin de 433.824,0256 lei (b) dobândă legală penalizatoare aferentă sumei datorate, egală cu rata de referință BNR majorată cu 4% începând cu data introducerii cererii de față și până la plata efectivă și (c) cheltuieli de judecată reprezentând taxa de timbru și onorariu avocat."* Tribunalul Sibiu a declinat competența de soluționare a cererii în favoarea Tribunalului București, fiind înregistrat dosar cu nr. 45815/3/2017. La termenul din 31.01.2018 a fost pronunțată următoarea hotărâre: *"respinge excepția lipsei calității procesuale pasive, excepție invocată de debitorii persoane fizice, ca neîntemeiată, respinge cererea de emitere a ordonanței de plată ca inadmisibilă; respinge cererea creditorului de obligare a debitorilor la plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată; ia act ca debitorul solicită cheltuieli de judecată pe cale separată, cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare acesteia."*

La data de 16.04.2018 Banca a receptionat, la sediul sau central din București, Sos. Pipera nr. 42, et. 7, 8 și 10, sector 2, înștiințarea formulată de domnul Ilie Carabulea, în calitate de acționar, prin care se comunică faptul că dl. Ilie Carabulea, în calitate de reclamant, a formulat o acțiune în anulare a Hotărârii AGEA nr. 1/12.03.2018, privind operațiunea de majorare a capitalului social al Bancii, acțiunea făcând obiectul dosarului nr. 11872/3/2018, aflat pe rolul Tribunalului București, secția a VI-a Civilă. Pentru acest dosar nu a fost stabilit încă un termen de judecată.

De asemenea, pe rolul Tribunalului București, secția a VI-a Civilă, este înregistrat dosarul cu nr. 11873/3/2018, parti fiind dl. Ilie Carabulea, în calitate de reclamant, și Patria Bank S.A., în calitate de parat, având ca obiect o cerere de emitere a unei ordonanțe prezidențiale. La primul termen de judecată din data de 11.05.2018 instanța a acordat un nou termen pentru data de 25.05.2018.

5.15.9. Modificări semnificative ale situației financiare sau comerciale

O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare sau comerciale a grupului, care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau situații financiare intermediare sau o declarație negativă adecvată.

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 4,30 mil. EUR, cu o maturitate de 6 ani și cu scadența în 23.02.2024.

La data de 09.03.2018 au fost semnate între Banca, în calitate de împrumutat și EEAF Financial Services B.V., în calitate de împrumutator, actul adițional nr. 1 la contractul de împrumut subordonat încheiat la 23.02.2018 (în sumă de 4.300.000 EUR), prin care partile au convenit asupra scadenței anticipate a împrumutului subordonat, la data încheierii actului adițional, sumele aferente împrumutului subordonat urmând a fi rambursate exclusiv prin transfer de acțiuni, pe baza conversiei în acțiuni nominative emise de Banca în cadrul majorării de capital social aprobată prin Hotărârea AGEA de Majorare, la cursul de schimb al BNR de la data subscrierii. Partile au convenit că actul adițional nu va produce efecte, în cazul în 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.

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.

5.16. INFORMATII SUPLIMENTARE

5.16.1. Capitalul social

5.16.1.1. Quantumul capitalului emis si, pentru fiecare categorie de actiuni:

(a,b) numarul de actiuni autorizate; numarul de actiuni emise si varsate integral si numarul de actiuni emise, dar nevarsate integral

La data Prospectului, capitalul social al Emitentului este de 227.121.731,30 lei impartit in 2.271.217.313 actiuni subscrise si integral varsate de actionarii Emitentului.

(c) valoarea nominala a unei actiuni sau faptul ca actiunile nu au o valoare nominala;

Valoarea nominala a unei actiuni emise de Emitent este de 0,10 lei.

(d) o apropiere a numarului de actiuni aflate in circulatie la data deschiderii si la data inchiderii exercitiului. Se precizeaza daca peste 10 % din capitalul social a fost varsat prin intermediul altor active decat numerar in perioada pentru care se furnizeaza informatiile financiare istorice.

Numarul de actiuni aflate in circulatie la inceputul anului 2017 pentru fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. (societatea absorbanta in procesul de fuziune) era de 2.202.742.822, iar numarul de actiuni aflate in circulatie la inceputul anului 2017 pentru fosta Patria Bank S.A. (societatea absorbita in procesul de fuziune) era de 972.647.537. Numarul de actiuni ale Patria Bank (banca fuzionata) aflate in circulatie la sfarsitul exercitiului 2017 (egal cu numarul de actiuni aflate in circulatie la data Prospectului) era de 2.271.217.313.

Ca urmare a finalizarii procesului de fuziune intre fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. si fosta Patria Bank S.A., in luna mai 2017, capitalul social al Emitentului s-a majorat de la 220.274.282,20 RON la 376.239.921,30 RON, iar in luna octombrie 2017 a fost redus la 227.121.731,30 RON prin anularea unui numar de actiuni. Nu au existat alte situatii in care capitalul social sa fie varsat prin intermediul altor active decat numerar in cursul anului 2017.

Majorarea de capital social prezentata in acest Prospect va avea drept sursa si conversia a doua imprumuturi subordonate acordate Bancii de catre EEAF Financial Services B.V. in limita sumei de 40.309.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei de 8.650.000 EUR la un curs estimat de 4,66 lei/EUR care va fi actualizat cu cursul BNR din ziua subscrierii), conform Hotararii AGEA de Majorare.



5.16.1.2. Numarul si caracteristicile principale ale actiunilor care nu reprezinta capitalul, daca acestea exista.

Nu exista actiuni care sa nu reprezinte capitalul.

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

Nu exista valori mobiliare convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscriere.

5.16.1.4. Informatii privind conditiile care reglementeaza orice drept de achizitie si orice obligatie conexa capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.

Nu este cazul.

5.16.1.5. Informatii privind capitalul social al oricarui membru al grupului care face obiectul unei optiuni sau al unui acord conditionat sau neconditionat prevazand acordarea unor optiuni asupra capitalului si detalii privind optiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se refera.

Nu este cazul.

5.17. CONTRACTE IMPORTANTE

Rezumatul fiecarui contract important (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre Emitent sau orice alt membru al grupului, in cursul ultimului exercitiu de dinaintea publicarii documentului de inregistrare.

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 transa la scadenta din data de 31.03.2024
- 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 transa 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 transa la scadenta din data de 23.02.2024.
- 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 transa la scadenta.

La data de 09.03.2018 au fost semnate intre Banca, in calitate de imprumutat si EEAF Financial Services B.V., in calitate de imprumutator, actul aditional nr. 1 la contractul de imprumut subordonat incheiat la 23.02.2018 (in suma de 4.300.000 EUR) si actul aditional nr. 4 la contractul de imprumut subordonat incheiat la data de 23.08.2016 (in suma de 4.350.000 EUR), prin care partile au convenit asupra scadentei anticipate a imprumuturilor subordonate, la data incheierii actelor aditionale, sumele aferente celor 2 imprumuturi subordonate urmand a fi rambursate exclusiv prin transfer de actiuni, pe baza conversia in actiuni nominative emise de Banca in cadrul majorarii de capital social aprobata prin Hotararea AGEA de Majorare, la cursul de schimb al BNR de la data subscrierii. Partile au convenit ca actele aditionale nu vor produce efecte, in cazul in care conversia imprumuturilor subordonate 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.

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
- Situatia individuala a pozitiei financiare respectiv situatia individuala a performantei financiare a Bancii, neauditata, pentru perioada incheiata la 31.03.2018

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), pe website-ul Intermediarului (www.brd.ro) si pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti (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.

Emitentul declara ca, in opinia sa, capitalul sau circulant nu este suficient pentru plata obligatiilor sale actuale.

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.

28.02.2018	lei
Capital propriu	218.531.704
Datorii garantate cu termen de rambursare peste un an	125.662.878
Datorii negarantate cu termen de rambursare peste un an	59.842.022

Total datorii cu termen de rambursare peste un an

185.504.899

din care datorii indirecte si contingente



Emitentul declara ca la data 28.02.2018 nivelul capitalurilor proprii era de 218.531.704 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 28 februarie 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) datorii sub forma imprumuturilor subordonate primite de Banca) cu maturitate reziduala de peste un an de la 28 februarie 2018.

- Depozite de la clienti negarantate: 10.186.397 lei
- Datorii subordonate: 49.655.625 lei (doua contracte incheiate cu EAAF Financial Services BV pentru sumele de 4,35 mil. EUR si 4,30 mil. EUR si un contract incheiat cu Manda Dragos Horia pentru suma de 2 mil. EUR)

Alte mentiuni:

- 1) La data de 28.02.2018 Banca avea incheiat un acord de finantare cu European Investment Fund pentru suma de 10 mil. EUR (46.582.000 lei echivalent) din care nu se efectuase nicio utilizare de fonduri. Aceasta linie de finantare este negarantata.
- 2) Datorii 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 28.02.2018 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 23.768.733 lei.

Indicatorul efectului de levier la 28.02.2018 este 4,34% (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 aceeasi 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 54930034L83M3E7JWI25.

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 evidentiate prin inscrieri in cont, evidenta acestora fiind pastrata de catre Depozitarul Central S.A.

6.4.4. Moneda în care se face emisiunea.

Actiunile Noi sunt emise în lei.

6.4.5. Descrierea drepturilor conexe Actiunilor nou emise, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă și a modalității de exercitare a drepturilor în cauză

Fiecare acțiune acordă drepturi și obligații egale și conferă detinatorului acesteia toate drepturile stipulate de Legea Societăților, în reglementările aplicabile pieței de capital precum și prevederile Actului Constitutiv. Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atașate Actiunilor Existente și care vor fi atașate Actiunilor Noi care vor fi emise în cadrul majorării de capital social al Bancii, după cum urmează:

i. Dreptul de vot și dreptul de a participa la adunarea generală a acționarilor Bancii

Orice titular de acțiuni emise de Banca înregistrat în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de referință a adunării stabilite de Consiliul de Administrație poate participa la adunările generale ale acționarilor, fiecare acțiune subscrisă și varsată dând dreptul la un vot (cu excepția cazurilor în care dreptul de vot este suspendat), dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale Bancii, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor și a cotei cuvenite în cazul lichidării Bancii. Acționarii pot participa și vota în cadrul adunărilor personal, prin reprezentare, în baza unei procuri generale sau a unei procuri speciale acordate pentru respectiva adunare sau prin corespondență. Formalitățile care trebuie îndeplinite pentru participarea la adunările generale ale Bancii, inclusiv modalitățile de obținere și termenul de depunere a punctelor noi pe ordinea de zi, a proiectelor de hotărâri, a procurilor generale și speciale și a buletinelor de vot prin corespondență vor fi menționate în convocatorul adunării. Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane un interes contrar celui al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune, fiind răspunzător de daunele produse societății, dacă fără votul sau nu s-ar fi obținut majoritatea cerută. Dreptul de vot nu poate fi cedat, orice convenție prin care acționarul se obligă a exercita dreptul de vot într-o anumită manieră este nulă.

În plus față de prevederile Actului Constitutiv și ale Legii Societăților, Banca respectă dispozițiile specifice pieței de capital și emitentilor, care stabilesc anumite drepturi ale acționarilor, care pot fi exercitate în cadrul unei adunări generale a acționarilor Bancii și, implicit, anumite obligații ale Emitentului în raport cu acestea:

- dreptul unuia sau al mai multor acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social:
 - de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor Bancii, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de către adunarea generală a acționarilor Bancii și
 - de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor 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 fiecarui actionar de a adresa intrebari privind punctele de pe ordinea de zi a adunarii generale a actionarilor Bancii si de primi raspuns de la Banca
- dreptul de a participa la adunarea generala a actionarilor Bancii, direct sau indirect, inclusiv prin mijloace electronice, prin corespondenta sau prin reprezentant.

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

Adunarea generala a actionarilor este principalul organism de guvernare corporativa al Bancii, care decide asupra unor aspecte precum: situatiile financiare anuale, numirea membrilor Consiliului de Administratie, distribuirea de dividende, programul de activitate si diverse actiuni corporative. Adunarea generala a actionarilor se va intruni cel putin o data pe an, fiind obligatorie intrunirea la cel mult 4 luni de la inchiderea exercitiului financiar. Pentru exercitiile financiare in care Banca inregistreaza profit, adunarea generala a actionarilor va decide asupra repartizarii profitului net sub forma de dividend, daca este cazul. Daca se constata o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reintregit sau redus inainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit. Adunarea generala a actionarilor prin care se decide distribuirea de dividende va stabili si o data, care va fi ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei adunarii si care va servi la identificarea actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende. Dividendele se vor plati la data stabilita de adunarea generala a actionarilor in care se fixeaza dividendul care nu poate depasi 15 zile lucratoare de la data de inregistrare. In orice caz, termenul de plata a dividendelor nu va depasi 6 luni de la data adunarii de distribuire a dividendelor. Dividendele se repartizeaza actionarilor proportional cu numarul de actiuni detinute in cadrul Bancii. Dividendele pot fi distribuite doar daca Banca inregistreaza profit, conform situatiilor financiare anuale aprobate de adunarea generala a actionarilor Bancii si doar daca adunarea generala anuala a actionarilor Bancii decide distribuirea dividendelor.

iii. *Dreptul de preferinta*

Dreptul de preferinta este un drept asociat, de regula, unei operatiuni de majorare de capital social si ofera tuturor actionarilor inregistrati in registrul actionarilor Emitentului la data de inregistrare stabilita de adunarea actionarilor care aproba majorarea de capital social dreptul de a subscrie cu intaietate actiunile noi emise in cadrul unei majorari de capital social, proportional cu cota de participare la capitalul social pentru a-si mentine cota de participare la capitalul social. Perioada pentru exercitarea dreptului de preferinta de a subscrie actiuni noi trebuie sa fie de cel putin o luna de la data mentionata in prospectul proportionat, care nu poate fi anterioara datei de inregistrare stabilita pentru majorarea respectiva a capitalului social sau datei publicarii hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor/a consiliului de administratie privind majorarea capitalului social in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.



iv. Dreptul la informare

Actionarii au dreptul la o corecta si completa informare asupra situatiei Bancii in cadrul adunarii generale a actionarilor Bancii. In particular, in legatura cu orice adunare generala a actionarilor Bancii, actionarii au dreptul de a primi documente care sustin fiecare punct de pe ordinea de zi a adunarii, inclusiv, in cazul adunarii generale ordinare a actionarilor de aprobare a situatiilor financiare anuale, copii ale situatiilor financiare, rapoartelor anuale, propunerii Consiliului de Administratie privind distribuirea de dividende, precum si informatii privind exercitarea drepturilor de vot cu cel putin 30 de zile inainte de data adunarii generale. De asemenea, Banca trebuie sa informeze actionarii cu privire la rezultatele votului.

Totodata, actionarii au dreptul de a primi informatii despre structura actionariatului Bancii si de a consulta registrele tinute de Banca, precum cel tinut pentru inregistrarea adunarilor generale ale actionarilor Bancii. In plus, Banca trebuie sa puna la dispozitia actionarilor informatii diverse in cazul anumitor evenimente corporative, pentru diseminarea acestor informatii beneficiind de suportul tehnic asigurat de catre Depozitarul Central S.A.

v. Dreptul de retragere in anumite cazuri si conditii prevazute de lege

Conform legii, actionarii care nu au votat in favoarea unei anumite actiuni corporative propuse spre adoptare in cadrul adunarii generale a actionarilor, au dreptul de a se retrage din structura actionariatului Bancii si de a solicita cumpararea actiunilor lor de catre Banca. Acest drept poate fi exercitat doar daca actiunile corporative mentionate mai sus se refera la:

- schimbarea obiectului principal de activitate al Bancii, asa cum este prevazut in Actul Constitutiv;
- mutarea sediului social al Bancii in alta tara;
- schimbarea formei Bancii, sau
- fuziunea sau divizarea Bancii si altele.

Dreptul de retragere se aplica si in cazul in care urmare a unei oferte publice de cumparare / preluare derulate de catre un actionar al Bancii, acesta ajunge sa detina o anumita participatie in cadrul Bancii. In acest caz, ceilalti actionari au dreptul de a solicita respectivului ofertant de a le achizitiona actiunile in Banca in anumite conditii.

vi. Dreptul de a contesta hotararile adunarii generale a actionarilor

Conform Legii Societatilor, un actionar care nu a participat la o adunare generala a actionarilor sau care a votat impotriva unei anumite hotarari a actionarilor si a cerut ca votul sau sa fie mentionat in mod expres in procesul verbal al respectivei adunari generale a actionarilor Bancii, are dreptul de a contesta hotararea respectiva in termen de 15 zile de la publicarea acesteia in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, daca hotararea respectiva a fost luata cu incalcarea prevederilor Actului Constitutiv sau a reglementarilor legale in vigoare. Cererile privind constatarea nulitatii absolute a unei hotarari a adunarii generale a actionarilor pot fi depuse in instanta in orice moment, fara nicio limita de timp.

vii. Dreptul la mecanisme sigure de inregistrare si confirmare a proprietatii asupra actiunilor emise de Banca

Registrul actionarilor Bancii este tinut de o societate independenta – Depozitarul Central - autorizata si supravegheata de ASF, pentru a asigura transparenta operatiunilor cu actiuni si protectia actionarilor si a titlurilor de participare detinute de acestia.



viii. Alte drepturi ale actionarilor

Legea Societatilor si Legea privind Emitentii prevad, pentru anumite categorii de actionari, si urmatoarele drepturi, a caror respectare este atent urmarita de Banca:

- dreptul actionarului/actionarilor, detinand separat sau impreuna cel putin 5% din capitalul social al Bancii, de a solicita auditorilor interni sa investigheze reclamatii privind Banca;
- dreptul actionarului/actionarilor, detinand separat sau impreuna cel putin 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 putin 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 putin 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.

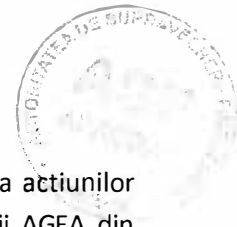
Banca Nationala a Romaniei a dispus prin Hotararea BNR nr. 6/12.03.2014, respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014, suspendarea exercitarii drepturilor de vot aferente actiunilor fostei Banci Comerciale Carpatice S.A. detinute de urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. La data de 11.04.2018 actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 10,8088% 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 60.538.661,10 lei, de la 227.121.731,30 lei la 287.660.392,40 lei prin emiterea, fara prima de emisiune, a unui numar de 605.386.611 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. 1136 din data de 20.03.2018.

Prin hotararea CA nr. 86/04.04.2018 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 alin. (iii) c) din punctul 5 al hotararii AGEA din 12.03.2018.

Prin adresa nr. VI/1/3673/04.05.2018, BNR a informat Emitentul ca a aprobat prealabil urmatoarele:

1. Rambursarea anticipata a celor doua imprumuturi subordonate in valoare totala de 8.650.000 EUR, acordate Patra Bank S.A. de catre actionarul majoritar EEAF Financial Services B.V., inainte de data scadentei contractuale ca urmare a inlocuirii acestora 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 40.309.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei totale de 8.650.000 EUR, la un curs estimat de 4,66 lei / EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) prin conversia imprumuturilor subordonate acordate 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 25.05...... 2018 si 25.06...... 2018 inclusiv, in intervalul orar prevazut mai jos.

In ultima Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, Consiliul de Administratie al Emitentului va publica pe website-ul BVB (www.bvb.ro), al Intermediarului (www.brd.ro) precum si pe cel al Emitentului (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 închiderii Plasamentului Privat, dacă este cazul, Consiliul de Administrație va constata, prin decizie, rezultatele efective ale majorării capitalului social al Emitentului în funcție de exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere și de acțiunile subscrise și alocate în cadrul Plasamentului Privat, respectiv de Acțiunile Noi anulate, după 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 Lucratoare 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 a valorilor mobiliare („CIVM”) 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 Carpatica 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 retenție la sursă aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare

- indicatii privind asumarea sau neasumarea responsabilitatii retinerii la sursa de catre Emitent.



i. Aspecte fiscale

Informatiile prezentate mai jos prezinta un sumar al celor mai importante consecinte ale detinerii si instrainarii de Actiuni din punctul de vedere al sistemului fiscal din Romania. Aceste informatii 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 Romania;
- "*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**

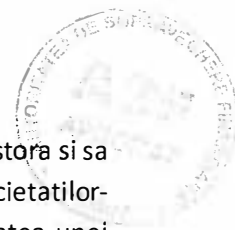
Cota de impozitare

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 reținere la sursă.

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 platii, impozitul pe dividende de 5% va fi retinut de societatea romana platitoare a dividendelor insa, ulterior, in anul fiscal in care conditia este indeplinita, impozitul platit poate fi solicitat de la bugetul de stat roman.

Pentru a beneficia de scutirea de la plata impozitului pe dividende in Romania conform Directivei privind Regimul Fiscal aplicabil Societatilor-Mama si Filialelor acestora, un detinator de Actiuni persoana juridica rezident intr-un stat membru UE trebuie sa prezinte, direct sau prin agentul custode al acestuia, persoanei juridice romane platitoare de dividende, originalul sau copia legalizata a certificatului de rezidenta fiscala eliberat de autoritatea fiscala din statul respectiv sau un alt document eliberat de catre o alta autoritate decat cea fiscala, care are atributii in domeniul certificarii rezidentei conform legislatiei interne a acelui stat, prin care sa confirme rezidenta fiscala a acestuia la data la care sunt platite dividendele. Totodata, detinatorul de Actiuni trebuie sa prezinte si o declaratie pe proprie raspundere in care se indica indeplinirea conditiei de beneficiar in situatia aplicarii legislatiei Uniunii Europene, insotite de o traducere autorizata in limba romana.

De asemenea, sunt scutite de plata impozitului dividendele distribuite/platite de o persoana juridica romana fondurilor de pensii facultative, respectiv fondurilor de pensii administrate privat si organelor administratiei publice care exercita, prin lege, drepturile si obligatiile ce decurg din calitatea de actionar al statului roman / unitatii administrativ-teritoriale la acea persoana juridica romana.

Aplicarea conventiilor pentru evitarea dublei impuneri privind detinatorii de Actiuni nerezidenti (persoane fizice sau juridice)

In cazul in care prevederile Directivei privind Regimul Fiscal aplicabil Societatilor-Mama si Filialelor acestora nu se aplica, impozitul pe dividende de 5%, retinut conform Codului fiscal, poate fi redus sau eliminat in functie de statul de rezidenta al detinatorului de Actiuni nerezident (persoana fizica sau juridica), potrivit conventiilor pentru evitarea dublei impuneri (daca este cazul) in vigoare incheiate intre Romania si statul de rezidenta al detinatorului de Actiuni nerezident.

Pentru a beneficia de prevederile conventiilor pentru evitarea dublei impuneri, un detinator de Actiuni nerezident trebuie sa prezinte in original sau in copie legalizata, insotit de o traducere autorizata in limba romana, certificatului de rezidenta fiscala eliberat de autoritatea fiscala din statul respectiv sau un alt document eliberat de catre o autoritate (alta autoritate decat cea fiscala), care are atributii in domeniul certificarii rezidentei conform legislatiei interne a respectivului stat, care trebuie sa fie valabil pentru exercitiul financiar in care este datorat impozitul. In lipsa unui certificat de rezidenta fiscala la data platii dividendelor, se va aplica impozitul pe dividende. Detinatorul de Actiuni nerezident poate furniza persoanei juridice romane platitoare de dividende certificatului de



rezidenta fiscala valabil la o anumita data in termen de cinci ani (termenul de prescriptie) de la data platii dividendelor. Acest lucru va permite solicitarea restituirii impozitului pe dividende platit de la bugetul de stat roman.

Impozitarea veniturilor din dividende la nivelul persoanelor juridice române

Veniturile din dividende 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 dividende 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 reprezinta diferenta pozitiva realizata intre valoarea de instrainare/prețul de vanzare si valoarea fiscala de achizitie a acestora, dupa caz, pe tipuri de titluri de valoare, din care se scad orice comisioane, taxe sau alte sume platite, aferente tranzactionarii unor astfel de valori mobiliare. Castigul net anual/pierdere neta anuală se determina ca diferenta intre 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.

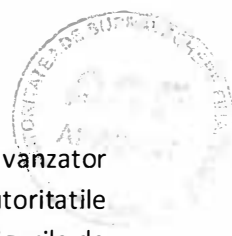
Conform legislatiei fiscale din Romania, castigurile de capital realizate de persoane juridice sau fizice din vanzarea de Actiuni sunt supuse impozitarii cu 16% impozit pe profit (vor fi incluse in rezultatul impozabil al societatii), respectiv cu 10% impozit pe venit. Ca exceptie de la regula de mai sus, in ceea ce priveste castigurile de capital realizate de o societate romana platitoare de impozit pe veniturile microintreprinderilor, veniturile din vanzarea Actiunilor (nu castigurile) vor fi incluse in baza impozabila si vor fi supuse impozitului de 1% sau 3% din venituri, in functie de numarul de angajati.

Scutirea de la plata impozitului pe castiguri de capital aplicabila detinatorilor de Actiuni, in anumite conditii

Castigul de capital obtinut de detinatorii de Actiuni, persoane juridice rezidente in Romania sau intr-un stat cu care Romania are incheiata o conventie pentru evitarea dublei impuneri poate fi scutit de la impozitarea cu 16% in Romania cu conditia ca acestia sa fi detinut, la data vanzarii titlurilor de participare, minimum 10% din capitalul social al societatii la care au titlurile de participare, pe o perioada neintrerupta de un an. Pentru a putea beneficia de aceasta scutire, detinatorii de Actiuni persoane juridice trebuie sa fie platitori de impozit pe profit (nu platitori de impozit pe veniturile microintreprinderilor).

Aplicarea conventiilor pentru evitarea dublei impuneri

In cazul in care scutirea de mai sus nu este aplicabila, impozitul pe castigurile de capital datorat de nerezidenti conform Codului fiscal poate fi redus la zero in baza conventiei pentru evitarea dublei impuneri incheiate intre Romania si statul de rezidenta al vanzatorului Actiunilor.



Pentru a beneficia de prevederile conventiei de evitare a dublei impuneri aplicabile, un vanzator de Actiuni nerezident trebuie sa prezinte certificatul de rezidenta fiscala emis de autoritatile fiscale din statul sau de rezidenta, valabil pentru anul fiscal in care au fost realizate castigurile de capital, intermediarului din Romania care efectueaza tranzactia sau, in cazul in care tranzactia nu se efectueaza print-un intermediar, direct la societatea ale carei valori mobiliare sunt vandute. In lipsa unui certificat de rezidenta fiscala la data realizarii castigurilor de capital din vanzarea 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 anuala se determina ca diferenta intre 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.

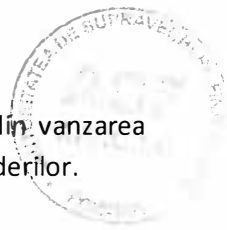
Persoanele fizice rezidente care obtin castiguri de capital din vanzarea de actiuni detinute la societati din Romania (inclusiv Actiunile) trebuie sa depuna la organul fiscal declaratia unica privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice avand în vedere prevederile legale care reglementează obligația 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 intre 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, după caz. În cazul microîntreprinderilor, veniturile din vânzarea Acțiunilor vor fi incluse în baza impozabilă a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor.



Declararea și plata impozitului pe castigurile de capital de către persoane juridice straine

O persoană juridică străină care obține venituri din vânzarea Acțiunilor trebuie să se înregistreze la organul fiscal competent în vederea declarării și plății impozitului pe castigurile de capital către autoritățile fiscale din România. Procedurile privind declararea și plata impozitului pe profit sunt similare celor aplicabile persoanelor juridice române. Orice vânzător nerezident de Acțiuni poate desemna un împuternicit în România pentru a îndeplini aceste obligații fiscale.

Dacă vânzătorul nerezident aplică prevederile unei convenții pentru evitarea dublei impuneri în ce privește impozitarea castigurilor de capital din România, acesta trebuie să prezinte certificatul de rezidență fiscală (care permite vânzătorul nerezident să invoce scutirea prevăzută în convenția pentru evitarea dublei impuneri) societății ale cărei valori mobiliare sunt vândute. Dacă vânzătorul nerezident are obligația de a depune o declarație fiscală în România pentru alte tranzacții efectuate pentru care convențiile de evitare a dublei impuneri nu oferă scutiri de impozite în România, la depunerea acestei declarații fiscale, vânzătorul trebuie să anexeze o copie legalizată a certificatului de rezidență fiscală și o traducere autorizată în limba română a acestuia pentru situațiile în care vânzătorul a beneficiat de un tratament fiscal favorabil potrivit prevederilor convenției de evitare a dublei impuneri aplicabile în cazul acelor castiguri de capital.

iv. Alte aspecte privind impozitarea

Investitorii rezidenți persoane fizice pot fi obligați să plătească Contribuția la Asigurările Sociale de Sănătate (CASS), cota corespunzătoare fiind de 10%. CASS se datorează în cazul în care investitorul persoană fizică estimează pentru anul curent venituri din una sau mai multe surse și/sau categorii de venituri non-salariale (inclusiv veniturile din dividende sau din castiguri de capital) a căror valoare cumulată este cel puțin egală cu 12 salarii minime brute pe țară, în vigoare la termenul de depunere al declarației unice privind impozitul pe venit și contribuțiile sociale datorate de persoanele fizice în vigoare în anul în care se obțin veniturile.

Nota: Punctul de vedere prezentat și menționat în Prospect este exprimat în limita legislației aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanță de judecată/autoritate administrativă/terță parte să aibă o interpretare diferită asupra problemelor analizate.

6.5. CONDIȚIILE OFERTEI

6.5.1. Condiții, statistici privind oferta, calendarul provizoriu și modalitățile de solicitare a subscrierii

Prezentarea condițiilor care reglementează Oferta.

Cadrul legal care reglementează emisiunea de Acțiuni Noi aferentă majorării capitalului social este format, în principal, din Legea Societăților, Legea privind emitentii și OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit și adecvarea capitalului.



Perioada de Oferta pentru exercitarea Drepturilor de Preferinta 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 intre25.05..... 2018 si25.06..... 2018 inclusiv.

Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect si, prin urmare, prezentul Prospect nu contine prevederi privind perioada, obiectul sau modalitatea de desfasurare a Plasamentului Privat.

In cadrul Perioadei de Subscriere, detinatorii de Drepturi de Preferinta au dreptul de a subscrie si plati Actiuni Noi.

Numarul de Drepturi de Preferinta de care beneficiaza fiecare Actionar Indreptatit este egal cu numarul de Actiuni Existente detinute de respectivul actionar la Data de Inregistrare.

Numarul maxim de Actiuni Noi care pot fi subscribe de un detinator de Drepturi de Preferinta se determina prin impartirea numarului de Drepturi de Preferinta detinute la numarul 3,7516807800693. In cazul in care valoarea rezultata nu este un numar intreg, rotunjirea se va realiza la intregul inferior.

Numarul maxim de Actiuni Noi care pot fi subscribe de catre un detinator ale carui Drepturi de Preferinta sunt evidentiata in Sectiunea I, in momentul exercitarii lor, poate fi aflat sunand 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 dispozitie de catre Intermediarul Ofertei.

Valoarea totala a emisiunii/Ofertei.

Valoarea totala maxima a Ofertei este de 60.538.661,10 lei, in ipoteza in care toate Actiunile Noi vor fi subscribe in 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 40.309.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei de 8.650.000 EUR la un curs estimat de 4,66 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a imprumuturilor subordonate acordate Bancii de catre EEAF 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 subscriere in cadrul Ofertei, fiecare detinator de Drepturi de Preferinta confirma ca a citit acest Prospect, ca a acceptat termenii si conditiile prevazute in acest Prospect si ca 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 de25.05..... 2018 si data de25.06..... 2018, inclusiv. Oferta nu poate fi inchisa anticipat.

Orice cerere de modificare a Prospectului este depusa la ASF cu cel putin 3 (trei) 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 2 (doua) 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 intre orele 9:00 am si 5:00 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 in cazul in 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



mentione 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. Responsabilitatea 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 subscris 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 fiecărei 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 decontarii instructiunilor de subscriere revine in totalitate Participantului sau Intermediarului, dupa caz, prin intermediul caruia s-au realizat subscrierile. Actiunile Noi subscrise vor trebui platite conform procedurilor indicate de Participant sau Intermediar, dupa caz.

Subscrierile Actiunilor Noi se vor realiza cu respectarea reglementarilor si procedurilor Depozitarului Central, precum si cu respectarea procedurilor interne ale Participantului sau Intermediarului, dupa caz, prin intermediul caruia se realizeaza subscrierea.

Participantii trebuie sa informeze detinatorii Drepturilor de Preferinta cu privire la conditiile de implementare a Ofertei si sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea acestui Prospect si a reglementarilor ASF, inclusiv, dar fara a se limita la, realizarea decontarii instructiunilor de subscriere, validate si inregistrate in sistemul Depozitarului Central.



2. Subscrierea in cazul in care Drepturile de Preferinta sunt evidentiata in Sectiunea I, in momentul exercitarii lor

In acest caz, subscrierea se realizeaza exclusiv prin Intermediar.

Subscrierea se realizeaza prin transmiterea sau depunerea a unui exemplar al Formularul de Subscriere redactat in original, a documentelor pentru subscriere (detaliata mai jos) impreuna cu dovada platii integrale a actiunilor subscrise. Pentru evitarea oricarui dubiu, la Formularul de Subscriere se va atasa, in mod obligatoriu, dovada platii aferente Actiunilor Noi subscrise, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de Actiuni Noi subscrise si Pretul de Subscriere.

Pentru evitarea oricarui dubiu, validarea subscrierilor se va realiza sub conditia ca detinatorul Drepturilor de Preferinta ce isi exercita Drepturile de Preferinta sa indeplineasca cumulativ urmatoarele cerinte:

- sa detina Drepturile de Preferinta exercitate in Sectiunea I;
- sa depuna Formularul de Subscriere semnat intr-un exemplar original pentru numarul de actiuni pe care doreste sa le subscrie in limita Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea I;
- sa depuna documentul care atesta plata Actiunilor Noi subscrise, in conformitate cu cerintele stabilite in sectiunea *Plata pretului Actiunilor Noi*;
- sa depuna documentele necesare subscrierii mentionate in cadrul sectiunii Documentele de subscriere

In acest caz, Actiunile Noi pot fi subscrise dupa cum urmeaza:

- i. Prin urmatoarele sucursale ale Intermediarului, in timpul programului de lucru, intre orele 9:00 am – 5:00 pm, in fiecare Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cu exceptia ultimei zile a Perioadei de Subscriere, cand subscrierea se realizeaza pana la ora 12:00
 - a. Sucursala Bacau: Municipiul Bacau, Str. George Apostu, nr. 13, judet Bacau;
 - b. Sucursala Brasov: Municipiul Brasov, B-dul Mihail Kogalniceanu, nr. 5, judet Brasov;
 - c. Sucursala Academiei: Bucuresti, 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 tex: „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.



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 5 (cinci) 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 7:00 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:

A.	Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:	Carte/buletin de identitate (în original și copie); Extras de cont bancar aferent contului bancar mentionat in Formularul de Subscriere
B.	Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:	Carte/buletin de identitate (în original și copie) al reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei fizice reprezentate; Procura în formă autentică dată reprezentantului (în original și copie) Extras de cont bancar aferent contului bancar mentionat in Formularul de Subscriere
C.	Persoane fizice rezidente si nerezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatelă:	Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei incapabile 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



Actul juridic care stabilește curatela/tutela sau, după caz, documentul care stabilește curatela/tutela.

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

D.	Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:	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) Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere
E.	Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:	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) Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie) Procura în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (copie) Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere
F.	Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:	Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie) Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către 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



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)

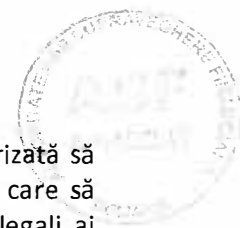
Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în
Formularul de Subscriere

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 reprezentant 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);

Procura 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. Instituții Financiare Internaționale (IFI)	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. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin	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



**intermediul unui
mandat de
administrare a
portofoliului.**

**Documente pentru
societatea de
administrare a
activelor**

cetățenii unui stat membru al UE/SEE (copie), în cazul
persoanelor fizice nerezidente

Mandat de reprezentare (în original și copie)

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. Entități administrate
de alte persoane
juridice
rezidente/nerezidente
(e.g. fonduri de
investiții, fonduri de
pensii)**

Documentele listate mai jos vor fi prezentate pentru
persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și
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 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 (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 subscrise in baza Drepturilor de Preferinta evidentiata in Sectiunea II, in momentul exercitarii lor

În acest caz, plata Actiunilor Noi subscrise de un detinator de Drepturi de Preferință se va realiza în conformitate cu contractul de prestări servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul sau Intermediarul, după caz, prin intermediul caruia se realizează subscrierea și cu respectarea cerințelor Depozitarului Central și a prevederilor înscrise în Prospect.

Participantul sau Intermediarul, după caz va valida subscrierile exclusiv la momentul creditării sau confirmării existenței sumelor aferente subscrierii Actiunilor Noi în contul detinatorului Drepturilor de Subscriere deschis la Participant sau Intermediar, după caz.

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



În acest caz, plata Acțiunilor Noi subscrise trebuie efectuată în contul Emitentului cu IBAN RO 67 BRDE 427 SV 0006 0054 270 deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A. („**Cont Colector**”).

Plata Acțiunilor Noi subscrise se va face prin transfer bancar în Contul Colector.

Nu se va plăti nici o dobândă cu privire la sumele subscrise în cadrul Ofertei. Comisionul bancar aferent subscrierii se suportă de către detinatorul Drepturilor de Preferință.

Subscrierea este considerată validă la momentul creditării Contului Colector cu sumele aferente subscrierilor, dar nu mai târziu de ora 12:00 a ultimei zile din Perioada de Subscriere.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Intermediarul și/sau Emitentul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de acestea, Contul Colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea Acțiunilor Noi subscrise de către detinatorul Drepturilor de Preferință înainte de ora 12:00 a ultimei Zile Lucrătoare din cadrul Perioadei de Subscriere.

Orice subscriere făcută în cadrul Perioadei de Subscriere de către o persoană care nu a avut calitatea de detinator al Drepturilor de Preferință nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane.

Ordinul de plată trebuie să conțină în rubrica "*detalii de plată*" în mod obligatoriu codul numeric personal/seria pasaportului/codul unic de înregistrare al detinatorului Drepturilor de Preferință. Numărul contului bancar care trebuie completat în mod obligatoriu de către detinatorul Drepturilor de Preferință în Formularul de Subscriere trebuie să fie numărul contului bancar al detinatorului de Drepturi de Preferință din care se transferă efectiv suma de plată în Contul Colector.

Pentru evitarea oricărui dubiu, plata Acțiunilor Noi subscrise în baza Drepturilor de Preferință evidențiate în Secțiunea I, în momentul exercitării lor, se va face exclusiv din contul bancar al cărui titular este detinatorul Drepturilor de Preferință.

Detinatorul Drepturilor de Preferință trebuie să ia în considerare eventualele comisioane de transfer și, dacă este cazul, comisioanele de deschidere a contului bancar.

Pe durata Perioadei de Subscriere, Intermediarul va recepționa Formularele de Subscriere și va procesa, validă și înregistra, în cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile valide recepționate. Validarea subscrierilor se va face numai la recepționarea sumelor în Contul Colector.

De asemenea, în cazul în care un detinator al Drepturilor de Preferință subscrie mai multe Acțiuni Noi decât i se cuvin, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de Acțiuni Noi care i se cuvin, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea Acțiunilor Noi pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată. Returnarea sumelor se face în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la încheierea Perioadei de Subscriere.

Un detinator al Drepturilor de Preferință poate efectua subscrieri multiple care, cumulate, nu pot depăși numărul maxim de Acțiuni Noi la care are dreptul să subscrie în baza Drepturilor de Preferință. Fiecare ordin de plată este echivalentul unei subscrieri, iar cumularea mai multor ordine de plată pentru o singură subscriere valabilă nu este posibilă. Nu se poate subscrie pentru



un număr de Acțiuni Noi mai mare decât cel convenit, calculat în conformitate cu cele menționate în cadrul capitolului 3, subcapitolul 6.5. *CONDITIILE OFERTEI*.

În cazul în care un detinator al Drepturilor de Preferință achită o sumă mai mică decât contravaloarea Acțiunilor Noi subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de Acțiuni Noi corespunzător sumei virate.

Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate.

Comisionul bancar aferent subscrierii se suportă de către subscriitor.

Conversia împrumutului subordonat

Conform Hotărârii AGEA de Majorare, pe lângă numerar, majorarea de capital social se va realiza și prin conversia, în limita sumei de 40.309.000 lei (reprezentând echivalentul în lei a sumei de 8.650.000 EUR la un curs estimat de 4,66 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a împrumuturilor subordonate acordate Bancii de către EEAF Financial Services B.V.

Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.

Nu este cazul.

O descriere a tuturor posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.

Subscrierile realizate în cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu excepția cazurilor prevăzute de lege.

Detinatorilor Drepturilor de Preferință exercitate în cadrul Perioadei de Subscriere le vor fi returnate:

- Suma reprezentând Pretul de Subscriere plătit pentru Acțiunile Noi subscrise, în cazul în care subscrierea respectivă este invalidată/anulată în conformitate cu prevederile acestui Prospect;
- Suma reprezentând Pretul de Subscriere plătit pentru Acțiunile Noi subscrise, în cazul în care subscrierea respectivă este revocată în conformitate cu prevederile legale;
- Suma plătită în plus față de produsul dintre Pretul de Subscriere și numărul Acțiunilor Noi subscrise pentru care a fost validată subscrierea.

Pentru cazurile menționate mai sus, plata va fi efectuată:

- i. Pentru detinatorii ale caror Drepturi de Preferință sunt evidențiate în Secțiunea I, în termen de 5 (cinci) Zile Lucratoare de la închiderea Perioadei de Subscriere, cu excepția cazului în care subscrierea este revocată, când plata va fi efectuată în termen de 5 (cinci) Zile Lucratoare de la data revocării subscrierii. Plățile vor fi efectuate prin transfer bancar în conturile bancare menționate de către detinatorii Drepturilor de Preferință în Formularul de Subscriere;
- ii. Pentru detinatorii ale caror Drepturi de Preferință sunt evidențiate în Secțiunea II, în conformitate cu prevederile contractului de prestări servicii de investiții/custodie încheiat

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 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 3,7516807800693.

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 2 (doua) 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 / transmiterea 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 / 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 5 (cinci) 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 va fi facut public printr-un comunicat publicat pe website-ul BVB (www.bvb.ro), al Intermediarului (www.brd.ro) precum si pe cel al Emitentului (www.patriabank.ro) in ultima Zi Lucratoare a 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.

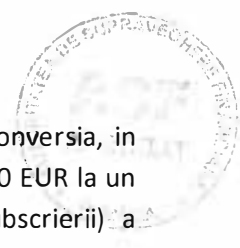
Prezenta Oferta se adreseaza exclusiv actionarilor Emitentului inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare. Acestia isi pot exercita dreptul de preferinta de a subscrie prin cumpararea actiunilor care li se cuvin urmand procedurile din prezentul Prospect.

Emitentul nu intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare a Drepturilor de Preferinta. Drepturile de Preferinta neexercitate in cadrul Ofertei si Actiunile Noi nesubscrise in cadrul Plasamentului Privat, daca va fi cazul, vor fi anulate dupa incheierea Ofertei.

Conform Hotararii AGEA de Majorare, pe langa numerar, majorarea de capital social se va realiza si prin conversia, in limita sumei de 40.309.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei de 8.650.000 EUR la un curs estimat de 4,66 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a imprumuturilor subordonate acordate Bancii de catre EEAF Financial Services B.V.

6.5.2. Alocarea si decontarea Ofertei

In masura in care aceste informatii sunt cunoscute Emitentului, se indica daca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere si supraveghere intentioneaza sa subscrie la oferta sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5 %.



Actionarul majoritar, EEAF Financial Services B.V., intentioneaza sa subscrie prin conversia, in limita sumei de 40.309.000 lei (reprezentand echivalentul in lei a sumei de 8.650.000 EUR la un curs estimat de 4,66 lei/EUR, care va fi actualizat la cursul BNR din ziua subscrierii) a imprumuturilor subordonate acordate Bancii de catre EEAF Financial Services B.V.

Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul care le-a fost alocat si informatii privind posibilitatea inceperii negocierilor inainte de aceasta notificare.

Decizia Consiliului de Administratie al Emitentului privind rezultatul subscrierilor efectuate in cadrul Ofertei si al Plasamentului Privat va fi transmisa catre ASF si va fi facuta public printr-un comunicat publicat pe website-ul BVB (www.bvb.ro), al Intermediarului (www.brd.ro) precum si pe cel al Emitentului (www.patriabank.ro) in termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la inchiderea efectiva a majorarii capitalului social, respectiv inchiderea Ofertei si a Plasamentului Privat.

Drepturile de Preferinta nu sunt tranzactionabile. Actiunile Noi pot fi tranzactionate dupa inregistrarea majorarii capitalului social la Depozitarul Central.

6.5.3. Stabilirea pretului

Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare. Daca pretul nu este cunoscut sau nu exista o piata constituita si/sau lichida pentru valorile mobiliare, se indica metoda de stabilire a pretului de oferta, mentionand persoana care a determinat criteriile sau este oficial responsabila pentru stabilirea pretului. Se indica valoarea cheltuielilor si a oricaror taxe solicitate subscriitorului sau cumparatorului.

Pretul de subscriere in cadrul Ofertei este de 0,10 lei/actiune, egal cu valoarea nominala a unei actiuni emise de Emitent.

O descriere a procedurii de publicare a pretului de oferta.

Pretul de Subscriere in cadrul Ofertei a fost aprobat prin Hotararea de Majorare. Pretul de Subscriere a fost adus la cunostinta publicului de catre Emitent prin publicarea Hotararii AGEA de Majorare in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 1136 din data de 20/03/2018 si in cadrul prezentului Prospect.

Daca actionarii Emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscriere si daca acest drept este restrans sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite in numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.

Cu exceptia actionarilor care au restrictionat dreptul de achizitie de Actiuni Noi, actionarii Emitentului beneficiaza de Dreptul de Preferinta de a subscrie Actiunile Noi, drept care nu este restrans sau anulat pentru niciunul din Actionarii Indreptatiti.

6.5.4. Plasarea si subscrierea

Numele si adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei in general si a diverselor parti ale acesteia si, in masura in care aceste informatii sunt cunoscute Emitentului sau ofertantului, numele si adresa intermediarilor din diversele tari in care se desfasoara oferta.

Intermediarul este BRD – Groupe Societe Generale S.A., o institutie de credit autorizata sa desfasoare activitati specifice pietei de capital conform Deciziei CNVM (ASF) nr. 255/06.08.2008, cu sediul in b-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/608/1991.

Numele si adresa agentilor de plata si a depozitarilor din fiecare tara implicata.

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central S.A., societate care are sediul social in Bucuresti, Sector 2, b-dul. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9.

Denumirea si adresa entitatilor care s-au angajat sa subscrie emisiunea si a celor care s-au angajat sa plaseze valorile mobiliare fara o subscriere ferma sau in temeiul unui acord de investitie la cel mai bun pret. Se indica principalele caracteristici ale acordurilor incheiate, inclusiv cotele. Daca subscrierea ferma nu vizeaza intreaga emisiune, se mentioneaza cota parte care nu a fost subscrisa. Se indica valoarea globala a comisionului de garantie (pentru subscrierea ferma) si a comisionului de plasare.

Nu este cazul.

Momentul in care acordul de subscriere ferma 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 piete 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 605.386.611 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 60.538.661,10 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 susbcrierilor 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 evidentiata in Sectiunea I in momentul exercitarii lor.

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 290.000 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 diluării 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. Quantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta.

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 Cojocaru si Nicolae Lupu si 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 subscribe, actionarul Ilie Carabulea va inregistra o diluare cu 19,21% a participatiei sale ulterior majorarii de capital social, reprezentand o detinere de 8,7327% ulterior majorarii de capital social (tinand cont de detinerea de 10,8088% raportata la 31/03/2018).

6.10. INFORMATII SUPLIMENTARE

6.10.1. Daca in nota privind valorile mobiliare sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia.

Nu este cazul.



6.10.2. Se precizeaza ce alte informatii din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia

Nu este cazul.

6.10.3. In cazul in care nota privind valorile mobiliare contine o declaratie sau un raport atribuit unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica numele, adresa de la locul de munca, calificarile persoanei in cauza si, dupa caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Daca raportul sau declaratia au fost intocmite la cererea emitentului, se anexeaza o declaratie prin care se confirma faptul ca documentele in cauza au fost incluse, in forma si in contextul in care au fost incluse, cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din nota privind valorile mobiliare.

Nu este cazul.

3.10.4. In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terta parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul.

PATRIA BANK S.A.



Bogdan MERFEA – Director General

Bogdan Constantin Neacsu – Director General Adjunct
