

**PROSPECT PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE PIAȚA REGLEMENTATĂ
ADMINISTRATĂ DE BURSA DE VALORI BUCUREȘTI A EMISIUNII DE OBLIGAȚIUNI
SENIOARE ELIGIBILE MREL ȘI NEGARANTATE EMISE DE LIBRA INTERNET BANK S.A.**



Libra Internet Bank S.A.

Societate pe acțiuni,

Înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/334/1996, CUI RO8119644

Autorizată de BNR și înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit cu nr. RB-PJR-40-037

Sediu social: București, str. Calea Vitan nr. 6-6A, Tronson B,C, Et. 1, 6, 9, 13,

Clădirea Phoenix Tower, Sector 3

Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România prin decizia nr. 1485 din data de 24.11.2021

Raiffeisen Bank S.A.

Societate pe acțiuni, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/44/1991, cod unic de înregistrare 361820, având sediul social în Calea Floreasca, nr. 246C, Sectorul 1, București, autorizată de Banca Națională a României și înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit cu nr. RB-PJR-40-009/18.02.1999, înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România cu nr. PJR011NCR/400009



Alpha Bank Romania S.A.

Societate pe acțiuni, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/28415/1993, cod unic de înregistrare 5062063, având sediul social în Calea Dorobanților, nr. 237B, Sectorul 1, București, autorizată de Banca Națională a României și înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit cu nr. RB-PJR-40-022/18.02.1999, înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România cu nr. PJR011NCR/400016

APROBAREA PROSPECTULUI NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA ADMITERII LA TRANZACȚIONARE A OBLIGAȚIUNILOR, OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	3
INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT.....	4
DECLARAȚIE PRIVIND RESPONSABILITATEA	6
INFORMAȚIE REFERITOARE LA DECLARAȚII ANTICIPATIVE	8
DEFINIȚII.....	9
PARTEA I.....	20
1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	20
2. AUDITORII STATUTARI.....	21
3. FACTORII DE RISC.....	22
4. INFORMAȚII DESPRE EMITENT.....	43
5. PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR	46
6. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ	53
7. INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	55
8. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE	57
9. ACȚIONARII PRINCIPALI	81
10. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE ȘI DATORIILE, POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI PROFITURILE ȘI PIERDERILE EMITENTULUI	83
11. INFORMAȚII SUPLIMENTARE.....	94
12. CONTRACTE IMPORTANTE.....	106
13. DOCUMENTELE DISPONIBILE	116
PARTEA a II-a.....	118
1. INFORMAȚII ESENȚIALE	118
2. INFORMAȚII PRIVIND OBLIGAȚIUNILE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE.	118
3. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE SI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE	131
4. INFORMAȚII SUPLIMENTARE.....	131
5. ASPECTE FISCALE.....	132

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest document reprezintă un prospect de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată („**Prospectul**”), în înțelesul prevederilor articolului 3 (1) din Regulamentul privind Prospectul.

Prezentul Prospect a fost întocmit în vederea admiterii Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată operată de Bursa de Valori București S.A. („**BVB**”), piață reglementată în înțelesul prevederilor Directivei 2014/65/UE privind piețele de instrumente financiare, astfel cum a fost modificată („**MIFID II**”). În acest scop, Emitentul a depus la BVB o cerere de admitere a Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, categoria Obligațiuni Corporative, fiind obținut acordul de principiu cu privire la admiterea la tranzacționare în data de 12.11.2021.

Acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („**ASF**”) în calitate de autoritate competentă conform Regulamentului privind Prospectul, Regulamentului Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei („**Regulamentul Delegat 2019/980**”), Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată („**Legea Privind Emitenții**”), Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu completările și modificările ulterioare („**Regulamentul 5/2018**”), precum și altor prevederi legale aplicabile.

Prezentul Prospect cuprinde informații necesare admiterii la tranzacționare pe piața reglementată, administrată de BVB a unui număr de 400 obligațiuni nominative, dematerializate, negarantate și neconvertibile, senioare eligibile MREL, denominate în EUR, cu Rata de Dobândă fixă, cu o valoare nominală unitară de 100.000 EUR și o valoare totală a principalului de 40.000.000 EUR, emise de către Libra Internet Bank S.A. (denumită în continuare „**Emitentul**” sau „**Banca**”).

Emisiunea Obligațiunilor și admiterea la tranzacționare a acestora la BVB au fost aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 1 din data de 16 aprilie 2021, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 2037/21.05.2021, precum și prin decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 20 septembrie 2021 și decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 23 septembrie 2021, prin care au fost aprobați termenii și condițiile Obligațiunilor, printre care scadența de 7 ani și o dobândă fixă anuală de 4,25%.

Obligațiunile au fost emise și plasate printr-o ofertă derulată în România în perioada 22.09.2021-23.09.2021 și în data de 11.11.2021, adresată exclusiv Investitorilor Calificați, precum și persoanelor fizice sau juridice, altele decât Investitorii Calificați, care subscriu în cadrul Plasamentului Privat de Obligațiuni. Plasamentul Privat de Obligațiuni a fost realizat în baza unor excepții de la obligația de a publica un prospect prevăzute în articolul 1 alin. (4) lit. a) și c) din Regulamentul privind Prospectul și, prin urmare, nu a fost întocmit un prospect de ofertă publică în legătură cu oferta de Obligațiuni.

Prospectul de admitere la tranzacționare a fost aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 12.11.2021.

O investiție în Obligațiuni implică un grad de risc. A se vedea secțiunea „Factori de risc” din prezentul Prospect pentru prezentarea unor aspecte pe care investitorii ar trebui să le ia în considerare înainte de a face o investiție în Obligațiuni.

INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT

Plasamentul Privat de Obligațiuni a fost intermediat de Raiffeisen Bank S.A. și Alpha Bank Romania S.A. (denumite colectiv „Intermediarii” și, separat fiecare, un „Intermediar”) iar procedura de admitere la tranzacționare a Obligațiunilor este intermediată de Alpha Bank Romania S.A.. Intermediarii acționează exclusiv pentru Emitent și, prin urmare, nu acționează pentru nicio altă persoană în legătură cu admiterea la tranzacționare și nu vor fi ținuti răspunzători față de nicio altă persoană, legal sau contractual, pentru niciun fel de prejudiciu generat din sau în legătură cu admiterea la tranzacționare.

Acest Prospect conține informațiile prevăzute în Anexele 7 și 15 din Regulamentul (UE) 2019/980 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată („Regulamentul privind Conținutul Prospectului”).

Acest Prospect nu constituie o ofertă de a vinde sau o solicitare din partea sau în numele Emitentului sau al Intermediarilor de a cumpăra Obligațiuni într-o jurisdicție în care ar fi ilegală o astfel de ofertă sau solicitare. Distribuirea, furnizarea, transmiterea sau recepționarea prezentului Prospect, precum și achiziționarea de Obligațiuni în baza informațiilor incluse în prezentul Prospect ar putea fi restricționate prin lege în anumite jurisdicții.

Nici Emitentul și nici Intermediarii nu au întreprins niciun demers în nicio jurisdicție care ar permite inițierea unei oferte publice de Obligațiuni. Prospectul (și/sau orice material publicitar) nu poate fi distribuit sau publicat în legătură cu o ofertă publică de Obligațiuni în nicio jurisdicție. Prezentul Prospect a fost întocmit doar pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată administrată de BVB și poate fi folosit doar în acest scop.

Aspecte privind legislația din SUA

Obligațiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Actul privind Valorile Mobiliare din SUA din 1933 (United States Securities Act of 1933), cu modificările ulterioare („Legea privind Valorile Mobiliare a SUA”) sau cu orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau altă jurisdicție a Statelor Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii.

Obligațiunile nu pot fi oferite, vândute sau transmise în Statele Unite ale Americii sau în conturile persoanelor din SUA (astfel cum acest termen este definit în Regulamentul S al Legii privind Valorile Mobiliare a SUA).

Notă privind Regulamentul UE privind PRIIP

Obligațiunile nu sunt produse de investiții individuale structurate în înțelesul Regulamentului UE nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări, astfel cum a fost modificat („Regulamentul PRIIP”) și, în consecință, nu a fost pregătit niciun document cu informații esențiale solicitat în baza Regulamentului PRIIP.

Informațiile prezentate în acest Prospect sunt corecte la data Prospectului, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată.

Emitentul și Intermediarii nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor din cadrul acestui Prospect. Acest Prospect conține informații selectate și prezentate pe scurt. Alegerea surselor și selectarea informațiilor au fost realizate de către Emitent. Informațiile care se regăsesc pe pagina de internet a Emitentului, pe orice pagină de internet la care se face referire în acest Prospect sau pe orice pagină de internet la care se face trimitere directă sau indirectă de pe pagina de internet a Emitentului nu sunt încorporate prin referință în prezentul Prospect, cu excepția situațiilor menționate

explicit în cadrul Prospectului. Prin urmare, decizia de a investi în Obligațiuni nu poate fi întemeiată pe astfel de informații.

Exclusiv în scopul cerințelor privind guvernanța produselor din: (a) Directiva UE 2014/65/UE privind piețele de instrumente financiare, cu modificările ulterioare („**MiFID II**”); (b) articolele 9 și 10 din Directiva Delegată a Comisiei (UE) 2017/593, care completează MiFID II; și (c) măsurile locale de implementare (denumite în mod colectiv „**Cerințele MiFID II privind Guvernanța Produselor**”) și declinând întreaga răspundere care rezultă dintr-un delict, contract sau altfel, pe care orice „producător” (pentru scopul Cerințelor MiFID II privind Guvernanța Produselor) ar avea-o altfel în această privință, Obligațiunile au fost supuse unui proces de aprobare a produselor, care a stabilit că astfel de Obligațiuni sunt: (i) compatibile cu o piață țintă finală a investitorilor de retail și a investitorilor care intrunesc criteriile de clienți profesionali și contrapărți eligibile, fiecare după cum este definit în MiFID II; și (ii) eligibile pentru distribuția prin toate canalele de distribuție permise prin MiFID II („**Evaluarea Pieței Țintă**”). Fără a prejudicia Evaluarea Pieței Țintă, distribuitorii trebuie să țină cont de faptul că: prețul Obligațiunilor poate scădea și investitorii ar putea pierde întreaga lor investiție sau o parte din aceasta; Obligațiunile nu asigură niciun venit garantat și nicio protecție a capitalului; și o investiție în Obligațiuni este compatibilă numai pentru investitorii care nu necesită un venit garantat sau protecție a capitalului, care (fie individual, fie împreună cu un consilier financiar corespunzător sau de altă natură) sunt capabili să evalueze avantajele și riscurile unei astfel de investiții și care dețin suficiente resurse pentru a putea suporta orice pierderi care pot rezulta din acestea. Evaluarea Pieței Țintă nu afectează cerințele niciunor restricții de vânzare contractuale, juridice sau de reglementare în legătură cu Oferta. Mai mult, se menționează faptul că, fără a prejudicia Evaluarea Pieței Țintă, în afara României, Intermediarii vor aduce numai investitori care respectă criteriile clienților profesionali și contrapartidelor eligibile (în altă țară decât România).

Pentru evitarea oricărui dubiu, Evaluarea Pieței Țintă nu constituie: (a) o evaluare a caracterului adecvat sau corespunzător în scopul MiFID II; sau (b) o recomandare către oricare investitor sau grup de investitori de a investi în sau de a achiziționa sau de a lua orice măsură cu privire la Obligațiuni.

Fiecare distribuitor este responsabil pentru efectuarea propriei evaluări a pieței țintă cu privire la Obligațiuni și stabilirea canalelor de distribuție corespunzătoare.

DECLARAȚIE PRIVIND RESPONSABILITATEA

Informațiile din prezentul Prospect au fost elaborate de către Emitent sau derivă din alte surse care sunt indicate în conținutul prezentului Prospect.

Emitentul declară că, în baza cunoștințelor pe care le deține (fiind luate măsurile rezonabile pentru a se asigura de aceasta), informațiile cuprinse în prezentul Prospect sunt, după cunoștința sa, conforme cu realitatea, iar Prospectul nu conține omisiuni de natură să îi altereze în mod semnificativ conținutul.

Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afară de Emitent, nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la admiterea la tranzacționare descrisă în prezentul Prospect și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații, declarații, aprecieri sau documente referitoare la admiterea la tranzacționare, altele decât cele cuprinse în acest Prospect și în informațiile incorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afara prezentului Prospect nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Emitent sau de către Intermediari, care nu își asumă nicio răspundere în acest sens.

Intermediarii nu au verificat în mod separat informația inclusă în Prospect și, în măsura permisă de Legislația Aplicabilă, nu își asumă nicio răspundere pentru conținutul acestui Prospect sau pentru alte declarații făcute prin acesta în legătură cu Emitentul și/sau Obligațiunile.

Prezentul Prospect este întocmit exclusiv pentru scopul admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor și nu se referă și nici nu poate fi utilizat drept bază pentru justificarea unei investiții în emisiunea de Obligațiuni cu simbol LIBRA28E a Emitentului sau în cadrul oricărei oferte ulterioare lansate de Emitent. Nici Emitentul, nici Intermediarii nu fac vreo declarație vreunui Investitor în Obligațiuni cu privire la legalitatea unei investiții în Obligațiuni realizate de respectivul Investitor în baza Legislației Apliceabile care reglementează investițiile sau a unei legislații similare. Acest Prospect nu constituie și nici nu poate fi utilizat în legătură cu o ofertă de a vinde, invitație în vederea achiziționării de Obligațiuni sau solicitare a unei oferte de cumpărare a Obligațiunilor din partea niciunei persoane.

Investitorii trebuie să ia decizii bazate pe propria lor analiză a situației Emitentului, luând în considerare riscurile evidențiate în prezentul Prospect. Estimările și planurile Emitentului prezentate în acest Prospect sunt oferite cu bună-credință și nu pot fi considerate ca angajamente din partea Emitentului.

Conținutul acestui Prospect are un caracter exclusiv informativ și nu este, nu va fi interpretat și considerat ca fiind o opinie legală, financiară sau fiscală. Nicio informație din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretată ca o recomandare de a investi sau ca o consultanță de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

Fiecare Investitor va trebui să își consulte proprii consultanți juridici, financiari, fiscali sau de altă natură, contabili sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Obligațiunilor. Emitentul, Intermediarii, afiliații și consultanții lor nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

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

Se interzice orice reproducere sau distribuire, integrală sau parțială, a acestui Prospect sau orice dezvăluire a conținutului acestuia, precum și orice utilizare a informațiilor din acest document în alt scop decât în vederea admiterii la tranzacționare.

Utilizarea prezentului Prospect în orice alt scop decât cel al admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor nu este autorizată și este interzisă.

Acest Prospect va fi disponibil pe website-ul Emitentului, la adresa <https://www.librabank.ro/obligatiuni> și pe website-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro, iar variantele în formă tipărită ale acestuia vor fi puse la dispoziție gratuit, la cerere, în timpul programului normal de lucru, la sediul Emitentului din București, Calca Vitan nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower, sector 3.

INFORMAȚIE REFERITOARE LA DECLARAȚII ANTICIPATIVE

Acest Prospect conține declarații anticipative. Aceste declarații anticipative presupun riscuri, incertitudini, multe dintre acestea fiind independente de controlul Emitentului și toate fiind întemeiate pe ipotezele curente și estimări ale Emitentului cu privire la viitor. Declarațiile anticipative sunt uneori identificate prin folosirea expresiilor anticipative, cum ar fi „credem”, „se preconizează”, „poate”, „va fi”, „ar putea”, „ar trebui”, „va trebui”, „riscă”, „se intenționează”, „se estimează”, „se întinde”, „se plănuiește”, „se prezice”, „continuă”, „presupune” sau „se anticipează” sau formele negative ale acestor expresii, alte variații ale acestora sau expresii similare. Acestea apar în mai multe locuri din acest Prospect și includ declarații privind intențiile, ipotezele și așteptările Emitentului cu privire la, printre altele, rezultatele operațiunilor, situația financiară, lichiditatea, planurile, dezvoltarea, strategiile și politica de dividende ale Emitentului și ale industriei în care își desfășoară activitatea. În mod particular, declarațiile cuprinse, între altele, în secțiunile intitulate „Factorii de Risc”, „Informații despre Emitent”, „Modul de utilizare a veniturilor obținute din Ofertă” și evenimentele sau perspectivele viitoare reprezintă declarații anticipative.

Aceste declarații anticipative și alte declarații conținute în acest Prospect cu privire la aspecte ce nu reprezintă fapte istorice implică predicții. Nicio asigurare nu poate fi dată că asemenea rezultate vor fi atinse; evenimentele sau rezultatele ulterioare ar putea fi diferite în mod semnificativ, ca urmare a riscurilor și incertitudinilor la care este expus Emitentul. Noi riscuri pot apărea în mod periodic și Emitentul nu poate prezice toate riscurile. Astfel de riscuri și incertitudini ar putea determina ca rezultatele efective să varieze semnificativ de rezultatele viitoare indicate, exprimate sau implicite în astfel de declarații anticipative. Astfel de afirmații anticipative conținute în acest document se referă doar la data prezentului Prospect. Emitentul precizează în mod expres ca nu are nicio obligație sau angajament cu privire la actualizarea declarațiilor anticipative conținute în acest Prospect, pentru a reflecta orice modificare în ceea ce privește așteptările acestuia sau orice modificare a evenimentelor, condițiilor sau circumstanțelor pe care se întemeiază asemenea declarații, cu excepția cazului în care aceasta este cerută de prevederile Legislației Aplicabile.

DEFINIȚII

În cuprinsul prezentului Prospect, cu excepția cazului în care se prevede expres contrariul, următorii termeni vor avea următoarele semnificații, aplicabile deopotrivă formelor de plural și de singular:

Act Constitutiv	înseamnă actul constitutiv al Emitentului la data prezentului Prospect.
Admiterea la Tranzacționare	înseamnă admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB.
Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni	are semnificația atribuită în Secțiunea II.2.14 din acest Prospect.
Afiliat	înseamnă, în legătură cu o persoană, orice altă persoană care îndeplinește oricare din următoarele criterii: (i) fiecare membru al consiliului de administrație, consiliului de supraveghere sau un organ echivalent al acelei persoane; (ii) fiecare membru al conducerii executive a persoanei respective; (iii) fiecare persoană care deține, direct sau indirect, mai mult de 5% din acțiunile cu sau fără drept de vot din capitalul social al acelei persoane; (iv) fiecare dintre părinții, copiii și frații/surorile persoanei care se încadrează la clauzele (i) până la (iii) de mai sus; (v) fiecare dintre soții persoanelor care se încadrează la clauzele (i) până la (iv) de mai sus; și (vi) fiecare dintre Afiliații persoanelor care se încadrează la clauzele (i) până la (v) de mai sus.
Agent de Calcul	agentul de calcul inițial în legătură cu Obligațiunile este Emitentul; termenul „Agent de Calcul” include orice succesor al Agentului de Calcul, astfel cum aceștia ar putea fi numiți în viitor de către Emitent.
AML/AML IV	înseamnă Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului și de abrogare a Directivei 2005/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivei 2006/70/CE a Comisiei.
AML V	înseamnă Directiva (UE) 2018/843 a Parlamentului European și a Consiliului din 30 mai 2018 de modificare a Directivei (UE) 2015/849 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, precum și de modificare a Directivelor 2009/138/CE și 2013/36/UE.
ANPC	înseamnă Autoritatea Națională pentru Protecția Consumatorilor.
ANSPDCP	înseamnă Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal.
ASF	înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Auditor	înseamnă societatea KPMG AUDIT S.R.L., înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare RO12997279, înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit (ASPAAS).
Autoritatea de Rezoluție	înseamnă o autoritate de rezoluție, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 130 din CRR, care este responsabilă pentru redresarea și rezoluția Emitentului pe o bază individuală și/sau consolidată.
BCE	înseamnă Banca Centrală Europeană,
Beneficiar Eligibil	are semnificația atribuită în Secțiunea II.2.8. din acest Prospect.
BERD	înseamnă Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare.
BNR	înseamnă Banca Națională a României.
Brexit	înseamnă ieșirea U.K. din UE în urma referendumului din U.K.
BRRD	înseamnă Directiva 2014/59/EU a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului, astfel cum au fost modificate din când în când, sau orice alte acte care pot intra în vigoare în locul acestora și orice trimiteri din acest Prospect la articolele relevante din BRRD care includ trimiteri la orice dispoziții legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc aceste articole la anumite intervale de timp.
BRRD 2	înseamnă Directiva (UE) 2019/879 a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2014/59/UE în ceea ce privește capacitatea de absorbție a pierderilor și de recapitalizare a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și a Directivei 98/26/CE.
BVB	înseamnă Bursa de Valori București S.A.
CAEN	înseamnă Clasificarea Activităților în Economia Națională.
Consiliu de Administrație	înseamnă Consiliul de Administrație al Emitentului.
CRD IV	înseamnă Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE, astfel cum poate fi aceasta modificată sau înlocuită la anumite intervale de timp sau orice alte

acte care pot intra în vigoare în locul acestora și orice trimiteri din acești Termeni și Condiții la articolele relevante din CRD IV care includ trimiteri la orice dispoziții legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc aceste articole la anumite intervale de timp.

CRD V

înseamnă Directiva (UE) 2019/878 a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2013/36/UE în ceea ce privește entitățile exceptate, societățile financiare holding, societățile financiare holding mixte, remunerarea, măsurile și competențele de supraveghere și măsurile de conservare a capitalului.

CRR

înseamnă Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare al Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (Regulamentul privind Cerințele de Capital), astfel cum poate fi acesta modificat sau înlocuit la anumite intervale de timp și orice trimiteri din acești Termeni și Condiții la articolele relevante din CRR care includ trimiteri la orice dispoziții legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc aceste articole la anumite intervale de timp.

CRR2

înseamnă Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește indicatorul efectului de levier, indicatorul de finanțare stabilă netă, cerințele privind fondurile proprii și pasivele eligibile, riscul de credit al contrapărții, riscul de piață, expunerile față de contrapărți centrale, expunerile față de organisme de plasament colectiv, expunerile mari și cerințele referitoare la raportare și la publicarea informațiilor, și a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Data de Referință

înseamnă data calendaristică utilizată pentru identificarea Deținătorilor de Obligațiuni care sunt îndreptățiți să participe și să voteze în Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni.

Data Decontării

înseamnă data la care tranzacțiile în legătură cu Obligațiunile sunt decontate prin intermediul Depozitarului Central și care cade la două (2) Zile Lucrătoare de la Data Tranzacției, în conformitate cu ciclul de decontare T+2.

Data de Emisiune

înseamnă data la care sunt emise Obligațiunile și de la care începe să se acumuleze dobânda corespunzătoare primei perioade de dobândă, respectiv data de 28.09.2021.

Data Înregistrării

înseamnă data la care sunt identificați Deținătorii de Obligațiuni care au dreptul să primească plăți în temeiul deținerii Obligațiunilor, raportat la (i) Data de Răscumpărare sau la fiecare Dată a Plății Dobânzii, dată care cade cu 10 (zece) Zile Lucrătoare înainte de data respectivă, și (ii) raportat la o Dată a Răscumpărării Anticipate, la acea dată, în fiecare caz, cu condiția ca, dacă acea dată nu respectă Regulamentele BVB și/sau

	Regulamentele Depozitarului Central, aceasta să fie amânată până la Ziua Lucrătoare imediat următoare, care corespunde acestora.
Data Plății Dobânzii	înseamnă fiecare dată în care Dobânda pentru Obligațiuni este plătită, adică data de 28.09 a fiecărui an, conform standardului de calcul.
Data Plății	înseamnă, în funcție de context, fiecare Dată a Plății Dobânzii, Data Scadenței sau data la care ar trebui efectuate plăți potrivit Termenilor și Condițiilor din acest Prospect ca rezultat al răscumpărării în Data Răscumpărării Anticipate.
Data Răscumpărării Anticipate	înseamnă data la care Emitentul răscumpără anticipat Obligațiunile în cazul și în urma obținerii aprobării BNR în conformitate cu Legislația Aplicabilă.
Data de Răscumpărare	înseamnă data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea nominală, respectiv Data Scadenței (adică 28.09.2028), sau Data Răscumpărării Anticipate.  În situația în care Data de Răscumpărare nu este o Zi Lucrătoare, reprezintă Ziua Lucrătoare imediat următoare Datei de Răscumpărare.
Data Scadenței	înseamnă 7 (șapte) ani de la Data de Emisiune, respectiv 28.09.2028.
Data Tranzacției	înseamnă data la care tranzacțiile aferente Obligațiunilor sunt executate prin intermediul sistemului electronic BVB, pe piața de tip POF.
Depozitarul Central	înseamnă societatea de registru a valorilor mobiliare din România, cu sediul în B-dul. Carol nr. 34-36, București, România, autorizată și supravegheată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, ce oferă servicii de depozitare, registru, compensare-decontare, în legătură cu instrumentele financiare tranzacționate pe piața reglementată / sistemele multilaterale operate de BVB.
Deținătorul de Obligațiuni	înseamnă persoana pe al cărei nume sunt înregistrate Obligațiunile fie în registrul intern al unui Participant, fie în evidențele Depozitarului Central.
Directiva privind Acțiunile în Reprezentare pentru Protecția Intereselor Colective ale Consumatorilor/Directiva 1828/2020	înseamnă Directiva (UE) 2020/1828 a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2020 privind acțiunile în reprezentare pentru protecția intereselor colective ale consumatorilor și de abrogare a Directivei 2009/22/CE.
Directiva privind Piețele Instrumentelor Financiare	înseamnă Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE.
Directiva privind Serviciile de Plată / PSD2	înseamnă Directiva (UE) 2015/2366 a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind serviciile de plată în cadrul pieței interne, de modificare a Directivelor 2002/65/CE, 2009/110/CE și

2013/36/UE și a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010, și de abrogare a Directivei 2007/64/CE.

**Directiva privind
Transparența**

înseamnă Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 15 decembrie 2004 privind armonizarea cerințelor de transparență în legătură cu informațiile referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și pentru modificarea Directivei 2001/34/CE.

Dobândă

înseamnă suma de bani corespunzătoare dobânzii calculate pentru perioada de dobândă, datorată periodic de către Emitent Deținătorilor de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință și la plata căreia Emitentul s-a angajat prin Prospect.

EBA

înseamnă Autoritatea Bancară Europeană.

Emitentul sau Banca

înseamnă Libra Internet Bank S.A., înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/334/1996, cod unic de înregistrare RO8119644, cu sediul social în Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, Et. 1-6, 2, Clădirea Phoenix Tower, sector 3, București, România.

EUR

înseamnă moneda oficială introdusă la începutul celei de-a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene, conform definiției de la Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/93 din 03.05.1998 privind introducerea euro, cu modificările ulterioare.

FEI

înseamnă Fondul European de Investiții.

Entități FinTech

înseamnă entități ce folosesc „tehnologie financiară” pentru a furniza servicii financiare prin utilizarea de software și alte tehnologii avansate.

EximBank

înseamnă Banca de Export-Import a României EximBank S.A.

FGCR

înseamnă Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.

FNGCMM

înseamnă Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii S.A. IFN.

GDPR

înseamnă Regulamentul (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor).

IFRS 9

înseamnă Standardele Internaționale de Raportare Contabilă IFRS 9, „Instrumente Financiare”.

IFRS

înseamnă Standardele Internaționale de Raportare, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

IMM

înseamnă întreprinderi care au mai puțin de 250 de angajați și care au fie o cifră de afaceri anuală netă care nu depășește echivalentul în RON a 50

milioane EUR, fie dețin active totale care nu depășesc echivalentul în RON a 43 milioane EUR, conform ultimei situații financiare aprobate; prin active totale se înțelege active imobilizate plus active circulante plus cheltuieli în avans.

Intermediar

înseamnă Sindicatul de Intermedieri format din Raiffeisen Bank S.A., cu sediul social în Calea Floreasca, nr. 246D, Sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/44/1991, cod unic de înregistrare 361820, autorizată de Banca Națională a României și înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit cu nr. RB-PJR-40-009/18.02.1999, înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România cu nr. PJR01INCR/400009 și Alpha Bank Romania S.A., cu sediul social în Calea Dorobanților, nr. 237B, Sectorul 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/28415/1993, cod unic de înregistrare 5062063, autorizată de Banca Națională a României și înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit cu nr. RB-PJR-40-022/18.02.1999, înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România cu nr. PJR01INCR/400016.

**Instrumente de Obligații
Eligibile**

înseamnă orice instrumente de datorie emise de către Emitent care se califică drept instrumente de obligații eligibile conform art.72a, art. 72b, cu excepția literei (d) de la alineatul (2) și art. 72c din CRR și/sau potrivit Legii privind Redresarea și Rezoluția, care sunt incluse în suma care trebuie menținută pentru cerințele privind fonduri proprii și obligații eligibile conform Legii privind Redresarea și Rezoluția, inclusiv orice instrumente de datorie care se califică drept obligații eligibile conform prevederilor tranzitorii din CRR și/sau Legii privind Redresarea și Rezoluția.

**Instrumentele cu Rang
Senior Nепreferențiale**

reprezintă orice obligații ale Emitentului care intră sau sunt considerate a intra în categoria obligațiilor descrise la articolul 234¹ din Legea Insolvenței și orice alte obligații ale Emitentului care, în limitele legii române, au rang sau sunt considerate a avea rang egal cu acestea.

Investitori Calificați

înseamnă un investitor calificat în sensul articolului 2 alin. (1) lit. (c) din Regulamentul privind Prospectul.

Investitori de Retail

înseamnă un investitor care nu este profesional, respectiv un investitor care nu are experiența, cunoștințele și competența necesare pentru a lua propriile decizii de investiții și a evalua corect riscurile implicate și care nu îndeplinește criteriile din cadrul anexei nr. 2 din Legea nr. 26/2018 privind piețele de instrumente financiare.

ISIN

înseamnă International Security Identification Number, un cod de identificare la nivel internațional a valorilor mobiliare emise pe o piață financiară.

KYC

înseamnă procesul de cunoaștere a clienței.

LCR	înseamnă Indicatorul de Acoperire a Necesarului de Lichiditate.
Legea 24/2017 / Legea privind Emitenții	înseamnă Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
Legislația Aplicabilă	înseamnă legislația României și a Uniunii Europene în vigoare, astfel cum este aplicabilă în România (incluzând legislația secundară sau delegată și orice regulament, decizie, reguli ale oricăror instituții sau autorități publice care au putere de lege), astfel cum acestea pot fi modificate ulterior, inclusiv reglementările cu privire la piața de capital, emitenți și instrumente de datorie eligibile.
Legea Bancară Română	înseamnă Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită ulterior.
Legea privind Clauzele Abuzive /Legea 193/2000	înseamnă Legea nr. 193/2000 privind clauzele abuzive din contractele încheiate între profesioniști și consumatori, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită ulterior.
Legea Dării în Plată / Legea 77/2016	înseamnă Legea nr. 77/2016 privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită ulterior.
Legea Insolvenței	înseamnă Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită ulterior.
Legea privind Redresarea și Rezoluția	înseamnă Legea nr. 312/2015 privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul financiar, astfel cum poate fi modificată la anumite intervale de timp și orice trimiteri din acest Prospect la articolele relevante din Legea privind Redresarea și Rezoluția care includ trimiteri la orice dispoziții legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc aceste articole la anumite intervale de timp.
Legea Societăților	înseamnă Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită ulterior.
Legea privind Valorile Mobiliare a SUA	înseamnă Legea privind valorile mobiliare a SUA din 1933, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită ulterior.
RON	înseamnă moneda națională a României.
Libra Development	înseamnă Libra Development IFN S.A.

MiFID II	înseamnă Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE.
MiFIR	înseamnă Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.
MREL	înseamnă cerința minimă privind fondurile proprii și pasivele eligibile stabilită în conformitate cu BRRD.
Notificare privind Răscumpărarea Anticipată	are semnificația atribuită în Secțiunea II.2.13.1. din acest Prospect.
Notificări	înseamnă notificările trimise potrivit Secțiunii II.2.16.1. din acest Prospect.
Credite neperformante / NPLs	înseamnă acele credite clasificate drept credite neperformante în conformitate cu Legislația Aplicabilă.
NSFR	înseamnă Indicatorul de Finanțare Stabilă Netă.
Obligațiuni	înseamnă un număr de 400 obligațiuni nominative, dematerializate, negarantate și neconvertibile, senioare eligibile MREL, denominate în EUR, cu o scadență finală de 7 ani de la Data Emisiunii, respectiv până la data de 28.09.2028, cu o valoare nominală unitară de 100.000 EUR, cu o valoare nominală totală de 40.000.000 EUR și o Rată de Dobândă de 4,25% plătită în fiecare an, emise de Bancă în baza Hotărârii A.G.E.A. nr. 16.04.2021 publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a numărul 2037/21.05.2021 și a Deciziilor Consiliului de Administrație din data de 20.09.2021 și din data de 23.09.2021.
Obligațiile cu Rang Senior	înseamnă toate obligațiile Emitentului care, conform prevederilor legislative imperative aplicabile, au rang sau sunt exprimate să aibă rang superior obligațiilor Emitentului decurgând din Obligațiuni.
Ofertă sau Plasament Privat	înseamnă Oferta în baza exceptărilor prevăzute de Legislația Aplicabilă, derulată de Emitent în perioada 22.09.2021-23.09.2021 și în data de 11.11.2021.
OUG 37/2020	înseamnă Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 37/2020 privind acordarea unor facilități pentru creditele acordate de instituții de credit și instituții financiare nebancare anumitor categorii de debitori.
Participant	înseamnă orice entitate autorizată să deschidă conturi de valori mobiliare la Depozitarul Central pe numele său, fie în nume propriu, fie în numele clienților săi.
Perioada de Dobândă	înseamnă perioada pentru care este calculată dobânda, determinată potrivit Secțiunii II.2.11.3. „Perioadele de Dobândă” din acest Prospect.



Proceduri	are semnificația atribuită în Secțiunea II.2.8. din acest Prospect.
Prospect	înseamnă acest document întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor emise de Emitent în conformitate cu Legislația Aplicabilă.
Rata de Dobândă	înseamnă rata fixă a dobânzii, de 4,25% pe an.
Registrul Deținătorilor de Obligațiuni	înseamnă evidența Deținătorilor de Obligațiuni păstrată în format electronic de către Depozitarul Central în baza contractului încheiat de Emitent cu Depozitarul Central.
Regulamentul 5/2013	înseamnă Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificat sau înlocuit ulterior.
Regulamentul 11/2020	înseamnă Regulamentul BNR nr. 11/2020 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit.
Regulamentul 5/2018	înseamnă Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum poate fi modificat sau înlocuit ulterior.
Regulamentul BNR AML	înseamnă Regulamentul BNR nr. 2/2019 privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.
Regulamentele BVB	înseamnă regulile și alte regulamente în vigoare, legate de piața reglementată a BVB și/sau de valorile mobiliare sau emitenții de valori mobiliare admise la tranzacționare pe această piață, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum pot fi modificate sau înlocuite ulterior.
Regulamente privind Capitalul	înseamnă, în orice moment, legile, reglementările, cerințele, standardele, orientările și politicile referitoare la adecvarea capitalului și/sau cerința minimă pentru fondurile proprii și pasivele eligibile și/sau capacitatea de absorbție a pierderilor pentru instituțiile de credit, care sunt emise fie de (i) Banca Națională a României și/sau de (ii) orice altă autoritate națională sau europeană și care, în fiecare caz, se află în vigoare în România și care sunt aplicabile Emitentului, inclusiv, la data prezentului Prospect, CRR, CRD IV, BRRD, precum și orice acte delegate sau de punere în aplicare a actelor adoptate de Comisia Europeană și ghidurile emise de EBA, fiecare astfel cum a fost modificat din când în când, sau orice alte acte care pot intra în vigoare în locul acestora și orice trimitere din acești Termeni și Condiții la articolele relevante din Regulamentele privind Capitalul care includ trimiteri la orice dispoziții legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc aceste articole la anumite intervale de timp.
Regulamentul Delegat 2019/980/Regulamentul	înseamnă Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul,



privind Conținutul Prospectului	verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, astfel cum poate fi acesta modificat la anumite intervale de timp.
Regulamentele Depozitarului Central	înseamnă regulile și regulamentele, hotărârile, procedurile și alte regulamente adoptate de Depozitarul Central, care definesc modul de funcționare al sistemului Depozitarului Central, în special codul Depozitarului Central.
Regulamentul privind Prospectul	înseamnă Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul PRIIP	înseamnă Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP).
Reprezentant	are semnificația atribuită în Secțiunea II.2.15. din acest Prospect.
S.U.A.	înseamnă Statele Unite ale Americii.
SEE	înseamnă Spațiul Economic European.
Situațiile Financiare Individuale și Separate	înseamnă situațiile financiare auditate individuale și separate ale Emitentului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 care includ și cifrele comparative aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 întocmite în conformitate cu IFRS. Situațiile financiare individuale sunt situațiile financiare întocmite de Emitent prin prezentarea investiției de 49% în capitalul social al Libra Development folosind metoda punerii în echivalență. Conform acestei metode, investițiile Emitentului în entități asociate și controlate în comun sunt înregistrate inițial la cost, iar ulterior, sunt mărite (sau micșorate) pentru a reflecta atât cota proporțională a Emitentului după achiziție în profitul net/pierderea entității controlate în comun, precum și alte modificări directe ale capitalului acționarilor entității controlate în comun. Situațiile financiare separate sunt situațiile financiare în care Emitentul contabilizează și prezintă investiția de 49% în capitalul social al Libra Development la cost, urmând să o testeze periodic pentru depreciere.
Stat Membru	înseamnă un stat membru al SEE.
Target 2	reprezintă sistemul cu decontare pe bază brută în timp real (Real-Time Gross Settlement-RTGS) pentru plăți în monedă euro, pus la dispoziție de Eurosistem.



TVA	înseamnă taxa pe valoare adăugată așa cum este reglementată prin Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal.
UE	înseamnă Uniunea Europeană.
U.K.	înseamnă Regatul Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord.
USD	înseamnă moneda oficială a Statelor Unite ale Americii.
Website-ul Emitentului	înseamnă website-ul având adresa www.librabank.ro .
Termeni și Condiții	înseamnă termenii și condițiile aplicabile Obligațiunilor, așa cum sunt descriși în prezentul Prospect.
Zi Lucrătoare	înseamnă orice zi în care băncile sunt deschise pentru operațiuni bancare curente în România în conformitate cu regulile Băncii Naționale a României.



PARTEA I

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1 Persoană responsabilă

Persoana responsabilă de întocmirea Prospectului este Emitentul.

Emitentul este Libra Internet Bank S.A., o societate pe acțiuni, cu sediul social în Municipiul București, Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower, Sector 3, România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/334/1996, Cod Unic de Înregistrare RO8119644, reprezentată în mod legal prin Dl. Emilian Bituleanu – Director General.

1.2 Declarația persoanelor responsabile

Emitentul este cel care își asumă întreaga responsabilitate pentru informațiile incluse în acest Prospect.

Emitentul declară în mod expres că a verificat informațiile cuprinse în prezentul Prospect și declară că acestea sunt adevărate, corecte și reflectă realitatea, iar Prospectul nu conține omisiuni de natură să îi altereze în mod semnificativ conținutul.

1.3 Informații obținute de la terțe părți

Informațiile provenite de la terțe părți au fost reproduse în prezentul Prospect cu acuratețe și după cunoștințele Emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terțele părți în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile respective fie incorecte sau să inducă în eroare. Sursele oricăror informații provenite de la terțe părți sunt indicate alături de informațiile respective.

1.4 Aprobarea Prospectului

Prezentul Prospect de admitere la tranzacționare a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129 prin decizia identificată pe prima pagină a prezentului Prospect.

ASF aprobă acest Prospect de admitere la tranzacționare doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul privind Prospectul.



2. AUDITORII STATUTARI

Auditorul Emitentului este societatea KPMG AUDIT S.R.L.

Societatea KPMG AUDIT S.R.L. are sediul în Municipiul București, Sector 1, Victoria Business Park, DN1, Șoseaua București-Ploiești nr. 69-71, PO Box 18-191, Tel +40372377800, Fax +40 372377700, este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare RO12997279, fiind înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit (ASPAAS).

KPMG AUDIT S.R.L. a auditat Situațiile Financiare Individuale și Separate pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2020 și situațiile financiare pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2019 și a emis o opinie de audit nemodificată cu privire la aceste situații financiare.

2.1 Schimbarea auditorilor

Pentru anii financiari încheiați la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020, nu au existat situații de demitere a auditorilor sau schimbare a auditorilor sau situații în care auditorii să nu fi fost realeși.

Prin Adunarea Generală a Acționarilor Emitentului din data de 02.09.2021 s-a decis revocarea mandatului auditorului financiar KPMG AUDIT S.R.L. și numirea noului auditor financiar al Emitentului, respectiv DELOITTE AUDIT S.R.L., începând cu anul 2022.



3. FACTORII DE RISC

Orice investiție în valori mobiliare implică anumite riscuri. Trebuie să analizați cu atenție următorii factori de risc și incertitudini, împreună cu celelalte informații incluse în acest Prospect inclusiv Situațiile Financiare Individuale și Separate, înainte de a lua decizia de a investi în Obligațiuni. În ipoteza în care oricare dintre riscurile de mai jos s-ar materializa, acest fapt ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operaționale sau perspectivelor Emitentului.

Oricare dintre factorii de risc menționați în cele ce urmează ar putea avea, în mod individual sau agregat cu alți factori de risc sau în anumite circumstanțe, efecte nefavorabile asupra activității, situației financiare, rezultatelor operaționale sau asupra perspectivelor Emitentului, precum și asupra prețului de piață al Obligațiunilor emise de Emitent.

Descrierea de mai jos a factorilor de risc nu se dorește a fi exhaustivă și nu este o prezentare a tuturor riscurilor și a tuturor aspectelor semnificative ce țin de investiția în Obligațiunile emise de Emitent. Factorii de risc și incertitudinile suplimentare, inclusiv cele despre care Emitentul nu are cunoștință în prezent sau pe care le consideră ne semnificative, ar putea avea, de asemenea, efecte nefavorabile semnificative asupra activității comerciale, situației financiare, rezultatelor operațiunilor, fluxului de numerar sau perspectivelor Emitentului și ar putea afecta negativ prețul Obligațiunilor.

Emitentul prezintă, în cele ce urmează, o descriere a riscurilor și a incertitudinilor pe care le consideră semnificative, însă este posibil ca aceste riscuri și incertitudini să nu fie singurele cu care se poate confrunta Emitentul.

Ordinea în care sunt prezentați factorii de risc nu reflectă probabilitatea materializării acestora sau magnitudinea potențialului impact al acestora asupra activității comerciale, situației financiare, rezultatelor operațiunilor, fluxurilor de numerar și/sau perspectivelor Emitentului. Riscurile prevăzute în acest Prospect se pot materializa în mod individual sau cumulat.

Trebuie să citiți și să analizați cu atenție Prospectul în întregime și trebuie să ajungeți la propriile concluzii înainte de a lua decizia de a investi în Obligațiuni. Mai mult, înainte de a lua decizia de a investi, ar trebui să vă consultați cu propriul intermediar, avocat, contabil, auditor sau alți consultanți financiari, juridici și fiscali și să analizați cu atenție riscurile asociate unei investiții în Obligațiuni și să analizați decizia de a investi prin prisma circumstanțelor personale.

3.1 Riscuri referitoare la Emitent

Riscuri referitoare la activitatea Emitentului

3.1.1 Riscurile generate de pandemia de COVID-19, precum și orice alte epidemii și/sau pandemii pot avea un impact major asupra stabilității financiare, operațiunilor bancare, mediului social și economic și evoluțiilor piețelor financiare, precum și asupra Emitentului.

Apariția pandemiei de COVID-19 (epidemia recentă cauzată de un nou tip de coronavirus (SARS-CoV-2) și afecțiunea pe care acesta o provoacă (COVID-19), declarată pandemie de către Organizația Mondială a Sănătății, au modificat major riscurile pe termen scurt la adresa stabilității financiare și au accentuat unele dintre vulnerabilitățile existente la nivelul economiilor. Cele mai importante vulnerabilități la nivel mondial care au fost accentuate de criza sanitară și care, potrivit Raportului asupra stabilității financiare publicat de BNR în iunie 2021, vor continua să persiste în perioada următoare sunt: (i) nivelul mare al îndatorării, în special al sectorului public, (ii) presiuni

asupra solvabilității și lichidității instituțiilor de credit, având în vedere perspectivele privind profitabilitatea și pe cele privind calitatea activelor, (iii) intensificarea interdependențelor dintre sectorul public și cel bancar, (iv) lipsa unor politici clare de promovare a unei creșteri economice sustenabile și incluzive și (v) procesul lent de digitalizare, inclusiv în domeniul financiar.

La data prezentului Prospect, pandemia de COVID-19 este pe un trend ascendent în România, fiind luate măsuri suplimentare pentru cel de-al patrulea val.

Autoritățile competente au emis o serie de reglementări pentru sprijinirea sistemului bancar și/sau a consumatorilor, sub formă de moratorii legislative, în vederea stabilirii unui cadru pentru amânarea plăților provenind din contractele de credit aflate în derulare la momentul izbucnirii pandemiei.

Nu există nicio garanție că acțiunile și măsurile adoptate sau recomandate de băncile centrale și/sau de autoritățile publice din România vor fi eficiente. De asemenea, nu se poate estima dacă restricțiile actuale vor persista pentru o perioadă de timp prelungită sau dacă se vor impune restricții suplimentare, cerute de înrăutățirea situației pandemice.

Odată ce măsurile de sprijin guvernamentale, locale și europene încep să expire, este probabil să își facă apariția mai multe vulnerabilități, pe măsură ce creșterea gradului de îndatorare a economiei devine evidentă. Drept consecință, băncile vor fi mai expuse la riscurile de credit, la posibile ajustări pe piață, care le pot afecta pozițiile de capital.

Creșterea nivelului de șomaj temporar în rândul clienților Emitentului poate duce la incapacitatea lor de a-și achita obligațiile față de Emitent.

Pandemia de COVID-19 și perturbarea condițiilor de piață la nivel mondial ar putea afecta negativ în mod substanțial activitatea Emitentului, perspectivele, rezultatele operaționale sau situația financiară și capacitatea Emitentului de a-și respecta obligațiile aferente Obligațiunilor.

3.1.2 Adoptarea unor măsuri de restricționare a mobilității necesare prevenirii răspândirii bolii, precum și prelungirea nesiguranței privind criza pandemică și imposibilitatea de a stopa epidemiile ar putea avea consecințe negative pentru Emitent.

Evoluția economiei a fost marcată de apariția pandemiei de COVID-19 și de adoptarea de măsuri de restricționare a mobilității necesare prevenirii răspândirii bolii.

Pandemia de COVID-19 a afectat sever toate sectoarele activității economice și a determinat creșterea semnificativă a incertitudinii și ajustarea rapidă a primelor de risc pe piețele financiare.

Măsurile de limitare a răspândirii bolii au generat contracția puternică a cererii, creșteri importante de volatilitate pe piețele financiare și ajustări ale prețurilor activelor financiare.

Deși aceste restricții au fost ridicate gradual după primul val, iar începerea campaniei de vaccinare în decembrie 2020 a creat premisele unei accelerări a redresării activității economice, datorită severității celui de-al patrulea val de îmbolnăviri, noi măsuri de restricționare a mobilității au fost adoptate, iar incertitudinea și teama privind consecințele pandemiei continuă să amenințe piețele financiare.

Adoptarea de noi restricții, precum și prelungirea restricțiilor existente și a incertitudinii cu privire la evoluția pandemiei, cumulate cu degradarea condițiilor macroeconomice pe plan local și internațional ar putea antrena, între alte efecte negative: (i) scăderea consumului, (ii) imposibilitatea de rambursare a creditelor de către unii dintre clienții Emitentului ca urmare a pierderii de către aceștia a calității de salariat sau a diminuării veniturilor acestora, (iii) o tendință de lichidare a depozitelor bancare, (iv) scăderea fluxului de numerar cauzat de neplata ratelor scadente sau de anumite decizii ale statului român de a suspenda plata ratelor de către o parte sau toate categoriile de clienți ai Emitentului în scopul protejării acestora, (v) încetinirea economiei la nivel național, european, dar și global.

Aceste riscuri ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra perspectivelor Emitentului, ceea ce ar putea afecta rezultatele sale financiare și/sau operaționale.

3.1.3 Fluctuația forței de muncă în contextul pandemiei de COVID-19 și eventualele modificări legislative ar putea afecta Emitentul.

În contextul pandemiei de COVID-19, angajații Emitentului care pot lucra de la distanță au primit instrucțiuni în acest sens, însă, cu toate acestea, există anumite aspecte ale activității Emitentului care necesită desfășurarea activității la locul de muncă.

Deși Emitentul a implementat protocoale de siguranță și de asigurare a continuității activității desfășurate, nu există nicio garanție că disponibilitatea forței de muncă nu va fi perturbată sau că Emitentul nu va înregistra costuri în creștere cu forța de muncă din cauza îmbolnăvirii sau a refuzului de a lucra la locul de muncă din cauza riscului de infectare perceput. Orice eșec în identificarea și recrutarea unor angajați în locul celor care s-au îmbolnăvit sau al celor care refuză să-și desfășoare activitatea la locul de muncă poate duce la o diminuare a operativității și implicit a competitivității Emitentului și poate avea un efect negativ asupra activității și operațiunilor acestuia.

În cazul în care Emitentul nu reușește să își gestioneze forța de muncă existentă și/sau fluctuațiile privind forța de muncă pe durata urgenței sanitare cauzate de COVID-19, activitatea Emitentului, perspectivele, rezultatele operaționale sau situația sa financiară ar putea fi afectate în mod semnificativ.

Orice fluctuație a forței de muncă, creștere a costurilor cu forța de muncă sau alți factori care afectează oferta de forță de muncă ar putea avea un efect negativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operaționale sau asupra situației financiare a Emitentului.

În plus, eventuale modificări legislative în domenii ce țin de protecția angajaților, legislația muncii, asigurările sociale ar putea genera costuri suplimentare pentru Emitent.

Emitentul trebuie să respecte și să își desfășoare activitatea în conformitate cu prevederile aplicabile în mod specific societăților din sectorul serviciilor financiare. Emitentul trebuie, de asemenea, să respecte cerințele prevăzute în cadrul general de reglementare aplicabil tuturor societăților, precum protecția angajaților, legislația muncii, asigurările sociale.

Modul în care aceste legi și reglementări sunt aplicate sau interpretate poate fi supus unor modificări continue de către autoritățile competente. În plus, acestea pot face obiectul unor modificări legislative, devenind mai stringente. Costurile angrenate pentru

respectarea sau implementarea la nivelul Emitentului a unor astfel de legi și reglementări sau modificări ale acestora ar putea crește în viitor.

Orice nerespectare a legilor și reglementarilor aplicabile ar putea duce la amenzi sau alte sancțiuni aplicate de autoritățile de reglementare și supraveghere competente și ar putea afecta reputația Emitentului. În cazul în care costurile de conformitate vor crește sau vor fi aplicate amenzi pentru neconformare împotriva Emitentului, acestea ar putea avea un impact negativ asupra activelor, poziției financiare și rezultatelor sale operaționale, precum și asupra reputației acestuia.

3.1.4 Emitentul s-ar putea confrunta cu o creștere a costurilor salariale ca urmare a negocierilor colective viitoare.

Contractul colectiv de muncă existent la nivelul Emitentului ar fi trebuit să expire pe 24 mai 2021. În contextul pandemiei de COVID-19, valabilitatea contractelor colective de muncă a fost extinsă pe durata stării de alertă, precum și pentru o perioadă de 90 de zile de la încetarea acesteia.

Părțile contractului colectiv de muncă au obligația inițierii negocierii colective în termen de 45 de zile de la încetarea stării de alertă, în condițiile legii.

Momentan, starea de alertă este prelungită până la 9 decembrie 2021. În 45 de zile de la încetarea stării de alertă, Emitentul are obligația de a derula negocierile colective cu reprezentanții salariaților. În cazul în care se va ajunge la încheierea unui nou contract colectiv de muncă ca urmare a negocierilor colective între Emitent și reprezentanții salariaților, în funcție de rezultatele negocierilor, salariații Emitentului ar putea dobândi noi drepturi sau avantaje, sau, dimpotrivă, oferta Emitentului ar putea deveni neatractivă, în cazul în care acestea nu sunt obținute. Acest lucru ar putea determina creșterea cheltuielilor Emitentului cu angajații sau pierderea unor angajați, având un impact negativ asupra poziției financiare și rezultatelor Emitentului.

3.1.5 Eventuale fluctuații cu privire la membrii echipei de administrare și al personalului cheie calificat ar putea afecta activitatea Emitentului.

Buna funcționare și succesul Emitentului depind în mare măsură de conducerea executivă, de organele de administrare și de personalul calificat, cu o expertiză relevantă semnificativă în domeniul bancar. Pierderea sau incapacitatea temporară a unuia sau mai multor membri executivi ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operaționale ale Emitentului. Răspândirea virusului SARS-CoV-2 ar putea avea efecte inclusiv asupra membrilor echipei de administrare și a personalului cheie calificat, în cazul îmbolnăvirii acestora.

În plus, creșterea viitoare a Emitentului și capacitatea sa de a se extinde cu succes și de a dezvolta noi produse și servicii depinde în mare măsură de capacitatea acestuia de a-și păstra angajații cheie și de a recruta unii noi, cu expertiză profesională relevantă și cu cerințe salariale ce se pot încadra în bugetul Emitentului cu privire la cheltuielile salariale.

Atragerea și menținerea angajaților calificați ar putea deveni mult mai dificilă având în vedere concurența din partea altor instituții financiare internaționale cu resurse substanțiale de capital. Acest lucru ar putea duce la creșterea cheltuielilor viitoare cu angajați.

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

3.1.6 Emitentul este supus unei ample reglementări și supravegheri din partea autorităților. Orice noi cerințe și modificări ale cerințelor privind gradul de capitalizare și de îndatorare (efectul de levier) pot impune Emitentului obligația obținerii de capital sau lichidități suplimentare în viitor, în special în contextul stării de incertitudine cauzate de pandemia de COVID-19.

Emitentul este supus unei reglementări extinse, iar autoritățile naționale de reglementare exercită o putere considerabilă în ce privește cadrul de reglementare aplicabil instituțiilor de credit și altor instituții din domeniul serviciilor financiare.

În acest sens, pot fi impuse reglementări ad-hoc de către guvern și autoritatea de reglementare ca răspuns la o criză financiară și acestea pot afecta în special instituțiile financiare, cum este și Emitentul, chiar dacă nu sunt considerate de risc sistemic. Emitentul are obligația de a respecta regulamentele Uniunii Europene, care au o aplicabilitate directă, și directivele europene, care trebuie implementate în legislația națională.

Autoritățile de reglementare (în special BNR și ASF) au competență de supraveghere și control periodic privind operațiunile și serviciile Emitentului. În cazul în care autoritățile de reglementare identifică o încălcare a legii, pot aplica diferite sancțiuni, inclusiv suspendarea sau retragerea autorizației bancare.

Reglementările și /sau modificările suplimentare ale Legislației Aplicabile ar putea genera costuri semnificative sau constrângeri operaționale care ar putea avea un impact negativ asupra activității Emitentului, asupra situației sale financiare sau asupra perspectivelor acestuia.

În urma evoluțiilor legislative și de reglementare, cu precădere a celor legate de Acordul Basel privind supravegherea bancară, care constituie cadrul pentru reglementarea prudențială a băncilor din UE, consolidarea reglementării, a supravegherii și a gestionării riscurilor din sectorul bancar în conformitate cu principiile Basel III convenite la nivel internațional (inclusiv, fără limitare, prevederile CRD IV, CRR, BRRD), Emitentul poate fi nevoit să se supună unor cerințe crescute de capital și lichiditate și poate suporta costuri substanțiale legate de monitorizarea și îndeplinirea acestor cerințe.

3.1.7 Neînregistrarea mărcii europene „Libra Bank” va împiedica Emitentul să folosească acest brand, în mod unitar, în întreg spațiul Uniunii.

Marca Libra Bank nu este înregistrată ca marcă europeană, ca urmare a deciziei Emitentului de a nu apela hotărârea EUIPO (a se vedea detalii în Secțiunea (5.3.)).

Această decizie a Emitentului nu împiedică în niciun fel asupra dreptului Emitentului de a putea folosi în mod legal (i) în România, mărcile naționale înregistrate la OSIM (inclusiv marca verbală „Libra Bank” nr. 132630) respectiv (ii) mărcile internaționale „Libra Bank” nr. 1510616 respectiv nr. 1492325, în statele și teritoriile în care aceste mărci au fost / vor fi acceptate spre înregistrare (spre exemplu, în Ungaria), dar va

impiedica Emitentul să folosească acest brand, în mod unitar, în întreg spațiul Uniunii Europene.

- 3.1.8 Ca urmare a verificării mecanismelor de stabilire a prețurilor de transfer (în limba engleză „transfer pricing”) sau a tranzacțiilor cu afiliații implementate de către Emitent, autoritățile fiscale pot impune majorarea sumelor efectiv datorate de către Emitent cu titlu de impozit, ceea ce ar putea reduce profitabilitatea activității comerciale a Emitentului.**

Emitentul este supus regulilor de stabilire a prețurilor de transfer și altor reglementări fiscale, inclusiv celor legate de fluxul de fonduri dintre Emitent și afiliații Emitentului, care au scopul de a asigura că nivelurile de venituri generate din respectivele tranzacții se încadrează în condiții normale de piață. Aceste norme și legi impun, în general, ca orice tranzacție cu afiliați să se realizeze substanțial pe aceleași baze ca tranzacțiile dintre societăți neafiliate, în condiții normale de piață și ca documentația din perioada respectivă să fie păstrată pentru a face dovada modalității de stabilire a prețurilor de transfer.

Dacă autoritățile fiscale contestă cu succes procedurile Emitentului privind prețurile de transfer sau tranzacțiile cu afiliații, Emitentul poate fi nevoit să achite taxe, dobânzi și penalități suplimentare, iar operațiunile și profitabilitatea Emitentului pot fi influențate negativ, valoarea efectivă a impozitului pe care Emitentul îl datorează poate fi majorată, iar fluxurile de numerar ale Emitentului pot fi influențate negativ semnificativ.

În plus, este posibil ca Emitentul să nu respecte întotdeauna toate legile fiscale aplicabile, inclusiv legile privind stabilirea prețurilor de transfer, în ciuda eforturilor Emitentului de a cunoaște și de a respecta aceste legi. În aceste cazuri, Emitentul ar putea fi nevoit să își ajusteze procedurile de funcționare, ceea ce ar putea influența negativ semnificativ activitatea comercială, situația financiară, rezultatele operațiunilor, fluxul de numerar și perspectivele Emitentului.

- 3.1.9 Concurența din sectorul în care activează Emitentul îl poate afecta și poate duce la scăderea veniturilor și a profitabilității acestuia.**

Rezultatele Emitentului sunt influențate de climatul economic, dar și de concurență.

Emitentul se confruntă cu o concurență semnificativă în raport cu toate produsele și serviciile oferite, aceasta operând pe piețe dinamice. Dacă Emitentul nu poate păstra un grad de competitivitate ridicat în privința ofertei comerciale, atunci veniturile vor fi influențate negativ. O reducere a profitabilității ar putea avea un efect negativ asupra rezultatelor din perioada respectivă, asupra valorii activelor și a capitalurilor proprii.

Emitentul concurează cu un număr mare de instituții financiare internaționale cu prezență locală în România, dar și cu competitori locali.

Anumite bănci au o prezență mai extinsă în România decât Emitentul, având un număr mai mare de agenții sau oferind clienților o gamă largă de produse și servicii, fiind capabile să ajusteze prețul la anumite produse și servicii oferite în scopul atragerii clienților și majorării cotei de piață.

Deși Emitentul depune eforturi pentru a menține loialitatea clienților, păstrarea clienților poate fi influențată de un număr de factori, inclusiv factori care țin de puterea financiară, mărimea și acțiunile întreprinse de competitori.

Dacă Emitentul nu poate oferi produse și servicii atractive și profitabile, aceasta poate pierde cota de piață sau poate înregistra pierderi.

Piața în care activează Emitentul este de asemenea supusă concurenței din partea Entităților FinTech (cum ar fi Revolut, Monese) care au schimbat dinamica paradigmei tradiționale și care intră în competiție cu instituțiile de credit, oferind conturi curente, schimb valutar gratuit și plăți instantanee peer-to-peer. Aceste Entități FinTech aduc pe piață o experiență bancară complet digitală, netradițională, caracterizată prin oferirea de marje mici și flexibilitate ridicată în adaptarea platformei tranzacționale cu noi beneficii. Poziția în piață poate fi astfel afectată de concurența prețurilor pentru serviciile existente și de dezvoltarea rapidă a noilor produse, servicii și canale de distribuție.

Dacă Emitentul nu va putea face față în mod eficient presiunilor exercitate de concurenți sau nu va putea răspunde sau anticipa în mod eficient comportamentul și așteptările consumatorului, acest lucru ar putea avea un efect negativ asupra cotei de piață, a câștigurilor și a costului Emitentului, stării financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectivelor Emitentului.

3.1.10 Modificările ratelor dobânzilor pot avea un impact negativ asupra Emitentului.

Emitentul este expus fluctuațiilor nivelurilor principalelor dobânzi de pe piață atât la nivelul poziției financiare cât și al fluxurilor de trezorerie.

Managementul riscului ratei dobânzii reprezintă un element principal al politicii Emitentului, de menținere a expunerii la risc în cadrul limitelor stabilite de Emitent și la un nivel corespunzător politicilor interne, naturii și complexității activităților Emitentului, astfel încât activitatea Emitentului și poziția sa financiară să nu fie afectate în mod semnificativ în situația în care apar modificări ale ratelor dobânzii.

Cu toate acestea, modificările ratelor dobânzilor sunt cauzate de mai mulți factori externi controlului Emitentului, cum ar fi inflația, politicile monetare și fiscale stabilite de BNR și de Guvernul României, deciziile de politică monetară ale BCE în legătură cu EUR, liberalizarea serviciilor financiare, creșterea concurenței, precum și condițiile economice și politice interne și internaționale, iar astfel de modificări pot avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra venitului net din dobânzi.

În acest sens, în ședința din data de 9 noiembrie 2021, pe baza evaluărilor și a datelor disponibile, precum și în condițiile incertitudinilor și riscurilor semnificative ce decurg din valul patru al pandemiei de COVID-19 și măsurilor restrictive asociate acestei pandemii, consiliul de administrație al BNR a luat următoarele decizii cu privire la problemele de politică monetară:

- Majorarea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,75% pe an, de la 1,50% pe an, începând cu data de 10 noiembrie 2021;
- Majorarea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 1,50% pe an, de la 1,00% pe an, și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 2,50% pe an, de la 2,00% pe an, începând cu data de 10 noiembrie 2021;
- Păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în RON și în valută ale instituțiilor de credit.

Cea mai mare pondere a veniturilor operaționale ale Emitentului sunt venituri nete din dobânzi. Modificările în nivelul absolut al ratei dobânzii pot afecta ecartul între rata

dobânzii pe care Emitentul o plătește la fondurile împrumutate de la deponenți și alți creditori și rata dobânzii pentru creditele pe care le acordă clienților săi. Dacă scade marja de dobândă, venitul net din dobânzi va scădea. În plus, într-un mediu de rată a dobânzii foarte scăzut sau chiar negativ, Emitentul va avea costuri crescute de menținere a rezervelor de lichiditate reglementate și prudențiale deținute în numerar și active cu grad de lichiditate ridicat. O creștere a dobânzilor percepute clienților poate avea, de asemenea, un impact negativ asupra veniturilor din dobânzi dacă este redus soldul surselor atrase de la clienți. Pentru a rămâne competitiv, Emitentul poate alege să crească ratele dobânzilor pe care le plătește la depozite, dar fără să poată crește corespunzător ratele dobânzilor pe care le percepe clienților săi.

În cele din urmă, o necorelare a structurii scadențelor activelor purtătoare de dobândă și a datoriilor purtătoare de dobândă în orice perioadă ar putea, în cazul modificărilor curbelor de dobândă, să reducă marja netă a dobânzii și să aibă un efect negativ asupra veniturilor din dobânzi, asupra activității, situației financiare, rezultatelor operațiunilor, lichidității sau perspectivelor Emitentului.

3.1.11 Fluctuațiile cursului de schimb pot afecta în mod negativ rezultatele activităților Emitentului.

Fluctuațiile cursului de schimb pot determina o pierdere sau o derealizare a profiturilor prognozate din cauza variației cursurilor valutare de pe piață, într-un sens nefavorabil poziției adoptate. Pentru gestionarea riscului de curs valutar trebuie permanent analizată și ajustată structura activelor și a pasivelor proprii în diferite valute.

O parte semnificativă a activelor și pasivelor Emitentului este denominată în valută, în special în EUR.

În plus, în cazul clienților neacoperiți față de riscul valutar, există posibilitatea apariției acestui risc în cazul evoluției nefavorabile a valutei în care sunt exprimate împrumuturile, impactul unei variații adverse ale cursului valutar neputând fi absorbit de intrările de numerar ale contrapartidei.

Deși Emitentul respectă limitele și întreprinde măsurile menite să reducă riscul valutar, fluctuațiile ratei de schimb a valutilor prin raportare la RON pot avea un impact negativ asupra rezultatelor operațiunilor, poziției financiare și fluxurilor de numerar anuale ale Emitentului.

3.1.12 Emitentul este supus riscurilor operaționale.

Activitatea Emitentului poate fi semnificativ afectată negativ de pierderi sau nerealizarea profiturilor estimate în urma apariției unor factori interni (fraudă internă, erori ale angajaților, nerespectarea cerințelor legale și a regulilor de conduită, practici defectuoase legate de clientelă, produse și activități, defecțiuni ale echipamentelor etc.) dar și a unor factori externi (defecțiuni ale sistemelor externe, neîndeplinirea obligațiilor sau a standardelor de către societățile către care au fost externalizate operațiuni).

Emitentul a implementat măsuri de control al riscurilor și acțiuni de remediere dar, cu toate acestea, prevenirea și controlul fiecăruia dintre riscurile operaționale la care este expus Emitentul pot fi problematice.

Asemenea dificultăți în activitatea operațională ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului.

3.1.13 Emitentul poate fi supus unor obligații fiscale oneroase.

Deși Emitentul consideră că și-a plătit impozitele în întregime și la termen, autoritățile fiscale pot avea o interpretare diferită a regulilor aplicabile în materie fiscală, cu consecințe negative semnificative asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului.

3.1.14 Emitentul este expus la riscul de fraudă și activități ilegale.

În orice formă ar apărea, fraudă este un fenomen care slăbește principiile mediului de afaceri în care Emitentul își desfășoară activitatea, afectând încrederea clienților, societății civile, autorităților și întregului sistem bancar românesc, putând duce și la pierderi financiare semnificative pentru toți actorii implicați. Frauda reprezintă orice faptă comisă cu intenția de a prejudicia Emitentul sau clienții săi în relația cu Emitentul, în vederea obținerii unor foloase sau beneficii necuvenite, indiferent de valoarea acestora. Emitentul, prin intermediul departamentelor interne dedicate, depune eforturi considerabile pentru identificarea cauzelor și implementarea măsurilor antifraudă, controlul riscului de fraudă, acțiuni legale aplicabile cazurilor de fraudă, optimizarea permanentă a procesului antifraudă și creșterea performanțelor acestuia.

Respectarea regulilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului implică costuri și eforturi semnificative din partea Emitentului.

Nerespectarea acestor reguli poate avea consecințe grave, inclusiv efecte juridice negative și impact negativ asupra reputației Emitentului. Deși politicile și procedurile actuale ale Emitentului de prevenire și combatere a spălării banilor și a terorismului și de respectare a sancțiunilor internaționale sunt, conform aprecierii Emitentului, adecvate pentru a asigura respectarea legislației aplicabile, nu se poate garanta că acestea vor fi conforme în orice moment cu toate normele aplicabile acestor arii de risc, așa cum sunt acestea extinse și aplicate și tuturor salariaților săi în toate circumstanțele.

Respectarea normelor de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului, precum și a normelor de prevenire și combatere a corupției implică costuri și eforturi semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe juridice și reputaționale grave pentru Emitent.

3.1.15 Riscul de credit și riscul de credit al contrapartidei.

Emitentul este expus riscului de credit, actual sau viitor, ca urmare a nerespectării obligațiilor contractuale de către clienți.

Deteriorarea condițiilor macroeconomice, determinate inclusiv de pandemia de COVID-19, poate avea un impact negativ asupra capacității de rambursare a creditelor, având ca efect creșterea ratei de credite neperformante.

Astfel, Emitentul poate fi afectat de o deteriorare a calității portofoliului de credite manifestată în principal prin creșterea creditelor neperformante pe fondul condițiilor economice nefavorabile și a evenimentelor politice neașteptate.

În plus, riscul de concentrare, actual sau potențial, determinat de pierderi cauzate de expunerile mari pot afecta profitul și perspectivele Emitentului.

Gradul inadecvat de acoperire al creditelor neperformante cu ajustări pentru pierderi așteptate și cu garanții eligibile pentru cerința de capital, precum și expunerea Emitentului la riscul rezidual, prin aprobarea tragerii unor credite înainte de constituirea

garanțiilor sau de finalizarea procesului de constituire a garanțiilor în favoarea Băncii pot avea un impact negativ semnificativ asupra Emitentului.

Expunerile Emitentului ca urmare a activității de tranzacționare, creditare, constituire de depozite, decontare și compensare, precum și alte astfel de activități, supun Emitentul la un risc de credit al contrapartidei dacă pierderile cauzate de neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide depășesc în mod semnificativ valorile pierderilor așteptate și provizioanelor constituite de Emitent sau determină o majorare a provizioanelor. Acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului.

În cazul unei situații nefavorabile, Emitentul poate ajunge în incapacitatea de a efectua plățile sub formă de dobânzi și/sau principal și astfel, Emitentul poate ajunge în imposibilitatea rambursării sumelor aferente emisiunilor de Obligațiuni.

3.1.16 Riscuri referitoare la creditarea unor domenii de activitate cu volatilitate semnificativă.

Emitentul continuă implementarea obiectivelor strategice bazate pe creditarea unor domenii de activitate deservite în mod specializat, dar caracterizate printr-o volatilitate semnificativă a veniturilor, respectiv creditarea debitorilor care își desfășoară activitatea în sectoarele construcții, real estate și agricultură, precum și în cadrul profesiilor liberale. Astfel, există riscul ca acești debitori să fie afectați (în sensul diminuării veniturilor realizate și al scăderii capacității de rambursare) de modificarea condițiilor social-economice, inclusiv de urmările crizei pandemice, ceea ce poate conduce la majorarea expunerii Emitentului la riscul de credit și generarea unor venituri inferioare celor estimate, reducerea gradului de realizare a țintelor bugetate și a rezultatelor financiare.

3.1.17 Riscuri referitoare la creșterea considerabilă a prețului energiei electrice și a gazelor naturale.

Prețurile energiei electrice și gazului au crescut considerabil în ultimele luni în România, dar și în numeroase state europene. Aceste majorări generează creșteri în lanț ale prețurilor pentru o gamă largă de produse și servicii de bază pentru populație.

Această situație duce la erodarea puterii de cumpărare a cetățenilor din România, inclusiv a celor care au accesat credite de la Emitent. În cazul în care guvernul nu va aplica măsuri pentru a contrabalansa, cel puțin parțial, aceste majorări ale prețurilor la energie și gaz, această situație poate conduce la majorarea expunerii Emitentului la riscul de credit și generarea unor venituri inferioare celor estimate, reducerea gradului de realizare a țintelor bugetate și a rezultatelor financiare.

3.2 Riscuri legate de piața pe care activează Emitentul (ca piață emergentă).

3.2.1 Economia României este mai vulnerabilă la fluctuațiile economice globale decât piețele dezvoltate.

Unul dintre cele mai importante riscuri sistemice pentru stabilitatea financiară din România în perioada următoare este reprezentat de creșterea incertitudinii la nivel global și reducerea rapidă a încrederii investitorilor în economiile emergente. Principalele elemente care pot afecta stabilitatea financiară la nivel global sunt reprezentate de ajustarea apetitului la risc al investitorilor și de gradul ridicat de îndatorare, în special în sectorul companiilor nefinanciare.

Pandemia de COVID-19 a crescut volatilitatea pe piețele financiare globale și este de natură să afecteze în continuare condițiile economice la nivel european și mondial.

Impactul acestor evoluții economice globale și a impredictibilității cauzate de pandemia de COVID-19 este, de cele mai multe ori, mai puternic pe piețele emergente, cum este România, decât pe piețele mature.

Dezechilibrele economice globale ar putea reduce investițiile străine în România, iar economia locală s-ar putea confrunta cu probleme grave de acces la piețele financiare care ar putea determina, printre altele, majorarea impozitelor, impunerea de noi impozite sau adoptarea altor măsuri cu impact major asupra cadrului de reglementare.

În condițiile în care Emitentul își desfășoară activitatea în România, performanța acestuia este influențată de nivelul și ciclicitatea activității economice din România, care la rândul său este afectată de evenimentele economice și politice locale și internaționale. De asemenea, în ultima perioadă, în România au existat conflicte politice care, dacă s-ar amplifica, ar putea cauza o stagnare a dezvoltării economice a țării.

Creșterea nivelului șomajului poate avea un impact negativ direct asupra capacității clienților Emitentului de a-și plăti datoriile, iar contracția economiei globale și/sau locale poate limita țintele de creștere ale Emitentului, determinând un efect negativ semnificativ asupra activității Emitentului, asupra perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației sale financiare.

3.2.2 Riscul de piață.

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului în urma fluctuațiilor nefavorabile de piață ale prețurilor (de exemplu, prețurile obligațiunilor), ratei dobânzii și/sau a cursului valutar.

Contextul macroeconomic, afectat de pandemia de COVID-19, precum și măsurile inițiate de autorități sunt caracterizate de incertitudini semnificative, influențând percepția investitorilor asupra riscului suveran, cu efecte negative asupra randamentelor și, implicit, a valorii elementelor marcate la piață.

Emitentul poate fi expus la riscul de piață cauzat, în principal, de:

- moratoriu, în special pentru persoanele fizice și societățile mici și mijlocii în ceea ce privește obligațiile aferente creditului, astfel cum sunt reglementate aceste aspecte în cadrul unor acte legislative precum Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 37/2020 privind acordarea unor facilități pentru creditele acordate de instituții de credit și instituții financiare nebancare anumitor categorii de debitori;
- fluctuația ratei dobânzii la care se raportează instrumentele din portofoliul de tranzacționare al Emitentului;
- schimbări în comportamentul consumatorilor, diminuarea încrederii consumatorilor;
- inflația și volatilitatea pieței, fluctuațiile negative ale cursului valutar, în special cursul de schimb RON/EUR;
- fluctuația nefavorabilă a prețului titlurilor deținute de Emitent;

- posibila creștere a diferenței dintre active și pasive pe diferite valute din portofoliul Emitentului, ce poate influența negativ valoarea economică a Emitentului.

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

3.2.3 Instabilitatea politică, birocrăția, 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 Emitentului.

Emitentul se poate confrunta cu o serie de condiții nefavorabile și riscuri economice, politice și juridice mult mai ridicate în România prin comparație cu piețele mature. Interacțiunea dintre autorități și mediul de afaceri poate fi afectată de instabilitatea politică, birocrăție, lipsa de transparență și de cazuri de corupție.

România se situează printre țările membre UE cu cel mai ridicat nivel de corupție, potrivit Indicelui de Percepție a Corupției al Transparency International, care evaluează datele privind corupția din țările din întreaga lume și le clasează pe o scară de la 1 (cea mai puțin coruptă) la 100 (cea mai coruptă). În anul 2020, România s-a clasat pe locul 69 din 180, cu un rating de 44 din 100.

Conform unor raportări, au existat cazuri când corupția a afectat sistemele judiciare și unele organisme de reglementare și administrative din România care ar putea fi relevante pentru activitățile Emitentului.

Sistemele juridice și judiciare din România nu asigură întotdeauna aceleași căi de atac și sancțiuni (inclusiv împotriva corupției), așa cum se întâmplă în piețele mature din state membre ale Uniunii Europene, fapt ce poate îngreuna punerea în executare a unor decizii ale instanțelor și/sau un proces judiciar eficient, lucru care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operaționale și situației financiare ale Emitentului.

3.2.4 O retrogradare a ratingurilor de credit ale României de către agențiile internaționale de rating ar putea avea un impact negativ asupra activității Emitentului.

Datoria pe termen lung în monedă străină și națională a României are în prezent ratingul Baa3 (perspectivă stabilă) atribuit de Moody's, BBB- (perspectivă negativă) atribuit de Fitch, calificativul BBB- (perspectivă stabilă), atribuit de S&P.

Agencia de rating Standard&Poor's a păstrat calificativul BBB-, dar a modificat perspectiva la stabilă pentru România. Motivul ține de scăderea riscurilor fiscale, agenția considerând că România are un guvern care a luat măsuri pentru a dezamorsa riscurile fiscale pe termen scurt și prognozând că datoria publică netă se va stabiliza la 50% din PIB până în 2023.

Orice modificări negative ale ratingurilor de credit ale României pentru datoria internă sau externă efectuate de către agențiile internaționale de rating sau de către agenții similare pot avea un impact negativ semnificativ asupra capacității Emitentului de a atrage finanțări suplimentare, asupra ratelor dobânzilor și altor condiții comerciale în care această finanțare suplimentară este disponibilă, ceea ce ar putea avea un efect

negativ semnificativ asupra activității, lichidității, poziției competitive, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației financiare a Emitentului.

3.2.5 Criza generată de pandemia de COVID-19 a sporit riscul de acumulare în continuare de credite neperformante, reflectând efectul negativ al pandemiei asupra solvabilității debitorilor bancari.

Evoluția viitoare a ratei creditelor neperformante, atât la nivelul companiilor nefinanciare, cât și în cazul populației va depinde, pe lângă dinamica de ansamblu a economiei, strâns legată de cea a crizei de sănătate publică, și de situația financiară a debitorilor care au apelat la moratoriile de suspendare a obligațiilor de plată față de instituțiile de credit.

În urma pandemiei de COVID-19, 27,12% din portofoliul de credite al Emitentului la data de 31.12.2020 (credite și avansuri acordate clienților) a beneficiat de amânare la plată conform moratoriilor, iar în situația în care clienții nu vor putea relua plățile, creșterea ratei de credite neperformante ar putea pune presiune pe profitabilitate. În raportul asupra stabilității financiare din iunie 2021 al BNR, următoarele două riscuri la adresa stabilității financiare sunt evaluate la un nivel ridicat:

- (i) persistența incertitudinii referitoare la revenirea activității economice la nivel global în contextul pandemiei de COVID-19 și
- (ii) riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental.

Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental a fost inclus în categoria riscurilor sistemice ridicate, după ce în anul anterior era considerat un risc sistemic moderat, perspectivele pentru perioada următoare indicând o evoluție relativ constantă.

Nu pot exista garanții că gradul actual de provizionare al Emitentului nu va crește în viitor sau că gradul de acoperire a riscurilor aferente se va dovedi suficient.

Deteriorarea calității portofoliului de credite al Emitentului și creșterea NPLs pot duce la creșterea riscului de credit pentru Emitent, cu consecințe negative asupra activității, perspectivelor și profitabilității Emitentului.

3.2.6 Riscul informatic și riscul cibernetic.

Criminalitatea cibernetică și deficiențele sistemelor informatice au fost identificate de către BNR printre principalii factori determinanți ai riscurilor pentru sectorul bancar. Pentru a consolida reziliența băncilor, una dintre prioritățile ce trebuie avute în vedere de către bănci este evaluarea riscului informatic și a celui cibernetic prin intermediul unor acțiuni de supraveghere organizate în acest sens.

Fiabilitatea sistemelor informatice a devenit esențială atunci când băncile au început să recurgă la aranjamente de lucru la distanță. În acest context, riscul informatic și riscul cibernetic au devenit unele dintre cele mai importante riscuri asociate pandemiei de COVID-19.

Spațiul cibernetic se caracterizează prin dinamism, generând atât oportunități de dezvoltare cât și riscuri. Managementul riscului informatic și cibernetic este un proces complex de identificare, evaluare și contracarare a riscurilor.

Emitentul s-a confruntat cu evenimente perturbatoare care au avut surse multiple, de la erori umane sau defecțiuni ale unor echipamente IT&C, la supraîncărcarea serverelor, atacuri cibernetice, probleme întâmpinate de către furnizorii terți.

3.2.7 Riscuri privind Entitățile FinTech și digitalizarea.

Transformarea digitală joacă un rol esențial în procesul de eficientizare a activităților instituțiilor de credit și în satisfacerea așteptărilor clienților acestora. Pandemia de COVID-19 a accentuat rolul pe care îl joacă Entitățile FinTech în procesele de inovare și transformare a sistemului financiar.

Monitorizarea și reglementarea riscurilor aferente digitalizării trebuie să fie prioritizate atât de către legiuitor, cât și de fiecare instituție de credit în parte. Actualul cadru de reglementare aferent serviciilor financiare este într-o continuă schimbare și actualizare, încercând să țină pasul cu digitalizarea produselor bancare și problematica securității cibernetice. Un astfel de cadru legislativ atât de volatil poate duce la apariția unor riscuri operaționale pentru instituțiile de credit din cauza lipsei implementării unor procese și proceduri conforme cu respectivele reglementări aplicabile în domeniu.

Lipsa transparenței datelor și informațiilor accesibile privind activitățile desfășurate de Entitățile FinTech, precum și eventuale riscuri de neconformitate ale acestora și/sau rezultate din contracte de furnizare de servicii pot determina încălcări ale Legislației Aplicabile, vulnerabilități legate de securitatea datelor, nerespectarea regulilor cu privire la spălarea banilor sau finanțarea terorismului, risc reputațional și riscul unor sancțiuni din partea autorităților competente.

3.3 Riscurile legate de aspectele juridice și de reglementare și de litigii

Deși Emitentul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, prin natura activității sale, acesta este expus litigiilor și altor proceduri judiciare. Având în vedere activitatea de zi cu zi a Emitentului, la data prezentului Prospect, Emitentul este implicat într-o serie de astfel de litigii și proceduri judiciare, unele cu potențial impact semnificativ asupra Emitentului.

În plus, este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte pretenții (de natură contractuală sau de altă natură), plângeri și litigii, inclusiv de la părți adverse cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de o potențială publicitate negativă pe care acestea o pot atrage. Acestea ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a reputației, a rezultatelor operaționale și a situației financiare a Emitentului.

Totodată, orice astfel de litigii, plângeri, pretenții contractuale sau alte proceduri litigioase implică o determinare adecvată de către Emitent a provizioanelor în funcție de probabilitatea de pierdere a litigiului, estimată ținând cont de opinia expertului implicat în cazul analizat și în funcție de suma care face obiectul litigiilor. Imprevizibilitatea sistemului judiciar român și a modificărilor legislative determină dificultăți în estimarea șanselor de câștig a litigiilor aflate în derulare, ceea ce poate conduce la creșterea expunerii Emitentului la riscul înregistrării unor pierderi și/sau la stabilirea unor provizioane neadecvate.

3.3.1 Potențiala creștere a numărului procedurilor privind darea în plată în care este implicat Emitentul ar putea avea un impact negativ asupra activității, situației financiare și perspectivelor Emitentului.

Emitentul este implicat în 4 proceduri de dare în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite, aflate în diverse stadii de derulare și demarate în baza Legii Dării în Plată.

Legea Dării în Plată se aplică contractelor de credit încheiate după intrarea în vigoare a acesteia, precum și tuturor contractelor de credit în curs, indiferent dacă garanția a fost executată integral sau nu. De asemenea, se aplică atât creditelor performante, cât și creditelor neperformante, cu excepția împrumuturilor acordate în cadrul programului guvernamental „Prima Casă” și împrumuturilor care depășesc 250.000 EUR.

Legea permite lichidarea în întregime a oricăror împrumuturi contractate de o persoană fizică și garantate printr-un aranjament ipotecar, inclusiv orice accesorii în legătură cu acestea.

Deși impactul negativ al legii a fost diminuat prin decizia Curții Constituționale potrivit căreia legea se aplică numai în condiții de impreviziune, astfel cum sunt acestea reglementate de Codul Civil (și nu de o prevedere paralelă din Legea Dării în Plată, potrivit celui mai recent amendament adoptat de Parlamentul României în iunie 2019), Legea Dării în Plată continuă să reprezinte un risc pentru băncile din România cu o expunere semnificativă a portofoliilor de contracte de împrumuturi pentru persoane fizice.

Prin intrarea în vigoare a Legii nr. 52/2020 pentru modificarea și completarea Legii Dării în Plată, s-au instituit mecanisme de recunoaștere mai facilă a aplicării impreviziei în situațiile în care cursul de schimb valutar a monedei străine în care a fost acordat creditul înregistrează o creștere de peste 52,6% sau obligația de plată lunară înregistrează o creștere de peste 50% ca urmare a majorării ratei de dobândă variabilă.

Creșterea numărului procedurilor de dare în plată ca urmare a recentelor modificări legislative și a impactului economic al pandemiei de COVID-19 ar putea avea un impact negativ asupra situației financiare și provizioanelor Emitentului, mai ales având în vedere pierderile generate de deprecierea bunurilor imobile supuse procedurii dării în plată și de costurile suplimentare pentru Emitent generate de gestionarea bunurilor imobile supuse procedurii, determinând în același timp o majorare a provizioanelor.

3.3.2 Potențiala creștere a numărului litigiilor privind clauzele abuzive în care este implicat Emitentul ar putea avea un impact negativ asupra activității, situației financiare și perspectivei Emitentului.

Emitentul este parte în mai multe litigii cu consumatorii, vizând printre altele constatarea caracterului abuziv al unor clauze contractuale. Numărul acestor litigii ar putea înregistra o creștere ca urmare a schimbărilor legislative preconizate.

Intrarea în vigoare în decembrie 2020 a Directivei UE nr. 1828/2020 privind acțiunile în reprezentare pentru protecția intereselor colective ale consumatorilor („Directiva 1828/2020”) și publicarea în martie 2021 a Proiectului de Lege propus de ANPC pentru dezbatere publică în vederea implementării Directivei 1828/2020 creează premisele legislative pentru implementarea în România a acțiunilor colective demarate de consumatori în sectorul financiar.

Modificările legislative care vor surveni ca rezultat al transunerii Directivei 1828/2020 în România, ce trebuie adoptate și implementate până la data de 25 decembrie 2022, vor crea premisele intentării unor proceduri judiciare împotriva băncilor, facilitând accesul consumatorilor români la un remediu colectiv de atacare a contractelor de împrumut și a garanțiilor aferente.

Directiva 1828/2020 preconizează posibilitatea intentării unor acțiuni colective având ca obiect fie măsuri de încetare, fie măsuri reparatorii. În cazul „măsurilor de încetare” solicitate la nivel individual, consumatorii nu sunt obligați să își exprime consimțământul de a fi reprezentați de entitatea calificată să intențeze astfel de acțiuni, iar în cazul „măsurilor reparatorii” la nivel individual, consumatorii vizați de respectiva directivă își vor putea exprima, în mod explicit sau tacit, într-un termen corespunzător după introducerea respectivei acțiuni, consimțământul de a fi sau nu reprezentați de entitatea calificată în cadrul acțiunii colective respective și cu privire la acceptarea sau nu ca rezultatul acțiunii de reprezentare să fie obligatoriu pentru aceștia.

Mai mult, în cadrul acțiunilor pornite pentru obținerea unor măsuri de încetare, entitățile calificate nu vor avea obligația de a dovedi (i) nici pierderea reală sau prejudiciul real suferit, la nivel individual, de consumatorii afectați de încălcare, (ii) nici intenția sau neglijența din partea operatorului economic.

Aceste preconizate modificări legislative privind protecția consumatorilor ar putea limita comisioanele și dobânzile pe care băncile le pot percepe pentru anumite produse și servicii sau pot adăuga măsuri suplimentare împovărătoare care să fie luate de Emitent. Acestea ar putea duce la pierderi semnificative pentru Emitent, afectând profitabilitatea și solvabilitatea, și pot duce la manifestarea riscurilor sistemice.

Emitentul este parte într-un număr de 10 dosare cu consumatorii privind clauze abuzive, aflate pe rolul instanțelor de judecată în diverse etape procedurale.

Aceste litigii ar putea limita comisioanele și cuantumul dobânzilor pe care Emitentul le poate percepe pentru anumite produse și servicii sau pot adăuga obligații suplimentare privind contractele de credit.

În cazul unor soluții defavorabile Emitentului, acestea ar putea avea impact și asupra modului în care Emitentul își poate structura în viitor mecanismele contractuale aferente produselor sale în relațiile sale cu consumatorii și ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra poziției financiare și rezultatelor Emitentului generând în același timp o majorare a provizioanelor.

3.3.3 Potențiala creștere a expunerii Emitentului la riscul înregistrării unor pierderi și la stabilirea unor provizioane neadecvate în cazul unor rezultate nefavorabile în cadrul procedurilor judiciare sau ca urmare a inspecțiilor și investigațiilor realizate de diverse autorități publice.

Litigiile, plângerile, pretențiile contractuale sau alte proceduri litigioase implică o determinare adecvată de către Emitent a provizioanelor în funcție de probabilitatea de pierdere a litigiului, estimată ținând cont de opinia expertului implicat în cazul analizat și în funcție de suma care face obiectul litigiilor. Imprevizibilitatea sistemului judiciar român și a modificărilor legislative determină dificultăți în ce privește estimarea șanselor de câștig a litigiilor aflate în derulare, ceea ce poate conduce la creșterea expunerii Emitentului la riscul înregistrării unor pierderi și la stabilirea unor provizioane neadecvate.

BNR ar putea sancționa Emitentul în cazul în care provizioanele nu sunt adecvate.

De asemenea, daunele nu sunt acoperite de polițele de asigurare încheiate de Emitent.

Aceste aspecte ar putea afecta activitatea, situația financiară, rezultatele operațiunilor Emitentului, lichiditatea sau perspectivele și capacitatea sa de a efectua plățile aferente Obligațiunilor.

3.4 Riscuri care pot afecta capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile asumate prin Obligațiuni

3.4.1 Deținătorii de Obligațiuni sunt expuși riscului de absorbție a pierderilor legale.

Instrumentul principal de rezoluție este instrumentul de recapitalizare internă (bail-in). La aplicarea instrumentului de bail-in, BNR va exercita competențele de reducere a valorii și de conversie în conformitate cu următoarea secvență (denumită și „cascadă absorbantă a pierderilor”): (i) Fonduri proprii de nivel 1 de bază; (ii) Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar; (iii) Fonduri proprii de nivel 2; (iv) Datorii subordonate care nu sunt Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau Fonduri proprii de nivel 2; (v) Creanțe negarantate rezultate din instrumente de datorie în sensul articolului 234¹ din Legea Insolvenței; și (vi) restul obligațiilor supuse bail-in (cum ar fi Obligațiunile) în conformitate cu ordinea de plată a creanțelor în procedurile de faliment, inclusiv ordinea prevăzută la art. 234 din Legea Insolvenței, în măsura necesară.

Dacă instrumentul de bail-in este aplicat Emitentului, suma principală a Obligațiunilor poate fi total sau parțial redusă, anulată sau convertită în titluri de capital.

3.4.2 Obligațiunile sunt subordonate anumitor obligații ale Emitentului prevăzute de Legea Insolvenței.

Obligațiunile vor constitui obligații negarantate și chirografare ale Emitentului. În caz de insolvență sau lichidare a Emitentului, toate creanțele cu privire la astfel de Obligațiuni vor avea un rang inferior creanțelor tuturor creditorilor din categoriile 1-5 din art. 234 din Legea Insolvenței.

Deținătorii de Obligațiuni vor avea o creanță negarantată față de Emitent. Prin urmare, în cazul existenței unor creanțe concurente, creanța deținătorilor de Obligațiuni se va supune ordinii de distribuire obligatorie stabilită de legea română pentru creanțe negarantate în cazul unor evenimente de executare și în cazul lichidării în cadrul falimentului, respectiv creanța deținătorilor de Obligațiuni va fi subordonată următoarelor obligații de plată ale Emitentului:

1. taxele, timbrele și orice alte cheltuieli aferente procedurii falimentului, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea instituției de credit debitoare, precum și plata onorariilor persoanelor angajate în condițiile legii, inclusiv ale lichidatorului judiciar;
2. creanțele rezultate din depozitele acoperite în sensul prevederilor cuprinse în legislația privind schemele de garantare a depozitelor, inclusiv creanțele schemelor de garantare a depozitelor rezultate din subrogarea în drepturile deponenților garantați și/sau din finanțarea, potrivit legii, a măsurilor de rezoluție a instituției de credit debitoare, precum și creanțele izvorâte din raporturi de muncă pe cel mult 6 luni anterioare deschiderii procedurii;
3. creanțele reprezentând acea parte a depozitelor eligibile ale persoanelor fizice, ale microîntreprinderilor și ale întreprinderilor mici și mijlocii care depășește plafonul de acoperire prevăzut în legislația privind schemele de garantare a depozitelor și depozitele persoanelor fizice, ale microîntreprinderilor și ale

întreprinderilor mici și mijlocii, care ar fi depozite eligibile dacă nu ar fi fost făcute prin intermediul sucursalelor situate în afara Uniunii Europene ale unor instituții stabilite în Uniunea Europeană;

4. creanțele rezultând din activitatea debitorului după deschiderea procedurii;
5. creanțele bugetare, creanțele schemelor de garantare a depozitelor, altele decât cele prevăzute la pct. 2, precum și creanțele Băncii Naționale a României decurgând din credite acordate de aceasta instituției de credit.

Prin urmare, capacitatea deținătorilor de Obligațiuni de a obține recuperarea creanțelor față de Emitent poate fi limitată.

Legea Insolvenței include în categoria de la art. 234 punctul 6 creanțele decurgând din operațiuni de trezorerie, din operațiuni interbancare, din operațiuni cu clientela, operațiuni cu titluri, alte operațiuni bancare, precum și din cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, din chirii, precum și alte creanțe chirografare, fără a acorda un rang preferențial Obligațiunilor.

Intenția Emitentului este ca Obligațiunile să fie acceptate de BNR, ca făcând parte din categoria obligațiilor eligibile pentru cerințele minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL) ale Emitentului.

Întrucât BRRD 2 încă nu este implementată în România, dar există un proiect de lege care reflectă prevederile BRRD 2, se poate interpreta că aceste Obligațiuni se încadrează la categoria de la art. 234 punctul 6, ca obligații chirografare. Neexistând o categorie expresă în Legislația Aplicabilă, deși Obligațiunile au un rang *pari passu* cu celelalte obligații chirografare ale Emitentului incluse în aceasta categorie 6, întrucât Obligațiunile urmează să fie incluse de BNR în recapitalizarea internă în conformitate cu Articolul 44 alin. (3) din BRRD, acestea vor fi subordonate celorlalte obligații chirografare care, prin urmare, primesc un tratament mai favorabil decât Obligațiunile.

3.4.3 Folosirea instrumentelor de rezoluție poate prezenta anumite riscuri pentru Deținătorii de Obligațiuni, întrucât Obligațiunile constituie obligații negarantate ale Emitentului și dat fiind faptul că BNR poate lua diverse măsuri fără acordul Deținătorilor de Obligațiuni.

BNR, în calitate de autoritate de rezoluție poate să:

- modifice Data Scadenței Obligațiunilor, să reducă valoarea dobânzii datorate la Obligațiuni sau data la care aceasta devine scadentă (poate inclusiv să suspende temporar plata dobânzii), toate acestea putând afecta negativ valoarea de piață a Obligațiunilor în vederea revânzării și ar putea afecta randamentul Obligațiunilor.
- impună ca Obligațiunile să fie convertite, reduse sau anulate, însemnând că Deținătorii de Obligațiuni ar putea să își piardă întreaga investiție sau o parte din aceasta, în măsura necesară și respectând ierarhia instrumentelor de capital prevăzută în CRD IV, precum și ierarhia creanțelor într-o insolvență obișnuită.

Fiecare dintre măsurile menționate mai sus poate fi adoptată separat sau într-o combinație. Spre exemplu, BNR poate solicita o conversie parțială a Obligațiunilor în acțiuni ordinare ale Emitentului, pe lângă orice depreciere și vânzare a activelor Emitentului.

Orice deficit rezultat din vânzarea activelor Emitentului poate duce la o reducere parțială a sumelor destinate Deținătorilor de Obligațiuni sau, în cel mai rău caz, la o reducere la zero, însemnând că Deținătorii de Obligațiuni ar putea să își piardă întreaga investiție sau o parte din aceasta.

3.4.4 Obligațiunile nu conferă dreptul de a accelera plățile viitoare și, de asemenea, nu pot face obiectul unor compensări sau garanții.

Termenii și Condițiile Obligațiunilor nu prevăd evenimente de neîndeplinire a obligațiilor. Deținătorii de Obligațiuni nu au dreptul să accelereze nicio plată viitoare a dobânzii sau a principalului.

În plus, Obligațiunile nu sunt supuse niciunui acord de compensare care le-ar diminua capacitatea de a absorbi pierderile.

3.4.5 Obligațiunile pot fi răscumpărate la opțiunea Emitentului numai cu acordul prealabil al BNR.

Emitentul va avea dreptul de a solicita răscumpărarea anticipată a Obligațiunilor, numai sub rezerva anumitor condiții, în special a acordului prealabil dat de către BNR.

Prin urmare, Deținătorii de Obligațiuni vor trebui să suporte, dacă este cazul, riscurile financiare ale unei investiții în Obligațiuni răscumpărate înainte de termen.

3.4.6 Deținătorii de Obligațiuni au drepturi foarte limitate de a contesta exercitarea oricăror competențe de rezoluție (inclusiv instrumentul de recapitalizare internă) în legătură cu Emitentul.

În conformitate cu prevederile Legii privind Redresarea și Rezoluția, BNR, în calitate de autoritate de rezoluție, are în vedere obiectivele rezoluției și alege acele instrumente și competențe care permit realizarea în cel mai înalt grad a obiectivelor considerate de aceasta ca fiind relevante pentru fiecare situație în parte. În cazul Emitentului, instrumentul principal de rezoluție aplicabil, comunicat de către BNR, este vânzarea afacerii (prin vânzarea integrală a pachetului de acțiuni sau prin vânzarea parțială de active/drepturi sau obligații) și, ca instrument de rezoluție alternativ, instituția de credit punte. Această ordine de aplicare a instrumentelor de rezoluție poate fi modificată oricând de către BNR, inclusiv prin introducerea / înlocuirea instrumentelor de rezoluție aplicabile.

BNR, în calitate de autoritate de rezoluție relevantă, poate utiliza instrumentul de recapitalizare internă în ceea ce privește Emitentul și Obligațiunile, ceea ce poate duce la pierderea unei părți sau a întregii investiții a Deținătorilor de Obligațiuni.

Deținătorii de Obligațiuni au drepturi foarte limitate de a contesta și/sau de a solicita suspendarea oricărei decizii a autorității de rezoluție de a-și exercita competențele de rezoluție (inclusiv instrumentul de recapitalizare internă) sau de a cere anularea deciziei respective printr-un proces judiciar sau administrativ.

3.4.7 Obligațiunile pot fi răscumpărate în orice moment din motive de impozitare sau de reglementare.

BNR, în calitate de autoritate de rezoluție poate permite Emitentului să răscumpere Obligațiunile anticipat dacă sunt respectate anumite condiții prevăzute de Legislația Aplicabilă.

Emitentul poate să răscumpere anticipat Obligațiunile înainte de scadența declarată, în orice moment, fie din motive de impozitare, fie de reglementare.

Randamentul Deținătorilor de Obligațiuni poate fi afectat de răscumpărarea anticipată.

3.4.8 Inexistența dreptului de răscumpărare anticipată al Deținătorilor de Obligațiuni.

Obligațiunile nu conferă dreptul Deținătorilor de Obligațiuni de a cere răscumpărarea anticipată a acestora.

Prin urmare, Deținătorii de Obligațiuni vor trebui să suporte, dacă este cazul, riscurile financiare ale unei investiții în Obligațiuni până la scadența lor finală.

3.4.9 Deținătorii de Obligațiuni sunt expuși riscului ca Emitentul să emită alte instrumente de datorie sau să își asume obligații suplimentare.

Este posibil să nu existe restricții (contractuale sau de altă natură) cu privire la valoarea datoriilor sau a altor obligații (ordinare negarantate, senioare sau subordonate) pe care Emitentul poate (sau poate fi nevoit) să le emită, să le împrumute și / sau să le suporte, fiind la același nivel *pari passu* sau unul superior cu Obligațiunile.

Orice emisiune a unor astfel de instrumente și / sau orice angajare a unor astfel de obligații poate reduce suma recuperabilă de către Deținătorii de Obligațiuni în cazul insolvenței Emitentului.

3.4.10 Există riscul ca Obligațiunile să nu fie admise sau menținute la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB.

Deși Emitentul își propune să efectueze toate demersurile în vederea admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața principală administrată de BVB, nu există nicio garanție că, în eventualitatea în care intervin modificări în ceea ce privește condițiile de admitere, se vor îndeplini toate cerințele de listare. Pe cale de consecință, în cazul în care se modifică condițiile de admitere/menținere la tranzacționare aplicabile, nu există nicio certitudine că Obligațiunile vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB sau că vor putea fi menținute la tranzacționare.

Dacă Obligațiunile nu sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, prețul Obligațiunilor și capacitatea de a le transfera ar putea fi afectate semnificativ.

3.4.11 Există riscul ca tranzacționarea Obligațiunilor pe piața principală administrată de BVB să fie suspendată.

ASF este autorizată să suspende de la tranzacționare sau să solicite BVB să suspende de la tranzacționare Obligațiunile dacă Emitentul nu respectă reglementările pieței de capital sau dacă Emitentul se află într-o situație în care tranzacționarea ar fi considerată a fi în detrimentul investitorilor.

BVB are obligația să suspende tranzacționarea Obligațiunilor în anumite cazuri, dacă o astfel de acțiune nu afectează interesele investitorilor sau buna funcționare a pieței. Orice astfel de suspendare ar putea afecta tranzacționarea Obligațiunilor și transferul lor.

3.4.12 Transferurile Obligațiunilor ar putea fi supuse anumitor restricții.

Emitentul nu a înregistrat și nu intenționează să înregistreze Obligațiunile în conformitate cu legile privind valorile mobiliare ale unei alte țări decât România. Este

obligația investitorilor în Obligațiuni de a se asigura că investiția în Obligațiuni sau ofertele ulterioare, vânzările sau transferurile ulterioare ale Obligațiunilor din orice țară, alta decât România, respectă toate legile privind valorile mobiliare aplicabile în respectivele jurisdicții.

- 3.4.13 Deținătorii de Obligațiuni se supun legislației fiscale românești privind tranzacționarea Obligațiunilor și plata dobânzii făcute de Emitent în legătură cu acestea.**

Deținătorii de Obligațiuni pot fi obligați să plătească impozite sau taxe în conformitate cu legile din România. Investitorii ar trebui să se consulte cu consultanții lor cu privire la consecințele fiscale ale achiziției, deținerii, tranzacționării și răscumpărării Obligațiunilor.

- 3.4.14 Există riscul unei fluctuații nefavorabile a prețului de tranzacționare al Obligațiunilor care poate afecta Deținătorul de Obligațiuni.**

O serie de factori interdependenți care includ, printre altele, evenimente economice, financiare și politice locale și internaționale, factori care afectează piețele de capital în general și bursa de valori pe care se tranzacționează Obligațiunile, precum și modificări ale ratelor dobânzii, ratele inflației sau lipsa cererii pentru acest tip de Obligațiuni pot influența valoarea Obligațiunilor.

Acest risc se poate concretiza în cazul în care Deținătorul de Obligațiuni vinde Obligațiunile înainte de Data Scadenței a acestora.



- 3.4.15 Riscul valutar.**

Un Deținător de Obligațiuni denumite într-o monedă străină este expus riscului modificărilor cursului valutar care pot afecta randamentul acestora. Modificările cursului valutar rezultă din diverși factori, cum ar fi factori macroeconomici, tranzacții speculative și intervenții ale băncilor centrale și ale guvernelor.

Având în vedere faptul că Obligațiunile vor fi emise în moneda EUR, Deținătorii de Obligațiuni se expun la riscul valutar de volatilitate/fluctuație aferent cursului RON/EUR, de la momentul achiziției Obligațiunilor până la data de valorificare a acestora.

- 3.4.16 Valoarea viitoarelor plăți de principal și dobândă poate fi redusă de inflație.**

Rata reală a dobânzii Obligațiunilor scade pe măsură ce inflația crește și poate deveni negativă dacă rata inflației depășește rata nominală a dobânzii.

- 3.4.17 Riscul legat de plata principalului și a dobânzilor.**

În cazul unor riscuri care țin de lichiditate, Emitentul se poate afla în situația de a nu putea plăti la timp, sau a nu putea plăti parțial sau deloc dobânzile și/sau principalul care decurg din actuala emisiune de Obligațiuni. Orice nerespectare a graficului de plăți aferente Obligațiunilor implică într-un risc de credit pentru deținătorii acestor titluri.

4. INFORMAȚII DESPRE EMITENT

4.1 Informații generale despre Emitent

Date de identificare

Denumire legală și comercială	Libra Internet Bank S.A.
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/334/1996
Codul unic de înregistrare	8119644
Atribut fiscal	RO
Locul de înregistrare	București
Țara de înregistrare	România
Durata de funcționare	Nelimitată
Data constituirii	17.01.1996
Sediul social	Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower, sector 3, București
Numele persoanei de legătură cu BVB	Meral Omer – Director Divizia Trezorerie
E-mail	info@librabank.ro
Numărul de telefon	08008 55555
Pagina de internet	https://www.librabank.ro/
Obiectul principal de activitate	CAEN 6419 - Alte activități de intermediere monetare
Capitalul social la valoarea nominală	462.616.000 RON
Codul LEI	315700WKDD4ZSRL7HW38
Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul	Emitentul a fost constituit în România ca o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în baza actelor normative în vigoare din România privind în special societățile, instituțiile de credit, emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață, precum și în baza Actului său Constitutiv.
Număr de înregistrare în Registrul Instituțiilor de Credit ținut de BNR	RB-PJR-40-037



4.2 Istoricul și evoluția Emitentului

Emitentul a fost înființat în 1996 sub numele de Banca Română pentru Relansare Economică S.A., având ca acționari un număr semnificativ de persoane fizice și persoane juridice din România. În octombrie 1997, Emitentul și-a schimbat denumirea în Banca Română pentru Relansare Economică S.A. – Libra Bank S.A.

În aprilie 2000, pachetul majoritar de acțiuni al Emitentului a fost preluat de un grup de persoane fizice, cetățeni turci și ciprioți.

În 2003, Emitentul a devenit parte din grupul New Century Holdings („NCH”), ca urmare a achiziției de către societățile Romportmet S.A., Romarta S.A. și Electroaparataj S.A. a aproximativ 60% din acțiunile Emitentului. Informații privind acționarii direcți ai Emitentului la data prezentului Prospect sunt prezentate în Secțiunea 9 din Prospect.

În 2005, Emitentul și-a schimbat denumirea în Libra Bank S.A., iar din 2011 a devenit Libra Internet Bank S.A.

Emitentul a fost prima bancă din România care a avut o abordare de nișă pe piață. Primul segment deservit în mod specializat cu produse și servicii bancare a fost cel medical (începând cu anul 2004), iar apoi, succesiv, profesii liberale, dezvoltatori de proiecte imobiliare și fermieri.

Din 2011, odată cu rebrandingul în „Libra Internet Bank”, Emitentul și-a consolidat poziția de lider și inovator în digital banking, mizând pe o experiență completă a clientului, în jurul aplicațiilor online, pe automatizare și rapiditate în procesarea solicitărilor și operațiunilor clienților și pe conceperea unor produse revoluționare, recunoscute prin numeroase premii.

Emitentul, persoană juridică română, este supus legilor române și normelor de supraveghere ale BNR, fiind autorizat ca instituție de credit pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României, conform Legii Bancare Române.

Totodată, Emitentul este participant la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare din România. Astfel, depozitele constituite la această instituție de credit sunt garantate în condițiile și limitele prevăzute de lege.

Emitentul este autorizat să îndeplinească toate activitățile specifice unei instituții de credit, este membru SWIFT, Transfond și Biroul de Credit, și este bancă de decontare – participant compensator în sistemul Depozitarului Central. Emitentul este de asemenea membru al Asociației Române a Băncilor din februarie 1998.

4.3 Detalii privind orice eveniment recent specific Emitentului care este, într-o mare măsură, relevant pentru evaluarea solvabilității sale

Emitentul intenționează ca, ulterior prezentei emisiuni de Obligațiuni, să lanseze o nouă emisiune de obligațiuni, la o valoare nominală totală de 4.000.000 EUR (cu posibilitatea de majorare a acesteia la cel mult 10.000.000 EUR), cu o rată a dobânzii fixă sau variabilă, după caz, tipul acesteia urmând a fi stabilit de către Consiliul de Administrație al Emitentului.

Nu au fost alte evenimente relevante în afară de cele menționate și nici nu se estimează că vor avea loc în viitor alte evenimente care ar putea influența într-o manieră semnificativă solvabilitatea Emitentului.

4.4 Ratingurile de credit atribuite Emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia în procesul de atribuire a ratingului

În iunie 2021, Banca a primit pentru prima dată un rating emis de la o agenție specializată de evaluare financiară, respectiv de la Fitch Ratings (una dintre cele mai mari agenții de rating care evaluează viabilitatea investițiilor în raport cu probabilitatea de neplată). În acest sens, Banca a primit următorul scor:

- IDR pe termen lung (LT-IDR): 'BB-', perspectivă negativă
- IDR pe termen scurt (ST-IDR): 'B'
- Rating de viabilitate (Viability): 'bb-'
- Ratingul de sprijin (Support): '5'
- Plafonul ratingului de sprijin (Support Floor): 'fără plafon'.



Fitch Ratings ar putea revizui perspectiva privind IDR-ul Băncii la "stabilă" dacă perspectivele sale pentru mediul de operare românesc se stabilizează și Banca își menține un profil financiar stabil.

Semnificația ratingurilor se regăsește pe site-ul Fitch Ratings: <https://www.fitchratings.com/products/rating-definitions>.

Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a Emitentului de la încheierea ultimului exercițiu financiar

Nu s-au înregistrat modificări semnificative negative în perspectiva Emitentului și nici modificări semnificative privind structura de împrumut de la încheierea ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data prezentului Prospect.

Descrierea modalităților de finanțare preconizate ale activităților Emitentului

Conform Situațiilor Financiare Individuale și Separate întocmite la data de 31.12.2020, activitățile Emitentului sunt finanțate în principal (99,2%) prin atragere de depozite de la clientelă, calculate ca depozite totale de la clienți împărțit la sursele de finanțare (suma depozitelor de la clienți, împrumuturi de la instituții financiare, obligațiuni subordonate). Alte canale suplimentare sunt împrumuturile de la instituțiile financiare precum FEI și BERD și emiterile de obligațiuni subordonate. Aceste canale adiționale reprezintă aproximativ 0,8% din totalul surselor de finanțare ale Emitentului.

5. PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

Emitentul se remarcă pe piață prin aplicarea unei strategii de nișă, fiind specializat în domenii precum profesiile liberale, dezvoltatori imobiliari și agribusiness. Emitentul acordă o atenție deosebită tehnologiei moderne și parteneriatelor cu Entitățile FinTech.

De-a lungul timpului, Emitentul s-a afirmat drept una dintre cele mai inovatoare și dinamice bănci din sistemul bancar autohton, fiind prima bancă din România care a lansat contul online, în 2014, prin care clienții își pot deschide un cont bancar de la distanță, fără documente în format fizic și fără prezență fizică la bancă, și prima bancă din România care a lansat creditul online pentru clienți noi, în 2016.

În 2019, Emitentul a fost prima bancă românească ce a exportat tehnologie bancară în cadrul unui proiect internațional de plăți instant (Moneytou), iar în 2020, a devenit prima bancă din România care a încheiat parteneriate cu Entități FinTech internaționale prin API Banking precum Revolut, Monese, Paysera și Wise (TransferWise) pentru prestarea de servicii ale acestor companii pe teritoriul României. Această abordare revoluționară a fost continuată și în 2021, recentul parteneriat încheiat cu TransferGo fiind o confirmare a reputației internaționale de furnizor de tehnologie și de cea mai activă bancă românească în zona Entităților FinTech.

Emitentul este în prezent recunoscut la nivel regional pentru rapiditate și capacitatea de a găsi și implementa soluții digitale de succes, care reprezintă un adevărat vector de creștere și inovație atât pentru parteneri, cât și pentru Emitent.

La jumătatea anului 2021 Emitentul avea o rețea de 54 de sucursale și peste 900 de angajați. Cultura organizațională a Emitentului este axată pe 7 valori definitorii: clientul, exigența față de propria activitate, succesul ca factor motivator, spiritul de competiție, inventivitatea și inovația, echilibrul dintre muncă și viață personală, precum și cooperarea pe principii etice în cadrul comunității bancare.

Emitentul oferă în principal produse de creditare segmentate pe linii de business și domenii de activitate, precum și soluții de economisire care sunt îmbunătățite continuu, pornind de la nevoile clienților și condițiile pieței. Suplimentar, Emitentul oferă clienților servicii de internet și mobile banking disponibile 24 de ore, 7 zile din 7, cu numeroase funcționalități disponibile în cadrul unei interfețe grafice care asigură cea mai bună experiență de utilizare pentru clienți.

5.1 Principalele produse și servicii

Principalele categorii de produse și servicii sunt structurate în funcție de tipologia clienților Băncii.

Pentru persoane fizice:

- Conturi curente ce pot fi deschise în sucursală sau 100% online;
- Carduri de debit acordate în sucursale sau online: Cardul Radio Guerilla, Cardul Libra Free, Cardul Enjoy, Cardul Radio Guerrilla Junior, Cardul Libra Free Junior, Cardul Gold TradeVille;
- Produse de creditare (carduri de credit, credite de consum, credite ipotecare, credite cu cash collateral, credite de refinanțare). Creditele pot fi accesate de către clienți atât în sucursale, cât și online;
- Produse de economisire (conturi de economii și depozite la termen cu scadențe standard sau cu scadențe atipice, cu remunerare superioară: Depozit Blitz, Depozit 1 An și 1 Luna);

- Servicii de plată: plăți interbancare în RON și valută, transferuri SEPA, plăți instant, direct debit interbancar;
- Soluții de plată cu telefonul: Apple Pay, Libra Pay (aplicație proprie);
- Soluții de transfer instant: aplicația Libra Journey și serviciul Poartăz Bani;
- Servicii de schimb valutar;
- Aplicații online de internet banking și mobile banking;
- „Credit Verde” ipotecar.

Pentru profesii liberale, în funcție de specificul clienților persoane fizice/entități ce se încadrează în această categorie:

- Conturi curente (ce pot fi obținute la ghișeele sucursalelor sau 100% online);
- Produse de creditare (credit instant, credit online, credit pentru echipamente, credit investiții imobiliare, credit pentru dezvoltarea afacerii și entități start-up, linii și limite de credit, refinanțări, scrisori de garanție bancară);
- Programe de creditare actuale: FEI (COSME, SMEI, HORIZON 2020, CCS); CREDIT pentru profesii liberale din mediul rural - Finanțare cu partajare a riscului de credit în cadrul programului PRSL – EIF, credit cu garanție FNGCMM; Produse de economisire (conturi de economii și depozite la termen cu scadențe până la un an sau peste un an);
- Servicii de plată: plăți interbancare în RON și valută, transferuri SEPA, plăți instant, direct debit interbancar;
- Servicii de schimb valutar;
- Carduri (carduri de debit și de credit);
- Serviciu de acceptare carduri la plată (POS) – pentru persoane juridice;
- Pachete de produse (pachet Notary Accounts, Cont Executor);
- Aplicații online de internet banking și mobile banking.



Pentru companii, în funcție de specific/profil:

- Conturi curente, Cont Escrow, Cont garanție execuție;
- Produse de creditare: credit de investiții, credit pentru activitate curentă, credit pentru rambursare împrumut asociat, credit pentru refinanțarea facilităților de la alte instituții de credit, credit pentru refinanțarea investițiilor proprii, scrisori de garanție bancară, linie credit, limită de instrumente în curs de încasare;
- Programe de creditare actuale: FEI (COSME, SMEI, HORIZON 2020, CCS); CREDIT „Rural - Invest” Finanțare cu partajare a riscului de credit în cadrul programului PRSL – EIF, credit cu garanție FNGCMM, FGCR, EXIMBANK;
- Pentru zona de real estate au fost dezvoltate produse dedicate, precum credit finanțare rate la dezvoltator, credit proiecte rezidențiale (produs premiat la categoria „Cel mai bun produs bancar” în cadrul Galei Premiilor Revistei Piața Financiară 2018);
- Pachete de produse: Cont Zero Comisioane, Abonament operațional CAR/asociații locatari;
- Produse de economisire (depozite la termen cu scadențe până la un an sau peste un an);

- Servicii de plată: plăți interbancare în RON și valută, transferuri SEPA, plăți instant, direct debit interbancar;
- Servicii de schimb valutar;
- Carduri (VISA Business și VISA Business Gold, carduri pentru angajații firmei), instalare POS-uri, instalare plăți online, programul Libra Enjoy;
- Sistemul de plăți online (eCommerce): Libra Pay;
- Aplicații online de internet banking și mobile banking;

Pentru AgriBusiness:

- Conturi curente și produse de economisire;
- Produse de creditare standard: Hotar, credite pentru input-uri agricole (cu garanție Cosme sau simple), credite APIA;
- Programe de creditare actuale: FEI (COSME); creditul „Rural - Invest”, finanțare cu partajare a riscului de credit în cadrul programului PRSL – EIF, credite cu garanție FNGCMM (IMM INVEST, AGRO IMM INVEST), credite acordate în baza convenției plafon sau în baza convențiilor încheiate cu filialele), FGCR.
- Servicii de plată: plăți interbancare în RON și valută, transferuri SEPA, plăți instant, direct debit interbancar;
- Servicii de schimb valutar;
- Carduri (carduri de debit și de credit);
- Aplicații online de internet banking și mobile banking.



Pentru IMM-uri:

- Conturi curente, conturi companii nou-create;
- Produse de economisire;
- Produse de creditare pe scoring (credit simplu, credit cu ipotecă imobiliară, credit pentru echipamente, credit cu garanție stocuri, linii de credit);
- Programe de creditare actuale: FEI (COSME, SMEI, HORIZON 2020, CCS); creditul „Rural - Invest”, finanțare cu partajare a riscului de credit în cadrul programului PRSL – EIF, credite cu garanție FNGCMM (IMM INVEST), credite acordate în baza convenției plafon sau în baza convențiilor încheiate cu filialele), FGCR, EXIMBANK; Servicii de plată: plăți interbancare în RON și valută, transferuri SEPA, plăți instant, direct debit interbancar;
- Servicii de schimb valutar;
- Abonamente operaționale IMM în funcție de cifra de afaceri și abonament IMM Zero comisionare pentru companii nou înființate;
- Carduri (VISA Business și VISA Business Gold, carduri pentru angajații firmei); instalare POS-uri Libra, instalare plăți online, programul Libra Enjoy;
- Aplicații online de internet banking și mobile banking.

Principalele piețe pe care concurează Emitentul și produsele oferite

Banca oferă în principal produse și servicii pentru piața din România, atât pentru persoane fizice, cât și pentru persoane juridice. Având o strategie de nișă, Banca are o prezență mai puternică pe piață în segmentele de real estate, profesii liberale și agribusiness.

Totodată, Banca oferă, prin intermediul canalelor digitale, produse și servicii către românii din diasporă, fără a fi necesară prezența fizică a acestora în sucursalele Băncii.

De asemenea, Banca are prezență prin procedura de pașaportare a licenței pe piața din Germania pentru atragerea depozitelor bancare de la clienți germani, precum și în Ungaria pentru prestarea unor servicii inovatoare de plăți instant prin intermediul cardurilor.

Activitatea prestării de servicii de plată și asistență pentru clienți din Ungaria privind serviciul de transfer bani P2P prin aplicația VIBER

Emitentul a pașaportat prestarea de servicii de plată în Ungaria. În vederea prestării de servicii de plată și asistență pentru clienți din Ungaria privind serviciul de transfer de bani P2P prin aplicația VIBER, Emitentul a încheiat un contract de prestări servicii cu NeoPay Marketing Szolgálat Kft. Korlatolt Felelősségű Társaság, având ca obiect furnizarea de către Emitent a serviciilor de plată pentru cardurile de plată înrolate în aplicația Viber. NeoPay, în schimbul unui comision, pune la dispoziția utilizatorilor aplicației Viber posibilitatea de a face tranzacții monetare prin intermediul acesteia.

5.2 Poziționarea pe piață

Emitentul reușește să rămână o bancă dinamică și, în același timp, consecventă cu principalele direcții prin care continuă să se diferențieze în piață:

- strategia de nișă cu specializare în domenii precum profesii liberale, dezvoltatori imobiliari și agribusiness, fiind printre liderii pieței pe aceste nișe strategice;
- prin parteneriatul încheiat la mijlocul anului 2021 cu Consiliul Român pentru Clădiri Verzi (ROGBC) care acordă certificarea Green Homes în România, Banca intenționează să diversifice astfel oferta pe nișa dezvoltatorilor imobiliari cu produse de finanțare de tip "green", care încorporează elementele de responsabilitate privind protecția mediului și dezvoltarea sustenabilă. În acest sens, Banca a adăugat recent în portofoliul său de produse de creditare creditul ipotecar „Credit Verde” ce este adresat persoanelor fizice (cetățeni români sau cetățeni străini cu rezidența în România) pentru achiziția de imobile certificate sau în curs de certificare Green Homes;
- disponibilitatea și pregătirea pentru parteneriate cu orice jucător din zona Entităților FinTech, retail sau din orice alt domeniu – în 2020, Emitentul s-a afirmat drept cea mai activă bancă românească în zona Entităților FinTech;
- apetitul și capacitatea de a implementa noi tehnologii – Emitentul a fost clasat între primele trei bănci din România în funcție de gradul de digitalizare, în cadrul unui studiu internațional publicat în 2021 (<https://www.finnconsult.at/en/banks/> – analiza FinnoScore).

De asemenea, Emitentul se remarcă prin:

- creșterea organică pe mai mulți ani, în condiții de profitabilitate atractivă;
- rata creditelor neperformante (NPL) și rata expunerilor neperformante (NPE). Raportul NPL calculat ca raport între creditele neperformante și creditele totale acordate de către

Emitent gospodăriilor și clienților nefinanțari, cu o valoare de 2,18% conform Situațiilor Financiare Individuale și Separate la data de 31.12.2020, în timp ce raportul NPE (indicator AQT 3.2.1.2 - Ponderea împrumuturilor neperformante, cu excepția soldurilor de numerar și a altor depozite la vedere (NPL) - calculată conform definiției ABE (https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/EBA%20guides%20on%20data/2020/882498/List%20of%20EBA%20Risk%20Indicators.xlsx) este de 1,97% la aceeași dată, sub media sistemului bancar de 3,83% de la data la 31.12.2020, conform indicatorilor furnizați de BNR (<https://www.bnr.ro/Indicatori-agregati-privind-institutiile-de-credit-3368-Mobile.aspx>);

- parteneriate cu instituții de garantare și finanțare din partea Uniunii Europene;
- echipă tânără și dinamică, cu puternice valori antreprenoriale – Emitentul a ocupat prima poziție în Topul Angajatorilor 2020, realizat de platforma Undelucram.ro.

Premii și recunoașteri

Performanțele și spiritul inovator al Emitentului au fost recunoscute de-a lungul anilor prin mai multe premii de prestigiu, indicând domeniile în care activitatea acestuia a fost apreciată de piață și de către comunitatea profesională. Astfel, Emitentul a primit titlul „Cea mai inovatoare bancă pe Digital” la Gala Mastercard Bank of the Year și Gala Online Banking în 2018, precum și titlul ”Digital Bank of the Year” la Gala Premiilor Revistei „Piața Financiară” în 2019.

În 2020, Emitentul a primit următoarele recunoașteri pentru activitatea sa:

- Premiul pentru ”Cea mai bună strategie de Open Banking” (Financial Leaders' Hall of Fame Awards Gala 2020);
- Premiul la Categoria eProduct, Gala e-Finance;
- Premiul la Categoria eInitiative, Gala e-Finance;
- Best Performance în Internet Banking, Gala Online Banking;
- Best Performance în Mobile Banking, Gala Online Banking;
- Rentabilitatea capitalurilor, Gala Bancheri de Top;
- Dinamica creditelor acordate, Gala Bancheri de Top;
- Raport Profit/salariat, Gala Bancheri de Top;
- Top 3 cele mai performante bănci din România, The Banker - Top 100 CEE Banks;
- Angajatorul numărul 1 din România la categoria bănci și instituții financiare, Top Angajatori - Undelucram.ro;
- Bancherul Anului: Emil Bituleanu, Director General Libra Internet Bank, Gala Premiilor Revistei Piața Financiară.



În 2021, Emitentul a primit premiul Most Innovative Banking Brand, în cadrul evenimentului Brand Excellence Hall of Fame Awards 2021 (<https://www.business-arena.ro/the-brand-excellence-hall-of-fame-awards-gala-2021-6183.html>) și încă trei recunoașteri pentru performanța în internet și mobile banking (acordate în cadrul Galei Online Banking) (<https://www.piaatafinanciara.ro/gala-premiilor-anuale-online-banking/>), organizatorii considerând că Emitentul a înregistrat cea mai importantă creștere din sistemul bancar în ceea ce privește valoarea tranzacțiilor e-commerce efectuate de către clienții persoane juridice, cel mai mare număr

de tranzacții în internet banking dintre băncile aflate în aceeași categorie după valoarea activelor și cea mai bună dinamică a serviciului de mobile banking, unul dintre cele mai versatile și moderne produse oferite clienților din România.

Totodată, în 2021, Emitentul a primit premiul "Best Bank for Liberal Professions, Financial Leaders Hall of Fame Awards Gala 2021" (<https://business-arena.ro/business-arena-announces-financial-industry-award-winners-6285.html>), precum și "Premiul de Excelență pentru parteneriate cu Fintech-uri" acordat în cadrul evenimentului "Fintech Forum 2021" (<https://www.piatafinanciara.ro/finmedia-si-revista-piata-financiara-au-organizat-fintech-forum/>).

Evoluția cotei de piață în funcție de active

Din perspectiva cotei de piață, Emitentul și-a consolidat în fiecare an poziția, printr-o creștere constantă. Astfel, dacă în anul 2015, valoarea cotei de piață a Emitentului era de 0,64%, la finalul anului 2020, aceasta se situa la nivelul de 1,31%. Această evoluție s-a concretizat inclusiv printr-o ascensiune de 8 locuri în clasamentul băncilor din România, Emitentul marcând la finalul anului 2020 cea mai bună clasare din istoria sa: poziția a 13-a în funcție de cota de piață calculată după active.

Data	Cotă de piață după active (%)	Loc în sistemul bancar
2015	0,64%	21
2016	0,86%	19
2017	1,08%	17
2018	1,21%	16
2019	1,32%	15
2020	1,31%	13

Sursa: Rapoartele anuale BNR, Emitentul

5.3 Proprietatea Intelectuală

Banca și Libra Development dețin împreună un portofoliu de 13 (treisprezece) mărci naționale, înregistrate sau depuse spre înregistrare, la Oficiul de Stat pentru Invenții și Mărci (OSIM), astfel:

- Banca are 12 (douăsprezece) mărci înregistrate (inclusiv marca verbală „Libra Bank” nr. 132630 din 17 aprilie 2014, marca verbală „Libra Internet Bank” nr. 117963 din 16 septembrie 2011 și marca figurativă cu parte verbală „LB” nr. 117962 din 16 septembrie 2011) și
- Libra Development are 1 (o) marcă înregistrată.

De asemenea, Banca este titulară a 2 (două) mărci internaționale depuse prin sistemul Madrid administrat de Organizația Mondială a Proprietății Intelectuale (OMPI), al căror stadiu este următorul:

- Marca nr. 1510616 din 25 noiembrie 2019, verbală „Libra Bank” – marca a fost depusă în 27 state/teritorii membre ale sistemului Madrid, la data Prospectului, fiind înregistrată doar într-o parte a acestor state / teritorii, inclusiv Ungaria, și
- Marca nr. 1492325 din 31 august 2019, combinată, având partea verbală „Libra Bank” – marca a fost depusă în 30 state/teritorii membre ale sistemului Madrid, la data Prospectului, fiind înregistrată doar într-o parte a acestor state / teritorii, inclusiv Ungaria.

Înregistrarea internațională a celor două mărci ale Băncii mai sus-menționate a fost respinsă de oficiul de proprietate industrială din Germania. Motivul respingerii înregistrării este existența unui drept anterior invocat de Libra Association.

Astfel, la data de 12 iulie 2019, Banca a depus spre înregistrare la Oficiul Uniunii Europene pentru Proprietate Intelectuală (EUIPO) marca europeană cu partea verbală „Libra Bank”, având număr de cerere 018093976. La data de 14 noiembrie 2019, Libra Association a formulat opoziția nr. B3103128 împotriva cererii de înregistrare depuse de către Bancă, marca anterioară invocată și reținută fiind marca europeană nr. 17981602, figurativă, cu element verbal „Libra”. Din datele cunoscute, Libra Association este o organizație non-profit din Geneva, formată din mai multe companii însărcinate să supravegheze o nouă monedă digitală numită ‘libra’.

Conform notificării de la EUIPO din data de 29 martie 2021, opoziția formulată de Libra Association a fost acceptată și EUIPO a decis respingerea în totalitate a înregistrării mărcii depuse de Bancă. Având în vedere că marca în cauză nu mai prezintă interes pentru Bancă, Banca a hotărât să nu apeleze decizia EUIPO în cauză.

Aceasta nu împiedică în niciun fel asupra dreptului Băncii de a putea folosi în mod legal (i) în România, mărcile naționale înregistrate la OSIM (inclusiv marca verbală „Libra Bank” nr. 132630) respectiv (ii) mărcile internaționale „Libra Bank” indicate mai sus, în statele și teritoriile în care aceste mărci au fost / vor fi acceptate spre înregistrare (spre exemplu, în Ungaria).

De asemenea, dacă Banca nu își va putea proteja mărcile internaționale “Libra Bank” indicate mai sus în anumite teritorii de a căror piață este sau va fi interesată (spre exemplu, Germania, unde înregistrarea a fost deja respinsă de oficiul național german), atunci Banca va analiza, de la caz la caz, posibilitățile legale de care dispune pentru a asigura respectarea normelor aplicabile în acele teritorii, inclusiv cele privind dreptul mărcilor și dreptul concurenței ne loiale.



6. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

6.1 Descrierea grupului din care face parte Emitentul

La data prezentului Prospect, structura acționariatului Emitentului este următoarea:

Acționari	Număr Acțiuni	Valoare nominală (RON)	Procent din capitalul social
Broadhurst Investments Limited	14.021	308.462.000	66,6777630%
Romarta SA	5.796	127.512.000	27,5632490%
Andrei Siminel Cristian	1.205	26.510.000	5,7304546%
Bogdan Stanca	6	132.000	0,0285334%
Total	21.028	462.616.000	100%

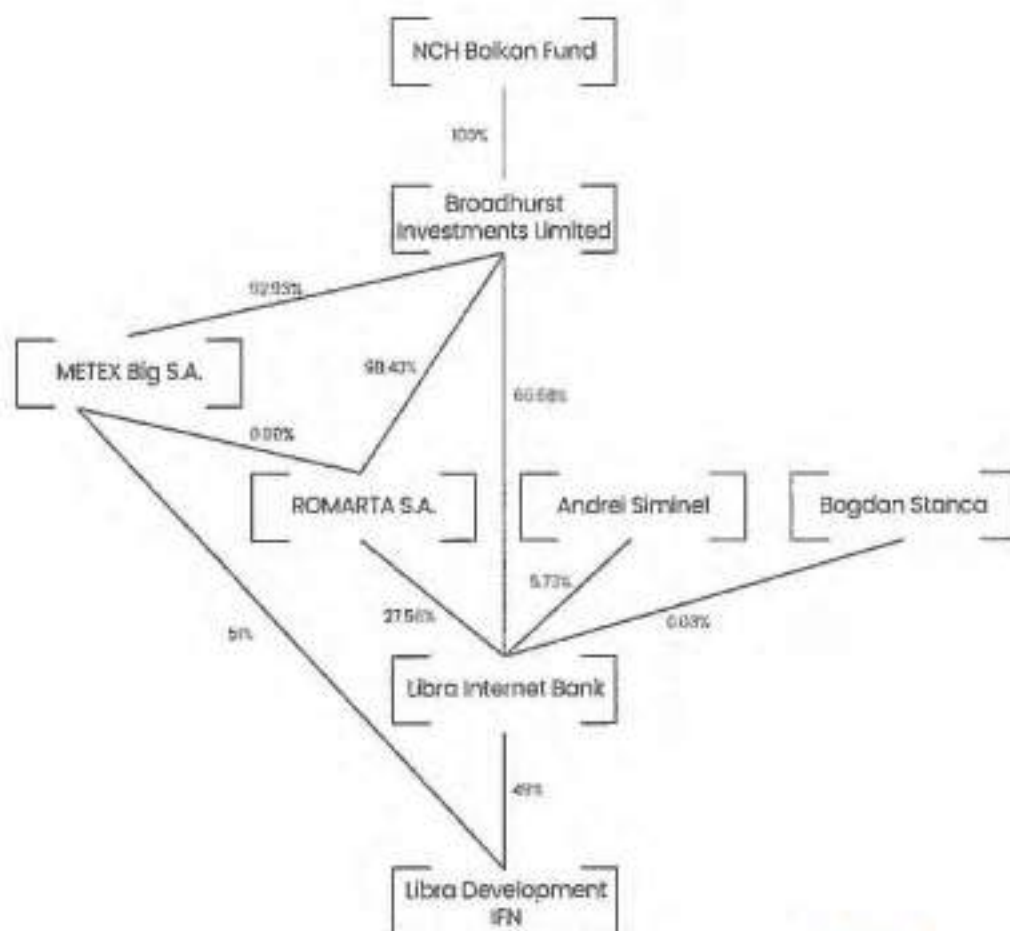
Totodată, acționarul Broadhurst Investments Limited deține 98,43% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Romarta SA, care la rândul său deține 27,5632490% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Emitentului.

Broadhurst Investments Limited este deținut 100% de NCH Balkan Fund, LP. Grupul NCH este unul din cei mai importanți investitori străini din România, cu investiții de peste 3 miliarde USD în Europa Centrală și de Est din care peste 300 milioane USD au fost investiți în România. Prezent în țara noastră încă din 1993, NCH se implică în dezvoltarea mai multor domenii importante ale economiei românești: industria electrotehnică, panificație, industria materialelor de construcții, servicii financiar-bancare, servicii financiare de capital, proprietăți imobiliare, fiind acționar majoritar la multe companii din aceste domenii. Anumite informații suplimentare despre acționarii direcți și indirecti ai Emitentului sunt incluse în Secțiunea 9 din prezentul Prospect.

Emitentul deține 49% din acțiunile Libra Development, instituție financiară nebancară autorizată de BNR pentru a desfășura activități de creditare pe teritoriul României, specializată în creditarea proiectelor rezidențiale și proiectelor agricole. Restul de 51% din acțiunile emise de Libra Development sunt deținute de către Metex Big S.A. (având la rândul său ca acționar majoritar Broadhurst Investments Limited, care deține 92,932% din acțiuni).



Structura acționariatului



Sursa: Emitentul



7. INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

7.1 Deteriorări semnificative ale perspectivelor și modificări semnificative ale performanțelor

Nu s-au înregistrat deteriorări semnificative din perspectiva Emitentului și nici modificări semnificative ale performanțelor acestuia.

7.2 Tendințe

Conform estimărilor din iulie 2021 ale Comisiei Europene, era așteptată o creștere de 7,4% a economiei României în cursul anului 2021, urmată de un avans de 4,9% în 2022. Dincolo de acest orizont de timp era previzionată în continuare o dinamică pozitivă, susținută de așteptata absorbție a fondurilor europene puse la dispoziția României.

Cu toate acestea, manifestările asociate pandemiei de COVID-19 continuă să prezinte riscuri la adresa redresării economice, în special în contextul ratării țintelor de vaccinare. Provocările cărora trebuie să le facă față economia românească în următoarea perioadă sunt similare celor din perioada premergătoare pandemiei, în speță vulnerabilități ale deficitelor de cont curent și al balanței comerciale, aflate la niveluri ridicate și pe traiectorii ascendente. În contextul măsurilor guvernamentale de sprijin economic, datoria publică a României a înregistrat în ultimul an o creștere puternică, ajungând în jurul a 50% din PIB. Recentele presiuni inflaționiste în contextul pandemic, înregistrate atât la nivel global cât și la nivel național, răspunsul autorităților monetare, precum și instabilitatea politică ce ar putea duce la nerealizarea implementării reformelor asumate de fosta coaliție de guvernare și la neaccesarea / accesarea cu întârziere a banilor din Planul Național de Redresare și Reziliență, reprezintă de asemenea factori de incertitudine.

7.3 Principalele elemente ce pot influența performanțele Băncii sunt:

Principalul factor endogen care poate influența în mod pozitiv profitabilitatea Băncii este reprezentat de continuarea investițiilor în tehnologie, investiții ce pot duce pe de o parte la reducerea costurilor operaționale, precum și la atragerea clienților interesați de tehnologie. În mod complementar, extinderea parteneriatelor cu Entități FinTech, domeniu în care Banca este deja consacrată, poate avea o influență pozitivă asupra profitabilității.

Principalele influențe negative identificate sunt reprezentate de rulajul de personal și de erorile operaționale, pentru diminuarea acestora Banca acționând proactiv, prin oferirea de remunerații competitive precum și programe de well-being și training pentru angajați.

Factorii exogeni reprezintă surse de incertitudine ce pot acționa atât în sens pozitiv cât și în sens negativ asupra situației generale și profitabilității Băncii. Dintre aceștia amintim evoluția pandemiei COVID-19 și influența acesteia asupra revenirii economice, precum și posibilele riscuri de reglementare fiscale ce pot apărea în contextul reducerii deficitului bugetar.

7.4 Principalele vulnerabilități ale Băncii sunt:

Noile cerințe MREL pun o presiune suplimentară asupra pasivelor eligibile, Banca trebuind să se bazeze în următorii ani pe surse interne, precum și pe obținerea de finanțări eligibile MREL de tipul instrumentelor de datorie: emisiune de obligațiuni, împrumuturi subordonate etc.

- Portofoliul Băncii prezintă o concentrare a expunerilor față de top debitori, în special în segmentul Real Estate (33,74% din expunerea bilanțieră la data de 31.12.2020, dar având o evoluție descrescătoare în timp). O creștere semnificativă a provizioanelor de risc de credit s-ar impune în situația în care cele mai mari grupuri cu finanțări real estate ar intra în categoria creditelor neperformante.

- Portofoliul de credite al Băncii acordate clienților ce activează în domeniul agricol poate fi afectat negativ de rezultatele acestor clienți în condițiile unor fenomene climatice nefavorabile (ex. secetă).
- Din punct de vedere al lichidității, în cazul retragerii masive de lichiditate de către deponenți (de exemplu peste 20% din depozite), Banca ar trebuie să se bazeze pe atragerea de resurse suplimentare de pe piața interbancară sau de pe piețe externe.
- În urma pandemiei de COVID-19, 27,12% din portofoliul de credite al Băncii la data de 31.12.2020 (credite și avansuri acordate clienților) a beneficiat de amânare la plată conform moratoriilor, iar în situația în care clienții nu vor putea relua plățile, rata NPL în creștere ar pune presiune pe profitabilitate.



8. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al Emitentului, având competențele prevăzute de lege și Actul Constitutiv al acestuia. Modalitatea de convocare, întrunire și luare a deciziilor în cadrul Adunării Generale a Acționarilor sunt de asemenea prevăzute în lege și Actul Constitutiv.

Structura de conducere a Emitentului (Consiliul de Administrație și Comitetul de Direcție) are atribuțiile și responsabilitățile prevăzute în reglementările legale în vigoare și în Actul Constitutiv.

8.1 Structura de Administrare

8.1.1 Consiliul de Administrație

Emitentul este administrat în sistem unitar de un Consiliu de Administrație format din nouă membri numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru mandate subsecvente de 4 ani. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație sunt membri neexecutivi. Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un Președinte al Consiliului de Administrație și doi Vicepreședinți care coordonează activitatea Consiliului de Administrație și raportează cu privire la aceasta Adunării Generale a Acționarilor.

Radu Grațian Ghețea și Mihaela Sirbu sunt membri independenți, în sensul art. 67⁶⁰ din Regulamentul 11/2020.

Emitentul a publicat un raport curent prin care a informat piața cu privire la o modificare intervenită la nivelul Consiliului său de Administrație. Potrivit acestui raport curent, în cadrul ședinței din data de 26.10.2021, Consiliul de Administrație al Emitentului a luat notă de demisia D-nei Mihaela Ioana Bîciu din funcția de administrator al Emitentului și de încetarea mandatului începând cu data de depunerii demisiei, respectiv 20.10.2021.

Având în vedere vacanța postului de administrator ca urmare a demisiei D-nei Mihaela Ioana Bîciu, Emitentul s-a implicat activ în identificarea unui nou membru în Consiliul Administrație.

Totodată, în data de 03.11.2021, Emitentul a făcut public convocatorul pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Emitentului din data de 06.12.2021 care va avea pe ordinea de zi modificarea componenței Consiliului de Administrație al Emitentului.

La data acestui Prospect, membrii Consiliului de Administrație al Emitentului sunt:

- **Radu Grațian Ghețea**, Președinte (neexecutiv) al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este sediul social al Emitentului și anume: Municipiul București, Sectorul 3, Calea Vitan, Nr. 6-6A, Tronson B, C, Etajele 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower. Data expirării mandatului este 07.08.2023. Principalele activități desfășurate în afara Emitentului: administrator în cadrul societății Transfond și în cadrul Biroului de Credit.
- **Cristina Carmen Mahika - Volconi**, Vicepreședinte (membru executiv) al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este sediul social al Emitentului și anume: Municipiul București, Sectorul 3, Calea Vitan, Nr. 6-6a, Tronson B.C, etajele 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower. Data expirării mandatului este 29.03.2025. Principalele activități desfășurate în afara

Emitentului: administrator și acționar minoritar în cadrul Dietetica Med S.R.L. și administrator și acționar majoritar în cadrul Fit 9 By Alma S.R.L..

- **Eugen Goga**, Vicepreședinte (membru executiv) al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este sediul social al Emitentului și anume: Municipiul București, Sectorul 3, Calea Vitan, Nr. 6-6a, Tronson B.C, etajele 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower. Data expirării mandatului este 08.04.2023.
- **Cristian Andrei Siminel**, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este Municipiul București, Sectorul 2, Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5. Data expirării mandatului este 29.03.2025. Principalele activități desfășurate în afara Emitentului: administrator unic al Activ Top Management S.R.L., societate care la rândul ei este Președinte al Consiliului de Administrație în societățile Romarta S.A. și Metex Big S.A. și membru al Consiliului de Administrație în societatea Rmrt Mag S.A., administrator unic al Organizingsolutions S.R.L.
- **Ovidiu Petre-Melinte**, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este Municipiul București, Sectorul 2, Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5; Data expirării mandatului este 29.03.2025. Principalele activități desfășurate în afara Emitentului: administrator și asociat unic Nabla Management S.R.L., reprezentant permanent al membrului C.A. la Romarta S.A, reprezentant permanent al președintelui C.A. la RMRT MAG S.A. și RING Afaceri S.A.
- **Emilian Bituleanu**, membru executiv al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este sediul social al Emitentului și anume: Municipiul București, Sectorul 3, Calea Vitan, Nr. 6-6A, Tronson B, C, Etajele 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower. Data expirării mandatului este 08.04.2023. Principalele activități desfășurate în afara Emitentului: membru în Consiliul de Administrație al Libra Development I.F.N. S.A.
- **Mihaela Sirbu**, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este Municipiul București, Sectorul 2, Bd. Pierre de Coubertin, nr. 3-5. Data expirării mandatului este 10.04.2024. Principalele activități desfășurate în afara Emitentului: administrator unic/ membru al Consiliului de Administrație/ Președinte Consiliu de Administrație la următoarele societăți: Ims Proprietăți S.A., Bil Terenuri S.A., Elj Proprietăți S.R.L., Proprietăți Finconta S.R.L., Internet Support Services S.R.L., Imobili Network Development S.R.L., Granted System Solutions S.R.L.
- **Ionel Umbreș**, membru executiv al Consiliului de Administrație. Adresa de la locul de muncă este sediul social al Emitentului și anume: Municipiul București, Sectorul 3, Calea Vitan, Nr. 6-6A, Tronson B, C, Etajele 1, 6, 9, 13, Clădirea Phoenix Tower. Data expirării mandatului este 02.09.2023.

Radu Grațian Gheșea este dublu licențiat: în matematică, în cadrul Universității din București (1972) și în economie, în cadrul Academiei de Științe Economice (1985); este, de asemenea, deținător al unui doctorat în economie acordat de Academia de Științe Economice (2001). A fost distins cu „Medalia Regele Mihai pentru Loialitate” în octombrie 2012, a fost distins cu Ordinul Național „Pentru Merit” în gradul de Cavaler

pentru activitatea desfășurată în calitate de Președinte al Asociației Române a Băncilor și a fost distins cu titlatura de „Doctor Honoris Causa”, de către Universitatea „Aurel Vlaicu” Arad, în calitate de Președinte al Asociației Române a Băncilor (decembrie 2013). În perioada 1987-1994 a fost Director și membru al Consiliului Directorial al Băncii Române de Comerț Exterior, unde a supervizat organizarea sistemului contabil și informatic precum și prima rețea de sucursale a băncii. În perioada 1991-1994 a fost membru al Consiliului de Administrație al Băncii Anglo - Romanian Bank Ltd London, Londra. Începând cu 1994, s-a alăturat echipei Alpha Bank Romania, aducând o contribuție esențială în înființarea și dezvoltarea băncii (Banca București, devenită ulterior Alpha Bank Romania), în calitate de membru în Comitetul de Direcție, Vicepreședinte, Prim-Vicepreședinte și Președinte al Consiliului de Administrație. În perioada 2007-2018, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație al CEC Bank, a fost inițiatorul și artizanul proiectului finalizat: „Transformarea Casei de Economii și Consemnațiuni în bancă comercială” (CEC Bank SA) iar în perioada septembrie 2018 - mai 2019 a fost Președintele Consiliului de Administrație al CEC Bank. Domnul Gheșea îndeplinește funcțiile de Președinte al Romanian SWIFT Members Group (din 1990), Președinte Onorific al Asociației Române a Băncilor (din 2015, anterior deținând funcții de Președinte al Comisiei IT, Prim-Vicepreședinte și Președinte al Consiliului de Administrație ARB), Vicepreședinte Transfond (din 2000). Începând cu luna septembrie 2019, Domnul Gheșea s-a alăturat echipei de conducere a Emitentului, îndeplinind funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Emitentului.

Cristina Carmen Mahika Voiconi a absolvit în 1993 Academia de Studii Economice București, Facultatea de Comerț - secția Relații Economice Internaționale. În perioada 1993 - 1998, a lucrat în cadrul SAFI Invest SA, îndeplinind succesiv funcții începând de la cea de referent și analist financiar, până la desemnarea în 1997 drept Președinte Director General al instituției. Doamna Mahika Voiconi este una dintre primele persoane angajate în cadrul Emitentului la înființarea băncii, îndeplinind în perioada ianuarie 1999 - iunie 2010, funcția de Director General Adjunct - Coordonator Aria Risc. Începând cu luna iunie 2010 coordonează Aria de Vânzări, în calitate de Director General Adjunct. Ca și ceilalți Directori Adjuncți, este membru în Consiliul de Administrație al Băncii și membru al Comitetului de Direcție, participând ca membru și în câteva comitete operaționale ale Băncii, precum Comitetul de Credite, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul IT. În 1998 a absolvit programul ASEBUSS Executive MBA, organizat în parteneriat cu Kenesaw State University, Atlanta, SUA. În perioada 2010 - 2014 a urmat cursurile unui „Stagiu de auditor financiar” organizat de CAFR București (Camera Auditorilor Financiar din România) și în decembrie 2014 a absolvit cursul „Strategies and Sales” al Harvard Business School Executive Education (USA).

Eugen Goga a absolvit în 1997 Facultatea de Relații Economice Internaționale din cadrul Academiei de Studii Economice București, debutând în același an în activitatea în domeniul bancar. În perioada 1997-2000 a fost economist în cadrul Direcției Trezorerie la BANKCOOP S.A. București, iar din 2000 și-a început activitatea în cadrul Trezoreriei Emitentului, ca Șef Departament Arbitraj (2000-2002). A fost Director Operațiuni (2002-2004), Director de Trezorerie (2004-2007), participând în calitate de membru în Comitetul de Gestiune al Activelor și Pasivelor (ALCo) și în Comitetul de Risc. Începând cu luna august 2007 este Director General Adjunct, Vicepreședinte al

Consiliului de Administrație, membru în Comitetul de Direcție și membru în câteva dintre comitetele operaționale ale băncii, precum Comitetul de Credite, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul IT, Comitetul de Securitate. În 2006 a absolvit programul de master Managementul Sistemelor Bancare MS Bank al ASE București, iar în 2010 a absolvit programul ASEBUSS Executive MBA, organizat în parteneriat cu Kenesaw State University, Atlanta, SUA.

Siminel Cristian Andrei este de formație inginer, absolvind în 1985 Institutul Politehnic București, Facultatea de Transporturi, Secția Autovehicule Rutiere, activând în domeniul tehnic în perioada 1984 - 1992, în cadrul Dacia S.A. Pitești. În perioada 1991-1992 a urmat și absolvit cursurile Katz Graduate School of Business Master of Business Administration, în cadrul University of Pittsburg. Domnul Andrei este unul dintre arhitecții pieței de capital din România, fiind implicat activ în proiecte legate de formarea și dezvoltarea acesteia. În perioada 1993-1994, în calitate de Referent de specialitate al Băncii Naționale a României, în cadrul „Centrului de Proiectare și Implementare a Pieței de Capital România”, a fost implicat în operațiunile premergătoare înființării Bursei de Valori București. În perioada 1995-2001 a îndeplinit funcția de Secretar General al Comitetului Bursei de Valori București; în perioada 1995-2000 a fost membru al Consiliului Director al Asociației Naționale a Societăților de Valori Mobiliare, București iar în perioada 2002 - 2006 a îndeplinit funcția de Președinte al acelei instituții; în perioada 2003-2006 a fost ales în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Bursei Electronice RASDAQ, București; în perioada 2003-2006 a îndeplinit funcția de Secretar General al Comitetului BVB. În perioada 1994 -2019 a fost Director General al New Century Holdings (NCH) București, având ca principale atribuții: analize, recomandări, investiții; stabilirea direcțiilor strategice de dezvoltare a societăților în care grupul deține pachete majoritare; restructurarea și vânzarea companiilor din portofoliu; susținerea intereselor acționarilor minoritari în România.

În calitate de membru al Consiliului de Administrație a participat, în perioada 1994 - 1995 la conducerea superioară a ALRO Slatina și PETROM București, și a îndeplinit funcții de administrator și Președinte al Consiliului de Administrație al S.V.M. Active International S.A., București.

De asemenea, domnul Andrei Siminel este acționarul majoritar al societății Tradeville S.A. Începând cu anul 2004, domnul Andrei Siminel este membru în Consiliul de Administrație al Emitentului.

Ovidiu Petre-Melinte este absolvent al Facultății de Mecanică din cadrul Universității Politehnice București, promoția 1988. În perioada 1988-1996 a îndeplinit funcții de inginer în cadrul mai multor companii, orientându-se mai pronunțat către domeniul financiar începând cu anul 1996. În perioada 1997 - 2001 a îndeplinit funcția de analist financiar în cadrul Vanguard S.A. Domnul Petre-Melinte a urmat programul de MBA Canadian din București al Universite de Quebec a Montreal în cooperare cu McGill University of Montreal și ASE București în perioada 1996-1997 și un stagiu la Levesque Beaubien Geoffrion, bancă de investiții din Montreal (Canada), în perioada mai-iulie 1997.

În perioada 2001-2011 (cu o sincopă de 2 ani între 2008-2010) a îndeplinit funcții de Director financiar în cadrul mai multor companii: Electrotehnica S.A., Electroaparataj

SA, Medicare S.A. și Chief Financial Officer la Digital Cable Systems S.A. Începând cu 1 septembrie 2011 a fost numit Group Controller și Compliance Officer al NCH România, având ca principale responsabilități: conducerea echipei de audit intern pentru societățile deținute de fondurile NCH, planificare, elaborare și asigurarea implementării proiectelor de schimbare a structurii unor companii deținute de fondurile NCH (fuziuni, majorări de capital etc.), elaborarea de rapoarte și colectarea de informații de la societățile deținute de fondurile NCH pentru NCH SUA, în conformitate cu reglementările specifice administratorilor de fonduri de investiții din SUA, asigurarea implementării cerințelor specifice administratorilor de fonduri de investiții din SUA în societățile deținute de fondurile NCH în România.

A făcut parte din Consiliile de Administrație ale mai multor societăți, iar începând cu 1 august 2004 este membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al Emitentului.

Începând cu luna iunie 2012 și până în prezent îndeplinește funcții de Reprezentant Permanent al SC Nabla Management S.R.L. din 2013, președinte al Consiliilor de Administrație ale Romarta S.A., Metex Big S.A., RMRT MAG S.A., Ring Afaceri S.A., societăți deținute de fondurile NCH. Pe 15 aprilie 2015 a fost ales membru al Consiliului de Administrație la Romarta S.A. și Metex Big S.A. (unde a încetat mandatul pe 31 iulie 2019).

Pe data de 1 august 2019 a fost numit Director NCH Capital Sucursala București, cu responsabilități legate de administrarea portofoliului deținut de NCH în România.

Emilian Bituleanu a absolvit în anul 1985 Facultatea de Electronică, Telecomunicații și Tehnologia Informației în cadrul Universității „Politehnica” din București. A îndeplinit mai multe funcții în sectorul nebancar, în perioada 1987 - 1994. În 1994 și-a început cariera bancară în cadrul Bancorex, ulterior a fost angajat în cadrul BNP-Dresdner Bank (România) și la Finansbank România, unde a fost numit în 2001 în funcția de Vicepreședinte Adjunct. În cadrul Emitentului a îndeplinit funcția de Director General Adjunct, în perioada 2003 - 2007, fiind desemnat Directorul General al instituției începând cu luna iulie 2007. În perioada 2005-2007 a urmat cursurile ASEBUSS, obținând certificare EMBA; în 2014 a urmat cursul „Changing the Game: Negotiation and Competitive Decision Making” al Harvard Business School (Boston) iar în 2020 a absolvit cursul „Artificial Intelligence in Finance” organizat de Centre for Finance, Technology and Entrepreneurship (CFTE).

Mihaela Sirbu a absolvit în anul 1997 Facultatea de Studii Economice în Limbi Străine, departamentul în limba engleză a Academiei de Studii Economice București, cu diploma de licență în Gestiunea Afacerilor. În perioada 1998-2000 a îndeplinit funcția de Ofițer de portofoliu și trezorer în cadrul New Century Holdings Advisors Inc., București, iar în perioada 2002-2003 a activat ca Analist financiar/Auditor intern pentru IMSAT București. Începând cu anul 2003 este Director financiar al NCH Capital Inc., București, având ca principale responsabilități: coordonarea și supravegherea financiară a societăților din grup, supervizarea raportărilor, coordonarea departamentului de audit intern și contabilitate și managementul financiar al fondurilor NCH din România. În 2001 a participat în cadrul unui program de studii al E.M. Lyon School of Business, France ca „Exchange student, Supply Chain Management”. În perioada 2000-2002 a urmat programul de MBA Financiar-Bancar al Casei Western Reserve University, Cleveland, SUA Weatherhead School of Management în cooperare cu IMC School of

Business, Budapesta, iar în 2019 a obținut Certificatul de absolvire Strategii Disruptive cu Clay Christensen, al Harvard Business School.

Ionel Umbreș a absolvit în 1995 Institutul Politehnic București - Facultatea de Electronică și Telecomunicații. Domnul Umbreș s-a alăturat echipei Emitentului în ianuarie 2018, îndeplinind pentru o scurtă perioadă de timp funcția de Manager Proiecte IT, pentru a fi cooptat începând cu luna mai 2018 în echipa de management, ca Director General Adjunct. În perioada 1998 - 2017 a îndeplinit mai multe funcții în cadrul Banca Agricolă S.A. și Raiffeisen Bank S.A., cu responsabilități pe zona de IT. În perioada 2007-2011 a îndeplinit funcția de Director Divizia Servicii Operaționale și de infrastructură IT. În 2011-2014 a fost numit Director Management Procese Canale, Distribuție și Enterprise Management iar în perioada 2014 - decembrie 2017 a fost Manager de Departament în cadrul Departamentului de inovație și e-Banking, fiind responsabil de inovație, cercetare și dezvoltare pentru a investiga aplicabilitatea noilor tehnologii. În perioada 2012-2014 a urmat cursurile Universității Sheffield din Regatul Unit, absolvind programul Executive MBA cu specializarea MBA - Management General.

Consiliul de Administrație este investit cu puteri depline pentru realizarea tuturor operațiunilor de aducere la îndeplinire a obiectului de activitate al Emitentului, în limitele stabilite de lege și de Actul Constitutiv și cu respectarea hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor.

Conform Actului Constitutiv al Emitentului în vigoare la data Prospectului, Consiliul de Administrație are următoarele competențe și atribuții principale:

- stabilește structura organizatorică și de conducere a Emitentului, aprobă și modifică Regulamentul de Organizare și Funcționare al Emitentului, precum și componența comitetelor a căror înființare și funcționare este stabilită de Regulamentul de Organizare și Funcționare al Emitentului; delegarea responsabilităților către comitete nu exonerează în niciun fel organul de conducere în funcția sa de supraveghere de exercitarea în mod colectiv a atribuțiilor și responsabilităților sale;
- aprobă orice operațiune care conduce la înregistrarea unei expuneri mari sau la majorarea acesteia;
- aprobă tranzacțiile încheiate cu persoanele aflate în relații speciale cu Emitentul și monitorizează, pe baze continue, tranzacțiile cu persoanele aflate în relații speciale cu Emitentul;
- aprobă înființarea și desființarea sucursalelor, agențiilor și a celorlalte sedii secundare ale Emitentului;
- decide cu privire la politica de plasamente a Emitentului și aprobă achiziționarea și/sau vânzarea participațiilor semnificative la capitalul social al unor terțe societăți;
- stabilește politicile de dezvoltare și aprobă programele de investiții ale Emitentului;
- stabilește strategia Emitentului în ceea ce privește acordarea de credite, atragerea de resurse și utilizarea acestora;

- examinează și aprobă situațiile financiare anuale și propunerile de repartizare a profitului net care se prezintă spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor împreună cu raportul administratorilor;
- supune Adunării Generale a Acționarilor proiectul bugetului de venituri și cheltuieli și al programului de activitate pe anul următor;
- aprobă și revizuieste periodic, cel puțin anual, strategiile generale și politicile privitoare la activitatea Emitentului;
- asigură aducerea la îndeplinire a hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor;
- adoptă orice alte decizii pe care le consideră oportune sau necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Emitentului;
- se asigură că organele cu funcție de conducere implementează politici și proceduri destinate să promoveze integritatea și comportamentul profesionist;
- se asigură că organele cu funcție de conducere implementează politici care interzic sau, după caz, limitează în mod adecvat activitățile, relațiile sau situațiile care ar putea reduce calitatea cadrului de administrare, cum ar fi: conflicte de interese, acordarea de credite salariaților, membrilor structurii de conducere sau acționarilor, oferirea unui tratament preferențial persoanelor aflate în relații speciale;
- supraveghează activitatea organelor cu funcție de conducere și conformitatea respectivei activități cu strategiile și politicile stabilite de structura de conducere;
- asigură supravegherea aplicării principiilor politicii generale de remunerare a băncii;
- supraveghează administrarea riscului de conformitate;
- stabilește limite pentru riscul de piață, care să corespundă dimensiunii și complexității Emitentului și care să reflecte toate riscurile de plată semnificative;
- analizează, unde este necesar, orice excepție de la politicile, procesele și limitele stabilite în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii;
- se asigură că organele cu funcție de conducere administrează riscul de lichiditate în mod eficace;
- se asigură că organele cu funcție de conducere definesc procese și structuri organizatorice adecvate pentru implementarea strategiilor, politicilor, proceselor și sistemelor de identificare, măsurare, administrare și monitorizare a riscului de lichiditate;
- este asistat de către comitete de risc specifice cu privire la anumite aspecte ale cadrului general privind simulările de criză;
- ia măsuri în funcție de nivelul expunerii la risc demonstrat de către simulările de criză, precum și în funcție de obiectivele și de toleranțele la risc stabilite de către structura de conducere;
- aprobă externalizarea unor activități;



- asigură implementarea de către conducerea operativă a recomandărilor formulate de auditul intern, de auditorul financiar și de Banca Națională a României cu privire la deficiențele sistemului de control intern și examinarea efectului măsurilor implementate;
- are discuții periodice cu conducerea operativă privind eficiența sistemului de control intern;
- analizează periodic evaluările sistemului de control intern efectuate de conducerea operativă, de auditul intern și, după caz, de auditorul financiar al instituțiilor de credit și de Banca Națională a României;
- aprobă contractarea de linii de finanțare și/sau garantare de la instituții românești sau internaționale (atribuție netransmisibilă către Comitetul de Direcție);
- supraveghează procesul de publicare a informațiilor și de comunicare;
- stabilește și revizuieste:
 - (a) sumele, tipurile și distribuția atât ale capitalului intern, cât și ale fondurilor proprii adecvate pentru a acoperi riscurile Emitentului;
 - (b) o structură organizatorică solidă și transparentă cu canale de comunicare și raportare eficiente;
 - (c) o politică privind numirea și succedarea persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul Emitentului;
 - (d) principiile cadrului de administrare a activității și a valorilor corporative ale Emitentului, inclusiv a celor stabilite prin intermediul unui cod de conduită sau a unui document echivalent;
 - (e) un cadru adecvat și eficient aferent controlului intern care să includă funcțiile de administrare a riscurilor, de conformitate și de audit intern, precum și un cadru corespunzător privind raportarea financiară și contabilitatea;
- asigură integritatea sistemelor contabile și de raportare financiară, inclusiv controalele financiare și operaționale și conformarea cu legislația și standardele relevante;
- dispune de politici pentru selectarea, monitorizarea și planificarea succedării membrilor săi;
- se asigură că Emitentul dispune de proceduri interne de alertă corespunzătoare pentru comunicarea îngrijorărilor personalului cu privire la cadrul de administrare a activității;
- adoptă politica de aprobare a noilor produse, care vizează dezvoltarea de noi piețe, produse și servicii și modificări semnificative ale celor existente;
- aprobă și revizuieste documentul care reglementează procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri;
- inițiază și proiectează procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, sens în care trebuie să aprobe proiectarea procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri la nivel conceptual - cel puțin sfera de

aplicare, metodologia și obiectivele generale, conducerea superioară a Emitentului fiind responsabilă pentru aprobarea detaliilor aferente proiectării - conceptele tehnice;

- integrează planificarea și administrarea capitalului în cultura și abordarea generală a Emitentului privind administrarea riscului; în acest sens, trebuie să se asigure că procesul legat de planificarea capitalului, precum și politicile și procedurile de administrare a procesului sunt comunicate și implementate la nivelul întregii Bănci și sunt susținute cu suficientă autoritate și resurse;
- decide cu privire la angajarea Emitentului în activități cu instrumente financiare derivate;
- are responsabilitatea finală pentru administrarea sănătoasă a cadrului aferent abordării bazate pe modele interne de rating;
- este responsabil pentru luarea de decizii formale cu privire la implementarea abordării bazate pe modele interne de rating, incluzând aprobarea generală a proiectului, specificarea obiectivelor, desemnarea componentelor structurii organizatorice responsabile cu implementarea și stabilirea unui program al etapelor necesare implementării;
- adoptă orice alte decizii pentru care legea sau Actul Constitutiv prevăd că este necesară aprobarea Consiliului de Administrație și are, în plus față de prevederile Actului Constitutiv, acele atribuții pe care legea le dă în sarcina Consiliului de Administrație.

8.1.2 Comitetul de Direcție

Consiliul de Administrație al Emitentului a delegat conducerea operativă a Emitentului către patru directori, numind pe unul dintre ei Director General. Ceilalți trei directori dețin funcția de Director General Adjunct. Cei patru directori formează împreună Comitetul de Direcție.

La data acestui Prospect, membrii Comitetului de Direcție sunt:

- **Emilian Bituleanu**, Director General al Emitentului - Data expirării mandatului: 08.04.2023;
- **Cristina Carmen Mahika Voiconi**, Director General Adjunct al Emitentului - Data expirării mandatului: 29.03.2025;
- **Eugen Goga**, Director General Adjunct al Emitentului - Data expirării mandatului: 08.04.2023;
- **Ionel Umbreș**, Director General Adjunct al Emitentului - Data expirării mandatului: 02.05.2022.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Emitentului, în limitele obiectului de activitate și cu respectarea competențelor exclusive rezervate Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor de lege sau de Actul Constitutiv.

Conform Actului Constitutiv al Emitentului în vigoare la data Prospectului, Comitetul de Direcție are următoarele competențe și atribuții principale:

- implementează strategiile și politicile stabilite de structura de conducere;

- este responsabil pentru delegarea atribuțiilor către persoanele cu funcție de conducere de nivel mediu din cadrul Emitentului și pentru supravegherea modului în care sunt exercitate responsabilitățile delegate, rămânând responsabil față de Consiliul de Administrație pentru performanța Emitentului;
- menține o structură organizatorică adecvată;
- stabilește fluxul informațional necesar unei bune desfășurări a activității;
- se asigură că strategiile și politicile, inclusiv orice modificare a acestora, sunt cuprinse în ghiduri scrise, manuale sau alte documente și sunt comunicate personalului Emitentului în funcție de responsabilitățile deținute, cel puțin până la nivelul necesar pentru îndeplinirea atribuțiilor specifice;
- implementează politici și proceduri destinate să promoveze integritatea și comportamentul profesionist;
- implementează politici care interzic sau, după caz, care limitează în mod adecvat activitățile, relațiile sau situațiile care ar putea reduce calitatea cadrului de administrare, cum ar fi: conflicte de interese, acordarea de credite salariaților, membrilor structurii de conducere sau acționarilor, oferirea unui tratament preferențial persoanelor aflate în relații speciale;
- are responsabilitatea de a stabili un sistem de detectare a deficiențelor sistemului de control intern și de a întreprinde măsuri pentru soluționarea respectivelor deficiențe;
- evaluează în mod continuu riscurile care afectează atingerea obiectivelor Emitentului și ia măsuri cu privire la orice modificare a condițiilor în care acesta își desfășoară activitatea;
- identifică, evaluează, monitorizează și raportează riscul de conformitate asociat activităților desfășurate de Emitent;
- este responsabil de administrarea eficace a riscului de conformitate;
- stabilește și comunică politica de conformitate, se asigură că aceasta este respectată și raportează Consiliului de Administrație în legătură cu administrarea riscului de conformitate;
- ia măsurile necesare pentru a se asigura că Emitentul se poate baza pe o funcție de conformitate permanentă și independentă, care beneficiază de resurse suficiente;
- este responsabil pentru asigurarea unei activități de audit intern adecvate, corespunzătoare dimensiunii și naturii operațiunilor Emitentului;
- ia măsurile de remediere necesare în scopul soluționării deficiențelor identificate în activitatea de control și de conformitate, precum și a altor probleme identificate de auditori;
- aprobă detaliile aferente proiectării procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri - conceptele tehnice;
- organizează funcția de administrare a riscurilor cuprinzătoare și independentă;

- stabilește limitele de risc corespunzătoare apetitului general la risc, inclusiv în condiții de criză, și ia măsurile necesare pentru monitorizarea și controlul tuturor riscurilor semnificative în conformitate cu strategiile adoptate;
- se asigură că politicile și procesele de administrare a riscurilor sunt corespunzătoare din punctul de vedere al profilului de risc și al planului de activitate și că acestea sunt implementate eficient;
- este responsabil de administrarea zilnică a riscurilor;
- implementează strategia de administrare a riscului de credit și dezvoltă politicile și procesele de asumare, identificare, măsurare, control și raportare pentru riscul de credit - inclusiv riscul de credit al contrapartidei;
- aprobă expunerile Emitentului la riscul de credit care depășesc un anumit prag stabilit în sumă absolută sau ca procent din fondurile proprii, precum și cele care presupun un risc de credit ridicat sau nu sunt caracteristice activității desfășurate de Emitent;
- monitorizează încadrarea în limitele aferente expunerilor mari atât la nivel individual, cât și la nivel consolidat;
- adoptă măsuri corespunzătoare cu privire la excepțiile de la aplicarea politicilor și procedurilor pentru identificarea expunerilor individuale față de persoanele cu care Emitentul se află în relații speciale;
- poate lua măsuri de diminuare a riscului de concentrare, precum:
 - (a) reducerea limitelor sau pragurilor pentru concentrările de risc;
 - (b) ajustarea expunerilor rezultate din procese de fuziune și achiziții pentru evitarea concentrărilor de risc;
 - (c) transferarea riscului de credit altor părți, cumpărarea de protecție de la alte părți - instrumente financiare derivate de credit, garanții reale, garanții personale, subparticipări etc. sau vânzarea acestuia direct sau ca parte a unei tranzacții de securitizare; sau
 - (d) alocarea de capital pentru riscul de concentrare.
- analizează orice excepție de la politicile, procesele și limitele stabilite cu privire la riscul de rată a dobânzii;
- dezvoltă strategiile, politicile, procesele și sistemele pentru administrarea riscului de lichiditate în conformitate cu toleranța la risc stabilită, precum și pentru asigurarea că Emitentul menține o lichiditate suficientă;
- revizuește, în mod continuu, informațiile legate de evoluțiile lichidității Emitentului și raportează periodic Consiliului de Administrație;
- stabilește un set de criterii de raportare, cu specificarea sferei de cuprindere, modalității și frecvenței raportărilor pentru fiecare categorie de destinatari, precum și a părților responsabile pentru elaborarea raportărilor;
- revizuește, în mod regulat, strategia de finanțare a Emitentului;

- se asigură că accesul pe piață, atât din perspectiva capacității Emitentului de a obține noi finanțări, cât și din cea a lichidării activelor, este administrat, monitorizat și testat, în mod activ, de personal corespunzător;
- revizuieste și testează în mod regulat opțiunile pe care Emitentul le are la dispoziție pentru a obține finanțare pe termen scurt, mediu și lung;
- aprobă politica generală privind identificarea și estimarea nevoilor de garanții financiare, precum și a tuturor resurselor de astfel de garanții;
- aprobă planurile alternative de finanțare;
- implementează, în mod eficace, strategia de administrare a riscului operațional aprobată și, sub controlul Consiliului de Administrație, politicile și procesele de administrare a riscului operațional;
- se asigură că sunt obținute toate aprobările prevăzute de cadrul de reglementare și că există proceduri operaționale și sisteme de control al riscurilor adecvate, înainte de angajarea în activități cu instrumente financiare derivate;
- asigură monitorizarea și evaluarea corespunzătoare a performanței financiare a furnizorului extern și a oricăror modificări în structura sa organizatorică și în structura acționariatului acestuia, în cadrul politicii în domeniul externalizării, astfel încât să poată fi luate cu promptitudine orice măsuri necesare.
- aprobă reglementările interne ale băncii (norme, proceduri, instrucțiuni și orice alte reglementări), altele decât cele a căror aprobare se află în sarcina Consiliului de Administrație, stipulată expres de Actul Constitutiv ori reglementările legale;
- monitorizează, pe baze continue, tranzacțiile cu persoanele aflate în relații speciale cu Emitentul;
- aprobă furnizorii externi cu care urmează a se încheia contracte de externalizare, controlează activitățile externalizate și identifică, măsura, monitorizează și controlează riscurile aferente activităților externalizate;
- stabilește strategia Emitentului în ceea ce privește nivelul dobânzilor, comisionelor, taxelor și al celorlalte speze bancare;
- adoptă orice alte decizii pentru care legea sau Actul Constitutiv prevăd că este necesară aprobarea Comitetului de Direcție și are, în plus față de prevederile Actului Constitutiv, acele atribuții pe care legea le dă în sarcina Comitetului de Direcție.

8.1.3 Comitetele Emitentului

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, în cadrul Emitentului funcționează nouă comitete, un subcomitet și o comisie, după cum urmează:

1. **Comitetul de Direcție** (la care se face referire la Secțiunea 8.1.2 de mai sus);
2. **Comitetul de Credite (CC)** – are ca principal rol analizarea și aprobarea, respectiv respingerea creditelor sau a altor angajamente. Se întrunește ori de

câte ori este necesar, dar cel puțin săptămânal. În subordinea Comitetului de Credite se află Subcomitetul de Credite;

3. **Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor și pentru Managementul Lichidității (ALCO)** – are ca principal rol asigurarea managementului lichidității și al surselor și plasamentelor în conformitate cu politicile și strategiile Emitentului, fiind subordonat Comitetului de Direcție. Se întrunește ori de câte ori este nevoie, dar cel puțin lunar;
4. **Comitetul de Audit** - este subordonat Consiliului de Administrație al Emitentului și îl asistă în monitorizarea eficienței sistemului de control intern și a funcției de control intern. Numirea membrilor Comitetului de Audit se face prin decizie a Consiliului de Administrație în cazul membrilor care sunt administratori ai Emitentului sau prin decizie a Adunării Generale a Acționarilor în cazul membrilor care nu sunt administratori ai Emitentului. Majoritatea membrilor Comitetului de Audit trebuie să fie independenți (în prezent sunt 3 membri ai comitetului, dintre care 2 membri sunt independenți). Președintele Comitetului de Audit este numit de membrii acestuia sau de către Consiliul de Administrație și trebuie să fie independent. Comitetul de Audit asigură interacțiunea cu celelalte comitete ale Emitentului din subordinea Consiliului de Administrație prin participarea unor membri ai comitetului în Comitetul de Administrare a Riscului. Comitetul de Audit se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin trimestrial;
5. **Comitetul de Administrare a Riscurilor**, îndeplinește atribuțiile ce îi revin pe linia măsurilor operative de administrare a riscurilor;
6. **Comitetul IT** analizează/gestionează resursele IT și proiectele interne desfășurate;
7. **Comitetul de Securitate** implementează și coordonează aspectele care țin de desfășurarea activităților referitoare la securitatea informațională și securitatea fizică;
8. **Comitetul de Securitate și Sănătate în Muncă** asigură implicarea salariaților la elaborarea și aplicarea deciziilor în domeniul protecției muncii și aprobă programul anual de securitate și sănătate în muncă;
9. **Comitetul de Schimbări Informactice** - gestionarea/urmărirea proiectelor, alocarea resurselor în echipele de proiect;
10. **Comisia de Selecționare** identifică și recomandă, spre aprobare, organului de conducere sau Adunării Generale a Acționarilor candidați pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere.

Conflictul de interese

Administrarea conflictelor de interese se desfășoară în conformitate cu prevederile Regulamentului 5/2013, modificat prin Regulamentul 11/2020, Emitentul adoptând un mecanism de identificare, preîntâmpinare și monitorizare pe bază continuă. În acest sens, au fost adoptate politici de gestionare a conflictului de interese, atât la nivelul personalului cât și la nivel de organ de conducere. De asemenea, politicile sunt completate de un cod de etică ce descrie, printr-o secțiune dedicată, canalul și fluxul de raportare a potențialelor incidente de etică sau de conflict de interese.

Cadrul de reglementare este actualizat permanent, în funcție de cerințele legale sau de bunele practici în domeniu și are în vedere asigurarea unui mediu eficace de identificare, evaluare, gestionare și reducere sau prevenire a conflictelor de interese actuale și potențiale la nivel instituțional. În acest sens, membrii Consiliului de Administrație și personalul din conducerea Băncii trebuie să completeze, la momentul preluării funcției, declarația de conflict de interese, document ce trebuie actualizat anual, sau ori de câte ori apar modificări în informațiile furnizate.

La data prezentului Prospect nu există nicio informație privind orice conflict de interese sau orice potențial conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricărui membru al organelor de administrare și conducere a Emitentului și interesele sale private și/sau alte obligații.

Managementul riscului

Reprezintă identificarea și evaluarea riscurilor, precum și stabilirea modului de a reacționa în fața acestora, adică de a pune în aplicare mijloace de control intern care să le atenueze posibilitatea de apariție sau consecințele pe care le-ar produce, în cazul în care s-ar materializa.

Emitentul prioritizează gestionarea riscului, în cadrul Emitentului existând structuri organizatorice distincte având atribuții, politici și proceduri specifice privind managementul riscului, inclusiv Comitetul de Administrare a Riscurilor (prezentat mai sus). Totodată, în scopul managementului riscului, conducerea Emitentului identifică și evaluează riscurile la care este expus Emitentul și asigură existența unui cadru adecvat de administrare a activității în cadrul Emitentului, inclusiv prin implementarea unor proceduri specifice în vederea celor de mai sus.

Riscurile sunt raportate în mod transparent, pe categorii specifice, astfel încât conducerea și structurile organizatorice implicate să beneficieze la timp de rapoarte clare și semnificative în scopul identificării, evaluării și monitorizării riscurilor.

În plus, Emitentul identifică, monitorizează și evaluează riscurile semnificative la care este sau poate fi expus și calculează și evaluează capitalul intern și necesitățile de capital intern, pentru acoperirea nevoilor de activitate ale Emitentului și a riscurilor aferente, inclusiv prin intermediul testelor de stres.

Riscul de credit

Prin activitatea desfășurată, Emitentul este expus riscului de credit, acesta reprezentând un potențial risc, actual sau viitor, prin care pot fi influențate în mod negativ profiturile și capitalul, ca urmare a nerespectării obligațiilor contractuale ale clienților. Riscul de această natură poate interveni fie din cauze interne (diminuarea capacității de rambursare), fie din cauze externe (la nivel macroeconomic). Astfel, Emitentul poate fi afectat de o deteriorare a calității portofoliului de credite manifestată, în principal, prin creșterea creditelor neperformante.

Suportarea unor pierderi sau eșuarea în realizarea de profit conform estimărilor poate afecta calitatea activelor Emitentului, performanța financiară și reputația acestuia.

Deteriorarea calității portofoliului de credite se poate accentua pe fondul condițiilor economice nefavorabile și a evenimentelor politice neașteptate. Deteriorarea condițiilor macroeconomice, cum ar fi recesiunea, deflația sau inflația accentuată, pot avea un

impact negativ asupra capacității de rambursare a creditelor, având ca efect creșterea ratei de credite neperformante.

O subcomponentă a riscului de credit este riscul de concentrare. Această categorie de risc presupune riscul actual sau potențial de afectare a profitului și a capitalului rezultat din riscul de materializare a pierderilor determinate de expunerile mari. Emitentul are în vedere aplicarea de tehnici de preîntâmpinare a riscului de credit generat de expunerile față de clienți, grupuri de clienți conectați, clienți din același sector economic, regiune geografică sau cu aceeași activitate, incluzând în particular riscurile asociate cu expuneri de credit mari indirecte (ex. cu un singur emitent de garanții).

Conform informațiilor prezentate în situațiile financiare la data de 31.12.2020, totalul creditelor și avansurilor acordate clienților este de 4.800.303.015 RON, categoriile principale fiind:

- Total credite și avansuri pentru clienți Agri: 954.347.105 RON – 19,88% din total credite și avansuri acordate clienților.
- Total credite și avansuri pentru clienți Real Estate: 1.619.507.742 – 33,74% din total credite și avansuri acordate clienților.

În mod detaliat, categoriile principale ale creditelor și avansurilor acordate clienților Real Estate includ:

- Total credite și avansuri pentru clienți Real Estate (Vânzare) 785.337.801 RON – 16,36% din total credite și avansuri acordate clienților.
- Total credite și avansuri pentru clienți Real Estate (Chirii) 827.570.535 RON – 17,24% din total credite și avansuri acordate clienților.

De asemenea, Emitentul este expus riscului rezidual. Riscul rezidual reprezintă riscul care rezultă din utilizarea de tehnici de diminuare a riscului de credit, care se dovedesc a fi mai puțin eficiente decât se estimează a fi. Acesta nu își are originea în deteriorarea solvabilității contrapartidei, ci în insuficienta abilitate de a exploata bunul luat în garanție. Aceasta poate rezulta din posibilitatea ca mecanismul legal, prin care bunul luat în garanție a fost depus în scop de garanție sau transferat, să nu garanteze că Emitentul are dreptul de a-l lichida sau de a și-l însuși. O altă posibilitate este ca bunul luat în garanție să se dovedească a nu fi atât de valoros pe cât se aștepta Emitentul.

Deși pe piața imobiliară prețurile au arătat o tendință de creștere în ultimii ani, există riscul unei corecții a prețurilor ce poate avea ca efect diminuarea valorii garanțiilor aferente portofoliului de credite și în ultimă instanță realizarea unui grad de recuperare mai mic decât cel așteptat. Riscul de credit poate fi amplificat atunci când garanția nu poate fi valorificată la un nivel prin care să se recupereze integral expunerea angajată. Dacă o proporție mai mare decât cea estimată a contrapartidelor va intra în default, atunci pierderile pot depăși valoarea pierderilor așteptate din credite și în acest caz poate exista un impact negativ asupra activității Emitentului, a situației financiare și a rezultatelor financiare.

Riscul Operațional

Emitentul este expus riscului operațional, acesta fiind definit ca pierderea care rezultă din procesele și sistemele interne inadecvate, din erorile umane sau din factorii externi.

În cadrul activității operaționale se poate distinge riscul documentației, acesta referindu-se la riscul tranzacțional de pierderi care apare în cazul unei documentații inadecvate (de exemplu: un limbaj ambiguu din care rezultă riscul de documentație).

În cadrul riscului operațional se identifică și următoarele riscuri:

Riscul aferent externalizării - externalizarea este definită ca utilizarea de către Emitent a unui terț pentru a efectua în mod continuu activitățile specifice obiectului de activitate al Emitentului, care ar fi în mod normal efectuate de către Emitent, în prezent sau în viitor. Riscul se manifestă prin neefectuarea prestării serviciilor în standardele stabilite conform normelor aplicabile în materie sau întreruperea activității entităților care desfășoară activitățile externalizate.

Riscul de model - riscul ca un model utilizat să nu reflecte realitatea corect în aspectele esențiale scopului său, astfel încât rezultatele modelului să fie diferite față de cele preconizate. Riscul de model nu este o sursă primară a pierderii, deoarece rezultatul deciziilor bazate pe diferite modele se va materializa prin alte tipuri de riscuri. Riscul de model reprezintă o pierdere posibilă pe care Banca ar putea să o înregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate în principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori în dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele.

Riscul tehnologiei informației și comunicațiilor (TIC) se referă la faptul că sistemele informaționale sunt esențiale pentru desfășurarea activității bancare, iar un eșec de natură hardware și/sau software poate compromite disponibilitatea, integritatea, accesibilitatea și securitatea infrastructurii și a datelor. Totodată, există și riscul de securitate a informațiilor care ar putea duce la compromiterea activelor, utilizarea neautorizată, pierderea, deteriorarea, dezvoltarea neautorizată de informații confidențiale. Riscul TIC include amenințări cibernetice, având în vedere că măsurile corective relevante, precum îmbunătățirea mecanismelor de securitate tehnică, monitorizarea utilizării serviciilor cloud, campaniile de conștientizare, mecanismul de autentificare a clienților, planul de recuperare în caz de dezastru, ar putea să nu fie pe deplin eficiente. În consecință, capacitatea de a satisface nevoile clienților ar putea fi afectată negativ, cu impact potențial asupra imaginii Emitentului și a relațiilor de afaceri.

Riscul de fraudă - riscul de încălcare a legilor naționale și europene sau a procedurilor și normelor interne ale Emitentului, materializat prin inducere în eroare sau prin folosirea ilegală a datelor și/sau a informațiilor, de către personalul Emitentului, reprezentanți, clienți, furnizori sau alte persoane în scopul obținerii în mod direct sau indirect a unui câștig material sau beneficiu în nume propriu sau în numele altei persoane, precum și producerii unei pagube Emitentului.

Prevenirea, monitorizarea și administrarea riscului de fraudă reprezintă o prioritate pentru Emitent. În acest sens, au fost elaborate reglementări interne dedicate administrării acestor riscuri: Politica antifraudă, Procedura de control și Procedura privind prevenirea, depistarea și soluționarea cazurilor de fraudă. Totodată, administrarea riscului de fraudă este asigurată de personal dedicat, de specialitate, ce activează în cadrul departamentului Control și Antifraudă.

Emitentul este preocupat permanent de asigurarea unui cadru adecvat de prevenire a riscului de fraudă, îndeosebi prin conștientizarea acestui risc în cadrul angajaților. Acest deziderat este atins prin informări periodice asupra bunelor practici și asupra tipologiei

cazurilor relevante și actuale de fraudă la care activitatea bancară este expusă. De asemenea, în conformitate cu planul anual de activitate al Diviziei Conformitate, sunt desfășurate sesiuni de training cu tot personalul cu atribuții în prevenirea riscului de fraudă și al altor activități ilegale conexe.

Suplimentar, în fiecare an sunt desfășurate traininguri de specialitate anti-corupție, coordonate la nivelul grupului NCH, și la care iau parte angajații din poziții cheie, cu scopul de a conștientiza riscul de corupție și de activități ilegale asociate și de a adopta o conduită prudentă, în conformitate cu prevederile Regulamentului de Ordine Internă și ale Codului de etică.

Riscul juridic reprezintă potențiala pierdere rezultată ca urmare atât a amenziilor, penalităților și sancțiunilor de care Emitentul este pasibil în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile Emitentului și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător. Prin natura activității desfășurate, Emitentul este implicat într-o serie de proceduri judiciare, o parte semnificativă fiind reprezentată de litigii în raport cu clienții săi.

Sunt luate în considerare următoarele componente ale riscului juridic:

- Capacitatea juridică, definită ca posibilitatea legală de a fi parte într-o tranzacție. În cazul în care nu este îndeplinită condiția capacității juridice, un contract se considera ultra vires și este, prin urmare, imposibil de aplicat;
- Aplicabilitatea selectivă a prevederilor contractuale apare atunci când termenii favorabili din contract sunt puși în aplicare;
- Riscul legislativ care derivă din schimbarea conținutului legislației aplicate de Emitent și care poate duce la riscul de a nu respecta cadrul de reglementare în vigoare;
- Riscul contractual este o altă componentă a riscului legal și reprezintă riscul determinat de neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a obligațiilor contractuale;
- Riscul de litigiu, care rezultă din litigiile în care Emitentul este implicat în calitate de reclamant, pârât sau terț poprit.

Riscul de conformitate

Emitentul este expus la riscul de a suporta sancțiuni legale sau de reglementare, inclusiv restricții privind activitățile desfășurate, amenzi în cazul nerespectării legilor și a reglementărilor bancare. Riscul de conformitate se materializează prin amenzi impuse în principal de BNR și ASF.

Riscul de piață

Emitentul este expus riscului potențial de a fi influențate în mod negativ câștigurile și capitalul rezultat din mișcările adverse ale ratelor dobânzilor care afectează pozițiile din portofoliul bancar.

Subcategorii ale riscului de piață sunt:

Riscul ratei dobânzii - riscul actual sau viitor de impact negativ al profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii. Emitentul nu

urmărește în mod strategic obținerea de venituri din tranzacționarea instrumentelor sensibile la evoluția ratei dobânzii (ex: titluri deținute pentru vânzare/ tranzacționare) și în acest sens, prezența în portofoliul Emitentului a unor astfel de instrumente va avea caracter incidental. Atragera și plasarea de resurse de la/către clientela non-bancară constituie activitatea preponderantă în cadrul operațiunilor desfășurate de Emitent. Managementul riscului ratei dobânzii, decurgând din această activitate, reprezintă elementul principal al politicii Emitentului în ceea ce privește gestionarea riscului de piață.

Modificările ratelor dobânzilor sunt cauzate de mai mulți factori externi controlului Emitentului, iar astfel de modificări pot avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra venitului net din dobânzi. Cea mai mare pondere a veniturilor operaționale sunt venituri din dobânzi nete. Ratele dobânzilor sunt sensibile la mulți factori exogeni, precum inflația, politicile monetare stabilite de BNR și Guvernul României, inovația serviciilor financiare și concurență sporită în România, condițiile economice și politice interne și internaționale, precum și alți factori. Modificările ratelor dobânzii pot afecta ecartul (*spread*) dintre rata dobânzii pe care Emitentul o plătește pentru fondurile împrumutate de la deponenții săi și alți creditori și rata dobânzii pe care o percepe pentru creditele pe care le acordă. În timp ce presiunea concurențială asupra marjelor este un principal factor, de asemenea, modificări în nivelul absolut al mediului ratei dobânzii pot afecta ecartul între rata dobânzii pe care Emitentul o plătește la fondurile împrumutate de la deponenți și alți creditori și rata dobânzii pentru creditele pe care le acordă clienților săi. Dacă scade marja de dobândă, venitul net din dobânzi va scădea. În plus, într-un mediu de rată a dobânzii foarte scăzut sau chiar negativ, Emitentul va avea costuri crescute de menținere a rezervelor de lichiditate reglementate și prudențiale deținute în numerar și active cu grad de lichiditate ridicat. O creștere a dobânzilor percepute clienților poate avea, de asemenea, un impact negativ asupra veniturilor din dobânzi dacă este redus soldul surselor atrase de la clienți. Pentru a rămâne competitiv, Emitentul poate alege să crească ratele dobânzilor pe care le plătește la depozite, dar fără să poată crește corespunzător ratele dobânzilor pe care le percepe clienților săi. În cele din urmă, o necorelare a structurii scadenței activelor purtătoare de dobândă și a datoriilor purtătoare de dobândă în orice perioadă ar putea, în cazul modificărilor curbelor de dobândă, să reducă marja netă a dobânzii și să aibă un efect negativ asupra veniturilor din dobânzi.

Riscul valutar reprezintă probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate din cauza variației cursurilor valutare de pe piață, într-un sens nefavorabil poziției adoptate. Pentru gestionarea riscului de curs valutar trebuie permanent analizată și ajustată structura activelor și a pasivelor proprii în diferite valute.

În cazul clienților neacoperiți față de riscul valutar, există posibilitatea materializării potențialului risc rezultat din veniturile și capitalului din default-ul unei contrapartide, ca rezultat al variației nefavorabile a cursului de schimb pentru valuta în care împrumuturile sunt exprimate și șocul valutar respectiv nu poate fi absorbit de intrările de numerar ale contrapartidei. Debitorii expuși la riscul valutar sunt debitorii care nu beneficiază de efectul unei acoperiri naturale sau financiare, respectiv nu încasează venituri denominate sau indexate la valuta creditului, inclusiv din operațiunile de încasare de numerar din transferuri sau din exporturi și/sau nu au încheiat un contract cu Emitentul în scopul acoperirii riscului valutar.

Riscul de rată a dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare

Riscul ratei dobânzii este generat de sensibilitatea capitalului și a veniturilor la modificările ratelor de dobândă la instrumentele financiare din portofoliul bancar. Riscul ratei dobânzii are originea în necorelarea corespunzătoare a dobânzilor activelor și pasivelor, precum și de schimbări în panta și forma curbei de randament.

Riscul de lichiditate

Emitentul este expus riscului de lichiditate, definit ca fiind o potențială pierdere ce rezultă din incapacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile contractuale la scadență. Riscul de lichiditate se manifestă în urma necorelării scadențelor dintre posturile de activ și cele de pasiv.

Subcategorii ale riscului de lichiditate sunt:



- **Riscul de atriție**

Riscul de atriție reprezintă potențialul risc ce poate influența în mod negativ profiturile și capitalul, determinat de incapacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora. În plus, riscul cauzat de anumite ieșiri/retrageri masive ale unor sume din depozitele clienței este definit ca fiind parte componentă a riscului de lichiditate. Aceste retrageri/ieșiri masive ale sumelor din depozitele clienței pot rezulta din diverse motive (reputaționale, dobânzi scăzute etc). O concentrare a activelor poate să perturbe capacitatea unei instituții de a genera bani în perioade de lipsă de lichiditate sau diminuare a lichidității pieței pentru anumite clase de active. O concentrare a pasivelor (sau a surselor de finanțare) există atunci când structura de finanțare a instituției o face vulnerabilă la un singur eveniment sau un singur factor, cum ar fi o retragere semnificativă și bruscă a fondurilor sau lipsa de acces la noi fonduri. Nivelul care reprezintă o concentrație de finanțare este o sumă care, dacă ar fi retrasă independent sau în același timp cu alte surse de finanțare similare sau corelate, ar necesita ca instituția să-și schimbe în mod semnificativ strategia sa de finanțare de zi cu zi.

- **Riscul de finanțare**

Riscul de finanțare reprezintă riscul potențial de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea instituției de credit de a-și îndeplini obligațiile la scadență (potențialul risc ca Emitentul să nu poată onora în mod eficient obligațiile contractuale sau extra-contractuale în numerar, atât prezente cât și viitoare, precum și necesarul de colateral, fără a afecta negativ operațiunile zilnice sau situația financiară a Emitentului).

Riscul de finanțare se împarte în:

- Riscul de lichiditate structural, care reprezintă riscul de pierderi de refinanțare pe termen lung, pierderi cauzate de modificări ale costului sau spreadului;
- Riscul de insolvență, care reprezintă riscul ca, pe termen scurt, obligațiile de plată curente sau viitoare să nu poată fi îndeplinite în întregime, la timp, într-un mod justificabil din punct de vedere economic.

Astfel, în condițiile în care accesul la sursele de finanțare este restrictiv din motive ce țin de instabilitatea pe plan politic, de modificări ale cadrului

legislativ, de lipsa lichidității în piață, de modificări ale politicii bugetare, există potențialul risc de neîncredere în rândul investitorilor.

Măsurile de control și prevenire ale riscurilor s-ar putea dovedi a fi insuficiente pentru excluderea totală a riscurilor. Acestea au rolul de a diminua semnificativ gradul de expunere la risc, însă nu pot garanta excluderea totală a oricărui tip de risc. Totodată, misiunile de audit sunt de natură a detecta potențiale vulnerabilități ale cadrului de administrare a riscurilor. Instrumentele, modelele și pragurile de referință în baza cărora se administrează riscurile se bazează în general pe date și observații istorice, existând posibilitatea ca acestea să nu poată identifica corect tendințe negative, mai ales atunci când acestea au un ritm accelerat. Astfel, expunerile suplimentare la risc ar putea rezulta din factori inopinați sau evaluați incorect pe baza instrumentelor de estimare a riscului, ceea ce poate duce la un efect negativ asupra situației Emitentului, prin pierderi mai mari decât pierderile preconizate la momentul derulării operațiunii (risc de impreviziune).

- **Riscul de refinanțare**, o altă componentă a riscului de lichiditate, ar putea fi reprezentat de expunerea la pierderile care rezultă dintr-o modificare a costului refinanțării sau din insolvența unor contrapartide, ceea ce poate duce la dificultăți în îndeplinirea obligațiilor viitoare de plată, fie integral, la timp sau la termen, fie în termeni avansați din punct de vedere economic.

Riscul reputațional

Emitentul este expus riscului reputațional, reprezentând riscul potențial de impact negativ asupra profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Emitentului de către clienți, mass-media, contrapartide, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Pierderea încrederii clienților în Emitent sau în sistemul bancar ar putea duce la retrageri semnificative ale sumelor din depozitele clienților, cu un impact negativ major asupra lichidității Emitentului.

Emitentul se bazează pe depozitele clienților pentru asigurarea necesarului de finanțare. O parte semnificativă a depozitelor sunt cele la vedere, acestea fiind furnizate atât de clienți retail cât și de clienții non-retail. Astfel de depozite sunt supuse fluctuației cauzate de factori care nu sunt sub controlul exclusiv al Emitentului. Orice scădere semnificativă a depozitelor ar putea avea un impact negativ asupra lichidității.

Factori externi ce pot genera o scădere a lichidității sunt: pierderea încrederii deponenților în economie, în piața serviciilor financiare sau în special în Bancă, scăderea ratingului de țară, dobânzile scăzute și deteriorarea semnificativă a condițiilor economice. Acești factori ar putea duce la o reducere a capacității Băncii de a accesa fonduri în viitor, precum și la ieșiri susținute de depozite într-o perioadă de timp relativ scăzută, ambele cu impact negativ asupra capacității Băncii de a-și finanța activitatea. În cazul în care Banca se confruntă cu un nivel neobișnuit de ridicat de retrageri, ar putea exista posibilitatea apariției unui efect negativ asupra rezultatelor, stării financiare și perspectivelor Băncii și ar putea, în circumstanțe extreme, să împiedice Banca să își finanțeze activitatea. O modificare a structurii de finanțare către surse de finanțare mai puțin stabile și mai costisitoare ar duce, de asemenea, la cerințe mai mari de rezerve de lichiditate și la un impact negativ asupra venitului net din dobânzi.

În calitate de furnizor de credit, Banca este expusă riscului de lichiditate a pieței, care apare dintr-o incapacitate de a vinde cu ușurință un activ, deoarece există o lichiditate inadecvată a pieței sau o perturbare a pieței.

Risc strategic și al mediului de afaceri

Banca este expusă riscurilor aferente desfășurării activității pe piața financiar-bancară locală, dar și celor aferente contextului economic internațional și național.

Astfel, există o expunere la riscul mediului de afaceri din punct de vedere al pierderilor rezultate din modificări neașteptate ale volumului de afaceri și/sau marjelor de profit. Acest risc poate include riscul de scădere a volumului de afaceri, de creștere a costurilor (pentru personal, IT etc.) și de scădere a veniturilor (din cauza unor factori cum ar fi concurența).

De asemenea, riscul strategic al Băncii reprezintă riscul potențial de afectare a veniturilor și capitalului. Această categorie de risc poate rezulta din schimbările din mediul de afaceri și din deciziile adverse de afaceri, implementarea necorespunzătoare a deciziilor sau lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri. Incertitudinea cu privire la venituri și cheltuieli poate avea ca sursă influența diverșilor factori, precum: condițiile de piață, acțiunile concurenților sau deciziile interne de management. În situația în care acești factori suferă o oscilație negativă, veniturile și cheltuielile pot suferi, în consecință, o scădere. Reducerea riscului de afaceri este posibilă printr-o structură de cost flexibilă, care permite Băncii să reducă costurile în situația în care veniturile înregistrează scăderi.

În plan internațional, incertitudinea economică este prezentă, fapt ce duce la menținerea la un nivel ridicat a riscurilor pe termen mediu. Principalele elemente care pot afecta stabilitatea financiară la nivel global sunt reprezentate de ajustarea apetitului la risc al investitorilor și de gradul ridicat de îndatorare, în special în sectorul companiilor nefinanciare. Percepția asupra unor eventuale modificări ale condițiilor financiare globale cu fiind laxă și amplificarea tensiunilor geopolitice, alături de ieșirea Marii Britanii din UE pot genera perioade de volatilitate ridicată în care să aibă loc și ajustarea primelor de risc pe piețele financiare internaționale. Nivelul general de risc sistemic la adresa stabilității financiare din România este în creștere, similar situației pe plan global, iar perspectivele pentru următorii ani indică menținerea acestei tendințe. Creșterea economică din România s-a menținut peste nivelul mediu din zona Euro, sprijinind procesul de convergență, influențat de majorarea aportului investițiilor. Riscul potențial privind apariția unor dezechilibre macroeconomice interne a rămas la un nivel ridicat. Acesta este principalul element generator de risc sistemic la adresa stabilității financiare din România. Pentru perioada următoare perspectiva asociată este de creștere, pe fondul continuării presiunilor generate de deteriorarea deficitelor gemene.

Piața imobiliară rezidențială a fost caracterizată de o temperare a activității, în timp ce piața imobiliară comercială a înregistrat o evoluție ascendentă. Se mențin, însă, vulnerabilitățile structurale specifice piețelor imobiliare: în cazul pieței imobiliare rezidențiale, evoluții divergente pronunțate la nivel regional și după mediul de rezidență, respectiv concentrarea expunerilor sistemului financiar față de zone caracterizate de creșteri rapide ale prețurilor și în cazul pieței imobiliare comerciale, opacitatea pieței, numărul mic de tranzacții, valoarea mare a acestora și, respectiv, expunerile mari ale sectorului bancar.

Rezultatele Băncii în exercițiul financiar sunt influențate de climatul economic, de modificările legislative și de concurență. Banca poate avea provizioane de risc mai mari decât cele planificate pentru credite și avansuri, iar rentabilitatea produselor poate scădea în timp din cauza mediului concurențial al instituțiilor de credit din România sau a modificărilor legislative care pot impune taxe noi. Banca se confruntă cu o concurență semnificativă în raport cu toate produsele și serviciile oferite, aceasta operând pe piețe dinamice. Dacă Banca nu poate păstra un grad de competitivitate ridicat în privința ofertei comerciale, atunci veniturile sale vor fi impactate negativ. O reducere a profitabilității ar putea avea un efect negativ asupra rezultatelor din perioada respectivă, asupra valorii activelor și a capitalurilor proprii.

Există numeroase inițiative de creare, modificare și aplicare mai strictă a cerințelor de reglementare, în raport cu instituțiile de credit, inclusiv cu Banca. Aceste inițiative vizează îmbunătățirea continuă a cadrului de reglementare bancară și includ, printre altele:

- Cerintele SREP

Banca trebuie să respecte cerințele SREP prevăzute în legile românești relevante, care pun în aplicare articolele 97, 98, 104 alin. (1) și 113 din CRD IV și articolul 16 din Regulamentul Consiliului (UE) nr. 1024/2013, astfel cum a fost modificat (Regulamentul privind mecanismul unic de supraveghere), determinat prin Procesul anual de revizuire și evaluare („SREP”), bazat pe decizia comună a BNR/BCE. Conform modelului de afaceri, guvernantei și administrării riscurilor, adecvării capitalului și situației de lichiditate a Băncii, în fiecare an, BNR, ca autoritate de reglementare, stabilește o cerință individuală suplimentară de fonduri proprii pentru Bancă, ce impune Băncii să se adapteze noului nivel de capitalizare.

- Amortizoare de capital

În conformitate cu CRD IV și cu Regulamentul BNR 5/2013, BNR solicită instituțiilor de credit să mențină marje de capital specifice nou-definite, pe lângă capitalul CET 1 menținut pentru a îndeplini cerințele fondurilor proprii impuse de CRR și, eventual, orice cerințe suplimentare privind fondurile proprii din Pilonul II.

La acest moment, pentru Bancă se aplică următoarele:

- Amortizor pentru conservarea capitalului de 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc, în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) CRR;
- Amortizor anticiclic: până la o notificare ulterioară de la BNR, rata amortizorului anticiclic pentru expunerile situate în România este de 0%. În acest stadiu, în timp ce unele jurisdicții au implementat deja amortizor anticiclic în legislația lor respectivă, ratele amortizor anticiclic sunt stabilite la zero pentru Bancă.

Legislația privind redresarea și rezoluția Băncii

BRRD a fost transpusă în legislația națională prin Legea privind Redresarea și Rezoluția. Modificările ulterioare ale BRRD, respectiv cele aduse prin BRRD2 (sunt în curs de transpunere în legislația română), trebuie să fie, de asemenea, transpuse în

legislația națională. Legea privind Redresarea și Rezoluția desemnează BNR ca autoritate de rezoluție pentru sectorul bancar din România. Măsurile întreprinse în conformitate cu Legea privind Redresarea și Rezoluția pot avea un impact negativ asupra instrumentelor de datorie, permițând BNR ca autoritate de rezoluție să ordoneze anularea acestora sau să le transforme în titluri de capital. Banca poate fi supusă instrumentelor de rezoluție prevăzute în Legea privind Redresarea și Rezoluția.

- **Cerințele MREL**

În vederea asigurării instrumentelor de salvare și a altor instrumente de rezoluție, toate instituțiile trebuie să îndeplinească o cerință MREL individuală, internă sau externă, în funcție de strategia de rezoluție aplicabilă (MPE sau SPE), care trebuie calculată (pe baza legislației actuale) ca un procent din totalul pasivelor și a fondurilor proprii. În cadrul noilor reglementări legislative ale pachetului bancar al UE, MREL este exprimat ca procent din valoarea totală a expunerii la risc. Banca trebuie să se conformeze obligațiilor privind cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, la nivel individual, de 13,33% din totalul datoriilor și fondurilor proprii (TLOF), reprezentând 21,54% din total expunere la risc (TREA), nivel ce trebuie atins până la data de 31 decembrie 2023. Astfel, cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile planificată pentru fiecare 12 luni pe perioada de tranziție este următoarea:

- Până la 31.12.2021 - 11,82% din TLOF;
- Până la 31.12.2022 - 12,57% din TLOF.

În viitor există posibilitatea de adoptare a unor cerințe de reglementare suplimentare mai stricte. Conținutul și domeniul de aplicare al oricărui astfel de legi și regulamente, precum și modul în care acestea sunt sau vor fi adoptate, puse în aplicare sau interpretate, pot crește costurile de finanțare ale Băncii. Orice astfel de schimbare de reglementare poate expune Banca la costuri și obligații suplimentare care ar determina Banca să-și schimbe strategia de afaceri sau să aibă un impact negativ asupra activității, produselor și serviciilor oferite, precum și asupra valorii activelor.

- Contribuția anuală la fondul de rezoluție bancară și la fondurile schemelor de garantare a depozitelor.

Fondul de rezoluție bancară reunește contribuții periodice (anuale) ale instituțiilor de credit, al căror nivel este stabilit de BNR, în calitate de autoritate de rezoluție, în conformitate cu prevederile Legii privind Redresarea și Rezoluția și ale Regulamentului delegat (UE) 2015/63 al Comisiei, astfel încât nivelul țintei de 1% din valoarea depozitelor acoperite ale tuturor instituțiilor de credit autorizate în România să poată fi atins până la 31 decembrie 2023.

Directiva 2014/49/UE privind sistemele de garantare a depozitelor face parte din măsurile adoptate după criza financiară în efortul de a înființa Uniunea bancară și își propune să consolideze în continuare protecția deponenților. Nivelul-țintă al fondurilor finanțate „ex-ante” pentru sistemele de garantare a depozitelor este de 0,80% din depozitele acoperite care vor fi colectate de la instituțiile de credit până la 3 iulie 2024.

În România, directiva a fost implementată prin Legea nr. 311/2015 privind schemele de garanție a depozitelor și Fondul de garantare a depozitelor bancare. Pe lângă contribuțiile „ex ante”, dacă este necesar, instituțiile de credit vor trebui să plătească contribuții extraordinare „ex post” într-o anumită măsură stabilită de BNR. Obligația de a contribui sume pentru înființarea Fondului unic de rezoluție și a fondurilor „ex ante” către sistemul de garantare a depozitelor ar putea avea ca efect sarcini financiare suplimentare pentru Bancă, afectând astfel poziția financiară a acesteia.

Adecvarea capitalului

Consiliul de Administrație atestă faptul că riscurile semnificative la care Banca este expusă (risc de credit, risc de piață, risc operațional, risc de rată a dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare, risc reputațional, etc), inclusiv subcomponentele acestora, sunt complet identificate și confirmă faptul că analizele și cuantificările realizate de către Bancă sunt adecvate.

Banca are o poziție solidă privind capitalul, permițând menținerea unui nivel de capital corespunzător atât în scenariul de bază cât și în scenariile de criză, chiar înainte de a fi necesare orice măsuri potențiale de redresare.

În anul 2020, Emitentul și-a îmbunătățit solvabilitatea, printre altele, prin emisiunea unui instrument de fonduri proprii de nivel 2, la 19,05% față de nivelul din 2019, când se situa la 17,87%, calculate conform CRR. Astfel, la data de 31.12.2020, rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază se situa la 18,59%, rata fondurilor proprii de nivel 1 la 18,59%, iar rata fondurilor proprii totale la 19,05%. Valoarea fondurilor proprii de nivel 1 de bază este 839.129.753 RON, valoarea fondurilor proprii de nivel 1 este 839.129.753 RON, valoarea fondurilor proprii de nivel 2 este 20.921.377 RON, iar valoarea fondurilor proprii totale este 860.051.130 RON.

Suplimentar, Banca se angajează să mențină continuu o calitate ridicată a ICAAP, consolidând procesul de adecvare a capitalului pe bază continuă, conform propriilor analize de îmbunătățire și în conformitate cu așteptările BNR.

9. ACȚIONARIII PRINCIPALI

9.1 Controlul asupra Emitentului

La data prezentului Prospect, structura acționariatului Emitentului este următoarea:

Acționari	Număr Acțiuni	Valoare nominală (RON)	Procent din capitalul social
Broadhurst Investments Limited	14.021	308.462.000	66,6777630%
Romarta SA	5.796	127.512.000	27,5632490%
Andrei Siminel Cristian	1.205	26.510.000	5,7304546%
Bogdan Stanca	6	132.000	0,0285334%
Total	21.028	462.616.000	100%

Broadhurst Investments Limited exercită controlul asupra Emitentului, prin (i) deținerea directă a 66,6777630% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Emitentului și (ii) deținerea a 98,43% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Romarta SA, care la rândul său deține 27,5632490% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Emitentului.

Broadhurst Investments Limited este o societate cu sediul în Cipru, Nicosia, Arch. Makarios III Avenue nr. 2-4, înregistrată în Registrul companiilor din Cipru sub nr. HE 81692. Broadhurst Investments Limited este deținută 100% de NCH Balkan Fund, LP, cu sediul în Insulele Cayman, număr de înregistrare MC-15214. NCH Balkan Associates LLC (Delaware) este partenerul general al NCH Balkan Fund, LP. Beneficiarii reali ai NCH Balkan Fund, LP și ai Emitentului sunt George Rohr și Moris Tabacinic, manageri ai NCH Balkan Associates LLC.

Romarta S.A. este o societate română cu sediul în București, Sectorul 2, Bulevardul Pierre De Coubertin nr. 3-5, Office Building, Birou 1B2, Etaj 1, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/6671/2001, cod unic de înregistrare 14064659. Așa cum este menționat mai sus, Romarta S.A. deține 27,5632490% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Emitentului.

Domnul Andrei Siminel Cristian este acționar minoritar al Emitentului (deținând 5,7304546% din acțiunile și drepturile de vot în cadrul Emitentului) și membru în Consiliul de Administrație al Emitentului. Totodată, domnul Andrei Siminel deține 0,6763% (respectiv 620.000 acțiuni) din capitalul social al Romarta S.A. (care deține la rândul său 27,5632490% din capitalul social al Emitentului).

Există o singură categorie de acțiuni emise de Emitent și toate acțiunile conferă drepturi egale. Nu există drepturi de vot diferite conferite de acțiunile Emitentului.

Legislația Aplicabilă (atât prin normele generale, cât și prin norme speciale aplicabile instituțiilor financiar-bancare, printre care se numără și Emitentul), Actul Constitutiv, precum și regulile interne de organizare și funcționare ale Emitentului, asigură în mod corespunzător că acționarul majoritar nu și-ar putea exercita într-o manieră abuzivă poziția de control.

9.2 Acorduri pentru schimbarea controlului

La data prezentului Prospect nu există acorduri cunoscute de Emitent a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra Emitentului.



10. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE ȘI DATORIILE, POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI PROFITURILE ȘI PIERDERILE EMITENTULUI

10.1 Informații financiare istorice

Emitentul nu pregătește situații financiare consolidate. Investiția în Libra Development (entitate asociată) nu necesită consolidare, metoda folosită pentru contabilizarea investiției respective fiind cea a capitalurilor, astfel cum este descrisă în Situațiile Financiare Individuale și Separate la data de 31 decembrie 2020.

Informațiile financiare selectate sunt extrase din situațiile financiare individuale și separate la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) și auditate de un auditor extern, KPMG Audit S.R.L.

Informații individuale și separate ale profitului sau ale pierderii și ale altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020

În RON	Individual		Separat	
	2020	2019	2020	2019
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	358.775.103	336.880.489	358.775.103	336.880.489
Cheltuieli cu dobânzile	(76.649.110)	(66.903.884)	(76.649.110)	(66.903.884)
Venit net din dobânzi	282.125.993	269.976.605	282.125.993	269.976.605
Venituri din speze și comisioane	45.492.203	41.277.766	45.492.203	41.277.766
Cheltuieli cu speze și comisioane	(15.758.785)	(14.397.915)	(15.758.785)	(14.397.915)
Venituri nete din speze și comisioane	29.733.418	26.879.851	29.733.418	26.879.851
Venituri nete din instrumente financiare evaluate la FVTPL	638.889	10.439.855	638.889	10.439.855
Partea de pierdere de la asociați	(20.326)	-	-	-
Câștiguri nete din tranzacții valutare și reevaluare	26.353.443	19.266.091	26.353.443	19.266.091

Alte venituri din exploatare	2.573.733	2.561.136	2.573.733	2.561.136
Total venituri din exploatare	341.405.150	329.123.538	341.425.476	329.123.538
Cheltuieli cu personalul	(109.737.653)	(104.496.626)	(109.737.653)	(104.496.626)
Cheltuieli cu amortizarea și depreciera	(15.239.268)	(15.214.642)	(15.239.268)	(15.214.642)
Alte cheltuieli de exploatare	(68.554.673)	(67.182.079)	(68.554.673)	(67.182.079)
Total cheltuieli de exploatare	(193.531.594)	(186.250.748)	(193.531.594)	(186.893.347)
Profit înainte de pierderi din deprecieri și impozite	147.873.556	142.230.191	147.893.882	142.230.191
Pierderi din depreciera instrumentelor financiare	(104.046.903)	(9.724.474)	(104.046.903)	(9.724.474)
Profit înainte de impozitare	43.826.653	132.505.717	43.846.979	132.505.717
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(5.834.118)	(17.236.883)	(5.834.118)	(17.236.883)
Profitul net al exercițiului financiar	37.992.535	115.268.834	38.012.861	115.268.834
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global al exercițiului financiar	37.992.535	115.268.834	38.012.861	115.268.834

Sursa: Situațiile Financiare Individuale și Separate auditate.

În anul 2020, s-a înregistrat un profit net al exercițiului financiar de 38.012.861 RON, în declin față de 2019. Rezultatul a fost influențat semnificativ de impactul negativ al ajustărilor

metodologiei de constituire a provizioanelor cu scopul adoptării unei maniere prudentiale privind efectele neprevăzute derivate de pandemia de COVID-19.

Astfel, în 2020 Banca a înregistrat pierderi din deprecierea instrumentelor financiare mai mari cu 970% față de anul 2019 (104,04 milioane RON în 2020 versus 9,72 milioane RON în 2019).

De asemenea, volumul creditelor și avansurile acordate clienților în sold acordate de Bancă a crescut cu 15,44% în anul 2020, generând o creștere a veniturilor nete din dobânzi cu 5%, a celor nete din speze și comisioane cu 11% și câștiguri nete din tranzacții valutare și reevaluare cu 37%. În același context, totalul cheltuielilor de exploatare a crescut doar cu 4%.

Informații privind Bilanțul Contabil individual și separat la 31.12.2019 și 31.12.2020

În RON	Individual		Separat	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active				
Numerar în casierie	82.219.566	90.559.183	82.219.566	90.559.183
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	11.370.482	11.218.685	11.370.482	11.218.685
Credite și avansuri la BNR	867.637.497	652.781.859	867.637.497	652.781.859
Credite și avansuri acordate băncilor	689.560.214	654.265.779	689.560.214	654.265.779
Credite și avansuri acordate clienților	4.633.142.309	4.013.390.330	4.633.142.309	4.013.390.330
Titluri de investiții la cost amortizat	865.291.278	980.225.075	865.291.278	980.225.075
Investiție în asociați	7.819.674	-	7.840.000	-
Active deținute pentru vânzare	22.272.072	296.303	22.272.072	296.303

Imobilizări corporale	57.109.432	60.120.648	57.109.432	60.120.648
Imobilizări necorporale	3.500.431	3.702.270	3.500.431	3.702.270
Active privind impozitul amânat	3.372.502	1.582.338	3.372.502	1.582.338
Alte active	75.392.320	63.043.069	75.392.320	63.339.372
Active totale	7.318.687.777	6.531.185.539	7.318.708.103	6.531.185.539
Datorii și capitaluri proprii				
Depozite atrase de la clienți	6.405.096.125	5.668.215.725	6.405.096.125	5.668.215.725
Împrumuturi de la instituții financiare	31.454.700	40.846.726	31.454.700	40.846.726
Obligațiuni subordonate	21.196.508	-	21.196.508	-
Provizioane	20.284.242	9.277.204	20.284.242	9.277.204
Datorii privind impozitul curent	1.192.522	182.513	1.192.522	182.513
Alte datorii	73.182.413	84.374.639	73.182.413	84.374.639
Total datorii	6.552.406.510	5.802.896.807	6.552.406.510	5.802.896.807
Capital social	506.165.200	506.165.200	506.165.200	506.165.200
Rezerve	222.915.684	112.079.786	222.915.684	112.079.786
Rezultatul reportat	37.200.383	110.043.746	37.220.709	110.043.746
Total capitaluri proprii	766.281.267	728.288.732	766.301.593	728.288.732
Total datorii și capitaluri proprii	7.318.687.777	6.531.185.539	7.318.708.103	6.531.185.539

Sursa: Situațiile Financiare Individuale și Separate auditate.

În 2019 și 2020, împărțirea pe domenii de activitate din perspectiva creditelor acordate în baza portofoliului total de credite și avansuri acordate clienților, era următoarea:

	2020	2019
Real Estate	33,74%	36,24%
Corporate	27,60%	30,12%
Profesioniști	15,37%	15,70%
Agricultură	19,88%	15,77%
Persoane Fizice	3,41%	2,17%

Sursa: Emitentul

Portofoliul net de credite a crescut în anul 2020 față de anul 2019 cu 15,44%. În anul 2020, împărțirea pe domenii de activitate din perspectiva creditelor acordate a înregistrat mici modificări generate de reducerea cu 2,39% a portofoliului de corporate, creșterea cu 4,07% a portofoliului de agricultură, creșterea cu 1,15% a portofoliului de persoane fizice și creșterea cu 2,51% a portofoliului de real estate.

Situația individuală și separată a informațiilor fluxurilor de trezorerie la 31.12.2019 și 31.12.2020

	Individual		Separat	
În RON	2020	2019	2020	2019
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:				
Profit înainte de impozitare	43.826.652	132.505.717	43.846.979	132.505.717
Ajustări pentru elemente nemonetare:				
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	14.787.984	15.214.642	14.787.984	15.214.642
Pierderi din cedarea activelor imobilizate și activelor fixe	-	63.770	-	63.770
Cheltuiala netă cu provizioanele	11.100.544	4.475.338	11.100.544	4.475.338

Pierdere netă din deprecieri creditelor și avansurilor	109.787.728	17.448.729	109.787.728	17.448.729
Dividende din participații	(624.085)	(557.638)	(624.085)	(557.638)
Partea de pierdere de la asociat	20.327	-	-	-
Alte ajustări	(202.758)	(2.730.532)	(202.758)	(2.730.532)
Modificări ale:				
Altor active	(12.052.948)	(844.117)	(12.052.948)	(844.117)
Altor pasive	(7.686.333)	4.925.344	(7.686.333)	4.925.344
Depozitelor atrase de la clienți	736.880.400	908.820.319	736.880.400	908.820.319
Creditelor și avansurilor acordate clienților	(751.811.779)	(779.319.540)	(751.811.779)	(779.319.540)
Impozit pe profit plătit	(6.614.273)	(23.271.094)	(6.614.273)	(23.271.094)
Dividende primite	624.085	557.638	624.085	557.638
Numerar net utilizat în activitățile de exploatare	(76.820.096)	277.288.576	(76.820.096)	277.288.576
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:				
Achiziții de active corporale și necorporale	(5.122.300)	(4.874.000)	(5.122.300)	(4.874.000)
Achiziții de titluri	(285.022.043)	(427.655.194)	(285.022.043)	(427.655.194)
Încasări din titluri	398.361.679	76.240.875	398.361.679	76.240.875
Investiții în asociați	(7.840.000)	-	(7.840.000)	-
Numerar net utilizat în activitățile de investiții	100.377.336	(356.288.319)	100.377.336	(356.288.319)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:				

Încasări din obligațiuni emise	21.196.508	-	21.196.508	-
Rambursări din împrumuturi de la instituții financiare	(9.392.026)	(16.551.754)	(9.392.026)	(16.551.754)
Plățile de leasing	(10.001.066)	(5.798.294)	(10.001.066)	(5.798.294)
Numerar net din activități de finanțare	1.803.416	(22.350.048)	1.803.416	(22.350.048)
Creștere/(Scădere) netă în numerar și echivalente de numerar	25.360.656	(101.349.791)	25.360.656	(101.349.791)
Numerar și echivalente de numerar, la 1 ianuarie	1.448.469.915	1.549.819.706	1.448.469.915	1.549.819.706
Efectul fluctuațiilor de curs valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar, la 31 decembrie	1.688.686.211	1.448.469.915	1.688.686.211	1.448.469.915

Sursa: Situațiile Financiare Individuale și Separate auditate

10.2 Auditarea informațiilor financiare anuale istorice

Situațiile Financiare Individuale și Separate pentru anii încheiați la data de 31 decembrie 2019 și la data de 31 decembrie 2020 au fost auditate de către KPMG Audit S.R.L. Conform rapoartelor de audit antemenționate și incluse prin referință în prezentul Prospect conform Secțiunii 13, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Emitentului, precum și a performanței financiare și fluxurilor de trezorerie pentru exercițiile financiare încheiate la data 31 decembrie 2020 și la data de 31 decembrie 2019 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană. Auditorul a exprimat opinii fără rezerve asupra acestor situații financiare.

10.3 Informații despre politicile contabile ale Băncii

Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative adoptate și aplicate de către Bancă pentru întocmirea situațiilor financiare individuale și separate, cu excepția cazului în care se prevede altfel, sunt descrise în Nota 3 din Situațiile Financiare Individuale și Separate auditate incluse prin referință în prezentul Prospect conform Secțiunii 13.

10.4 Proceduri judiciare și de arbitraj

Emitentul este implicat în diferite proceduri judiciare apărute în cursul normal al activității, atât în calitate de reclamant, cât și de pârât, respectiv în 218 dosare aflate pe rolul instanțelor din România la data prezentului Prospect.

Emitentul este implicat în proceduri de recuperare a creanțelor, fie acțiuni în pretenții, fie proceduri de insolvență, ce au ca obiect recuperarea creanțelor scadente și în care Emitentul are calitatea de creditor. La data prezentului Prospect suma totală a creanțelor urmărite de Emitent în cadrul unor proceduri judiciare este de 55.661.000 RON.

Emitentul este și a fost implicat, în cele douăsprezece luni anterioare datei acestui Prospect, în anumite proceduri judiciare și guvernamentale desfășurate în fața unor instanțe și agenții guvernamentale, care au intervenit în desfășurarea normală a activităților, implicând aspecte contractuale sau de altă natură.

Cu excepția litigiilor descrise mai jos, Emitentul nu este implicat și nici nu are cunoștință de niciun fel de litigiu, procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj care ar putea fi prezumată a avea un efect negativ semnificativ asupra activității Emitentului, a poziției financiare sau a profitabilității Emitentului, cu precizarea că pragul de materialitate avut în vedere în ceea ce privește un eventual efect semnificativ a fost de 1 (un) milion EUR.

Litigii privind clauzele abuzive

Fiecare dintre aceste dosare este mult sub pragul de materialitate avut în vedere pentru Prospect.

La data prezentului Prospect, Emitentul este parte într-un număr de 10 dosare privind clauze abuzive cu consumatorii, aflate pe rolul instanțelor de judecată. Aceste litigii vizează acțiuni judiciare privind constatarea caracterului abuziv al unor clauze contractuale privind, printre altele: comisionul de acordare, comisionul de administrare, comisionul de rambursare anticipată, comisionul de analiză, comisionul aferent serviciilor prestate de Emitent pe durata derulării contractului, comisioanele operaționale nenominalizate, dar care se regăsesc în graficul de rambursare, obligația împrumutatului de a plăti orice alte comisioane, comisionul de rambursare prin refinanțare, dobânda curentă, dobânzi majorate, perceperea unei dobânzi variabile în funcție de evoluția dobânzilor pe piața financiar-bancară, rambursarea creditului prin anuități, posibilitatea Emitentului de a respinge cererea de rambursare anticipată, cazurile de culpă și dreptul Emitentului de a trece la executare silită, asigurarea bunurilor ipotocate la o societate de asigurări agreată de Emitent, posibilitatea Emitentului de a cesiona total sau parțial drepturile și obligațiile sale decurgând din contractul de credit fără acordul prealabil al împrumutaților sau garanților etc.

La data prezentului Prospect, Emitentul nu este implicat în nicio procedură judiciară demarată de ANPC sau în care ANPC ar avea calitatea de parte.

La data prezentului Prospect, expunerea financiară totală a Emitentului în cadrul litigiilor privind clauzele abuzive în derulare este de aproximativ 148.000 RON.

Litigii cu privire la darea în plată

Fiecare dintre aceste dosare este mult sub pragul de materialitate avut în vedere pentru Prospect.

De asemenea, la data prezentului Prospect, Emitentul este implicat în 4 proceduri privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite potrivit Legii 77/2016, aflate în diferite stadii de derulare. La data prezentului Prospect, expunerea financiară

totală a Emitentului în cadrul procedurilor de dare în plată în derulare este de aproximativ 2.043.000 RON.

Proceduri de insolvență împotriva debitorilor Emitentului

Fiecare dintre aceste dosare este mult sub pragul de materialitate avut în vedere pentru Prospect.

Emitentul este înscris în calitate de creditor (atât garantat, cât și chirografar) în cadrul a 138 de proceduri de insolvență împotriva debitorilor săi - împrumutați și garanți - aflate în diverse stadii de derulare, creanțele Emitentului în cadrul procedurilor de insolvență totalizând, la data prezentului Prospect, suma de aproximativ 55.651.000 RON.

Dosarele nr. 22496/3/2013, 5360/302/2020 și 26859/301/2018

De asemenea, Emitentul este implicat într-o serie de litigii ca urmare a executării silite demarate de către Emitent în martie 2013 împotriva unei societăți debitoare în calitate de împrumutat și a unei persoane fizice în calitate de garant în contracte de credit încheiate cu aceștia pentru sumele de 406.662,29 USD și 1.700.000 RON. Ulterior, la data de 25 septembrie 2013, în dosarul 22496/3/2013, Tribunalul București a admis cererea societății debitoare și a dispus deschiderea procedurii falimentului față de această societate.

În dosarul nr. 5360/302/2020, Emitentul a fost chemat în judecată de către societatea debitoare aflată în faliment și garantul său în cadrul unei contestații la executare prin care contestatorii solicitau anularea executării silite demarate la solicitarea Emitentului, pentru motivul lipsei caracterului cert al creanței având în vedere constatarea caracterului abuziv al clauzelor contractuale privind dobânda penalizatoare, comisionul de acordare, comisionul de administrare, posibilitatea Băncii de a modifica unilateral dobânda în funcție de evoluția pieței din 2 contracte de credit încheiate între societate și Emitent, precum și anularea încheierii de înființare a popririi din februarie 2020. Instanța de fond a respins contestația formulată, iar la data de 30 iunie 2021, instanța de apel a respins apelul contestatorilor ca nefondat.

În cadrul aceleiași executări silite demarate de Emitent împotriva societății debitoare și a garantului acestuia, s-a emis procesul-verbal de licitație din 12.11.2018 prin care s-a adjudecat un imobil supus urmăririi silite aflat în proprietatea persoanei fizice ce deținea calitatea de garant. Împotriva acestui proces verbal din noiembrie 2018, în dosarul nr. 26859/301/2018 a formulat contestație la executare un terț care a solicitat anularea procesului verbal și suspendarea distribuirii sumelor rezultate din urmărirea silită a imobilului adjudecat pentru motivul că acesta deține calitatea de proprietar al imobilului supus procedurii de executare silită. Instanța de fond a admis contestația la executare și a anulat procesul-verbal de licitație din 12.11.2018. Persoana fizică ce deținea calitatea de garant a formulat apel împotriva hotărârii instanței de fond. Cauza aflată în apel este în prezent suspendată pentru neîndeplinirea de către apelant a obligațiilor dispuse în cursul judecății. În situația primării sau respingerii apelului, Emitentul ar putea fi obligat la restituirea sumelor obținute prin urmărirea silită a imobilului ce a făcut obiectul procesului-verbal din noiembrie 2018.

Emitentul are înregistrat un debit în valoare de 4.911.412,87 RON, existând riscul ca odată cu întârzierea în recuperarea debitului, creanța Emitentului față de societatea debitoare aflată în faliment să depășească pragul de materialitate de 1.000.000 EUR.

Dosarul nr. 7441/327/2019, având ca obiect contestația la executare formulată de către un contestator persoană fizică împotriva Emitentului.

În data de 1 octombrie 2019, pe rolul Judecătoriei Tulcea a fost înregistrat dosarul nr. 7441/327/2019, având ca obiect contestația la executare formulată de către un contestator

persoană fizică împotriva Emitentului. Obiectul contestației vizează în principal: (i) îndreptarea erorii materiale de corupție gravă în dosarul 1010/327/2019 și dosarul 926/327/2018, (ii) constatarea nulității absolute a executării silite, (iii) obligarea Emitentului la restituirea sumelor cu dobânda și actualizate cu indicele de inflație pentru depunerea unei cereri false, nefiind efectuată de un reprezentant legal, (iv) obligarea Emitentului la plata sumei de 2.000.000 EUR despăgubiri pentru distrugerea onoarei și reputației contestatoarei, (v) conexarea dosarelor 1010/327/2017 și 926/327/2018, (vi) îndreptarea erorii materiale prin admiterea contestației împotriva Încheierii nr. 01/11.09.2019. În cazul admiterii acțiunii contestatoarei, expunerea financiară totală a Emitentului în acest litigiu este de aproximativ 9.620.000 RON. Dosarul este în stadiu de judecată la fond și a fost suspendat. Însă, urmare a admiterii recursului formulat de contestatoare împotriva încheierii de suspendare, în data de 8 iulie 2021 instanța de recurs a casat încheierea de suspendare pronunțată de Judecătoria Tulcea și a dispus continuarea judecării de către instanța de fond.

Dosarul nr. 21950/3/2021, având ca obiect acțiunea în constatarea nulității procesului-verbal de adjudecare imobil formulată de către o persoană fizică împotriva Emitentului

În data de 27 iulie 2021, pe rolul Tribunalului București a fost înregistrat dosarul nr. 21950/3/2021, având ca obiect acțiunea în constatarea nulității procesului verbal de adjudecare din data de 05.02.2020 intentată de către o persoană fizică împotriva Emitentului. În concret obiectul acțiunii vizează în principal constatarea nulității absolute a procesului verbal de adjudecare din data de 05.02.2020 („Procesul-verbal din 05.02.2020”) ce are ca obiect imobilul situat în București Sector 1, Bd. Poligrafiei nr. 69-69A, compus din teren în suprafață de 2925 mp cu număr cadastral 264465 și două construcții având destinația de hoteluri având numerele cadastrale 264465-C1, 264465-C2 și 264465-C3 înscrise în CF nr. 264465, București (denumite în cele ce urmează în mod colectiv „Imobilul”). Procesul-Verbal din 05.02.2020 a fost emis ca urmare a unei licitații publice organizată în cadrul procedurii insolvenței deschise împotriva debitorului Hotel Proiect SRL („HP”) și în urma căreia Emitentul a adjudecat provizoriu Imobilul.

În fapt, între Emitent și debitorul HP, în calitate de împrumutat și patru persoane fizice, acționând în calitate de garanți ipotecari, și, după caz, fideiujori, a fost încheiat un contract de credit în data de 15.05.2014, prin care Emitentul a acordat împrumutatului HP o facilitare de credit în valoare de 13.050.000 RON. Contractul de credit a fost garantat, printre altele, cu o ipotecă imobiliară asupra Imobilului. În data de 06.06.2017 a fost deschisă procedura insolvenței împotriva împrumutatului HP, iar în data de 05.02.2020, conform Procesului Verbal de licitație publică emis de către lichidatorul judiciar al debitoarei HP, Emitentul a fost declarat adjudecatar provizoriu al Imobilului. Potrivit Procesului-verbal din 05.02.2020, Emitentul a adjudecat provizoriu Imobilul pentru suma de 21.659.671,99 RON (fără TVA) reprezentând 75% din prețul de vânzare a Imobilului în contul căruia, Emitentul: (i) a depus creanța garantată pură și simplă în sumă de 13.968.490,73 lei; (ii) a depus creanța garantată înscrisă sub condiție care a devenit pură și simplă conform dispozițiilor art. 103 din Legea insolvenței în suma de 3.556.653,01 RON; (iii) a depus creanța garantată reprezentând accesorii suplimentare calculate în continuare până la data valorificării în sumă de 660.439,52 RON și (iv) a plătit în numerar suma de 3.474.088,73 RON reprezentând valoarea creanței garantate înscrise provizoriu în Tabelul definitiv consolidat.

În data de 27.02.2020 a fost emis Procesul Verbal de adjudecare a bunurilor debitorului de către lichidatorul judiciar potrivit căruia Emitentul a fost declarat adjudecatar definitiv al Imobilului și al bunurilor mobile accesorii acestora. La data de 05.03.2020, între Emitent, în calitate de cumpărător și HP, în calitate de vânzător, a fost încheiat contractul de vânzare autentificat sub nr. 506 din 05.03.2020, având ca obiect transferul dreptului de proprietate asupra Imobilului.

În prezent între Emitent și un investitor străin se poartă discuții în vederea încheierii unui potențial contract de vânzare-cumpărare a Imobilului („Vânzarea Preconizată”).

Demararea acțiunii în instanță ar putea avea un impact negativ asupra finalizării Vânzării Preconizate.

În eventualitatea admiterii acțiunii și a anulării subsecvente a procesului verbal de adjudecare, Emitentul ar putea risca invalidarea titlului său de proprietate asupra Imobilului.

10.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului de la data 31.12.2020 până în prezent

Nu există modificări semnificative negative ale poziției financiare a Emitentului de la data de 31.12.2020 până în prezent, iar pe baza situațiilor financiare neauditate, indicatorii economici și financiari de la data de 01.01.2021 până în prezent, atestă o modificare pozitivă.



11. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

11.1 Capitalul social

La data prezentului Prospect, capitalul social la valoarea nominală al Emitentului, subscris și integral vărsat, este de 462.616.000 RON. Capitalul social este împărțit în 21.028 acțiuni cu valoarea nominală de 22.000 RON fiecare.

Acțiunile emise de Emitent sunt nominative, ordinare, dematerializate și sunt evidențiate prin înscrieri în cont în registrul acționarilor Emitentului, ținut de Emitent.

Acțiunile emise de Emitent conferă titularilor drepturi egale. Fiecare acțiune conferă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Toate acțiunile Emitentului fac parte din aceeași clasă, neexistând clase diferite de acțiuni. Nu există capital social emis și nevărsat și nici acțiuni ale Emitentului emise și neachitate integral.

Acțiunile Emitentului nu sunt tranzacționate pe nicio piață reglementată sau sistem de tranzacționare.

11.2 Actul Constitutiv

Emitentul este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr. J40/334/1996, având cod unic de înregistrare 8119644.

Activitatea principală a Emitentului constă în „Alte activități de intermediari monetare” (cod CAEN 6419). Obiectul de activitate al Emitentului este detaliat în articolul 4 (Obiectul de activitate) din Actul Constitutiv.

Emitentul este înmatriculat în registrul instituțiilor de credit ținut de BNR sub nr. RB-PJR-40-037/18.02.1999

11.3 Prezentare generală a sectorului serviciilor bancare din România

Prezentare generală

Conform Raportului Anual al BNR pentru 2020, la data de 31 decembrie 2020, activele nete bilanțiere din sistemul bancar românesc totalizau 560.034,2 milioane RON, în creștere cu 13,1% față de 31 decembrie 2019. Numărul total al instituțiilor de credit care activează în România a rămas neschimbat comparativ cu anul 2019, respectiv un număr de 34.

Totodată, s-a consemnat o creștere a cotei de piață, în funcție de activul net, deținută de instituțiile de credit cu capital majoritar de stat, de la 8,2% la 31 decembrie 2019 la 10,6% la 31 decembrie 2020 și de către instituțiile de credit cu capital majoritar privat autohton, de la 18,1% la 31 decembrie 2019 la 18,8% la 31 decembrie 2020. Odată cu consolidarea poziției capitalului românesc, cota de piață a instituțiilor de credit cu capital majoritar străin (exclusiv sucursalele instituțiilor de credit din străinătate) a continuat să scadă și în 2020, de la 61,5% la 31 decembrie 2019 la 58% la 31 decembrie 2020. În cazul sucursalelor instituțiilor de credit străine, deși marginală, evoluția cotei de piață a fost pozitivă (în creștere de la 12,2% la 12,6%).

Modificările din structura acționarului instituțiilor de credit s-au reflectat și în cota de piață în funcție de capital, care s-a ajustat în mod corespunzător. Ponderea instituțiilor de credit cu capital majoritar străin în totalul capitalului sistemului bancar (exclusiv sucursalele instituțiilor de credit străine) a scăzut de la 65,2% la 31 decembrie 2019 la 59,9% la 31 decembrie 2020, în timp ce ponderea instituțiilor de credit cu capital românesc a crescut de la 33,2% la 38,1%.

Conform aceluiași raport, rețeaua teritorială a instituțiilor de credit a continuat să se restrângă și în 2020, un număr de 191 de sucursale și agenții bancare fiind închise, în timp ce numărul salariaților din sistem s-a redus cu 456 de persoane.

Indicatori financiari

	2019	2020
Instituții de credit, persoane juridice române, din care	27	26
Instituții de credit cu capital integral sau majoritar de stat	2	3
Instituții de credit cu capital majoritar privat, din care:	25	23
- cu capital majoritar autohton	4	3
- cu capital majoritar străin	21	20
Sucursale ale unor instituții de credit, persoane juridice străine	7	8
Total instituții de credit	34	34
<i>Sursa: BNR</i>		

Sistemul bancar – principalii indicatori de prudențialitate în procente	2016	2017	2018	2019	2020
Rata fondurilor proprii totale (fostul indicator de solvabilitate)	19,7	20,0	20,7	22,0	25,1
Rata fondurilor proprii de nivel I	17,5	18,0	18,6	20,0	23,2
Rata fondurilor proprii de nivel I de bază	17,5	18,0	18,6	19,9	23,1
Efectul de levier	8,9	8,9	9,3	10,2	10,3
Rata creditelor neperformante (definiția ABE)	9,6	6,4	5,0	4,1	3,83
Lichiditatea imediată	40,3	40,0	38,9	43,8	48,2
ROA	1,1	1,3	1,6	1,3	1,0
ROE	10,4	12,5	14,6	12,2	8,7
<i>Sursa: BNR</i>					

Reglementarea și supravegherea băncilor în România

Cadrul de reglementare

Legea Bancară Română stabilește cadrul de reglementare pentru toate tipurile de instituții de credit (bănci, sisteme de economisire și creditare sprijinite de stat în domeniul locativ din România, organizații cooperatiste de credit, bănci de credit ipotecar). Legea nr. 312/2004 privind Statutul BNR, Legea nr. 209/2019 privind serviciile de plată, Legea Insolvenței, Legea privind Redresarea și Rezoluția, Regulamentul BNR nr. 4/2005 privind regimul valutar cu modificările ulterioare, Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit, precum și Regulamentul 11/2020 de modificare a Regulamentului BNR nr. 5/2013, sunt acte juridice importante ale cadrului de reglementare din domeniul bancar din România.

În plus, regulamentele Uniunii Europene sunt obligatorii în întregime și se aplică direct în România, în calitate de stat membru al Uniunii Europene. Prin urmare, nu sunt necesare măsuri naționale de transpunere, însă Statele Membre trebuie totuși să ia toate măsurile necesare pentru a se asigura că regulamentele sunt efectiv aplicate în legislația lor națională. Printre aceste regulamente se numără și CRR, care alături de CRD IV, astfel cum a fost transpusă în legea română, sunt de o importanță deosebită pentru sectorul bancar.

Supravegherea Băncii

BNR, în temeiul art. 166, 169, 170 alin. (1) și 171 din Legea Bancară Română și prevederilor art. 25 din Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României („Legea nr. 312/2004”), poate desfășura acțiuni de supraveghere prin inspecție la fața locului a activităților desfășurate de către băncile din România, printre care se numără și Emitentul, conform obiectivelor tematice aprobate de conducerea BNR.

Modificări legislative recente cu impact asupra sectorului bancar

MiFID II și MiFIR

Începând cu 3 ianuarie 2018, cadrul de reglementare al UE stabilit prin MiFID II și MiFIR a devenit aplicabil.

MiFID II a fost transpus în legislația română prin Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare și de alte regulamente emise de BNR și de ASF.

MiFID II a înlocuit, extins și îmbunătățit reglementările europene anterioare privind piețele instrumentelor financiare, obiectivele sale la nivel înalt fiind o transparență sporită a piețelor, o schimbare la nivelul tranzacționării în scopul unor piețe mai structurate, informații cu privire la piață cu costuri reduse, comportament de tranzacționare ordonat în cadrul piețelor, costuri mai explicite de tranzacționare și de investiții, raportarea tranzacțiilor. MiFID II conferă puteri mai extinse autorităților de supraveghere și introduce posibilitatea de a impune amenzi mai mari în cazul încălcării prevederilor sale. În conformitate cu MiFID II și MiFIR, regulile privind transparența și supravegherea piețelor financiare, inclusiv a pieței derivatelor, sunt extinse pentru a avea o aplicare mai largă. MiFID II consolidează protecția investitorilor prin introducerea de cerințe de organizare și conduită suplimentare.

MiFID II are un impact semnificativ asupra instituțiilor de credit din următoarele perspective: strategia și operațiunile lor (de exemplu, redefineste ce tip de produse oferă acestea pe piață - identificarea pieței țintă), interacțiunea cu clienții, clasificarea clienților, dezvoltarea tehnologică datorită cerințelor semnificative de informare și de raportare, pregătirea/instruirea angajaților care oferă informații sau consultanță despre produse financiare sau servicii de investiții), costuri crescute și cerințe de reglementare sporite.

Directiva privind Serviciile de Plată

PSD2 a devenit aplicabilă pe data de 13 ianuarie 2018 și a fost transpusă în legislația română prin Legea 209/2019 privind serviciile de plată. Scopul PSD2 este de a asigura fundamentul legal pentru dezvoltarea

în continuare a unei piețe interne mai bine integrate pentru plățile electronice în cadrul UE, de a crea reguli clare pentru serviciile de plată cu scopul de a face plățile internaționale (în cadrul UE) la fel de ușoare, de eficiente și de sigure ca la nivel național și urmărește deschiderea piețelor de plăți către noi operatori, care să conducă la creșterea concurenței, creșterea ofertei și prețuri mai bune pentru consumatori. De asemenea, asigură o platformă legală necesară pentru Zona Unică de Plăți în EUR.

PSD2 susține apariția de noi jucători în zona serviciilor de plată și dezvoltarea plăților inovatoare prin mobil și internet în Europa. Instituțiile de credit vor fi obligate să permită accesul la conturile clienților lor pentru așa-numiții furnizori terți de servicii de plată care oferă servicii de inițiere a plăților sau servicii de informare privind contul.

PSD2 este completată de Regulamentul (UE) 2015/751 care stabilește o limită pentru comisioanele de schimb valutar percepute între instituțiile de credit pentru tranzacțiile efectuate prin card. Se preconizează că acestea reduc costurile pentru comercianți în acceptarea cardurilor de debit și de credit ale consumatorilor.

Regulamentul general privind protecția datelor

GDPR a fost adoptat de Parlamentul European în mai 2016 și înlocuiește Directiva din 1995 privind Protecția Datelor 95/46/CE. GDPR a început să producă efecte din data de 25 mai 2018.

Societățile trebuie să aplice GDPR în măsura în care procesează date cu caracter personal ale persoanelor vizate din UE pentru bunurile sau serviciile oferite în UE și / sau pentru monitorizarea comportamentului persoanelor vizate din UE care se desfășoară în UE.

GDPR introduce noi cerințe și provocări mai stricte de protecție a datelor, susținute de amenzi extrem de mari de până la 4% din cifra de afaceri anuală totală la nivel mondial sau de 20 de milioane EUR pentru nerespectare.

Obiectivele la nivel general ale regulamentului se referă în principal la:

- Un cadru legal armonizat care să conducă la o aplicare uniformă a normelor în beneficiul pieței unice digitale a UE. Aceasta presupune aplicarea unui singur set de reguli pentru populație și societăți;
- Un nivel de egalitate pentru toate societățile care operează pe piața UE. GDPR impune societăților din afara UE să aplice aceleași reguli ca și societățile cu sediul în UE, dacă oferă bunuri și servicii legate de datele cu caracter personal sau monitorizează comportamentul persoanelor fizice din UE;
- Mai multe drepturi pentru persoanele fizice: GDPR introduce noi cerințe de transparență; mai multe drepturi de informare, acces și ștergere („dreptul de a fi uitat”); tăcerea sau inactivitatea nu mai sunt considerate consimțământ valabil, deoarece este necesară o acțiune afirmativă clară pentru a exprima consimțământul; protejarea activității online a copiilor;
- Mai mult control asupra datelor cu caracter personal pentru persoane fizice. GDPR stabilește un nou drept la portabilitatea datelor, permițând cetățenilor să solicite unei societăți sau unei organizații să returneze datele personale furnizate entității respective pe baza consimțământului sau a contractului; permite, de asemenea, ca aceste date personale să fie transmise direct către o altă societate sau organizație, atunci când acest lucru este fezabil din punct de vedere tehnic;
- Protecție mai puternică împotriva încălcării securității datelor cu caracter personal - definește clar ce înseamnă o „încălcare a securității datelor cu caracter personal” și introduce obligația de a notifica autoritatea de supraveghere;
- O mai mare claritate asupra obligațiilor operatorilor și a responsabilității persoanelor împuternicite de operatori atunci când selectează un operator;

GDPR afectează în mod direct instituțiile de credit și are implicații majore asupra celor trei arii de bază ale domeniului bancar și anume, organizare, procese și sisteme. Entitățile trebuie să stabilească, printre altele, un model țintă de operare pentru guvernarea protecției datelor, cu politici și un cadru care să includă organizarea, procesele și rolurile / responsabilitățile, să implementeze procese pentru identificarea domeniului de aplicare a datelor cu caracter personal sau administrarea consimțământului clienților, dezvăluirea datelor cu caracter personal stocate, corectarea datelor personale greșite, dreptul la ștergere și portabilitate, implementarea și documentarea evaluărilor impactului confidențialității, revizuirea și adaptarea arhitecturii IT existente cu privire la stocarea datelor, transformarea și procesarea datelor cu caracter personal.

Directiva pentru prevenirea spălării banilor (AML)

AML IV a intrat în vigoare în iunie 2015, iar statele membre au avut obligația de a transpune complet această directivă în legislația națională până la data de 26 iunie 2017.

Domeniile de interes abordate în principal în AML IV sunt următoarele:

- **Abordare bazată pe riscuri** – entitățile vizate sunt obligate să își documenteze evaluările de risc (luând în considerare factorii de risc, inclusiv pe cei care se referă la clienții lor, țările sau zonele geografice, produsele, serviciile, tranzacțiile sau canalele de livrare) și să își stabilească politici, controale și proceduri pentru atenuarea și gestionarea eficientă a riscurilor SB/FT
- **Beneficiari reali** - toate entitățile juridice înființate în statele membre, precum și orice fiduciar (trustee) al oricărui trust expres guvernat de legislația statelor membre trebuie să obțină și să dețină informații adecvate, corecte și actuale cu privire la beneficiarii lor reali. Aceste informații vor fi păstrate într-un registru centralizat de către statul membru și vor fi accesibile autorităților competente, unităților de informații financiare și, în contextul procesului de cunoaștere a clienților, „entităților obligate” (cum ar fi instituțiile de credit și instituțiile financiare: companii de asigurări și firme de investiții) sau persoanelor sau organizațiilor care pot demonstra un „interes legitim”.
- **Măsuri de cunoaștere a clientelei (CDD)** - dreptul automat de a aplica procedura simplificată de cunoaștere a clientelei (SDD) atunci când entitățile obligate au de a face cu anumite categorii de clienți nu mai este prevăzută de AML IV. Utilizarea procedurilor SDD este încă permisă, dar acum trebuie justificată pe baza faptului că relația de afaceri sau tranzacția prezintă un grad de risc mai mic.
- **Persoanele expuse politic (PEP)** - entitățile obligate trebuie să aplice măsuri sporite de cunoaștere a clientelei în ceea ce privește PEP, indiferent de țara acestora de reședință. Prin urmare, entitățile obligate vor trebui să-și revizuiască registrele de clienți pentru a stabili dacă au nevoie de reclasificarea și aplicarea unor CDD îmbunătățite la clienții existenți ca PEP-uri.

AML IV a fost transpusă în România prin Legea nr. 129/2019, care a intrat în vigoare la 21 iulie 2019. Legea nr. 129/2019 aduce clarificări mult așteptate în domeniul privat, atât cu privire la regulile de cunoaștere a clientelei (KYC) aplicabile, cât și la identificarea beneficiarului real, împreună cu schimbări de o importanță majoră pentru societăți în ceea ce privește obligația de a face publice mai multe informații despre acționariat și structura beneficiarilor reali ai societăților respective.

Printre alte modificări semnificative, valoarea tranzacțiilor în numerar care declanșează o obligație de raportare a scăzut de la echivalentul în RON a 15.000 EUR la 10.000 EUR. Prin urmare, entitățile care fac obiectul Legii nr. 129/2019 vor notifica Oficiului de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor cu privire la toate operațiunile în numerar, fie în RON sau în valută, care implică sume cel puțin egale cu echivalentul în RON a 10.000 EUR, indiferent dacă tranzacția este efectuată printr-o singură operațiune (adică o operație

ocazională) sau mai multe operațiuni care pur a avea legătură și în cazul în care aceste tranzacții nu se efectuează prin intermediul instituțiilor de credit sau financiare.

AML V abordează problemele noi care au fost expuse de către AML IV. Directiva notează că această nouă legislație este, parțial, un răspuns la atacurile teroriste care au avut loc în ultimii ani în statele membre ale UE și anume în Marea Britanie, Franța și Belgia. Este de remarcat faptul că AML V nu a făcut nicio modificare a sancțiunilor care sunt în vigoare pentru încălcările / nerespectarea acesteia, cu toate acestea, domeniul de aplicare al societăților / persoanelor care vor fi reglementate de regulamente s-a extins.

AML V impune o mai mare transparență a sectorului financiar în ceea ce privește beneficiarii reali, cu accent pe beneficiarii reali ai trusturilor. Datele unei firme despre beneficiarii reali vor fi puse la dispoziția autorităților competente și a furnizorilor de servicii din sectorul profesional, precum băncile și alții care pot demonstra un interes legitim. Aceleași informații pot fi accesate de orice membru al publicului fără a fi nevoie să demonstreze un interes legitim. Acest lucru pune obstacole suplimentare în calea unei metode preferate de spălare a banilor la nivel global, ca parte a procesului de due diligence cu privire la clienți.

AML V extinde obligațiile SB/FT la activele noi administrate, cum ar fi:

- Monede virtuale: creșterea controlului asupra monedelor virtuale și extinderea sferei controalelor SB/FT la furnizorii de monede virtuale, pentru a preveni în special anonimatul. De asemenea, seifurile anonime nu vor mai fi permise.
- Comercianți de artă: atunci când se ocupă de lucrări de artă de mare valoare care duc la o tranzacție de 10.000 EUR sau mai mult, comercianții de artă vor trebui să raporteze activități suspecte și să efectueze verificări ale clienților atunci când este necesar.

Statele membre trebuie să emită o listă de funcții specifice care se califică drept „funcții publice proeminente” pentru a se asigura că persoanele care sunt potențiale PEP sunt identificate pentru monitorizare. UE va consolida apoi listele din statele membre și va publica rezultatele menținând identitatea individului anonim.

În prezent, UE menține o listă a țărilor terțe cu risc ridicat și, atunci când face tranzacții cu clienți din aceste țări, părțile sunt obligate să întreprindă măsuri îmbunătățite de due diligence. Una dintre noile actualizări pe care le aduce AML V este că orice client care are sediul într-o țară cu risc ridicat este acum supus măsurilor obligatorii de diligență sporită, pe care trebuie să le întreprindă entitatea / persoana raportoare. Această modificare vizează armonizarea normelor privind jurisdicțiile cu risc ridicat din toate statele membre. UE speră să asigure o mai mare coordonare și încurajare a firmelor pentru a limita relațiile cu aceste țări.

În ceea ce privește cardurile preplătite, pragul pentru instrumentele preplătite (bani electronici și carduri preplătite) supuse procesului de due diligence a fost redus de la 250 EUR la 150 EUR.

Legislație BNR

Efectele pandemiei de COVID-19 s-au resimțit puternic în sectorul financiar, BNR acționând din timp prin utilizarea pârghiilor de natură prudențială disponibile pentru a le atenua impactul asupra sectorului supravegheat și a utilizatorilor serviciilor furnizate de acesta.

Regulamentul nr. 5/2020 pentru modificarea Regulamentului nr. 17/2012 privind unele condiții de creditare, cu modificările și completările ulterioare, și a Regulamentului nr. 6/2018 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 17/2012 privind unele condiții de creditare

În iulie 2020, BNR a emis Regulamentul nr. 5/2020 care cuprinde măsuri pentru ușurarea situației debitorilor, concomitent cu flexibilizarea accesului creditorilor la instrumentul refinanțării. Astfel, noua reglementare permite realizarea operațiunilor de refinanțare a creditelor aflate în sold, inclusiv prin

operațiuni de consolidare a creditelor contractate anterior, care conduc la o diminuare a costurilor pentru debitor, fără a fi incidente cerințele privind reevaluarea gradului de îndatorare și a garanțiilor și fără a mai limita furnizarea acestui serviciu numai la creditorul inițial. Pentru a avea o acoperire mai largă, BNR a extins referința temporală, prin stabilirea posibilității de a beneficia de noul regim atât debitorii care aveau credite contractate la data declarării stării de urgență, cât și cei care au contractat credite în perioada următoare, până la intrarea în vigoare a regulamentului, dar veniturile le-au fost afectate de criza generată de pandemie.

Regulamentul BNR nr. 2/2019 privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului

Regulamentul BNR AML se aplică începând cu 17 ianuarie 2020: (i) instituțiilor de credit din România; (ii) instituțiilor nebancare din România înregistrate în registrul special ținut BNR, precum și celor înregistrate în registrul general și care au fost licențiate și ca instituții de plată sau instituții de e-money; (iii) instituțiilor de plată din România; (iv) instituțiilor e-money din România; și (v) sucursalelor din România ale instituțiilor de credit străine, instituțiilor de plată străine și instituțiilor de e-money străine.

Principalele obligații stabilite prin Regulamentul BNR AML pentru entitățile menționate mai sus includ o evaluare a riscurilor privind spălarea banilor cu care se confruntă, pe baza unei metodologii proprii, stabilirea unei politici la nivelul organelor de management care să asigure scăderea riscurilor ce țin de spălarea banilor, stabilirea și actualizarea, cel puțin anual, a regulilor interne de cunoaștere a clientelei (KYC), a documentației privind standardele pentru angajarea personalului responsabil pentru implementarea normelor de cunoaștere a clientelei și organizarea unui audit independent al politicilor lor, normelor interne, mecanismelor, sistemelor informatice și procedurilor de gestionare a riscurilor de finanțare a spălării banilor și a terorismului.

Capital reglementat și lichiditate

Adecvarea capitalului

Potrivit cadrului prudențial în vigoare la nivelul UE, direct aplicabil pe plan național, instituțiile de credit trebuie să îndeplinească în orice moment următoarele cerințe minime de fonduri proprii: 8% pentru indicatorul rata fondurilor proprii totale, 6% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și 4,5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază.

Normele bancare din România urmăresc îndeaproape legislația UE în materie, fără excepții sau dispoziții naționale de excludere de la aplicare. În ceea ce privește cerințele în materie de capital reglementat și de lichiditate, începând cu 1 ianuarie 2014, CRR a devenit direct aplicabil în România și au intrat în vigoare măsurile naționale de transpunere a CRD IV.

Legislația română prevede un nivel minim al capitalului inițial al instituțiilor de credit. În momentul autorizării, băncile din România și sucursalele locale ale băncilor străine trebuie să dețină un capital inițial de 37 milioane RON.

CRR impune instituțiilor de credit să aloce suficient capital pentru a acoperi pierderile neașteptate și pentru a menține un nivel adecvat al solvabilității în perioadele de criză. Ca principiu de bază, suma capitalului necesar depinde de riscul asociat activelor unei anumite instituții de credit. Aceasta este denumită „cerința de fonduri proprii” și este exprimată ca procent din activele ponderate la risc. Cu alte cuvinte, cu cât sunt mai riscante activele, cu atât mai mult capital trebuie să aloce instituția de credit.

Fondurile proprii constau în următoarele:

- Fondurile proprii de nivel 1, care constau în suma următoarelor:

- Fondurile proprii de nivel 1 de bază (CET 1), constituite din instrumente de capital (în baza condițiilor prevăzute la articolele 28 sau 29 din CRR, după caz), conturi de prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve, fonduri pentru riscuri bancare generale după aplicarea unor ajustări și deduceri; și
- Fondurile proprii de nivel 1 suplimentar (AT1), care constau în instrumente de capital, în condițiile prevăzute la articolul 52 alineatul (1) din CRR și în conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor menționate la acest punct după aplicarea ajustărilor.
- Fondurile proprii de nivel 2, care includ instrumente de capital și împrumuturi subordonate, în condițiile prevăzute la articolul 63 din CRR, conturile de prime de emisiune aferente instrumentelor menționate la acest punct și unele ajustări în funcție de metoda de calcul al valorilor expunerilor ponderate la risc.

În plus, în conformitate cu procesul de supraveghere și evaluare, BNR evaluează în mod continuu profilul de risc al instituțiilor aflate sub supravegherea sa, pentru a determina adecvarea fondurilor proprii și a resurselor lor de lichiditate, caracterul adecvat al gestionării acestora, strategia lor etc. În urma evaluării SREP, BNR poate aplica anumite măsuri, cum ar fi obligarea instituțiilor să dețină capital suplimentar, să aplice o politică specifică de constituire de provizioane sau un tratament specific al activelor în ceea ce privește cerințele de fonduri proprii, să restrângă sau să limiteze activitățile, operațiunile sau rețeaua, să diminueze riscul inerent în activitățile lor, să consolideze dispozițiile, procedurile, mecanismele și strategiile puse în aplicare.

Independența membrilor organului de conducere a unei instituții de credit

Prin Regulamentul BNR nr. 11/2020, în vigoare de la data de 28.12.2020, pentru modificarea și completarea Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit au fost introduse noi reglementări referitoare la cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, evaluarea adecvării membrilor organului de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP), procesul intern de evaluare a adecvării lichidității la riscuri (ILAAP), administrarea riscurilor semnificative, simulări de criză.

La elaborarea regulamentului s-a avut în vedere preluarea prin dispoziții cu caracter normativ a prevederilor relevante cuprinse în ghidurile emise de EBA, precum Ghidul privind cadrul de administrare a activității – EBA/GL/2017/11, Ghidul privind evaluarea adecvării membrilor organului de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie – EBA/GL/2017/12, Ghidul ABE privind practicile de administrare a riscurilor de credit ale instituțiilor de credit și contabilizarea pierderilor de credit așteptate – EBA/GL/2017/06, Ghidul privind informațiile ICAAP și ILAAP colectate în scopul evaluării SREP – EBA/GL/2016/10, Ghidul ABE privind gestionarea riscului de rată a dobânzii asociat activităților din afara portofoliului de tranzacționare – EBA/GL/2018/02, Ghidul privind procedurile și metodologiile comune pentru procesul de supraveghere și evaluare (SREP) – EBA/GL/2014/13, precum și implementarea recomandărilor din domeniul reglementării prudenței bancare formulate de misiunea de evaluare a sectorului financiar din România realizată în perioada 2017-2018 de Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială (misiunea FSAP – Financial Sector Assessment Program).

Obligația de a avea membri independenți în cadrul organului de conducere

Conform art. 67⁶⁶ din Regulamentul 11/2020, toate instituțiile de credit trebuie să aibă membri independenți în componența organului de conducere în funcția sa de supraveghere. În ceea ce privește numărul de membri independenți, art. 67⁶¹ prevede că organul de conducere în funcția sa de supraveghere al unei instituții de credit trebuie să fie format dintr-un număr adecvat de membri independenți, dar nu mai puțin de doi membri independenți. La stabilirea numărului adecvat de membri independenți instituțiile de credit trebuie să ia în considerare principiul proporționalității.

În acest sens, un membru al organului de conducere în funcția sa de supraveghere este considerat independent atunci când nu are nicio relație sau legături de orice natură, prezente sau recente, potrivit celor menționate la art. 67⁶³ din cadrul aceluiași regulament, cu instituția de credit sau conducerea acesteia, care ar putea influența judecata obiectivă și echilibrată a membrului respectiv sau reduce capacitatea acestuia de a lua decizii în mod independent.

Obligația independenței membrilor ce au calitatea de conducător al comitetelor din cadrul instituțiilor de credit

Conform Regulamentului 11/2020, instituțiile de credit trebuie să aibă funcții de control independente. O funcție de control intern este considerată independentă dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- personalul său nu are nicio sarcină operațională care intră în sfera activităților pe care funcția de control urmează să le monitorizeze și controleze;
- funcția de control intern este separată din punct de vedere organizațional de activitățile pe care le monitorizează și controlează;
- fără a aduce atingere responsabilității generale a membrilor organului de conducere pentru instituția de credit, coordonatorul funcției de control intern, atunci când nu este membru al conducerii superioare, nu trebuie să fie subordonat unei persoane cu responsabilități de conducere a activităților pe care funcția de control intern le monitorizează și controlează;
- remunerarea personalului care exercită funcții de control intern nu trebuie să fie legată de performanța activităților pe care funcția de control intern le monitorizează și controlează, ci de atingerea obiectivelor legate de funcțiile respective și nu trebuie să compromită obiectivitatea acestuia.

Funcția de conformitate, inclusiv coordonatorul funcției de conformitate, trebuie să fie independenți de liniile de activitate și de unitățile operaționale pe care le controlează și trebuie să aibă suficientă autoritate, statut și resurse.

Instituțiile de credit trebuie să înființeze o funcție de audit intern independentă și eficientă și să numească un coordonator al acestei funcții la nivelul întregii instituții de credit.

În cadrul instituțiilor de credit, altele decât cele considerate semnificative de către BNR sau potrivit legii, comitetul de administrare a riscurilor trebuie să fie compus dintr-un număr suficient de membri independenți. În măsura în care este posibil, președintele comitetului de administrare a riscurilor trebuie să fie un membru independent.

Conform Regulamentului 11/2020, art. 67, o instituție de credit trebuie să facă publice, printre altele, și informații privind structura, organizarea și membrii organului de conducere, inclusiv numărul membrilor acestuia și numărul persoanelor considerate ca fiind independente, cu precizarea genului și a duratei mandatului fiecărui membru al organului de conducere.

Obligații ale instituțiilor de credit aferente membrilor cu funcții-cheie și acționarilor semnificativi ai acestora, conform Regulamentului BNR nr. 12/2020

Prin Regulamentul BNR nr. 12/2020 privind autorizarea instituțiilor de credit și modificările în situația acestora, în domeniile referitoare la autorizarea și modificările în situația instituțiilor de credit, fuziune/divizare și autorizarea instituției de credit-punte sunt reglementate:

- (a) procedura, documentația și condițiile privind autorizarea băncilor, băncilor de economisire și creditare în domeniul locativ, băncilor de credit ipotecar și a organizațiilor cooperatiste de credit, persoane juridice române, denumite generic instituții de credit, precum și a sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din țări terțe;

- (b) condițiile în care pot fi operate modificări în situația entităților prevăzute la lit. a), în scopul asigurării supravegherii prudențiale;
- (c) procedura și condițiile de aprobare prealabilă a operațiunilor de fuziune și divizare în care sunt implicate entitățile prevăzute la lit. a);
- (d) condițiile, cerințele și documentația privind autorizarea instituțiilor de credit-punte;
- (e) procedura, documentația și condițiile de notificare a unei achiziții propuse în situația implementării instrumentului de vânzare a afacerii, a instrumentului de rezoluție a instituției de credit-punte și a instrumentului de recapitalizare.

La elaborarea regulamentului au fost avute în vedere proiectele standardelor tehnice de reglementare și punere în aplicare a cerințelor privind informațiile de transmis în vederea autorizării instituțiilor de credit, adoptate la nivelul EBA, care se află în analiză la nivelul Comisiei Europene din iulie 2017, Ghidul emis de BCE în materie de autorizare bancară, ghidul comun privind evaluarea prudențială a achizițiilor și majorarea deținerilor calificate în sectorul financiar (JC/GL/2016/01), precum și recomandările din domeniul reglementării prudenței bancare formulate de misiunea de evaluare a sectorului financiar din România realizată în perioada 2017-2018 de Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială (misiunea FSAP – Financial Sector Assessment Program);

Obligații în ce privește acționarii semnificativi

BNR trebuie să fie informată cu privire la identitatea acționarilor semnificativi ai instituțiilor de credit, precum și a beneficiarilor reali și cu privire la valoarea deținerilor calificate ale acestora.

Calitatea acționarilor semnificativi ai unei instituții de credit trebuie să corespundă cerințelor asigurării unui management prudent și sănătos al instituției de credit prevăzute de Legea Bancară Română. Persoanele nominalizate în calitate de membri ai organului de conducere al instituției de credit trebuie să îndeplinească cerințele de adevărate prevăzute de Legea Bancară Română.

Un acționar semnificativ trebuie să aibă o bună reputație. Evaluarea reputației acționarului semnificativ are în vedere următoarele elemente: (a) integritatea și (b) competența profesională.

Anual, în termen de 30 de zile calendaristice de la încheierea exercițiului financiar, instituțiile de credit, persoane juridice române, vor comunica BNR, prin rețeaua de comunicații interbancare, o situație a tuturor acționarilor, cuprinzând următoarele informații: identitatea, domiciliul și cetățenia, în cazul persoanelor fizice, naționalitatea și sediul, în cazul persoanelor juridice, numărul și valoarea acțiunilor deținute, procentul participației la capitalul social și proporția drepturilor de vot.

Instituțiile de credit trebuie să transmită BNR, de îndată ce iau cunoștință, orice informație importantă care ar putea afecta negativ calitatea acționarilor semnificativi.

Totodată, instituțiile de credit au obligația să transmită anual către BNR, în termen de 6 luni de la încheierea exercițiului financiar precedent al acestora, informații financiare în legătură cu acționarii care au, direct sau indirect ori în mod concertat, dețineri calificate, astfel:

- pentru persoanele juridice - situațiile financiare anuale, individuale și, după caz, consolidate; această obligație nu privește persoanele juridice aflate sub supravegherea sau monitorizarea BNR;
- pentru persoanele fizice - declarația pe venitul global depusă la organele fiscale și/sau, după caz, o declarație pe propria răspundere din care să rezulte sursa și veniturile obținute și volumul și natura obligațiilor asumate.

Obligații în ce privește persoanele care dețin funcții-cheie

Înainte de începerea activității, instituțiile de credit trebuie să obțină aprobarea BNR pentru persoanele care dețin funcții-cheie.

Sunt supuse notificării BNR, printre altele, și modificările în situația instituțiilor de credit referitoare la schimbarea unei persoane dintr-o funcție de conducere într-o altă funcție de conducere, în cazul în care schimbarea respectivă nu implică o realocare a responsabilităților încredințate care au fost avute în vedere la acordarea aprobării.

Modificările componenței organului de conducere trebuie aprobate de BNR înainte de începerea exercitării responsabilităților de către persoana desemnată ca membru al organului de conducere. Cererea de aprobare trebuie să indice și motivul înlocuirii persoanelor aprobate aflate în funcție sau al atribuirii de noi responsabilități care privesc activități care pot expune instituția de credit unor riscuri semnificative și trebuie însoțită de hotărârea organului competent și de informațiile și documentele prevăzute în anexa nr. 8 la Regulamentul BNR nr. 5/2013.

Modificările care vizează înlocuirea unei persoane care a fost aprobată într-o funcție-cheie și desemnarea unei alte persoane în locul acesteia, numirea unei persoane într-o funcție-cheie nou-creată sau alocarea de noi responsabilități care privesc activități care pot expune instituția de credit unor riscuri semnificative trebuie aprobate de BNR înainte de începerea exercitării responsabilităților/noilor responsabilități de către persoana în cauză.

Cerințe de MREL

În vederea asigurării instrumentelor de salvare și a altor instrumente de rezoluție, toate instituțiile trebuie să îndeplinească o cerință MREL individuală, internă sau externă, în funcție de strategia de rezoluție aplicabilă (MPE sau SPE), care trebuie calculată (pe baza legislației actuale) ca un procent din totalul pasivelor și a fondurilor proprii. În cadrul noului cadru legislativ al pachetului bancar al UE, MREL este exprimat ca procent din valoarea totală a expunerii la risc. În prezent, nu este clar definit modul în care acest lucru va afecta cerințele de capital și cerințele de pasive eligibile pentru scopuri MREL.

Expuneri mari

Potrivit CRR, o expunere mare nu poate depăși 25% din capitalul eligibil al instituției (sau 150 milioane EUR, oricare dintre acestea este mai mare cu privire la respectiva instituție). Scopul acestei limite este de a proteja instituțiile împotriva pierderilor semnificative cauzate de neplata bruscă de către o contraparte individuală sau grup de contrapărți aflate în legătură. Totodată, expunerile mari reprezintă expunerile unei instituții față de un singur client sau grup de clienți aflați în legătură, care reprezintă peste 10% din capitalul său eligibil.

Cerința privind rezervele minime obligatorii („RMO”)

Toate instituțiile de credit din România, inclusiv sucursalele instituțiilor de credit străine, sunt obligate să păstreze, în conturi deschise la BNR, sume de numerar exprimate în RON sau în monedă străină cu titlu de rezerve minime obligatorii. Cerințele privind rezervele minime obligatorii impuse de BNR și ratele dobânzilor pentru depozitele constituite ca rezerve reprezintă un instrument important pentru implementarea politicii monetare a BNR, deoarece permite băncii centrale să influențeze volumul fondurilor disponibile pentru ca băncile să acorde împrumuturi și, implicit, nivelul costurilor de împrumut.

Valoarea rezervelor minime obligatorii care trebuie păstrate de instituțiile de credit în perioada de aplicare a rezervelor se calculează ca media soldurilor zilnice ale pasivelor denominate fie în RON, fie în monedă străină din bilanțul instituțiilor de credit (cu excepția pasivelor interbancare deținute de instituțiile de credit din România, a obligațiilor față de BNR și a capitalului propriu) în perioada de observare a rezervelor, înmulțită cu rata rezervelor minime obligatorii aplicabile.

Ratele cerințelor privind rezervele pot fi diferite în ceea ce privește moneda și scadențele reziduale ale elementelor incluse în baza de calcul a rezervelor (mai scurtă sau mai lungă de doi ani).

Fondul de garantare a depozitelor bancare („FGDB”)

În România, instituțiile de credit care sunt autorizate de BNR să colecteze depozite au obligația de a participa într-o schemă de garantare a depozitului. Fondul de garantare a depozitelor bancare este recunoscut ca o schemă statutară de garantare a depozitelor. Dacă o instituție de credit nu este capabilă să ramburseze un depozit, din motive direct legate de situația sa financiară, sau dacă face obiectul unei proceduri de faliment, FGDB va rambursa fiecărui client al instituției de credit respective echivalentul în RON a cel mult 100.000 EUR.

FGDB administrează, de asemenea, fondul de soluționare a situației băncilor neviabile și poate opera ca administrator special, administrator temporar, lichidator unic, lichidator numit de instanță sau acționar al unei instituții de legătură sau al unui vehicul de administrare a activelor, în conformitate cu legislația privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții.

Deși plafonul de garantare per deponent garantat per instituție de credit se ridică la echivalentul în RON a 100.000 EUR, a fost stabilită o limită de acoperire temporară mai mare pentru mai multe categorii de depozite ale persoanelor fizice. Aceste categorii includ depozite rezultate din:

- tranzacții imobiliare rezidențiale;
- pensionarea, concedierea, invaliditatea sau decesul unui deponent;
- încasarea beneficiilor de asigurări sau a despăgubirilor pentru prejudiciile provocate în urma comiterii unei infracțiuni sau unor erori judiciare.

Măsuri adoptate de BNR în contextul Pandemiei de COVID-19

BNR a adoptat un pachet de măsuri pentru a atenua efectele negative ale crizei provocate de pandemia de COVID-19 asupra populației și companiilor românești. În considerarea acestui scenariu, au fost întreprinse:

- Măsuri de politică monetară: (1) reducerea ratei dobânzii de politică monetară cu 0,5 puncte procentuale, de la 2,5% la 2% și (2) îngustarea coridorului format de ratele dobânzilor facilităților permanente în jurul ratei dobânzii de politică monetară la $\pm 0,5$ puncte procentuale de la ± 1 punct procentual. Astfel, rata dobânzii pentru facilitatea de depozit s-a menținut la 1,5%, iar rata dobânzii Lombard s-a redus la 2,5% de la 3,5%. Efectul așteptat a fost acela de a scădea dobânzile la credite atât pentru populație, cât și pentru companii; (3) furnizarea de lichiditate băncilor și (4) cumpărarea de titluri de stat în RON de pe piața secundară pentru finanțarea în bune condiții a economiei reale și a sectorului public.
- Măsuri privind flexibilizarea cadrului de reglementare pentru ca instituțiile de credit și IFN-urile să poată ajuta persoanele și companiile cu credite: împrumutătorii au putut să amâne la plată creditele oricărei persoane fizice și juridice afectate de pandemia de COVID-19, fără aplicarea condițiilor ce vizează gradul de îndatorare, limitarea creditului în funcție de valoarea garanției și durata maximă a creditului de consum.
- Măsuri privind rezoluția bancară: amânarea cu 3 luni, cu posibilitate de prelungire până la 6 luni, a termenului de colectare a contribuțiilor anuale la fondul de rezoluție bancară pentru anul 2020; amânarea termenelor de raportare a unor informații aferente planificării rezoluției.
- Măsuri operaționale: asigurarea unei bune funcționări a sistemelor de plăți și de decontare în monedă națională, în vederea desfășurării, în condiții normale, a tranzacțiilor comerciale și financiare; BNR a asigurat băncilor fluxuri neîntrerupte de numerar pentru toate operațiunile, inclusiv cele de lichidități pentru bancomate.

12. CONTRACTE IMPORTANTE

Cu excepția celor descrise mai jos, Emitentul și Libra Development nu au încheiat niciun fel de contracte importante, altele decât cele încheiate în cursul normal al activității.

12.1 Finanțări de la terți

Fonduri de garantare a creditelor

În România, fondurile de garantare a creditelor sunt societăți pe acțiuni, instituții financiare nebancare supuse supravegherii BNR, al căror rol este de a prelua din riscul de credit prin garantarea unui procent din valoarea unui credit acordat de o instituție finanțatoare unui debitor. În acest sens, în cazul incapacității de plată a unui debitor, datoria acestuia va fi plătită de fondurile de garantare a creditelor către instituția finanțatoare în conformitate cu procentul garantat.

Aceste fonduri sprijină accesul la finanțare pentru IMM-uri, persoane fizice în cadrul anumitor programe guvernamentale, întreprinzători privați sau diverse ramuri ale economiei (i.e. agricultură), fiind instituții care susțin, în principal, antreprenorii cu proiecte viabile, dar care nu dețin suficiente garanții proprii, necesare îndeplinirii condițiilor de finanțare impuse de instituțiile de credit.

A) Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii S.A. IFN (FNGCIMM)

FNGCIMM este recunoscut ca o schemă statutară de garantare a facilității de credit acordată de către finanțator, respectiv Banca, în vederea stimulării înființării și dezvoltării întreprinderilor mici și mijlocii (societăți comerciale, societăți cooperative, persoane fizice autorizate, întreprinderi individuale și întreprinderi familiale, societăți agricole și cooperative agricole care desfășoară activități economice).

Pentru derularea unei astfel de scheme, Banca a semnat mai multe convenții de garantare cu FNGCIMM în baza cărora cea din urmă emite scrisori de garantare pentru Bancă pentru a prelua riscul neîndeplinirii obligațiilor ce le revin debitorilor, precum și, în unele cazuri, în vederea garantării sumelor reprezentând dobânzi neonorate la plată.

Banca și FNGCIMM au încheiat următoarele convenții ce urmează același cadru contractual, cu mici diferențe aferente aspectelor ce țin de specificațiile programului / produsului:

- Convenția cadru plafon de garantare nr. 143/14.07.2011, astfel cum a fost modificată și completată prin 13 (treisprezece) acte adiționale, având ca obiect garantarea de către FNGCIMM, în calitate de fideiutor, în mod expres, irevocabil și necondiționat, a obligațiilor de rambursare a finanțărilor individuale acordate de către Bancă beneficiarilor IMM, în limita unui plafon de garantare de maxim 300.000.000 RON, valoarea unei garanții individuale fiind de 1.600.000 RON / 400.000 EUR;
- Convenția nr. 88/02.10.2008 pentru garanții exprese, irevocabile și necondiționate, astfel cum a fost modificată și completată prin 8 (opt) acte adiționale, Convenție la care s-au alăturat, în calitate de filiale ale FNGCIMM (a) Fondul Local de Garantare Sfântu Gheorghe – Filiala FNGCIMM, (b) Fondul Local de Garantare Focșani – Filiala FNGCIMM și (c) Fondul Local de Garantare Craiova – Filiala FNGCIMM, având ca obiect garantarea de către FNGCIMM, în calitate de fideiutor, în mod expres, irevocabil și necondiționat,

a obligațiilor de rambursare a finanțărilor acordate de Bancă beneficiarilor care îndeplinesc anumite condiții prevăzute în cadrul acestei convenții;

- Convenția de garantare și plată a granturilor pentru Programul de susținere a întreprinderilor mici, mijlocii și a întreprinderilor mici cu capitalizare de piață medie IMM Invest România nr. 16/30.04.2020, astfel cum a fost modificată și completată prin 3 (trei) acte adiționale, având ca obiect garantarea de către statul român prin FNGC IMM, în calitate de fideiutor, în mod expres, irevocabil și necondiționat, a obligațiilor de rambursare a finanțărilor individuale acordate de către Bancă beneficiarilor care intrunesc condițiile de finanțare ale programului, în limita unui plafon de garantare individual de 80% din 10.000.000 RON pentru creditele de investiții, respectiv 5.000.000 RON pentru creditele/liniile de credit acordate întreprinderilor mijlocii pentru finanțarea capitalului de lucru;
- Convenția cadru plafon de garantare Produs Opfimm nr. 459/2017, astfel cum a fost modificată și completată prin 3 (trei) acte adiționale, având ca obiect garantarea de către FNGC IMM, în calitate de fideiutor, în mod expres, irevocabil și necondiționat, a obligațiilor de rambursare a finanțărilor individuale acordate de către Bancă beneficiarilor IMM, în limita plafonului prevăzut în cadrul Convenției cadru plafon de garantare nr. 143/14.07.2011, cu o valoare a unei garanții individuale de maximum 400.000 RON/echivalentul în valută aferentă unei finanțări cu o valoare maximă de 500.000 RON/echivalentul în valută.

Totodată, Banca a mai încheiat 2 convenții cu filiale ale FNGC IMM, respectiv:

- Convenția nr. 4/6 din data de 23.03.2012 pentru garanții exprese, irevocabile și necondiționate încheiată cu FLG Craiova, FLG Focșani și FLG Sfântu Gheorghe; și
- Convenția nr. 24/2017 pentru garanții exprese, irevocabile și necondiționate încheiată cu FLG Craiova.

Luând în considerare că FNGC IMM are drept unic acționar statul român, reprezentat prin Ministerul Finanțelor Publice, garanțiile aferente convențiilor menționate mai sus sunt acordate în două moduri, după caz:

- în numele și contul statului, FNGC IMM acordând garanții prin gestionarea, în calitate de mandatar, a unei serii de programe guvernamentale;
- din fonduri proprii, în nume și cont propriu, funcționând în condiții concurențiale și oferind garanții financiare în condiții de piață. În acest sens, garanțiile acordate întreprinzătorilor în nume și cont propriu nu sunt garanții de stat.

Convențiile sunt încheiate pe o durată nedeterminată și fiecare dintre ele poate înceta prin denunțare unilaterală, în orice moment, cu un preaviz de 60 de zile calendaristice.

Garanția acordată de FNGC IMM, inclusiv prin filialele sale, este caracterizată în cadrul Convențiilor ca fiind o fidejusiune supusă regulilor și condițiilor din cadrul art. 2280-2320 din Codul Civil. De asemenea, această garanție, conform fiecărei convenții, este:

- Expresă. FNGC IMM se obligă numai față de Bancă, nu și față de beneficiar sau vreun alt garant; nici beneficiarul și nici vreun alt garant nu se poate declara

nerăspunzător de rambursarea finanțării, invocând plata garanției de către FNGCIMM;

- Necondiționată. În cadrul documentației folosite între FNGCIMM și Bancă nu există nicio clauză asupra căreia Banca nu deține controlul, respectiv nicio clauză care ar putea scuti FNGCIMM de obligația de a plăti garanția, în cazul în care beneficiarul nu rambursează Băncii la termen finanțarea garantată;
- Irevocabilă. Nicio altă clauză cu excepția celei referitoare la consecințele neplății la scadență a comisionului de garantare nu permite FNGCIMM să anuleze unilateral garanția sau să crească costul efectiv al acesteia pentru garanțiile deja emise;
- Parțială, respectiv de până la 90%, și cu valoare determinată. Banca trebuie să se asigure că, la momentul acordării, finanțarea este acoperită cu garanții, potrivit cerințelor prevăzute în normele sale de creditare, dar nu mai puțin de 100% (în acest procent este inclusă și garanția FNGCIMM);
- Intuitu personae. Garanția este acordată în considerarea calităților Băncii, dreptul la plata garanției încetând dacă Banca o cesionează unui terț. O astfel de garanție va fi exclusă din plafon și din portofoliul de referință.

În ceea ce privește procentul de garantare a unei garanții individuale, acesta diferă în funcție de programul la care apelează beneficiarul, ajungând în anumite cazuri până la 80% în cazul unui credit / unei linii de credit pentru activitatea curentă sau 90% în cazul unui credit de investiții. Aceste procente de garantare sunt calculate din valoarea creditelor aprobate de Bancă. În conformitate cu cele prevăzute în cadrul convențiilor, procentele de garantare se stabilesc anual prin politica de risc a FNGCIMM și se notifică Băncii cu cel puțin 30 zile lucrătoare înainte de data la care acestea intră în vigoare și se aplică numai garanțiilor pe care FNGCIMM le acordă / prelungește / majorează după această dată.

Pentru remunerarea costurilor generate de gestionarea garanțiilor, Banca trebuie să se asigure că, în vederea garanției, beneficiarul va plăti un comision de garantare ce este calculat în conformitate cu o formulă reglementată în cadrul fiecărei Convenții. Această formulă diferă în funcție de perioada anului ce urmează a fi acoperită de garanție, respectiv pentru finanțările cu scadență mai mare de 12 luni calendaristice, sunt luate în considerare formulele pentru (a) intervalul cuprins între data acordării și 31 decembrie a anului respectiv (primul an de garantare), (b) pentru anii întregi de garantare și (c) pentru ultima fracțiune de an de garantare. Dacă data plății comisionului este depășită, Banca dăorează FNGCIMM penalități de întârziere de 0,1% pe zi, calculate la suma datorată sau, în unele cazuri (i.e. garanții pe termen scurt), neplata la termen poate duce la rezilierea de drept a respectivei garanții.

FNGCIMM își păstrează dreptul unilateral de a modifica anual procentele comisioanelor de garantare, noile comisioane fiind notificate Băncii cu cel puțin 10 zile lucrătoare înainte de data la care acestea intră în vigoare și se aplică numai garanțiilor pe care FNGCIMM le acordă/prelungește după această dată. Într-o asemenea situație și nu numai, Banca are dreptul de a renunța la garanție înainte de expirarea acesteia, fiind reținut comisionul de garantare aferent perioadei garantate cuprinse între data acordării garanției și data înregistrării la FNGCIMM a comunicării Băncii cu privire la renunțarea la garanție.

În vederea obținerii acestor garanții, Banca trebuie să depună toate documentele ce trebuie să însoțească cererea de plată, precum și să se asigure că este la zi cu plata comisionului de garantare datorat pe perioada de la expirarea valabilității garanției și până la data înregistrării la FNGCMM a cererii de plată. În caz contrar, FNGCMM este în drept să invoce excepția de neexecutare a propriei obligații și să suspende efectuarea plății garanției până la îndeplinirea de către Bancă a obligațiilor care îi incumbă, dar nu mai mult de 60 zile calendaristice de la care FNGCMM a solicitat îndeplinirea acestor obligații. Ulterior acestei date, garanția va fi reziliată.

Prin plata garanției, FNGCMM se subrogă de drept în drepturile Băncii împotriva beneficiarului pe care le dobândește în limitele plății efectuate. Acest aspect nu va afecta în niciun fel drepturile Băncii de a executa garanțiile constituite de debitor în favoarea sa. Banca poate cesiona creanța sa numai cu acordul FNGCMM, în condițiile respectării principiului împărțirii proporționale a riscului de credit între FNGCMM și Bancă.

Totodată, Banca are obligația să introducă în contractul de finanțare încheiat cu beneficiarul, precum și în contractele de garanție accesorii, clauze exprese privind calitatea FNGCMM de subrogat legal în drepturile Băncii și principiul împărțirii proporționale a riscului de credit între FNGCMM și Bancă.

B) Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A. (FGCR)

FGCR reprezintă primul fond de garantare din România dedicat agriculturii, cu capital majoritar privat, compus din participarea a 3 bănci comerciale cu cote egale, respectiv BRD Groupe Societe Generale, Banca Comercială Română și Raiffeisen Bank precum și Statul Român prin Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale.

FGCR are ca obiect de activitate asumarea de angajamente de garantare și emiterea de garanții, inclusiv pe scama fondurilor publice puse la dispoziție în principal de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, în scopul realizării producției agricole și piscicole de către fermieri și procesatorii de produse agricole, a investițiilor în agricultură, acvacultură, precum și implementarea proiectelor cofinanțate din Programul Național de Dezvoltare Rurală (PNDR) și Programul Operațional pentru Pescuit și Afaceri Maritime (POPAM).

FGCR este recunoscut ca o schemă de garantare a facilității de credit acordată de către finanțator, respectiv Banca, în vederea (a) stimulării achiziției de terenuri cu destinație agricolă de către fermieri, (b) finanțării producției agricole (inclusiv credite APIA), producției piscicole sau a investițiilor în domeniul agricol și cel al acvaculturii, altele decât cele finanțate din PNDR 2014-2020 și POPAM 2014-2020, precum și (c) finanțării proiectelor de investiții sprijinite prin PNDR 2014-2020, respectiv POPAM 2014-2020 adresate beneficiarilor privați ai acestor programe.

Banca și FGCR au încheiat următoarele convenții ce urmează același cadru contractual cu mici diferențe aferente aspectelor ce țin de specificațiile programului / produsului:

- Convenția de lucru nr. 14801/22.10.2013, astfel cum a fost modificată și completată prin 9 (nouă) acte adiționale, având ca obiect garantarea de către FGCR, în calitate de fideiutor, în mod expres, irevocabil și necondiționat, a obligațiilor de rambursare a finanțărilor individuale acordate de către Bancă beneficiarilor; suma maximă care poate fi garantată de către FGCR pentru

fiecare solicitare individuală de garantare a Băncii nu va depăși 2.500.000 EUR;

- Convenția de lucru nr. 6833/22.09.2017, astfel cum a fost modificată și completată prin 4 (patru) acte adiționale, având ca obiect garantarea de către FGCR, în calitate de fidelusor, în mod expres, irevocabil și necondiționat, a obligațiilor de rambursare a finanțărilor individuale acordate de către Bancă beneficiarilor; suma maximă care poate fi garantată de către FGCR pentru fiecare solicitare individuală de garantare a Băncii nu va depăși 2.400.000 EUR;

Suma garantată de FGCR reprezintă maximum 80% din valoarea creditului aprobat de către Bancă, diferența necesară de garanții, până la acoperirea creditului și a dobânzii aferente fiind asigurată de către beneficiar sau de către terți garanți. Ca excepție de la acest procent, beneficiarii publici ai Fondului European Agricol pentru Dezvoltare Rurală pot fi garantați de FGCR în procent de 100% din valoarea finanțării, iar valoarea maximă a garanției poate fi egală cu valoarea cheltuielilor eligibile și neeligibile prevăzute în bugetul indicativ al proiectului.

Pentru remunerarea costurilor generate de gestionarea garanțiilor, Banca trebuie să plătească un comision de garantare ce este calculat în conformitate cu o formulă reglementată în cadrul fiecărei Convenții. Această formulă diferă în funcție de perioada anului ce urmează a fi acoperită de garanție, respectiv pentru finanțările cu scadență mai mare de 12 luni calendaristice, sunt luate în considerare formulele pentru (a) intervalul cuprins între data acordării și 31 decembrie a anului respectiv (primul an de garantare), (b) pentru anii întregi de garantare și (c) pentru ultima fracțiune de an de garantare. Comisionul trebuie plătit în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data comunicării aprobării garanției, respectiv, după caz, până la 1 aprilie a anului următor, pe toată perioada de creditare. După această dată Banca datorează FGCR penalități de întârziere de 0,01% pe zi, calculate la suma datorată.

În vederea obținerii acestor garanții, Banca trebuie să depună toate documentele ce trebuie să însoțească cererea de plată, precum și să se asigure că este la zi cu plata comisionului. În caz contrar, FGCR este în drept să invoce excepția de neexecutare a propriei obligații și să suspende efectuarea plății garanției până la îndeplinirea de către Bancă a obligațiilor care îi incumbă, dar nu mai mult de 90 zile calendaristice de la care FGCR a solicitat îndeplinirea acestor obligații. Ulterior acestei date, garanția va fi reziliată.

Prin plata garanției, FGCR se subrogă de drept în drepturile Băncii împotriva beneficiarului, pe care le dobândește în limitele plății efectuate. Acest aspect nu va afecta în niciun fel drepturile Băncii de a executa garanțiile constituite de debitor în favoarea sa. Banca poate cesiona creanța sa numai cu acordul FGCR, în condițiile respectării principiului împărțirii proporționale a riscului de credit între FGCR și Bancă.

Conform convențiilor, FGCR nu va plăti valoarea / soldul garanției emise dacă:

- Banca nu a constituit toate garanțiile prevăzute în contractele de credit și actele adiționale la acestea;
- Banca nu a încheiat și nu a menținut un contract de fidejusiune cu cel puțin una dintre persoanele fizice având calitate de acționar / asociat / administrator / reprezentant legal al beneficiarului;

- Se constată, după primirea cererii de plată a garanției trimise de Bancă către FGCR, că valoarea tuturor garanțiilor nu acoperă valoarea / soldul creditului și dobânda aferentă; la stabilirea gradului de acoperire a creditului și dobânzii aferente nu vor fi luate în considerare valorile aferente ipotecii mobiliare pe contul curent, biletului la ordin, cesiunii încasărilor din polițele de asigurare, contractelor de fidejusiune, contractelor de cesiunii de creanță (inclusiv contracte comerciale), cu excepția cesiunii încasărilor din subvențiile APIA și AFIR / AMPOP / ANPA;
- Nu a fost înscrisă / notată în Cartea Funciară interdicția de vânzare în cazul garanțiilor acordate pentru achiziția de terenuri cu destinație agricolă;
- Din contractele de garanții și actele adiționale la acestea nu rezultă calitatea de cocreditor al FGCR, proporțional cu procentul de garantare;
- Banca a cesionat creanța garantată către alte entități până la transmiterea cererii de plată a garanției de Bancă către FGCR sau pe parcursul analizei acesteia;
- Banca a diminuat / majorat scadența creditului și o eventuală cerere de plată nu a fost transmisă către FGCR în termen;
- Banca nu a respectat obligația de a solicita acordul Fondului privind modificarea destinației prevăzute în contractul de credit, destinație ce nu mai respectă destinațiile prevăzute în cadrul convențiilor;
- Banca nu a respectat obligația de a solicita acordul FGCR privind modificarea monedei creditului.

C) Banca de Export-Import a României EximBank S.A. (EximBank)

Banca și EximBank pot încheia convenții de garanții tripartite (împreună cu beneficiarul creditului oferit de Bancă) în baza prevederilor legale aplicabile, respectiv:

- Hotărârea Guvernului nr. 79/2016 pentru aprobarea Normei "Garanții EximBank în numele și în contul statului" (NI-GAR-10-V/0)

Norma "Garanții EximBank în numele și în contul statului" instituie o schemă de garantare destinată să asigure dezvoltarea infrastructurii, dezvoltarea utilităților de interes public, dezvoltarea regională, susținerea activității de cercetare-dezvoltare, protecția mediului înconjurător, ocuparea și formarea personalului, susținerea și dezvoltarea întreprinderilor mici și mijlocii, precum și susținerea tranzacțiilor internaționale.

În baza prezentei scheme, EximBank garantează, în numele și în contul statului, creditele ce urmează a fi acordate pentru realizarea investițiilor sau pentru susținerea activității curente. Scrisoarea de garanție emisă de EximBank, în numele și în contul statului, este irevocabilă, necondiționată, directă și expresă.

Procentul garantat poate avea valori de până la 80%, garanția fiind acordată numai în completarea garanțiilor constituite de client la creditul acordat de Bancă, în calitate de beneficiar al garanției.

Prin convențiile de garantare și convențiile de împărțire a riscurilor, clientul, beneficiar al creditului, și Banca își asumă obligația de a constitui garanțiile la credit și în favoarea EximBank în calitate de cocreditor, cu rang egal, proporțional cu procentul garantat.

- Hotărârea Guvernului nr. 241/2021 pentru aprobarea Normei „Garanții EximBank în cadrul schemei de ajutor de stat COVID-19” (NI-GAR-14-III/0)

Norma „Garanții EximBank în cadrul schemei de ajutor de stat COVID-19” instituie o schemă de garantare cu componentă de ajutor de stat, care are ca obiectiv deblocarea accesului la finanțare al companiilor care se confruntă cu un deficit de lichidități generat de pandemia de COVID-19, în vederea asigurării continuității în desfășurarea activității acestora.

EximBank acordă beneficiarilor, în numele și în contul statului, ajutor de stat sub formă de garanții, care acoperă în proporție de maximum 90% creditele acordate de Emitent pentru realizarea investițiilor și/sau pentru susținerea activității curente.

D) Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD)

Emitentul, în calitate de împrumutat, și BERD, în calitate de împrumutător, au încheiat un contract de credit în valoare de 15.000.000 EUR, în data de 10 ianuarie 2018, astfel cum a fost ulterior modificat în data de 15 noiembrie 2018 și 28 noiembrie 2019, în scopul de a acorda finanțare întreprinderilor mici și mijlocii, precum și profesioniștilor care activează în anumite sectoare de activitate vizate, Emitentul fiind obligat să se asigure că cel puțin 52% din sumele împrumutate în temeiul acestui contract vor fi utilizate pentru a finanța proiecte aflate în afara Municipiului București.

E) Fondul European de Investiții (FEI)

Emitentul a încheiat următoarele contracte cu FEI:

- un contract de credit încheiat de către Emitent, în calitate de împrumutat, cu FEI, în calitate de împrumutător, în data de 22 octombrie 2018, pentru o sumă de 1.000.000 EUR cu posibilitate de majorare într-un plafon de 7.000.000 EUR, pentru a asigura finanțare fermierilor în cadrul programului pentru dezvoltare rurală în România, astfel cum acest program a fost aprobat prin Decizia Comisiei Europene nr. 3508 din 26 mai 2015, modificată ulterior;
- un contract de credit, încheiat de către Emitent, în calitate de împrumutat, cu FEI, în calitate de împrumutător, în data de 23 martie 2017, astfel cum a fost modificat în data de 11 septembrie 2019, pentru o sumă de 5.000.000 EUR, pentru a asigura finanțare întreprinderilor mici și mijlocii și întreprinderilor mici cu capitalizare medie care au dificultăți în a accesa surse de finanțare tradiționale;
- un contract de garanție, încheiat de către Emitent, în calitate de intermediar, și FEI, în calitate de garant, în data de 13 decembrie 2016, astfel cum a fost modificat ulterior la data de 22 august 2019 și 22 februarie 2020 și modificat și reafirmat (în engleză, *amended and restated*) la data de 5 noiembrie 2020, prin intermediul căruia FEI a acordat Emitentului o garanție pentru o sumă maximă de 31.500.000 RON, în cadrul programului de facilități de garantare a sectorului cultural și a activităților creative al FEI (CCS), care are în vedere micro-întreprinderile și întreprinderile mici și mijlocii care activează în sectoarele creativ și cultural și care, cel mai adesea, întâmpină dificultăți în a accesa finanțări cu costuri de finanțare accesibile;
- un contract de garanție, încheiat de către Emitent, în calitate de intermediar, și FEI, în calitate de garant, în data de 4 aprilie 2016, astfel cum a fost modificat

ulterior la data de 21 decembrie 2018, prin intermediul căruia FEI a acordat Emitentului o garanție pentru o sumă maximă de 5.625.000 RON (*Guarantee Cap Amount*), în cadrul Programului european pentru ocuparea forței de muncă și inovare socială (EaSI). EaSI este un instrument de garantare stabilit la nivelul Uniunii Europene, menit să promoveze crearea unui număr cât mai mare de locuri de muncă de calitate și durabile, să garanteze o protecție socială adecvată și decentă, să lupte împotriva excluziunii sociale și sărăciei și să îmbunătățească condițiile de muncă;

- un contract de garanție, încheiat de către Emitent, în calitate de intermediar, și FEI, în calitate de garant, în data de 26 iulie 2017, astfel cum a fost modificat și reafirmat (în engleză, *amended and restated*) la data de 2 septembrie 2019, prin intermediul căruia FEI a acordat Emitentului o garanție pentru portofoliul în RON cu o valoare maximă de 372.452.916 RON (echivalentul sumei de 75.702.000 EUR), în cadrul Inițiativei pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii;
- un contract de garanție, încheiat de către Emitent, în calitate de intermediar, și FEI, în calitate de garant, în data de 26 iulie 2017, astfel cum a fost modificat și reafirmat (în engleză, *amended and restated*) la data de 2 septembrie 2019, prin intermediul căruia FEI a acordat Emitentului o garanție pentru portofoliul în EUR cu o valoare maximă de 5.000.000 EUR, în cadrul Inițiativei pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii;
- un contract de garanție, încheiat de către Emitent, în calitate de intermediar, și FEI, în calitate de garant, în data de 18 ianuarie 2019, astfel cum a fost modificat și reafirmat (în engleză, *amended and restated*) la data de 31 iulie 2020, prin intermediul căruia FEI a acordat Emitentului o garanție pentru o sumă maximă de 130.000.000 RON, în cadrul Programului european pentru IMM-uri (COSME), pentru a asigura finanțare întreprinderilor mici și mijlocii și care au dificultăți în a accesa surse de finanțare fie din cauza faptului că prezintă un risc de credit ridicat sau nu au suficiente garanții.

12.2 Contracte de finanțare intra-grup

Banca este în prezent parte la: (a) 1 (un) contract de finanțare, în calitate de împrumutat și (b) 3 (trei) contracte de finanțare, în calitate de creditor.

Finanțări încheiate de Bancă în calitate de împrumutat

Banca, având calitatea de împrumutat, a încheiat 1 (un) contract de finanțare cu Broadhurst Investments Limited în valoare de 60.000.000 USD. Această facilități a fost încheiată în urma recomandărilor privind cerințele de adecvare a capitalului primite din partea BNR. În acest sens, a fost necesar ca Banca să încheie un astfel de contract cu unul dintre acționarii săi, respectiv Broadhurst Investments Limited. Durata contractului s-a prelungit până la 10.11.2022, în baza unui act adițional încheiat în data de 15.10.2019.

Scopul facilității este unul expres prevăzut în cadrul contractului, respectiv acela de a oferi Băncii posibilitatea să își acopere nevoile temporare de lichiditate ce pot apărea în urma unor circumstanțe de criză a lichidității. Astfel, Banca nu poate folosi respectiva facilități pentru a finanța împrumuturi comerciale sau alte plasamente în desfășurarea activității sale zilnice.

Finanțări încheiate de către Bancă în calitate de creditor (contracte de credit și contracte accesorii de garanție)

Banca, având calitatea de creditor, a încheiat 3 (trei) contracte de finanțare cu Libra Development, având calitatea de împrumutat, în valoare totală de 100.000.000 RON, după cum urmează:

- Contractul de credit nr. 83012 încheiat în data de 23.04.2021 privind acordarea unei facilități de credit în sumă de 30.000.000 RON pentru o perioadă de 84 (optzecișipatru) luni;
- Contractul de credit nr. 83036 încheiat în data de 23.04.2021 privind acordarea unei facilități de credit în sumă de 60.000.000 RON pentru o perioadă de 84 (optzecișipatru) luni; și
- Contractul de credit nr. 83039 încheiat în data de 23.04.2021 privind acordarea unei facilități de credit în sumă de 10.000.000 RON pentru o perioadă de 12 (douăsprezece) luni.

Scopul finanțării prevăzut în cadrul acestor contracte este de a sprijini activitatea curentă a împrumutatului privind acordarea de credit clienților săi.

Împrumutatul garantează creditul, dobânzile, comisioanele și celelalte costuri aferente creditului cu:

- Ipotecă mobilă asupra universalității de creanțe compusă din creanțele rezultate din portofoliul de credite acordate de împrumutat clienților săi; prin această garanție este acoperit în procent de 110% atât creditul acordat prin contractul de credit nr. 83012, cât și creditul acordat prin contractul de credit nr. 83036; și
- Ipotecă mobilă asupra conturilor bancare deschise pe numele împrumutatului la toate unitățile Băncii, precum și asupra sumelor prezente și viitoare aflate în aceste conturi, pentru care s-a încheiat contractul de ipotecă mobilă nr. 83013/23.04.2021; prin această garanție sunt acoperite în procent de 110% toate cele 3 (trei) contracte de credit menționate mai sus.

În cazul în care oricare dintre cele 3 (trei) credite este declarat scadent anticipat sau nu este achitat la scadența sa finală, Banca poate declara scadente anticipat și celelalte două facilități de credit, putând executa silit garanțiile creditelor, separat sau împreună, după cum interesele Băncii o cer.

În cazul în care orice altă obligație a împrumutatului sau a oricăreia dintre societățile / entitățile din grupul de persoane din care face parte și împrumutatul, față de terți sau față de Bancă, nu este plătită / executată la scadență, sau devine plătită / executabilă înainte de scadență, Banca are dreptul să refuze utilizarea parțială sau integrală a creditului, să execute silit garanțiile ori să denunțe unilateral contractele de credit, să declare exigibile toate datoriile împrumutatului și să aplice imediat compensarea automată a soldurilor active din conturile împrumutatului cu soldurile pasive din conturile împrumutatului deschise la Bancă, după caz.

Totodată, sumele rambursate de împrumutat vor fi utilizate de Bancă pentru diminuarea debitelor aferente, fără să mai poată fi reutilizate de împrumutat. Sumele rambursate nu duc la reînnoirea sumei disponibile.

Împrumutatul poate folosi temporar alte resurse pentru a acorda utilizări de credit clienților săi, urmând să înlocuiască aceste resurse cu utilizări din creditul acordat de Bancă. Banca va finanța în proporție de 100% creditele pe care împrumutatul le acordă clienților săi. Pentru fiecare client

finanțat în baza respectivelor contracte de credit, împrumutatul își va deschide un cont la Bancă, cont prin care se va rambursa creditul acordat.

Cesiuni încheiate de către Bancă în calitate de creditor cedent/cedent

Banca, având calitatea de creditor cedent/cedent, a încheiat 6 (șase) contracte de cesiune a contractelor de credit ce urmează același cadru contractual, precum și 1 (un) contract de cesiune de creanțe cu Libra Development, având calitatea de creditor cesionar, respectiv cesionar. Prețul total al acestor cesiuni se ridică la aproximativ 58.000.000 RON.

Banca cesionează către creditorul cesionar, necondiționat și irevocabil, toate drepturile, riscurile și obligațiile care rezultă din contractul de credit cesionat, și, ca efect al cesionării, transmite toate drepturile și obligațiile din contractele de garanție, accesorii ale contractului de credit, respectiv, după caz, ipotece imobiliare (dreptul de ipotecă de rang 1), fidejusiuni, ipotece mobiliare, inclusiv ipotece mobiliare pe universalitate de creanțe.

12.3 Emisiunea anterioară de obligațiuni

Emitentul a emis un număr de 8.593 de obligațiuni subordonate, nominative, dematerializate, negarantate și neconvertibile, denominate în EUR, cu o scadență finală de 10 ani de la data emisiunii, respectiv 26 martie 2020 – data scadenței fiind 26 martie 2030. Fiecare obligațiune are o valoare nominală de 500 EUR, iar valoarea totală a acestora este de 4.296.500 EUR. Rata anuală a cuponului este fixă și în valoare de 5% - cuponul fiind plătit semestrial. Emisiunea este admisă la tranzacționare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare operat de BVB, cu simbolul LIBRA30E.

13. DOCUMENTELE DISPONIBILE

Documente disponibile pentru consultare

Situațiile Financiare Individuale și Separate ale Emitentului, împreună cu rapoartele de audit aferente, sunt disponibile pe pagina web a Emitentului, la adresa https://www.librabank.ro/rapoarte_Libra_Internet_Bank, fiind incluse în acest Prospect prin trimitere, în conformitate cu art. 19 din Regulamentul (EU) 2017/1129.

Nu există rapoarte, corespondență, declarații și alte documente realizate de un expert la solicitarea Emitentului la care să se facă referire sau care fie incluse în prezentul Prospect.

Următoarele secțiuni sau puncte din Anexele 7 și 15 la Regulamentul privind Conținutul Prospectului nu se aplică în cazul Emitentului:

1. Anexa 7: Nu se aplică secțiunile 1.3., 4.1.5, 6.2., secțiunea 8, 11.1.2., 11.1.5., 11.2.2 și 11.2.3.
2. Anexa 15: Nu se aplică secțiunile 1.3., 4.8., 7.2. și 7.3.

Tabel cu adresele de website folosite ca puncte referință în cadrul Prospectului

Adresă website	Deținătorul paginii	Trimiteri folosite în cadrul Prospectului
https://www.librabank.ro/	Libra Internet Bank S.A.	Secțiunea „4. Informații despre Emitent” – pag. 43
https://www.librabank.ro/obligatiuni	Libra Internet Bank S.A.	Secțiunea „Declarație privind responsabilitatea” – pag. 7
https://www.librabank.ro/rapoarte_Libra_Internet_Bank	Libra Internet Bank S.A.	Secțiunea „13. Documente disponibile” – pag. 116
https://www.fitchratings.com/products/rating-definitions	Fitch Ratings	Secțiunea „4.4. Ratingurile de credit atribuite Emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia în procesul de atribuire a ratingului” – pag. 45
https://www.finnococonsult.at/en/banks/	Finnococonsult	Secțiunea „5.2. Poziționarea pe piață” – pag. 49
https://www.bnr.ro/Indicatori-agregati-privind-institutiile-de-credit-3368-Mobile.aspx	BNR	Secțiunea „5.2. Poziționarea pe piață” – pag. 50
https://www.business-arena.ro/the-brand-excellence-hall-of-fame-awards-gala-2021-6183.html	Business Arena Magazine	Secțiunea „5.2. Poziționarea pe piață - Premii și recunoașteri” – pag. 50

https://www.piatafinanciara.ro/gala-premiilor-anuale-online-banking/	Piața Financiară	Secțiunea „5.2. Poziționarea pe piață - Premii și recunoașteri” – pag. 50
https://www.piatafinanciara.ro/finmedia-si-revista-piata-financiara-au-organizat-fintech-forum/	Piața Financiară	Secțiunea „5.2. Poziționarea pe piață - Premii și recunoașteri” – pag. 51
https://business-arena.ro/business-arena-announces-financial-industry-award-winners-6285.html	Business Arena	Secțiunea „5.2. Poziționarea pe piață - Premii și recunoașteri” – pag. 51



PARTEA A II-A

1. INFORMAȚII ESENȚIALE

Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

Intermediarul și/sau unii dintre afiliații acestora au furnizat și/sau pot furniza în viitor diferite servicii financiare, de investiții, de marketing și alte servicii către Emitent sau filialele sale, acționari sau administratorii acestora, în schimbul cărora au primit sau vor primi o remunerație.

Modul de utilizare a veniturilor obținute din Ofertă

Emitentul va suporta diverse cheltuieli legate de admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, incluzând, printre altele, onorarii pentru consultanța juridică, onorariile intermediarilor și costurile cu auditul. Costul total estimat pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată administrată de BVB este de 10.600 RON.

Fondurile nete rezultate în urma Ofertei de Obligațiuni, după plata comisioanelor, onorariilor și a altor cheltuieli (inclusiv a costurilor suportate în legătură cu emisiunea Obligațiunilor), ca urmare a emisiunii și plasării Obligațiunilor, vor fi utilizate pentru finanțarea produselor de creditare oferite de Bancă, în special pentru a finanța microîntreprinderile, întreprinderile mici și mijlocii locale, antreprenorii și profesioniștii independenți, atât pe ariile deja consacrate, menționate la Secțiunea 5 din prezentul Prospect, cât și pe noi domenii.

În acest sens, Emitentul intenționează să aloce un procent de aproximativ 30% din fondurile obținute pentru finanțări verzi și sustenabile și își propune să includă criterii similare criteriilor ESG (Environmental, Social and Governance) în cadrul strategiei de creditare. Astfel, în perioada următoare, aproximativ 30% din fondurile obținute vor fi alocate pentru finanțări verzi și sustenabile, spre exemplu, dar fără a se limita la: credite acordate pentru achiziția de imobile eficiente din punct de vedere energetic, locuințe verzi certificate, credite pentru investiții în energie regenerabilă etc. Emitentul intenționează să publice, fie în cadrul rapoartelor anuale, fie în cadrul unui raport separat, informații referitoare la alocarea fondurilor obținute în diversele finanțări verzi.

2. INFORMAȚII PRIVIND OBLIGAȚIUNILE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE.

2.1 Prevederi Generale

Obligațiunile au fost oferite în România și în alte jurisdicții de pe teritoriul UE în cadrul Ofertei în baza excepțiilor prevăzute de Legislația Aplicabilă, derulată de Emitent în perioada 22.09.2021-23.09.2021 și în data de 11.11.2021 către Investitori Calificați, precum și către persoanele fizice sau juridice, altele decât Investitorii Calificați, care subscriu în cadrul Plasamentului Privat de Obligațiuni, în temeiul excepțiilor prevăzute de art. 1 alin. (4) lit. a) și c) din Regulamentul privind Prospectul, cele două derogări de la obligația de publicare a unui prospect în cazul unei oferte de valori mobiliare putând fi combinate, în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (6) din Regulamentul privind Prospectul.

2.2 Tipul, clasa și forma Obligațiunilor

Emisiunea Obligațiunilor cu scadența în data de 28.09.2028, având o valoare nominală unitară de 100.000 EUR și o valoare nominală agregată de 40.000.000 EUR a fost aprobată (i) în termeni generali prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 16.04.2021 și (ii) în termeni specifici prin deciziile Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 20.09.2021 și din data de 23.09.2021.

Obligațiunile au fost vândute prin Plasamentul Privat derulat și încheiat în perioada 22.09.2021-23.09.2021 și în data de 11.11.2021, în baza excepțiilor de la art. 1 alin. (4) lit. a) și c) din Regulamentul privind Prospectul enumerate mai jos:

- (i) Investitori Calificați care sunt Instituții financiare internaționale („IFIs”) și care se încadrează în entitățile care sunt enumerate în secțiunea I punctul 3 din anexa II la Directiva 2014/65/UE;
- (ii) Investitori Calificați care sunt investitori instituționali din România și unul sau mai multe state membre ale UE („Statele Membre”), state pentru care este aplicabil Regulamentul (UE) 2017/1129 și care se încadrează în una sau mai multe dintre categoriile de investitori prevăzuți în secțiunea I punctele 1 și 4 din anexa II la Directiva 2014/65/UE;
- (iii) Investitori Calificați care sunt persoanele sau entitățile care sunt tratate, la cerere, drept clienți profesionali în conformitate cu secțiunea II din anexa II la Directiva 2014/65/UE;
- (iv) Valoarea nominală unitară a Obligațiunilor este de cel puțin 100.000 EUR.

Obligațiunile reprezintă obligațiuni denominate în EUR, având o valoare nominală unitară de 100.000 EUR și o valoare nominală totală de 40.000.000 EUR și fiind scadente la Data Scadenței. Nu vor fi emise obligațiuni fracționate.

Emitentul a depus o cerere pentru ca Obligațiunile să fie admise la tranzacționare pe piața reglementată a BVB, admiterea la tranzacționare urmând să aibă loc în jurul datei de 26.11.2021.

Odată admise la tranzacționare, Obligațiunile vor fi cotate, tranzacționate și decontate sub codurile ISIN: ROS562L84EW2, CFI: DBFNGR și FISN: LIBRA IB/4.25 BD 20280928 SR.

2.3 Legislația aplicabilă și jurisdicția

Obligațiunile au fost create și sunt emise în conformitate cu Legislația Aplicabilă, inclusiv, fără limitare, Legea Societăților și Legea privind Emitenții și regulamentele emise în aplicarea acestora, precum și Legea Bancară Română și Legea privind Redresarea și Rezoluția.

Termenii și Condițiile Obligațiunilor sunt guvernate de legislația din România, iar în cazul apariției unor litigii, instanțele competente sunt instanțele române prevăzute de Codul Român de Procedură Civilă.

2.4 Emisiunea și transmiterea

(a) Formă

Obligațiunile sunt emise în formă dematerializată, fiind nominative, având o valoare nominală de 100.000 EUR fiecare.

Registrul Deținătorilor de Obligațiuni este ținut de către Depozitarul Central. Entitatea care are atribuția efectuării înregistrărilor necesare în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni este Depozitarul Central.

Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor va fi dovedit prin înscrierea în conturi în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, iar transferul Obligațiunilor poate fi efectuat doar prin înregistrarea transferului în respectivul registru. Nu va fi eliberat niciun document fizic reprezentativ pentru Obligațiuni.

(b) **Emisiune și transmitere**

Obligațiunile sunt emise și transmise Deținătorilor de Obligațiuni la Data de Emisiune. Emitentul a depus o cerere pentru înregistrarea Obligațiunilor la ASF împreună cu cererea de aprobare a prezentului Prospect și le-a înscris în registrele Depozitarului Central, care va alimenta contul global deschis de un Participant (desemnat de Deținătorul de Obligațiuni în cauză) la Depozitarul Central.

2.5 Moneda emisiunii

Obligațiunile au fost emise în EUR.

2.6 Clasificarea și regimul Obligațiunilor

2.6.1 Clasificarea Obligațiunilor

Obligațiunile sunt datorii ordinare, eligibile de tip senior și se vor califica drept Instrumente de Obligații Eligibile.

Obligațiunile constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, în accepțiunea art. 234 punctul 6 din Legea Insolvenței.

Sub rezerva oricăror prevederi imperative care ar putea fi impuse la un anumit moment în temeiul Legislației Aplicabile, rangul Obligațiunilor în cazul insolvenței sau lichidării Emitentului potrivit Legii Insolvenței este următorul:

- (a) au rang inferior față de toate Obligațiile cu Rang Senior emise de Emitent, astfel încât nicio sumă nu va fi plătită cu privire la Obligațiuni până când nu au fost îndeplinite Obligațiile cu Rang Senior emise de Emitent;
- (b) au același rang (sunt *pari passu*) (i) una față de cealaltă; și (ii) (sub rezerva oricăror excepții statutare sau legale aplicabile și fără a aduce atingere celor menționate mai sus) au același rang (sunt *pari passu*) cu orice alte instrumente sau obligații prezente și viitoare negarantate și nesubordonate ale Emitentului care au rang sau sunt exprimate a avea rang *pari passu* cu obligațiile Emitentului decurgând din Obligațiuni; și
- (c) au rang senior față de toate obligațiile prezente sau viitoare decurgând din (i) Instrumentele cu Rang Senior Nepreferențiale și orice alte obligații ale Emitentului care, în limitele Legislației Aplicabile, au rang sau sunt exprimate să aibă rang *pari passu* cu Instrumentele cu Rang Senior Nepreferențiale; (ii) toate obligațiile subordonate ale Emitentului și (iii) instrumentele sau obligațiile Emitentului care provin din fondurile proprii ale Emitentului.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Obligațiunile îndeplinesc condițiile menționate la art.72a, art. 72b, cu excepția literei (d) de la alineatul (2) și art. 72c din CRR, inclusiv:

- (a) Obligațiunile sunt emise și plătite integral;
- (b) datoria în temeiul Obligațiunilor nu este deținută de Emitent, nu este garantată și nu face obiectul unei garanții acordate de Emitent;
- (c) achiziționarea Obligațiunilor nu a fost finanțată, direct sau indirect, de Emitent;
- (d) datoria în temeiul Obligațiunilor are o scadență reziduală de cel puțin un an;



- (c) datoria în temeiul Obligațiunilor nu decurge dintr-un instrument financiar derivat;
- (f) datoria în temeiul Obligațiunilor nu decurge dintr-un depozit care beneficiază de preferință în conformitate cu legislația privind insolvența.

Obligațiunile nu fac obiectul niciunui acord de compensare sau de netting susceptibile să le reducă capacitatea de absorbție a pierderilor în caz de rezoluție.

Obligațiunile nu beneficiază de nicio garanție sau de vreun alt aranjament menit să crească rangul creanțelor decurgând din Obligațiuni.

Emitentul nu finanțează, în mod direct sau indirect, achiziționarea Obligațiunilor și nu are cunoștință despre împrumuturi acordate Investitorilor în cursul obșnuit al activității Băncii, care să fie utilizate în scopul achiziției de Obligațiuni.

Nu există restricții aplicabile Obligațiunilor, cu excepția celor prevăzute în prezentul Prospect.

2.6.2 Regimul Obligațiunilor. Posibilitatea aplicării măsurilor statutare de rezoluție

Înainte oricărei proceduri de insolvență (inclusiv faliment) sau de lichidare a Emitentului, în conformitate cu prevederile de rezoluție bancară aplicabile, inclusiv ale Legii privind Redresarea și Rezoluția, precum și a oricărei alte dispoziții aplicabile din Regulamentele privind Capitalul și din Legislația Aplicabilă, BNR poate exercita atribuția de a reduce (inclusiv la zero) obligațiile Emitentului în baza Obligațiunilor, de a le converti în acțiuni sau în alte instrumente financiare de tipul titlurilor de proprietate ale Emitentului, în fiecare caz, în totalitate sau parțial, sau să aplice orice alt instrument sau modalitate de rezoluție, inclusiv (fără a se limita la) amânarea sau transferul obligațiilor către o altă entitate, modificarea Termenilor și Condițiilor sau anularea Obligațiunilor.

2.7 Drepturi și restricții asociate Obligațiunilor și condițiile exercitării acestor drepturi

2.7.1 Constituirea drepturilor

Drepturile aferente Obligațiunilor sunt constituite începând cu Data de Emisiune.

Obligațiunile conferă deținătorilor acestora dreptul la plăți anuale ale Dobânzii și dreptul de a le fi răscumpărate la valoarea nominală la Data Scadenței sau la Data Răscumpărării Anticipate, în conformitate cu acești Termeni și Condiții.

2.7.2 Dobândirea drepturilor

Deținătorii de Obligațiuni sunt persoanele înregistrate ca Deținători ai Obligațiunilor (i) în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni sau (ii) în registrele interne ale unui Participant înregistrat în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni. În acest din urmă caz, Emitentul își rezervă dreptul de a se baza pe capacitatea fiecărui Participant pentru a reprezenta pe deplin (în mod direct sau indirect) Deținătorul de Obligațiuni și pentru a exercita vis-à-vis de Emitent și în numele Deținătorului de Obligațiuni toate drepturile și a efectua toate actele juridice în legătură cu Obligațiunile, ca și când persoana respectivă ar fi deținătorul acestora. Cu excepția cazului în care legile aplicabile sau o decizie a unei instanțe comunicată Emitentului prevede altfel, Emitentul va considera fiecare Deținător de Obligațiuni ca fiind deținătorul autorizat al Obligațiunilor din toate punctele de vedere și va efectua față de acel Deținător de Obligațiuni plățile datorate în temeiul Obligațiunilor.

2.7.3 Transferul drepturilor

Transferul Obligațiunilor și drepturile aferente Obligațiunilor nu sunt restricționate, cu excepția restricțiilor generale aplicabile drepturilor creditorilor în general și a restricțiilor individuale aplicabile fiecărui Deținător de Obligațiuni (dacă există).

Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor se transferă pe baza principiului livrare-contraplată (adică Obligațiunile se livrează numai dacă se achită prețul de cumpărare corespunzător), prin înregistrarea Obligațiunilor în contul corespunzător al Deținătorului de Obligațiuni, în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și cu Legislația Aplicabilă. Toate costurile aferente transferului Obligațiunilor sunt suportate de către Deținătorul de Obligațiuni respectiv.

Obligațiunile nu au atașate drepturi de schimb sau drepturi de preempțiune.

Niciun transfer de Obligațiuni nu poate fi înregistrat în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni începând cu și incluzând Ziua Lucrătoare precedentă Datei Înregistrării care precede Data Scadenței și până la Data Scadenței, inclusiv.

2.8 Plăți în temeiul Obligațiunilor

Emitentul va plăti fiecărui Deținător de Obligațiuni valoarea nominală a Obligațiunilor deținute de respectivul Deținător de Obligațiuni și Dobânda aplicabilă acestor Obligațiuni conform Legislației Aplice și Termenilor și Condițiilor asociate acestora din prezentul Prospect.

Plata valorii nominale a Obligațiunilor va fi efectuată la Data Scadenței sau la o altă dată stabilită ca Data Răscumpărării Anticipate.

Toate plățile în temeiul Obligațiunilor se vor efectua la Datele Plății stabilite în acești Termeni și Condiții.

Toate plățile în temeiul Obligațiunilor vor fi efectuate către Deținătorii de Obligațiuni înscrși în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la finalul programului de lucru din Data Înregistrării corespunzătoare („Beneficiarii Eligibili”). Plățile efectuate către aceștia vor reprezenta stingerea irevocabilă a obligațiilor de plată ale Emitentului față de Deținătorii de Obligațiuni la Datele Plății corespunzătoare.

În scopul stabilirii Deținătorilor de Obligațiuni, Emitentul nu va lua în considerare niciun fel de transferuri de Obligațiuni care au loc după Data Înregistrării și până la Data Plății corespunzătoare, iar respectivii cesionari nu vor avea dreptul de a pretinde sau de a primi plata relevantă pentru care nu au fost înregistrați în mod corespunzător ca Deținători de Obligațiuni până la Data Înregistrării menționată anterior.

Dacă data la care plata în temeiul Obligațiunilor trebuie efectuată nu este o Zi Lucrătoare, plata va fi efectuată în Ziua Lucrătoare care urmează acelei zile. În acest caz, Deținătorii de Obligațiuni nu vor avea dreptul la dobândă penalizatoare sau orice alte plăți suplimentare.

Toate plățile vor fi realizate în temeiul Obligațiunilor cu respectarea Legislației Aplice și cu procedurile descrise în contractul încheiat între Depozitarul Central și Emitent și/sau notificate Deținătorilor de Obligațiuni de către Depozitarul Central cu privire la plățile în temeiul Obligațiunilor („Procedurile”).

Obligația de a plăti orice sumă în temeiul Obligațiunilor este considerată îndeplinită integral, adecvat și la timp dacă, la data corespunzătoare a scadenței, suma corespunzătoare este transferată Beneficiarilor Eligibili conform Procedurilor. Toate plățile efectuate de către Emitent în temeiul

Obligațiunilor vor fi calculate și efectuate fără posibilitatea compensării vreunei creanțe pe care Emitentul ar putea să o aibă împotriva unui Deținător de Obligațiuni.

Emitentul nu are nicio obligație de a efectua plăți către Beneficiarii Eligibili decât dacă și până la momentul la care respectivele persoane vor fi pus la dispoziție toate informațiile solicitate acestora conform Procedurilor și Emitentul nu este răspunzător pentru vreo întârziere la plată a oricăror sume cauzată de (i) omisiunea Depozitarului Central sau a Beneficiarilor Eligibili de a transmite la timp informații sau alte documente conform Procedurilor și acestor Termeni și Condiții, (ii) caracterul incomplet, incorect sau neadecvat al oricăror documente sau informații sau (iii) faptul că întârzierea a fost cauzată de circumstanțe în afara controlului Emitentului. În aceste cazuri, Deținătorii de Obligațiuni nu vor dobândi dreptul la nicio plată suplimentară sau dobândă sau penalitate de întârziere pentru întârzierea respectivei plăți.

Pentru evitarea oricărui dubiu, comisioanele plătibile către Depozitarul Central la efectuarea de plăți în legătură cu Obligațiunile vor fi suportate de Emitent.

Răscumpărarea Finală

În cazul în care Obligațiunile nu sunt răscumpărate anticipat conform acestor Termeni și Condiții, valoarea nominală a acestora este datorată ca plată și achitată într-o singură tranșă la respectiva Dată a Scadenței.

2.9 Aspecte fiscale generale privind plățile

Toate plățile aferente valorii nominale și Dobânzii efectuate de către sau în numele Emitentului în legătură cu Obligațiunile se vor face cu respectarea prevederilor Codului fiscal în vigoare la momentul acestor plăți. În măsura în care, conform prevederilor legislației fiscale aplicabile la momentul plății valorii nominale sau a Dobânzii, se impune obligația Emitentului de a reține sau de a deduce orice impozite sau taxe în legătură cu aceste plăți, Emitentul va efectua aceste rețineri sau deduceri. Emitentul nu va fi obligat să plătească din fondurile proprii acele sume suplimentare care ar avea ca rezultat primirea de către Deținătorii de Obligațiuni a unor astfel de sume pe care le-ar fi primit în condițiile în care nu ar fi fost impusă nicio reținere sau deducere. Suma reținută va fi determinată în baza legislației fiscale române sau, după caz, ar putea fi redusă în baza unei convenții de evitare a dublei impunerii, astfel cum este detaliat în secțiunea „Aspecte fiscale”.

2.10 Modificări

Termenii și Condițiile sub care au fost emise Obligațiunile prezentate în acest Prospect pot fi modificate în orice măsură care nu afectează în mod negativ interesele Deținătorilor de Obligațiuni, fără consimțământul Deținătorilor de Obligațiuni, cu scopul de a rectifica erori evidente, precum și cu scopul de a alinia, în termen de 9 luni de la Data de Emisiune a Obligațiunilor (respectiv de la data de 28.09.2021), prevederile acestora cu cerințele emise de BNR și impuse Emitentului în vederea recunoașterii Obligațiunilor după Data de Emisiune ca fiind Instrumente de Obligații Eligibile, respectiv Obligațiuni senioare eligibile MREL.

Orice modificare a Termenilor și Condițiilor sub care sunt emise Obligațiunile va fi publicată pe website-ul Emitentului și pe website-ul BVB.

2.11 Dobânda Obligațiunilor

Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă la valoarea lor principală de la și incluzând Data Emisiunii și până la și excluzând Data Scadenței finale la nivelul Ratei de Dobândă, plătită în EUR, întotdeauna la Data Plății Dobânzii.

În scopul clarității, prima Dată a Plății Dobânzii este 28 septembrie 2022 și ultima Dată de Plată a Dobânzii va fi pe 28 septembrie 2028, Data Scadenței Finale relevante.

2.11.1 Rata de Dobândă

Obligațiunile vor avea o Rată de Dobândă fixă și va fi egală cu 4,25%.

2.11.2 Calculul dobânzii

Cu excepția erorilor vădite, calcularea Dobânzii aferente Obligațiunilor în conformitate cu regulile stabilite în acești Termeni și Condiții de către Agentul de Calcul va fi finală și obligatorie pentru toți Deținătorii de Obligațiuni, aceștia neavând dreptul să conteste sau să se opună acestui calcul.

2.11.3 Convenția privind calcularea Dobânzii

Se va folosi convenția de calcul a Dobânzii „Actual/360” (i.e., în scopul calculării venitului din dobândă, se va lua în considerare numărul efectiv de zile din Perioada de Dobândă relevantă, dar un an este considerat a avea 360 (trei sute șazece) de zile.

2.11.4 Perioadele de Dobândă

Dobânda va fi calculată separat pentru fiecare Perioadă de Dobândă. Perioada de Dobândă înseamnă perioada care începe la Data de Emisiune (inclusiv) și se încheie la prima Dată relevantă a Plății Dobânzii (exclusiv) și fiecare perioadă următoare care începe la o Dată a Plății Dobânzii (inclusiv) și se încheie la următoarea Dată a Plății Dobânzii (exclusiv), până la și excluzând Data Scadenței.

Obligațiunile vor înceta să mai fie purtătoare de Dobândă de la, și inclusiv, data prevăzută pentru răscumpărarea lor, cu excepția cazului în care Emitentul nu efectuează răscumpărarea lor la data respectivă. În acest caz, Dobânda va continua să curgă la valoarea nominală a respectivelor Obligațiuni la Rata de Dobândă (atât înainte cât și după pronunțarea hotărârii judecătorești relevante, după caz) până când oricare dintre următoarele date intervine mai repede: (i) data la care toate sumele datorate în legătură cu respectivele Obligațiuni până la acea dată sunt primite de către sau în numele Deținătorului de Obligațiuni relevant sau (ii) data care urmează după notificarea transmisă Deținătorilor de Obligațiuni în conformitate cu Secțiunea II.3.16. (*Notificări*) despre primirea tuturor sumelor datorate în legătură cu toate Obligațiunile până la data respectivă. În acest caz, Dobânda nu va fi capitalizată și nu va exista nicio dobândă plătită la dobândă.

2.12 Scadența și Rambursarea

2.12.1 Scadența anticipată/Cazuri de Neexecutare

Nu există cazuri de neexecutare care să atragă cazuri de scadență anticipată.

2.12.2 Randamentul anual până la scadență

Randamentul anual până la scadență este egal cu Rata de Dobândă dacă nu există o Răscumpărare Anticipată.

2.12.3 Răscumpărarea Obligațiunilor și restricțiile aplicabile

Obligațiunile vor fi răscumpărate la Data Scadenței sau la Data Răscumpărării Anticipate în conformitate cu Secțiunea II.2.13. (*Răscumpărarea Anticipată*).

Dacă Emitentul nu plătește valoarea nominală a Obligațiunilor sau valoarea Dobânzilor acumulate în temeiul Obligațiunilor în termen de 7 Zile Lucrătoare de la Data Scadenței relevante, orice Deținător de Obligațiuni poate, în conformitate cu Legislația Aplicabilă, să inițieze procedurile de insolvență sau de faliment (și, respectiv, lichidare) împotriva Emitentului, sub rezerva aprobării deschiderii unei astfel de proceduri împotriva Emitentului de către BNR, în conformitate cu prevederile Legii privind Redresarea și Rezoluția și a celor din Legea Insolvenței și orice altă Legislație Aplicabilă. În cazul în care insolvența sau falimentul (și, respectiv, lichidarea) Emitentului este aprobată de judecătorul sindic, atunci orice Deținător de Obligațiuni poate declara Obligațiunile și toate Dobânzile acumulate imediat scadente și exigibile, cu respectarea rangului și clasificării Obligațiunilor, în conformitate cu Secțiunea II.2.6. (*Clasificarea și Regimul Obligațiunilor*) din acești Termeni și Condiții și în conformitate cu cerințele din Legea Insolvenței și orice altă Legislație Aplicabilă la data declarării scadenței.

2.13 Răscumpărarea anticipată

2.13.1 Cazuri de Răscumpărare anticipată

Deținătorii de Obligațiuni convin în mod irevocabil că Emitentul poate, dar nu are obligația, să răscumpere Obligațiunile integral, și nu parțial, în orice moment în oricare dintre cazurile de mai jos în conformitate cu condițiile de mai jos și orice prevederi legale aplicabile:

- (a) Răscumpărare anticipată din motive de reglementare (în caz de modificare a clasificării Obligațiunilor)

Răscumpărarea anticipată din motive de reglementare poate fi efectuată de Emitent dacă intervine o modificare în clasificarea Obligațiunilor care ar avea cel mai probabil sau care a avut drept consecință excluderea Obligațiunilor integral sau parțial din categoria obligațiile eligibile pentru cerințele minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL) conform Legii privind Redresarea și Rezoluția sau altei legislații aplicabile la acel moment.

Răscumpărarea anticipată în acest caz poate fi efectuată cu un preaviz de cel puțin 30 de zile notificat în conformitate cu Secțiunea II.2.16. (*Notificări*) din acești Termeni și Condiții („*Notificarea privind Răscumpărarea Anticipată*”) și orice prevederi legale aplicabile.

- (b) Răscumpărare anticipată în scopuri fiscale

Răscumpărarea anticipată în scopuri fiscale poate fi efectuată de Emitent dacă intervine o modificare în tratamentul fiscal aplicabil Obligațiunilor, inclusiv, fără limitare, ca urmare a oricăror modificări ale legislației aplicabile din România sau UE sau ca urmare a oricăror modificări în aplicarea sau interpretarea oficială a legislației (inclusiv ca urmare a unor hotărâri emise de o instanță competentă) care ar intra în vigoare la Data de Emisiune sau ulterior, și ar avea drept consecință că Emitentul este sau va fi obligat să plătească sume suplimentare la următoarea Dată de Plată a Dobânzii și o astfel de obligație nu poate fi evitată de Emitent prin luarea măsurilor rezonabile aflate la dispoziția acestuia.

Răscumpărarea anticipată, în acest caz, poate fi efectuată cu un preaviz de cel puțin 30 de zile notificat în conformitate cu Secțiunea II.2.16. (*Notificări*) din

acești Termeni și Condiții („Notificarea privind Răscumpărarea Anticipată”) și orice prevederi legale aplicabile.

Răscumpărarea anticipată, în acest caz, nu poate fi efectuată cu mai puțin de 90 de zile înainte de prima dată la care Emitentul ar fi obligat să plătească asemenea sume suplimentare când o plată cu privire la Obligațiuni ar fi scadentă sau dacă la momentul emiterii unei asemenea notificări, această obligație de a plăti sume suplimentare nu mai produce efecte.

(c) Răscumpărare anticipată la opțiunea Emitentului

Deținătorii de Obligațiuni convin în mod irevocabil că Emitentul poate, dar nu are obligația, cu un preaviz de cel puțin 30 de zile notificat în conformitate cu Secțiunea II.2.16. (*Notificări*) din acești Termeni și Condiții și cu respectarea oricăror cerințe aplicabile conform Regulamentelor privind Capitalul sau impuse de către BNR, să răscumpere Obligațiunile în totalitate, și nu parțial, după expirarea unui termen de 6 ani de la Data Emisiunii, în data sau în jurul datei de 28.09.2027. Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea lor nominală, plus Dobândă. Emitentul va plăti Dobânda acumulată asupra valorii nominale până la și excluzând Data Răscumpărării Anticipate, astfel cum este indicată în notificare. În măsura în care Emitentul nu intenționează să își exercite opțiunea în conformitate cu prevederile acestei Secțiuni II.2.16.1, va transmite o notificare în acest sens Deținătorilor de Obligațiuni, cu cel puțin 30 de zile înaintea datei de 28.09.2027.

2.13.2 Condiții pentru răscumpărarea anticipată

Emitentul poate răscumpăra Obligațiunile în conformitate cu prevederile acestei Secțiuni numai dacă a obținut acordul prealabil al BNR, în orice caz, dacă acest acord este impus de Legislația Aplicabilă, pentru răscumpărarea Obligațiunilor relevante și este îndeplinită una dintre condițiile următoare:

- (a) la momentul sau înainte de răscumpărarea Obligațiunilor, Emitentul înlocuiește Obligațiunile cu fonduri proprii sau instrumente de obligații eligibile de calitate egală sau mai bună, în condiții sustenabile ținând cont de capacitatea Emitentului de a obține venituri; sau
- (b) Emitentul a demonstrat într-un mod pe care BNR îl consideră satisfăcător, în orice caz, dacă acest acord prealabil este impus de Regulamentele privind Capitalul, că fondurile proprii și obligațiile eligibile ale Emitentului, în urma acestei răscumpărări, ar depăși cerințele stabilite în CRR, CRD IV și BRRD (și/sau orice alte Regulamente privind Capitalul, care pot completa și/sau modifica și/sau intra în vigoare în locul acestora) cu o marjă pe care BNR (și/sau orice altă autoritate națională sau europeană relevantă, care poate fi desemnată autoritate competentă în sensul Regulamentelor privind Capitalul), în orice caz, dacă acest consimțământ este impus de Regulamentele privind Capitalul, o consideră necesară; sau
- (c) Emitentul a demonstrat într-un mod pe care BNR îl consideră satisfăcător, în oricare din cazuri, dacă acest acord este impus de Regulamentele privind Capitalul, că înlocuirea parțială sau integrală a Obligațiunilor cu instrumente de fonduri proprii este necesară pentru a asigura respectarea cerințelor stabilite în CRR și CRD IV (și/sau orice alte Regulamente privind Capitalul, care pot

completa și/sau modifica și/sau intră în vigoare în locul acestor regulamente) pentru menținerea autorizației.

Fără a aduce atingere condițiilor de mai sus, în cazul în care, la momentul oricărei răscumpărări anticipate, Legislația Aplicabilă în vigoare permite răscumpărarea anticipată numai după îndeplinirea uneia sau mai multor condiții precedente alternative sau suplimentare la cele stabilite mai sus, Emitentul trebuie să respecte asemenea alte condiții precedente și/sau, după caz, condiții precedente suplimentare. Pentru evitarea oricărui dubiu, orice refuz al BNR în orice caz, dacă acest acord este impus de Regulamentele privind Capitalul, de a acorda orice permisiune, aprobare sau alt consimțământ necesar nu constituie în niciun caz o neîndeplinire a obligațiilor conform acestor Termeni și Condiții.

2.13.3 Notificare și calcule

Notificarea privind Răscumpărarea Anticipată va indica în detaliu procedura răscumpărării. Aceasta procedură va menționa data la care Obligațiunile vor fi răscumpărate („Data Răscumpărării Anticipate”), în concordanță cu legislația aplicabilă tranzacțiilor cu obligațiuni.

În cazul răscumpărării anticipate potrivit acestei Secțiuni II.2.13. din acești Termeni și Condiții, Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea lor nominală, plus Dobândă.

Dacă Data Răscumpărării Anticipate cade într-o dată care nu este o Dată a Plății Dobânzii, dobânda se calculează și este determinată pe baza numărului real de zile (dar în orice caz, aplicând convenția de calcul a Dobânzii prevăzută în Secțiunea II.2.11.3. din acești Termeni și Condiții) din acea perioadă de la și inclusiv Data Plății Dobânzii precedente sau Data de Emisiune (dacă nu există o astfel de Dată a Plății Dobânzii precedentă) și până la, dar excluzând, ultima zi a perioadei respective.

2.14 Reprezentarea Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni în cadrul adunărilor generale ale Deținătorilor de Obligațiuni („Adunare Generală a Deținătorilor de Obligațiuni”) în scopul de a hotărî cu privire la interesele lor.

Organizarea și atribuțiile Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni vor fi guvernate de dispozițiile Legii Societăților, ale Legii 24/2017, republicată și ale Regulamentului 5/2018, astfel cum acestea pot fi modificate sau înlocuite ulterior. Modificarea sau înlocuirea unor astfel de prevederi legale poate duce la modificări ale organizării și ale atribuțiilor Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni.

2.15 Convocarea Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni

Unul sau mai mulți Deținători de Obligațiuni reprezentând cel puțin o pătrime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și aflate în circulație poate cere convocarea adunării generale.

După numirea reprezentanților Deținătorilor de Obligațiuni („Reprezentanții”), adunarea generală poate fi convocată și la cererea Reprezentanților.

Convocatorul Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni va fi (i) publicat în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație din București sau (ii) transmis prin scrisoare recomandată Deținătorilor de Obligațiuni relevanți, la adresele din Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, precum și, în fiecare caz, pe website-ul Emitentului și pe website-ul BVB, la www.bvb.ro, după admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată operată de BVB.

Convocatorul va fi publicat cu cel puțin 30 de zile înainte de data la care este programată Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni și va conține Data de Referință, locul și data Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni, cât și ordinea de zi. De asemenea, convocatorul poate include data și ora celei de a doua Adunări Generale a Deținătorilor de Obligațiuni, în cazul în care prima nu va putea fi întrunită în mod valabil.

Unul sau mai mulți Deținători de Obligațiuni reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și aflate în circulație, au dreptul de a adăuga puncte noi pe ordinea de zi a Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni, în termen de 15 zile de la publicarea convocatorului. Ordinea de zi revizuită trebuie publicată în conformitate cu prevederile legale de convocare a Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni, cu cel puțin 10 zile înainte de data Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni.

Deținătorii de Obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, directorii, membrii Directoratului, auditorii sau funcționarii Emitentului, după caz. Procurile vor fi depuse în original cu cel puțin 48 de ore înainte de Adunare sau în orice alt termen prevăzut în Actul Constitutiv al Emitentului la momentul relevant. Omisiunea de a depune aceste procuri în original în termenul alocat va avea drept consecință pierderea dreptului de vot al Deținătorului de Obligațiuni în acea Adunare Generală a Deținătorilor de Obligațiuni.

Hotărârile Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni se adoptă prin vot deschis.

2.15.1 Atribuțiile Reprezentantului/Reprezentanților

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni poate numi un Reprezentant al Deținătorilor de Obligațiuni („Reprezentantul”) și unul sau mai mulți Reprezentanți supleanți.

Reprezentantul și reprezentantul/reprezentanții supleant/supleanți nu pot fi implicați în conducerea Emitentului.

Dacă Reprezentantul devine incompatibil, își dă demisia sau este revocat, va fi ales în cadrul Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni un reprezentant înlocuitor, cu excepția cazului în care există un Reprezentant supleant care își va asuma rolul de Reprezentant.

Părțile interesate vor avea oricând dreptul de a obține informații privind numele și adresa Reprezentantului/Reprezentanților la sediul social al Emitentului.

Reprezentantul/Reprezentanții va/vor avea dreptul de a reprezenta Deținătorii de Obligațiuni în raporturile cu Emitentul și în fața instanțelor de judecată.

2.15.2 Atribuțiile Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni are următoarele competențe:

- (a) să numească un Reprezentant al Deținătorilor de Obligațiuni și unul sau mai mulți supleanți, cu dreptul de a-i reprezenta față de Emitent și în justiție, fixându-le remunerația; aceștia nu pot lua parte la administrarea Emitentului, dar vor putea asista la adunările sale generale;
- (b) să îndeplinească toate actele de supraveghere și de apărare a intereselor lor comune sau să autorizeze un Reprezentant cu îndeplinirea lor;

- (c) să constituie un fond, care va putea fi luat din dobânzile cuvenite Deținătorilor de Obligațiuni, pentru a face față cheltuielilor necesare apărării drepturilor lor, stabilind, în același timp, regulile pentru gestiunea acestui fond;
- (d) să se opună la orice modificare a Actului Constitutiv, prin care s-ar putea aduce o atingere drepturilor Deținătorilor de Obligațiuni;
- (e) să se pronunțe asupra emiterii de noi obligațiuni de către Emitent.

Adunările Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni pot adopta hotărâri valabile privind desemnarea Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți și în raport cu punctele (i) și (ii) de mai sus, numai cu o majoritate care reprezintă cel puțin o treime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și aflate în circulație reprezentate în Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni. În orice alt caz, Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni poate adopta o hotărâre valabilă în prezența Deținătorilor de Obligațiuni reprezentând cel puțin două treimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și aflate în circulație și cu o majoritate de cel puțin patru cincimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și aflate în circulație reprezentate în cadrul Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni.

Dreptul fiecărui Deținător de Obligațiuni de a participa în cadrul Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni va fi dovedit prin înscrierea în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni a denumirii celui Deținător de Obligațiuni la data de referință menționată în convocatorul Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni.

Deciziile Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni sunt obligatorii pentru toți Deținătorii de Obligațiuni, inclusiv pentru cei care nu au participat la vot, au votat contra sau nu au participat la adunarea respectivă.

2.15.3 Informarea Deținătorilor de Obligațiuni

La convocarea Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni, fiecare Deținător de Obligațiuni sau reprezentant al acestuia va avea dreptul de a consulta sau de a face o copie a textului hotărârilor care vor fi propuse și a rapoartelor (dacă este cazul) care vor fi prezentate în cadrul adunării, care vor fi puse la dispoziție spre a fi consultate la sediul social al Emitentului și în orice alt loc menționat în convocator.

2.15.4 Cheltuieli

Emitentul va plăti toate cheltuielile ocazionate de convocarea și desfășurarea Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni și în general toate cheltuielile administrative ocazionate de Adunările Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni, fiind în mod expres stabilit că nu pot fi imputate cheltuieli în raport cu dobânzile plătibile pentru Obligațiuni.

2.15.5 Notificarea hotărârilor

Emitentului i se vor aduce la cunoștință hotărârile Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni în termen de cel mult trei zile de la adoptarea acestora. În consecință, Emitentul va respecta toate obligațiile de raportare care îi revin în virtutea legislației aplicabile în legătură cu astfel de hotărâri.

Hotărârile Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni vor fi opozabile Emitentului, care va respecta aceste hotărâri în măsura în care acestea sunt considerate

obligatorii în conformitate cu acești Termeni și Condiții sau în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

2.16 Notificări

- 2.16.1 Toate notificările adresate Deținătorilor de Obligațiuni vor fi publicate ulterior admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor pe Piața Reglementată operată de BVB, pe website-ul BVB www.bvb.ro.
- 2.16.2 În cazul în care legislația aplicabilă sau acești Termeni și Condiții impun publicarea acestora prin alte mijloace, notificarea va fi publicată și prin acele alte mijloace. Dacă o notificare este publicată prin mai multe mijloace, data publicării respectivei notificări va fi considerată a fi data primei sale publicări. Data publicării este de asemenea considerată a fi data la care notificarea a fost livrată Deținătorilor de Obligațiuni. Notificările vor fi publicate în limba engleză (cu excepția cazului în care limba română este cerută de lege).
- 2.16.3 Orice notificare de la Deținătorii de Obligațiuni către Emitent va fi considerată efectuată numai dacă este transmisă prin scrisoare recomandată sau curier și livrată la adresa menționată mai jos, sau la o altă adresă notificată Deținătorilor de Obligațiuni:
- Libra Internet Bank S.A.
Phoenix Tower, Calea Vitan 6-6A, Tronson B,C, Et. 1, 6, 9, 13, Sector 3, București,
Cod poștal 031296, România.
- 2.16.4 Dacă o notificare este livrată (sau publicată de Emitent) după ora 18.00 într-o Zi Lucrătoare sau într-o zi care nu este o Zi Lucrătoare, aceasta va fi considerată a fi livrată în prima Zi Lucrătoare care urmează după data la care respectiva notificare a fost efectiv livrată (sau publicată).

2.17 Hotărârile în temeiul cărora au fost emise Obligațiunile

Emisiunea de Obligațiuni și Admiterea la Tranzacționare a acestora au fost aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 16.04.2021 publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a numărul 2037/21.05.2021.

Termenii finali ai emisiunii de Obligațiuni au fost aprobați prin Deciziile Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 20.09.2021 și din data de 23.09.2021.

Prospectul de admitere la tranzacționare a fost aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 12.11.2021.

2.18 Data de Emisiune

Data de Emisiune este 28.09.2021.

2.19 Ofertantul Obligațiunilor

Emitentul a fost și ofertantul Obligațiunilor în Oferta prin care au fost emise Obligațiunile, derulată în perioada 22.09.2021-23.09.2021 și în data de 11.11.2021 și este și persoana care a solicitat admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe Piața Reglementată administrată de BVB.

2.20 Prescripția Extinctivă

Drepturile aferente Obligațiunilor fac obiectul unui termen de prescripție extinctivă de trei ani de la data respectivă a scadenței acestora.

2.21 Declarația Emitentului

Emitentul declară fiecărui Deținător de Obligațiuni că toate informațiile din acești Termenii și Condiții sunt corecte și complete.

3. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE SI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE

3.1 Admiterea la tranzacționare

Se intenționează ca Obligațiunile să fie admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de BVB (segmentul principal, categoria obligațiuni corporative) în jurul datei de 26.11.2021 („Admiterea la tranzacționare”). În data de 12.11.2021, BVB a emis acordul de principiu cu privire la admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor.

Ulterior Aditerii la tranzacționare, Obligațiunile vor fi tranzacționate sub codul ISIN ROS562L84EW2 și simbolul LIBRA28E. Nu există nicio garanție că Obligațiunile vor fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la vedere administrată de BVB la data estimată sau la o dată ulterioară. Totodată, nu există nicio garanție că, în cazul în care condițiile de admitere pentru aprobarea de către BVB se modifică, toate aceste condiții privind Admiterea la tranzacționare și/sau condițiile de menținere la tranzacționare vor fi îndeplinite.

3.2 Piețe

Obligațiunile nu se tranzacționează pe nicio altă piață reglementată sau sistem de tranzacționare și Emitentul nu a solicitat și nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe nicio altă piață reglementată sau sistem de tranzacționare, în afara de Piața Reglementată administrată de BVB, pe care Emitentul a solicitat admiterea la tranzacționare.

3.3 Lichiditate

Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piața secundară și de a garanta lichiditatea Obligațiunilor prin ordine de vânzare și cumpărare ulterior aditerii la tranzacționare a Obligațiunilor.

3.4 Prețul de emisiune

Prețul de emisiune al Obligațiunilor a fost de 100% din Valoarea nominală unitară.

3.5 Agentul de plată și Depozitarul

Agent de plată – Pentru acest tip de Obligațiuni nu se cere existența unui agent de plată.

Depozitar – plata Dobânzii se va efectua prin Depozitarul Central S.A. cu sediul social în București, B-dul Carol I nr. 34-36, etaj 3, 8 și 9, sector 2, înregistrată la Oficiul Registrului sub nr. J40/5890/1997, CUI RO9638020. Plățile se vor desfășura prin sistemul TARGET2-Securities.

3.6 Costul aditerii la tranzacționare

Costul aditerii la tranzacționare estimat de către Emitent este de 0,15% din valoarea emisiunii.

4. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

4.1 Rating

Obligațiunile nu au fost evaluate de nicio agenție de rating.

4.2 Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiunea de Obligațiuni

Nu există interese (inclusiv conflicte de interese) care ar putea influența semnificativ admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe Piața Reglementată la vedere administrată de BVB. Intermediarii și/sau afiliații acestora au furnizat și pot furniza în viitor servicii în schimbul cărora

au primit sau vor primi o remunerație, fără ca această situație să fie de natură a genera conflicte de interese cu privire la emisiunea de Obligațiuni.

În vederea admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor pe Piața Reglementată la vedere administrată de BVB, Emitentul a fost asistat de către Raiffeisen Bank S.A. și de către Alpha Bank Romania S.A., acționând în calitate de Intermediari.

5. ASPECTE FISCALE

Informațiile cuprinse în această secțiune sunt bazate pe legislația fiscală din România în vigoare la data prezentului Prospect și sunt supuse oricăror modificări viitoare care pot afecta regimul fiscal aplicabil Deținătorilor de Obligațiuni. Aspectele prezentate mai jos au caracter general și nu prezintă o descriere completă a tuturor implicațiilor fiscale care pot fi relevante pentru o decizie de achiziționare, deținere sau înstrăinare a Obligațiunilor. Fiecare potențial investitor ar trebui să consulte propriul consultant fiscal în legătură cu implicațiile fiscale care rezultă din achiziționarea, deținerea sau înstrăinarea Obligațiunilor, inclusiv în legătură cu incidența sau efectul reglementărilor fiscale aplicabile la data prezentului Prospect în statul în care investitorul este rezident fiscal și a modificărilor legislației fiscale care devin aplicabile la o dată ulterioară.

5.1 Impozitarea veniturilor din dobânzi

5.1.1 Persoane juridice rezidente

Veniturile din dobânzi obținute de Deținătorii de Obligațiuni – persoane juridice rezidente nu sunt supuse impozitului cu reținere la sursă, însă sunt incluse în calculul impozitului pe profit, respectiv în baza impozabilă pentru impozitul pe veniturile microîntreprinderii.

5.1.2 Persoane fizice rezidente

Veniturile din dobânzi obținute de Deținătorii de Obligațiuni – persoane fizice române sunt supuse impozitului pe venit în cota de 10%, prin mecanismul de reținere la sursă de către plătitorul venitului.

5.1.3 Organisme de plasament colectiv fără personalitate juridică înregistrate în România

Veniturile din dobânzi obținute de Deținătorii de Obligațiuni – organisme de plasament colectiv fără personalitate juridică înregistrate în România nu sunt supuse impozitului cu reținere la sursă.

5.1.4 Persoane juridice nerezidente

Veniturile din dobânzi obținute în România de Deținătorii de Obligațiuni - persoane juridice nerezidente sunt în general supuse unui impozit cu reținere la sursă în cota de 16%.

Impozitul asupra veniturilor din dobânzi poate fi redus sau eliminat dacă există o convenție de evitare a dublei impuneri încheiată între România și statul de rezidență fiscală al Deținătorului de Obligațiuni care prevede o cotă de impozitare a dobânzilor mai favorabilă, cu îndeplinirea anumitor condiții, inclusiv prezentarea unui certificat de rezidență fiscală de către Deținătorul de Obligațiuni.

Persoana juridică rezidentă într-un stat membru al Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European care obține venituri reprezentând dobânzi poate opta pentru regularizarea impozitului plătit prin reținere la sursă prin declararea și plata impozitului

pe profit pentru profitul impozabil aferent acestor venituri. Impozitul reținut la sursă constituie plată anticipată în contul impozitului pe profit și se scade din impozitul pe profit datorat.

5.1.5 Persoane fizice nerezidente

Veniturile din dobânzi obținute în România de Deținătorii de Obligațiuni - persoane fizice nerezidente sunt supuse impozitului cu reținere la sursă în cota de 10%, dacă Deținătorul de Obligațiuni este rezident într-un stat membru al Uniunii Europene sau într-un stat cu care România a încheiat o convenție de evitare a dublei impunerii. În oricare alte situații, cota de impozit cu reținere la sursă este de 16%.

Acest impozit poate fi redus sau eliminat dacă convenția de evitare a dublei impunerii încheiată între România și statul de rezidență fiscală al Deținătorului de Obligațiuni prevede o cotă de impozitare a dobânzilor mai favorabilă. Aplicarea prevederilor convenției de evitare a dublei impunerii face obiectul îndeplinirii unor condiții, printre care și prezentarea unui certificat de rezidență fiscală de către Deținătorul de Obligațiuni.

5.1.6 Excepții de la impozitarea în România a dobânzilor obținute de persoane nerezidente

Veniturile din dobânzi obținute în România de Deținătorii de Obligațiuni - fonduri de pensii, astfel cum acestea sunt definite în legislația statelor membre ale Uniunii Europene sau a statelor din Spațiul Economic European, sunt scutite de impozitul cu reținere la sursă, această scutire fiind condiționată de existența unui instrument juridic prin care să se realizeze schimbul de informații.

5.2 Impozitarea câștigurilor de capital

5.2.1 Persoane juridice rezidente

Câștigurile de capital obținute de deținătorii de obligațiuni - persoane juridice rezidente din transferul obligațiunilor deținute sunt incluse în calculul impozitului pe profit, respectiv în baza impozabilă pentru impozitul pe veniturile microîntreprinderii.

5.2.2 Persoane fizice rezidente

Câștigurile de capital obținute de deținătorii de obligațiuni - persoane fizice rezidente din transferul obligațiunilor deținute sunt supuse impozitului pe venit, cota aplicabilă fiind de 10%. Deținătorul de Obligațiuni va determina, declara și plăti impozitul pe venit aferent câștigurilor de capital.

5.2.3 Persoane juridice nerezidente

Câștigurile de capital obținute de deținătorii de obligațiuni - persoane juridice nerezidente din transferul obligațiunilor nu sunt supuse impozitării în România.

5.2.4 Persoane fizice nerezidente

Câștigurile de capital realizate de deținătorii de obligațiuni - persoane fizice nerezidente din transferul obligațiunilor deținute sunt supuse impozitului pe venit, cota de impozit fiind de 10%. Deținătorul de Obligațiuni va determina, declara și plăti impozitul aferent câștigurilor de capital.

Impozitul asupra câștigurilor de capital poate fi eliminat dacă există o convenție de evitare a dublei impunerii încheiată între România și statul de rezidență fiscală al

Deținătorului de Obligațiuni care prevede o impozitare a câștigurilor de capital mai favorabilă, cu îndeplinirea anumitor condiții, inclusiv prezentarea unui certificat de rezidență fiscală de către Deținătorul de Obligațiuni.

5.2.5 Excepții de la impozitare în România

Veniturile obținute de deținătorii de obligațiuni nerezidenți pe piețele de capital străine ca urmare a transferului obligațiunilor emise de rezidenți români nu sunt impozitate în România.

Veniturile reprezentând câștiguri de capital obținute de Deținătorii de Obligațiuni - organisme nerezidente de plasament colectiv fără personalitate juridică nu sunt impozabile în România.

5.3 Contribuția de asigurări sociale de sănătate în situația persoanelor fizice rezidente

Dacă Deținătorii de Obligațiuni – persoane fizice rezidente obțin venituri non-salariale într-un an calendaristic cu o valoare cel puțin egală cu 12 salarii minime brute pe țară, aceștia vor datora contribuția de asigurări sociale de sănătate în cota de 10%, aplicată asupra unei baze în cuantum egal cu valoarea a 12 salarii minime brute pe țară. Deținătorul de Obligațiuni va declara și plăti contribuția de asigurări sociale de sănătate.

5.4 Considerații privind TVA

Tranzacțiile cu Obligațiuni sunt scutite de TVA fără drept de deducere.

5.5 FATCA

În conformitate cu prevederile Foreign Account Tax Compliance Act (în română „*Actul de conformitate referitor la impozitarea veniturilor din străinătate obținute de persoanele aflate sub jurisdicția Statelor Unite al Americii*”, cunoscut în mod obișnuit ca FATCA), o instituție financiară străină, așa cum este definită de FATCA poate fi obligată să efectueze anumite rețineri din plățile datorate persoanelor care nu reușesc să satisfacă anumite cerințe de certificare, raportare sau conexe. Emitentul este o instituție financiară străină în aceste scopuri. Deținătorii de Obligațiuni ar trebui să consulte propriul consultant fiscal în ceea ce privește aplicarea acestor reguli asupra investiției în Obligațiuni.

EMITENT

Libra Internet Bank S.A.

Prin : Dl. Emilian Bituleanu – Director General

