

**ATENTIE: ACEST PROSPECT ESTE INTOCMIT PE BAZA INFORMATIILOR DISPONBILE LA DATA DE
MAI JOS. PANA LA MOMENTUL EFECTIV AL ADMITERII OBLIGATIUNILOR LA
TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI ACESTE INFORMATII POT SUFERI
MODIFICARI IN FUNCTIE DE EVENIMENTELE ULTERIOARE ACESTEI DATE**



**PROSPECT DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE PE PIATA REGLEMENTATA
ADMINISTRATA DE BURSA DE VALORI BUCURESTI A OBLIGATIUNILOR
SUBORDONATE SI NEGARANTATE EMISE DE**



Patria Bank S.A

(societate infiintata conform legislatiei din Romania)

APROBAT DE ASF PRIN DECIZIA NR.

1379 / 13.11.2019

Intermediar: SSIF Tradeville S.A.

TradeVille

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

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania ("ASF"), care este autoritatea competenta romana in sensul Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE ("Regulamentul privind prospectul") si al normelor de punere in aplicare in Romania a Regulamentului privind prospectul, ca un prospect de admitere la tranzactionare, in conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata („Legea privind emitentii”), cu reglementarile secundare emise de ASF in aplicarea Legii privind emitentii, precum si cu Regulamentul (UE) nr. 979/2019 si Regulamentul (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului privind prospectul.

Prezentul Prospect („**Prospectul**”) include informatii cu privire la intentia de admitere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti („**Admiterea la tranzactionare**”) a unui numar de 10.000 de obligatiuni subordonate, negarantate, neconvertibile, denumite in Euro, emise in Euro, cu scadenta in termen de 8 ani de la Data de Emisiune, respectiv de la data de 20 Septembrie 2019, cu o valoare nominala unitara de 500 Euro si o rata a dobanzii platibila semestrial de 6,5% pe an („**Obligatiunile**”) si a caror valoare nominala totala este de 5.000.000 Euro emise de catre Patria Bank S.A. o societate pe actiuni constituita conform legilor din Romania, cu sediul social in Soseaua Pipera Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Etajele 7, 8 si 10, Sector 2, Bucuresti, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO11447021, Numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/9252/2016 („**Emitentul**”, „**Banca**” sau „**Societatea**”).

Emisiunea Obligatiunilor precum si admiterea Obligatiunilor la Bursa de Valori Bucuresti au fost aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 13.08.2019 si Hotararea Consiliului de Administratie al Patria Bank nr. 338/30.08.2019, iar admiterea la tranzactionare a obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a fost aprobata prin Hotararea Consiliului de Administratie al Patria Bank nr.389 din 24.10.2019.

Prezentul Prospect este intocmit pentru admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor si nu se refera si nici nu poate fi utilizat drept baza pentru justificarea unei investitii in actiuni emise de Emitent sau in cadrul oricarei oferte ulterioare lansate de Emitent.

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

INFORMATII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT

Procedura de admitere la tranzactionare este intermediata de SSIF Tradeville S.A. („**Intermediarul**” sau „**Tradeville**”). Intermediarul actioneaza exclusiv pentru Emitent si, prin urmare, nu actioneaza pentru nicio alta persoana in legatura cu Admiterea la tranzactionare, si nu va fi tinut raspunzator fata de nici o alta persoana, legal sau contractual, pentru nici un fel de prejudiciu generat din sau in legatura cu Admiterea la tranzactionare. Informatiile prezentate in acest Prospect sunt corecte la data Prospectului prevazuta pe coperta, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

Emitentul si Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor din cadrul acestui Prospect.

Informatiile care se regasesc pe pagina de internet a Emitentului, pe orice pagina de internet la care se face referire in acest Prospect sau pe orice pagina de internet la care se face trimitere directa sau indirecta de pe pagina de internet a Emitentului nu sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect, cu exceptia situatiilor mentionate explicit in cadrul Prospectului.

Informatiile din prezentul Prospect au fost elaborate de catre Emitent sau deriva din alte surse care sunt indicate in continutul Prospectului. Estimările si planurile Emitentului prezentate in acest Prospect sunt oferite cu buna credinta si nu pot fi considerate ca angajamente din partea Emitentului.



Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara de Emitent, nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Obligatiunile descrise in prezentul Prospect, si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii, declaratii, aprecieri sau documente referitoare la Obligatiuni sau la Admiterea la tranzactionare, altele decat cele cuprinse in acest Prospect si in informatiile incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara prezentului Prospect nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Emitent sau de catre Intermediar, care nu isi asuma nicio raspundere in acest sens.

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

Nici Emitentul, nici Intermediarul nu fac vreo declaratie vreunui detinator sau investitor in Obligatiuni cu privire la legalitatea unei investitii in Obligatiuni realizate de respectivul detinator sau subscritor, in baza legislatiei relevante care reglementeaza investitiile sau a unei legislatii similare. Acest Prospect nu constituie si nici nu poate fi utilizat in legatura cu o oferta de a vinde, invitatie in vederea achizitionarii de Obligatiuni sau solicitare a unei oferte de cumparare a Obligatiunilor din partea niciunei persoane. Cu exceptia cazului in care se specifica altceva sau in care contextul impune altceva, referirile la "Romania" sunt referiri la Republica Romania, referirile la un "Stat Membru" sunt referiri la un Stat Membru al Spatiului Economic European, referirile la "EUR" sunt referiri la moneda introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii Economice si Monetare Europene conform Tratatului de Infiintare a Comunitatii Europene, cu modificarile ulterioare, si conform celor definite la Articolul 2 din Regulamentul Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea EUR, cu modificarile ulterioare, iar referirile la "RON" sau "lei" sunt referiri la moneda nationala curenta a Romaniei. Referirile la "miliarde" sunt referiri la mii de milioane.

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

Emitentul declara ca, in baza cunostintelor pe care le detine, informatiile cuprinse in prezentul Prospect sunt conforme cu realitatea iar Prospectul nu contine omisiuni de natura sa ii altereze continutul.

Acest Prospect nu poate fi reprodus, transmis sau distribuit (in parte sau in intregime) de nici o alta persoana in afara Emitentului si a Intermediarului, catre nicio alta persoana. Utilizarea prezentului Prospect in orice alt scop decat cel al admiterii la tranzactionare a Obligatiunilor nu este autorizata si este interzisa.

Intermediarul nu isi asuma nicio raspundere pentru continutul acestui Prospect sau pentru declaratiile facute prin acesta in legatura cu Emitentul, Obligatiunile sau Oferta. Intermediarul, in mod corespunzator, in masura permisa de legea aplicabila, nu isi asuma nicio raspundere pe care ar putea-o avea in legatura cu acest Prospect sau cu o astfel de declaratie.

DECLARATIE PRIVIND PERSPECTIVELE

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

Emitentul nu isi asuma nicio obligatie de a comunica public rezultatul oricaror revizuiri ale acestor declaratii privind perspectivele astfel incat sa reflecte evenimentele sau imprejurarile ulterioare datei acestui Prospect sau aparitia unor evenimente care nu au fost anticipate.

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





CUPRINS

DEFINITII SI GLOSAR PENTRU ANUMITI TERMENI⁶

REZUMATUL PROSPECTULUI	10
PARTEA I.....	17
1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	17
2. AUDITORII STATUTARI	18
3. FACTORII DE RISC	19
4. INFORMATII DESPRE EMITENT.....	37
5. PREZENTARE GENERALA A ACTIVITATILOR.....	40
6. STRUCTURA ORGANIZATORICA	46
7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE	47
8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL.....	56
9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE.....	57
10. ACTIONARI PRINCIPALI	64
11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI DATORIILE, POZITIA FINANCIARA SI PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI.....	66
12. INFORMATII SUPLIMENTARE	79
13. CONTRACTE IMPORTANTE.....	80
14. DOCUMENTE DISPONIBILE.....	81
PARTEA a II-a.....	81
1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	81
2. FACTORII DE RISC	82
3. INFORMATII ESENTIALE	82
4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE	83
5. TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI DE OBLIGATIUNI	95
6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE	95
7. INFORMATII SUPLIMENTARE	96

DEFINITII SI GLOSAR PENTRU ANUMITI TERMENI



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

Act Constitutiv	Actul Constitutiv al Bancii, in forma actualizata aprobata prin hotararea Consiliului de Administratie al Bancii nr. 207 din 24.05.2019
Actiuni	Oricare si toate actiunile nominative, ordinare, dematerializate emise de Banca, fiecare actiune fiind emisa, platita integral, cu o valoare nominala de 0,10 lei si conferind drepturi egale actionarilor Bancii
APIA	Agentia de Plati si Interventie pentru Agricultura
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BCE	Banca Centrala Europeana
BNR	Banca Nationala a Romaniei
BVB sau Bursa de Valori Bucuresti	Bursa de Valori Bucuresti S.A., operator al pietei reglementate pe care se tranzactioneaza Actiunile Existente ale Emitentului si operator al unui sistem multilateral de tranzactionare
CAEN	Clasificarea Activitatilor din Economia Nationala a Romaniei
CE	Comisia Europeana
CFA	CFA Romania - asociatia profesionala a profesionistilor din domeniile bancar, financiar si al investitiilor
Comitetul Basel	Comitetul Basel pentru Supraveghere Bancara
Consiliul de Administratie si/sau CA	Consiliul de Administratie al Emitentului, oricare ar fi componenta acestuia la un anumit moment
CRD IV	Directiva 2013/36/UE cu privire la accesul la activitatea institutiilor de credit si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit si a firmelor de investitii, si de modificare a Directivei 2002/87/CE si de abrogare a Directivelor 2006/48/CE si 2006/49/CE
CRR	Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012
Data inregistrarii	Data la care sunt stabiliti Detinatorii de Obligatiuni care au dreptul la plati in temeiul Obligatiunilor raportat la (i) Data Scadentei sau la fiecare Data de Plata a Cuponului, data care cade cu 15 Zile Lucratoare inainte de data respectiva si (ii) raportat la o Data a rascumpararii anticipate la acea data, in fiecare caz, cu conditia ca, daca acea data nu respecta prevederile legale aplicabile, aceasta sa fie amanata pana in Ziua Lucratoare imediat urmatoare care raspunde prevederilor legale aplicabile.
Data rascumpararii anticipate	Data la care Banca rascumpara anticipat Obligatiunile in cazul si in urma obtinerii aprobarii BNR in conformitate cu legile si regulamentele aplicabile



Depozitarul Central sau DC

Depozitarul Central S.A., entitatea care tine registrele Emitentului (de actiuni, respectiv de obligatiuni) si care opereaza sistemul de compensare si decontare a tranzactiilor derulate pe pietele administrate de BVB

Prospectul

Prezentul prospect de admitere la tranzactionare a Obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti

EEAF sau EEAF B.V.

EEAF Financial Services B.V., actionarul majoritar al Emitentului

EEAF U.A.

Emerging Europe Accession Fund Cooperatief UA, actionarul majoritar indirect al Emitentului, actionar majoritar al EEAF Financial Services B.V.

Emitentul si/sau Societatea si/sau Banca si/sau Patria Bank

Patria Bank S.A., o institutie de credit cu sediul social in Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO11447021, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/9252/2016, pagina de internet www.patriabank.ro

EUR, euro si €

Moneda oficiala introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii economice si monetare europene, conform definitiei de la Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea euro, cu modificarile ulterioare

FMI

Fondul Monetar International

Grupul

Emitentul impreuna cu filialele acestuia

Hotararea AGEA de Admitere la tranzactionare

Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii din 13.08.2019 prin care s-a aprobat admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor pe o piata administrata de BVB

Hotararea CA cu privire la stabilirea pietei pe care se solicita de admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor

Hotararea Consiliului de Administratie al Bancii nr. 389 din 24.10.2019 prin care s-a aprobat admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti

IFRS

Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

Intermediarul, Intermediarul Admiterii la Tranzactionare sau Societatea Initatoare

Tradeville S.A.

IPC

Indicele Preturilor de Consum

Legea privind emitentii

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

Legea Societatilor

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

Legea privind pietele de instrumente financiare

Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare

Regulamentul privind emitentii

Regulamentul 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Regulamentul privind Prospectul

Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori



Obligatiuni

mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE

un numar 10.000 de obligatiuni subordonate, negarantate, neconvertibile, denuminate in Euro, emise in Euro, cu scadenta in 20 septembrie 2027, cu o valoare nominala unitara de 500 Euro si o rata a dobanzii platibila semestrial de 6,5% pe an emise de catre Patria Bank S.A. conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bancii din data de 13 august 2019

Leu sau lei sau LEI sau RON

Moneda oficiala a Romaniei

Oferta sau Plasamentul Privat

Oferta derulata de Banca in perioada 16-17 Septembrie 2019 si inchisa anticipat la sfarsitul zilei de 17 septembrie 2019 prin care au fost plasate Obligatiunile

ONRC sau Registrul Comertului

Oficiul National al Registrului Comertului

PIB

Produsul Intern Brut

Sisteme IT

Sistemele tehnologice de informatii

Situatiile Financiare 2017 sau Situatiile Financiare Anuale Consolidate 2017

Situatiile financiare individuale si consolidate auditate ale Bancii / Grupului in limba romana la data de 31 decembrie 2017 si pentru exercitiul financiar incheiat la acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS

Situatiile Financiare 2018 sau Situatiile Financiare Anuale Consolidate 2018

Situatiile financiare individuale si consolidate auditate ale Bancii/Grupului in limba romana la data de 31 decembrie 2018 si pentru exercitiul financiar incheiat la acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS
Statele Membre ale Uniunii Europene si celelalte state apartinand Spatiului Economic European

State Membre

Moneda oficiala a Statelor Unite ale Americii

US\$, \$, dolar SUA, USD sau dolar

UE

Uniunea Europeana

Zi Lucratoare

Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemul de tranzactionare / sistemul de compensare-decontare ale Bursei de Valori Bucuresti / Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii

**PROSPECT
DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE**



REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea A – Atentionari

Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor imobiliare (ISIN) – Obligatiuni, ISIN ROZN0PQQARR5
Identitatea si datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entitatii juridice (LEI) – Patria Bank S.A., cu sediul in Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, sector 2, Bucuresti, Romania, telefon 0372 538 725, fax 0372 148 273, e-mail info@patriabank.ro cod LEI 54930034L83M3E7JWI25

Identitatea si datele de contact ale persoanei care solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata – Patria Bank S.A., cu sediul in Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, sector 2, Bucuresti, Romania, telefon 0372 538 725, fax 0372 148 273, e-mail info@patriabank.ro, cod LEI 54930034L83M3E7JWI25

Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care aprobă prospectul – Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, fax 021.659.60.51, tel. 021-65.96.271, e-mail office@asfr.ro.

Data aprobării prospectului – 13.11.2019

Acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la acest Prospect. Orice decizie de a investi in Obligatiuni ar trebui sa se bazeze pe o examinare a intregului Prospect de catre investitori. In anumite cazuri, investitorul ar putea sa piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia prin investitia in Obligatiuni. In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unei instante privind informatiile cuprinse in Prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu dreptul intern, sa trebuiasca sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare. Raspunderea civila revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci cand acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, sau atunci cand acesta nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca sa investeasca in Obligatiuni.

Sectiunea B – Informatii esentiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Denumire societate: Patria Bank S.A.

Sediul social: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, sector 2, Bucuresti, Romania. **Forma juridica:** societate pe actiuni. **Codul LEI:** 54930034L83M3E7JWI25. **Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea:** Banca a fost infiintata si functioneaza in baza actelor normative in vigoare din Romania privind societatile, privind institutiile de credit, privind emitentii de instrumente financiare si operatiunile de piata, precum si in baza Actului Constitutiv. **Tara in care a fost constituit Emitentul:** Romania

Activitati principale: Oferta Bancii include urmatoarele categorii de produse si servicii principale: produse de creditare, produse de economisire, servicii tranzactionale complete (incasari, diferite tipuri de plati, schimburi valutare, etc), carduri, servicii bancare la distanta (internet banking), canale alternative de distributie. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice: credite pentru capital de lucru, credite mixte pentru activitati de microfinantare, credite pentru investitii, linii de credit, credite pentru finantarea proiectelor cu fonduri europene, credite sustinute din programe speciale de finantare. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice: credite de consum, carduri de credit, credite pentru investitii imobiliare. Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice: depozite la termen (cu diferite maturitati), conturi de economisire, fonduri de investitii administrate de SAI Patria Asset Management. Produse cu scop tranzactional: contul curent – conturi multiple in aceeasi valuta, conturi cu destinatie speciala (pentru subventii si granturi), conturi de depozit de buna executie, conturi escrow, conturi de depozit colateral.

Actionar majoritar: La data prezentului Prospect, EFAF Financial Services B.V. este singurul actionar cu o detinere de peste 10% in capitalul Patria Bank; acesta detine o participatie de 83,2214% din capitalul social al Emitentului, avand astfel controlul asupra Emitentului.

Administratori: Banca este administrata in sistem unitar de catre Consiliul de Administratie („CA”) format din cinci membri: Horia Dragos Manda, Presedinte (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, Daniela Elena Iliescu, membru (executiv) al Consiliului de Administratie, Nicolae Surdu, membru (neexecutiv si independent) al Consiliului de Administratie, Bogdan Merfea, membru (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, Vasile Iuga, membru (neexecutiv si independent) al Consiliului de Administratie.

Auditor statutar: Auditorul financiar extern al Emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la datele de 31.12.2017 si 31.12.2018 a fost Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., cu sediul social in Bucuresti, str. Barbu Vacarescu nr. 301-311, Cladirea LakeView, Et. 6/1, Sector 2, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/17223/1993, Cod Inregistrare Fiscala RO4282940, telefon 021 225 3000, pana in anul 2019 membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 6 din data de 25/06/2001 si incepand cu anul 2019 inregistrat in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari cu numarul FA6. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Emitentului din data de 13 August 2019 a numit ca auditor financiar extern pentru exercitiile financiare 2019 – 2021 pe KPMG Audit SRL,



societate cu sediul în Bulevardul Soseaua București – Ploiești nr. 69-71, parter, camera 02, Sector 1, București, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/4429/2000, Cod Unic de Înregistrare 12997279, telefon 0372 377 800, membru al Camerei Auditorilor Financiarî din România conform autorizației nr. 9 din Anul 2001, înregistrat în Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiarî cu numărul FA9.

Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

Contul de profit și pierdere pentru instituțiile de credit

Indicator (mii lei)	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2019	30.06.2018
Venituri nete din dobânzi	102.274	104.502	57.141	46.062
Venituri nete din comisioane și speze	23.628	22.787	13.373	11.120
Pierdere netă din deprecierea activelor financiare	1.490	(19.819)	(3.024)	(13.611)
Venit net din tranzacționare	9.152	10.545	4.485	3.782
Rezultatul din exploatare	(3.886)	(23.090)	9.041	(7.693)
Rezultatul net al exercitiului financiar	(266)	(42.544)	2.794	(23.299)

Valorile incluse în tabelul de mai sus sunt extrase din situațiile financiare individuale auditate ale Emitentului, în limba română, aferente exercitiilor financiare încheiate la 31.12.2018, respectiv 31.12.2017, respectiv din raportările financiare interimare individuale neauditate ale Emitentului la datele de 30.06.2019, respectiv 30.06.2018.

Bilantul pentru instituțiile de credit

Indicator (mii lei)	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2019
Total active	3.453.468	3.645.393	3.095.435
Total datorii mai puțin datorii subordonate	3,112,221	3,384,252	2.742.442
Datorii subordonate	23.373	29.589	23.730
Depozite de la clienți	3.064.601	3.256.296	2.666.905
Total capitaluri proprii	317.874	231.551	329.263
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază – Nivel individual	14,59%	9,64%	14,71%
Rata fondurilor proprii totale – Nivel individual	15,78%	10,61%	15,91%

Valorile incluse în primele șase rânduri ale tabelului de mai sus sunt extrase din situațiile financiare individuale auditate ale Emitentului, în limba română, aferente exercitiilor financiare încheiate la 31.12.2018, respectiv 31.12.2017, respectiv din raportările financiare interimare individuale neauditate ale Emitentului la data de 30.06.2019.



Informatii financiare proforma: Nu este cazul.

Raportul de audit aferent rezultatelor exercitiului financiar incheiat la 31.12.2017 include urmatorul paragraf:

“Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii”

Atragem atentia asupra Notei 2d) din aceste situatiile financiare, care indica faptul ca Grupul a inregistrat o pierdere neta de 43.600 mii RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 42.544 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 si ca, la aceasta data, rata fondurilor proprii totala (“OCR”) a Bancii de 10,6% se afla sub limita OCR de 11,8% impusa de Banca Nationala a Romaniei (“BNR”). Nota 2 d) face referire la actiunile planificate a fi intreprinse de catre Conducere pentru a readuce Banca in pozitia de a indeplini cerintele de capital ale BNR. Deoarece aceste actiuni vor fi finalizate in viitor, aceste aspecte descrise in Nota 2d), indica faptul ca, pana la incheierea procesului de recapitalizare a Bancii, exista o incertitudine semnificativa referitoare la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect”.

Raportul de audit aferent rezultatelor exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018 include urmatorul paragraf:

“Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii

Atragem atentia asupra Notei 2d) „Bazele intocmirii – Continuitatea activitatii” („Note 2 d)”) din aceste situatiile financiare, care indica faptul ca Grupul a inregistrat o pierdere neta de 3.978 mii RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 266 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si ca, la aceasta data, Banca Nationala a Romaniei („BNR”) a impus Bancii masurile descrise in Nota mentionata mai sus din situatiile financiare. Nota 2 d) face referire in continuare la actiunile planificate a fi intreprinse de catre Conducere pentru a fi in conformitate cu cerintele BNR. Deoarece aceste actiuni vor fi finalizate in viitor, aceste aspecte descrise in Nota 2d), indica faptul ca, pana la momentul indeplinirii in totalitate a cerintelor BNR, exista o incertitudine semnificativa referitoare la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect”.

Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

Exista o diversitate de factori care, in mod individual sau impreuna, pot afecta activitatea, situatia financiara sau perspectivele Emitentului. Din analiza efectuata de Emitent, printre cele mai importante riscuri semnificative la care entitatea este expusa, fara ca aceasta enumerare sa fie limitative, se includ urmatoarele:

Factori de risc specifici pietei pe care activeaza Emitentul

- **Grupul Patria Bank este expus riscurilor asociate functionarii pietei financiare locale, precum si celor asociate conditiilor economice globale si locale, in general.** Economia Romaniei s-a aratat a fi vulnerabila la declinul pietelor financiare si de capital precum si la incetinirea cresterii economiei globale. Impactul evolutiilor economice globale este adesea resimtit mai puternic in economiile emergente, precum Romania, comparativ cu modul in care este resimtit in pietele mai dezvoltate. In special, in perioadele de incertitudine economica consumatorii isi reduc cheltuielile si nivelul de indatorare bancara. In conditiile in care Grupul Patria Bank isi desfasoara toata activitatea in Romania, performanta acestuia este influentata de nivelul si ciclicitatea activitatii economice din Romania, care la randul sau este afectata de evenimentele economice si politice locale si internationale.
- **Fluctuatiile pietei, lichiditatea si volatilitatea pot avea un impact negativ asupra valorii activelor Bancii, pot afecta rezultatele financiare si pot face dificila evaluarea valorii juste a anumitor active.** Pietele financiare au fost supuse, in ultimii ani, unor conditii semnificative de stres si in ciuda unei reveniri a conditiilor economice si financiare de pe piata in ultimii 3 ani in Romania, valoarea activelor financiare poate continua sa fluctueze semnificativ sau sa aiba un impact important asupra capitalului si veniturilor totale ale Bancii, daca valoarea de piata a activelor financiare va scadea. Volatilitatea si lipsa de lichiditate a pietei pot face dificila reevaluarea anumitor expuneri, iar valoarea realizata efectiv de Banca poate fi semnificativ diferita de valoarea justa curenta sau estimata. Oricare din acesti factori ar putea determina Banca sa recunoasca pierderi din reevaluari viitoare si sa constituie provizioane pentru depreciere, oricare dintre acestea putand afecta negativ semnificativ activitatea, situatia financiara, rezultatele operationale, lichiditatea sau perspectivele Bancii
- **Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat si orice noi cerinte de reglementare sau orice modificari ale reglementarilor curente ar putea supune Banca unor cerinte sau standarde de capital si lichiditate mai mari care ar putea genera costuri semnificative pentru conformare.** Banca trebuie sa respecte o gama ampla de reglementari emise de autoritatile legislative si de reglementare din Romania si din Uniunea Europeana in domeniul financiar-bancar, iar



activitatea sa este supravegheata de BNR si de alte autoritati de reglementare. Respectarea acestor reglementari implica cheltuieli substantiale si ar putea limita operatiunile potentiale. Banca trebuie de asemenea sa respecte regulamentele Uniunii Europene de directa aplicare in Romania si directivele europene care sunt transpuse in legislatia nationala. Ulterior crizei din 2008 a sistemului financiar, acest cadru amplu de reglementare a facut obiectul unui proces continuu de modificare, prin impunerea unor cerinte operationale, de guvernanta si de raportare complexe care necesita alocarea unor resurse semnificative din partea institutiilor financiare in vederea conformarii

- **Investitia in pietele in curs de dezvoltare, inclusiv Romania, presupune anumite riscuri, care pot fi mai mari decat riscurile inerente pietelor mai dezvoltate.** O investitie in pietele in curs de dezvoltare, printre care se afla si Romania, este supusa unor riscuri mai mari decat o investitie intr-o tara cu o economie si sisteme politice si juridice mai dezvoltate. Desi s-au inregistrat progrese in reformarea economiei si a sistemelor politice si juridice din Romania, dezvoltarea infrastructurii legale si a cadrului de reglementare este inca in desfasurare. In general, investitiile in tarile in curs de dezvoltare, cum ar fi Romania, sunt potrivite doar pentru investitorii sofisticati care pot aprecia pe deplin semnificatia riscurile implicate. Nu exista nicio siguranta ca circumstantele determinate de orice crize similare crizei economice si financiare mondiale care a inceput in 2008 nu vor afecta performanta economica a pietelor in curs de dezvoltare, inclusiv Romania, sau investitorii de pe aceste piete. Aparitia acestor circumstante ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Bancii.

Factori de risc specifici Emitentului

- **Activitatea Bancii este afectata negativ de interventiile frecvente si imprevedibile ale Guvernului asupra sistemului legislativ.** Guvernul Romaniei a adoptat la finalul anului 2018, fara a se fi consultat anterior cu comunitatea de afaceri si cu industriile afectate, Ordonanta de Urgenta nr. 114/2018 care aduce schimbari semnificative domeniului financiar si bancar prin impunerea in sarcina institutiilor bancare a obligatiei la plata unei taxe pe active nete ("**Taxa pe Active**"). In urma ingrijorarii manifestate in piata asupra formei acestei Ordonante, ea a fost modificata prin Ordonanta 19/2019 care a adus schimbari modalitatii de calcul a Taxei pe Active. Taxa pe Active impusa institutiilor de credit, asa cum este ea instituita prin Ordonanta de Urgenta nr. 114/2018 reprezinta un risc ridicat la adresa stabilitatii financiare prin afectarea mecanismului politicii monetare si are un impact negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului
- **Modificarea ratelor dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare ar putea afecta in mod negativ activitatea Bancii.** Riscul de rata a dobanzii este riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului Bancii ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii. Elementele supuse riscului de rata a dobanzii sunt predominant in afara portofoliului de tranzactionare, insa efectul unor cresteri persistente ale ratelor de dobanda asupra rezultatelor financiare ale bancilor este relevant din perspectiva stabilitatii acestora.
- **Banca depinde de conditiile de acces la finantare si alte surse de lichiditati care pot fi restrictionate din motive independente de controlul acesteia.** Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora. Principalii factori care afecteaza in mod direct riscul de lichiditate sunt: instabilitatea/conflictele politice interne, modificarile repetate ale cadrului legislativ, lipsa surselor de lichiditate din piata, precum si politica bugetara, care pot conduce la o perceptie negativa/neincredere din partea investitorilor interni si externi, si care pot cauza retrageri de lichiditati din sistemul bancar romanesc si implicit poate afecta si lichiditatea Patria Bank.
- **Banca este expusa la riscuri legate de alegerea unei anumite strategii de afaceri sau riscuri rezultate din incapacitatea acesteia de a implementa o anumita strategie.** Riscul strategic reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului determinat de schimbari in mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvata a deciziilor sau de lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri. Suplimentar, introducerea de noi produse si servicii de catre Banca sau Grup si/sau inceperea sau continuarea activitatilor in piete noi poate duce la riscuri suplimentare care pot afecta in mod negativ activitatea, planul de afaceri si rezultatele Bancii.
- **Risc generat de neonorarea datoriilor fata de actionarii minoritari fapt care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacitatii Emitentului de a-si continua activitatea.** Aceste datorii au o valoare maxima de 37.239.190,58 lei, evaluarea lor facandu-se pe baza situatiei financiare a Bancii, iar plata acestora facand subiectul aprobarii prealabile a BNR. Pentru aducerea la indeplinire a obligatiei de a rascumpara actiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligatia de a respecta cerintele art. 77 si 78 din CRR. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizeaza aprobarea prealabila a BNR si prezentarea de dovezi ca fondurile proprii ale Bancii, dupa efectuarea operatiunii de rascumparare, se vor situa la un nivel acceptabil din punct de vedere prudential. Avand in vedere ca pana la data prezentului Prospect, Banca nu a anuntat operatiunea de rascumparare a actiunilor proprii de la actionarii care si-au exercitat dreptul de retragere, Banca poate fi expusa la riscul generat de neonorarea datoriilor fata de actionarii minoritari care poate fi amplificat prin obligarea Bancii la plata de daune suplimentare.



- **Riscul ca Banca sa fie implicata in litigii semnificative.** Desi Banca acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, prin natura activitatii sale, aceasta este expusa litigiilor si altor proceduri judiciare. Aparitia in viitor a unor eventuale noi litigii de marime semnificativa, poate afecta activitatea, situatia financiara si/sau perspectivele Bancii.
- **Riscul de credit.** Desi Banca monitorizeaza periodic evolutia clientilor finantati si a portofoliilor de finantare, evolutiile negative viitoare ale portofoliilor de finantare acordate de Banca, atat la nivel individual – de finantare individuala, cat si la nivel global pot conduce la cresterea expunerilor neperformante din portofoliul Bancii peste nivelul inregistrat in prezent, care pot fi cauzate atat de factori proprii clientului, cat si de evolutiile nefavorabile macroeconomice si de evolutia cadrului legislativ, exista riscul potential de suplimentare a volumului ajustarilor pentru depreciere, care implicit poate afecta negativ valorile indicatorilor prudentiali calculati si raportati de Patria Bank.

Sectiunea C – Informatii esentiale privind Obligatiunile

Care sunt principalele caracteristici ale Obligatiunilor?

Tipul si clasa Obligatiunilor: Obligatiuni subordonate, negarantate si neconvertibile ale Emitentului. **Codul ISIN al Obligatiunilor:** ROZN0PQQARR5. **Moneda Obligatiunilor:** Euro (EUR). **Valoarea nominala unitara:** 500 EUR/obligatiune. **Numar de Obligatiuni emise:** 10.000 de Obligatiuni. **Scadenta obligatiunilor:** 20 Septembrie 2027

Drepturi aferente Obligatiunilor. Plata principalului pentru Obligatiuni va fi efectuata de catre Emitent la Data Scadentei sau la o alta data stabilita ca Data Rascumpararii Anticipate, iar cuponul (dobanda) in valoare de 6,5% pe an se va plati semestrial. Atata timp cat Obligatiunile sunt in circulatie, Emitentul va fi supus unor obligatii continue de transparenta si divulgare, astfel cum sunt prevazute in Directiva 2004/109/CE (cunoscuta si sub denumirea de Directiva privind Transparenta, astfel cum a fost modificata de Directiva 2010/73/UE), astfel cum a fost aceasta transpusa in legislatia romana prin Legea 24/2017 si prin Regulamentul 5/2018.

Toate platile aferente principalului si a cuponului (dobanzii) efectuate de catre sau in numele Emitentului in legatura cu Obligatiunile se vor face cu respectarea prevederilor Codului fiscal in vigoare la momentul acestor plati. In masura in care, conform prevederilor legislatiei fiscale aplicabile la momentul platii principalului sau cuponului, se impune obligatia Emitentului de a retine sau de a deduce orice impozite sau taxe in legatura cu aceste plati, Emitentul va efectua aceste retineri sau deduceri. Emitentul nu va fi obligat sa plateasca din fondurile proprii acele sume suplimentare care ar avea ca rezultat primirea de catre detinatorii de Obligatiuni a unor astfel de sume pe care le-ar fi primit in conditiile in care nu ar fi fost impusa nicio retinere sau deducere. Suma retinuta va fi determinata in baza legislatiei fiscale romane sau, dupa caz, ar putea fi reduca in baza unei conventii de evitare a dublei impuneri, astfel cum este detaliat in sectiunea "Aspecte fiscale".

Detinatorii de Obligatiuni se pot intruni in adunari generale pentru a hotari cu privire la interesele lor (fiecare astfel de adunare fiind denumita "Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni"). Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni este autorizata, printre altele, sa desemneze un reprezentant al detinatorilor de Obligatiuni si unul sau mai multi supleanti, care vor avea dreptul de a-i reprezenta in fata Emitentului si a instantelor judecatoresti si vor putea participa la adunarile generale ale actionarilor Emitentului.

Rangul relativ al Obligatiunilor in structura capitalului Bancii in caz de insolventa si informatii cu privire la nivelul de subordonare al Obligatiunilor si la impactul potential asupra investitiilor in cazul rezolutiei in conformitate cu Directiva 2014/59/UE. Obligatiunile reprezinta fonduri proprii de Nivel 2, directe, neconditionate si negarantate ale Emitentului.

Sub rezerva exceptiilor obligatorii la un moment dat in temeiul legislatiei romane, Obligatiunile au acelasi rang (pari passu) si sunt fara drept de preferinta intre ele sau fata de orice alte elemente ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 2 ale Emitentului sunt subordonate, in caz de insolventa sau de lichidare a Emitentului, creantelor tuturor creditorilor (i) care au calitatea de depozitari si/sau altor creditori nesubordonati ai Emitentului; si (ii) care sunt creditori subordonati ai Emitentului (indiferent daca subordonarea exista in caz de insolventa sau lichidare a Emitentului sau in alte circumstante), altii decat cei ale caror creante reprezinta, prin lege, sau care, prin conditiile acestora, sunt exprimate ca fiind de acelasi rang, pari passu, cu creantele detinatorilor instrumentelor de Fonduri Proprii de Nivel 2, cum ar fi Obligatiunile sau inferioare acestora (i.e. Obligatiunile vor fi preferate in fata elementelor ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 1 de Baza si Fonduri proprii de Nivel 1 Suplimentare ale Emitentului (astfel cum acesti termeni sunt prevazuti in Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si in Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ("CRR") (impreuna "Regulamentele privind Capitalul"), inclusiv actiunilor ordinare ale emitentului, actiunilor preferentiale si oricaror titluri subordonate de un rang inferior sau oricaror alte titluri ale Emitentului care, prin lege, sau prin termenii lor, sunt exprimate ca fiind subordonate Fondurilor Proprii de Nivel 2 ale Emitentului, astfel cum sunt si Obligatiunile).

Eventualele restrictii impuse asupra liberei transferabilitati a Obligatiunilor. Obligatiunile vor fi rascumparate la Data Scadentei sau la Data Rascumpararii Anticipate. Detinatorii de Obligatiuni nu au dreptul sa accelereze viitoarea plata programata a



principalului Obligatiunilor sau a Cupoanelor (Dobanzilor), decat in cazul insolventei sau al lichidarii Emitentului. Nu exista restrictii asupra liberei transferabilitati a Obligatiunilor.

Politica privind dividendele: Nu este cazul.

Unde vor fi tranzactionate Obligatiunile?

Obligatiunile fac obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Exista vreo garantie aferenta Obligatiunilor? Nu este cazul

Care sunt principalele riscuri specifice Obligatiunilor?

- **Obligatiunile reprezinta fonduri proprii de nivel 2 si prin urmare sunt in intregime subordonate creantelor tuturor creditorilor nesubordonati.** Obligatiunile sunt in intregime subordonate creantelor tuturor creditorilor nesubordonati. Astfel orice creanta a unui creditor nesubordonat va avea intaietate in defavoarea platii detinatorilor de Obligatiuni. In caz de lichidare sau faliment al Bancii, Obligatiunile urmeaza a fi platite numai dupa plata tuturor creditorilor chirografari nesubordonati
- **Obligatiunile pot sa nu fie tranzactionate in mod activ.** Ulterior admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti este posibil ca piata de tranzactionare a Obligatiunilor sa nu fie foarte lichida. Prin urmare, este posibil ca investitorii sa nu reuseasca sa-si vanda Obligatiunile cu usurinta sau la preturi care sa le asigure un randament comparabil cu cel obtinut in cazul unor investitii similare care au dezvoltat o piata secundara
- **Riscul de credit.** In cazul unei situatii nefavorabile, Emitentul poate ajunge in incapacitatea de a efectua platile sub forma de cupoane si/sau principal si astfel, Emitentul poate ajunge in imposibilitatea rambursarii sumelor aferente emisiunii de obligatiuni prezente sau a unei emisiuni viitoare
- **Riscul de rata a dobanzii.** Avand in vedere ca Obligatiunile vor beneficia de o dobanda fixa pe intreaga perioada a derularii imprumutului obligatar, rata de dobanda (rata cupon) nefiind supusa actualizarii la indici de referinta, cumparatorii se pot expune la riscul de fluctuatie (evolutie negativa) a ratei dobanzii ca urmare a evolutiei indicilor de referinta Euribor, pe intreaga perioada de la data achizitiei Obligatiunii si pana la data de valorificare a acesteia.

Sectiunea D – Emiterea Obligatiunilor

Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in Obligatiuni?

Investitorii pot investi in Obligatiuni pe piata secundara ulterior finalizarii procedurii de admitere la tranzactionare pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti.

Emisiunea si Admiterea Obligatiunilor la Bursa de Valori Bucuresti a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor Emitentului din data de 13.08.2019. Admiterea Obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a fost aprobata prin hotararea Consiliului de Administratie al Emitentului nr. 389 din data de 24.10.2019.

Planul de distributie: Nu este cazul

Cuquantumul si procentajul diluării imediate rezultate in urma Ofertei si o estimare a costului total al emisiunii si/sau al Ofertei, inclusiv costurile estimate percepute de la investitor de catre Emitent sau ofertant: Nu este cazul.

Cine este persoana care solicita admiterea la tranzactionare?

Persoana care solicita admiterea la tranzactionare este Emitentul Obligatiunilor.

De ce a fost elaborat acest prospect?

Motivele admiterii la tranzactionare: Admiterea la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a fost solicitata pentru a oferi o piata secundara de tranzactionare pentru detinatorii de obligatiuni.



Utilizarea si quantumul net estimat al sumelor rezultate din admiterea la tranzactionare: Emitentul nu va obtine niciun fel de venit financiar in urma admitterii la tranzactionare a Obligatiunilor.

Indicatia daca oferta face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere: Nu este cazul.

O indicatie a celor mai importante conflicte de interese referitoare la admiterea la tranzactionare: Nu este cazul. Intermediarul nu are nici un interes si nici un conflict de interese care ar putea influenta Admiterea la tranzactionare in mod semnificativ, cu exceptia indeplinirii contractului semnat cu Emitentul pentru pentru admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor.

PARTEA I



1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1.1. – 1.2. PERSOANE RESPONSABILE SI DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Patria Bank S.A., societate cu sediul social in Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO11447021, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr. J40/9252/2016, in calitate de Emitent al Obligatiunilor, declara ca dupa realizarea tuturor verificarilor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, toate informatiile incluse in prezentul Prospect de Admitere la Tranzactionare sunt, dupa cunostinta sa, conforme cu realitatea si Prospectul nu contine omisiuni susceptibile sa ii afecteze semnificatia.

Conform cunostintelor Emitentului, informatiile cuprinse in Prospect sunt corecte la data elaborarii Prospectului, mentionata pe prima pagina, cu exceptia cazului in care se specifica alta data in mod expres in cadrul prezentului Prospect. Activitatea si situatia financiara ale Emitentului si informatiile incluse in Prospect pot suferi modificari ulterior acestei date. Cu exceptia situatiilor mentionate in mod expres in cadrul legal aplicabil, Emitentul nu isi asuma obligatia de a actualiza sau revizui informatiile cuprinse in acest Prospect.

Intermediarul Procedurii de Admitere la Tranzactionare este SSIF Tradeville SA, societate de servicii de investitii financiare autorizata sa desfasoare activitati specifice pietei de capital prin Decizia CNVM (ASF) nr. 2225/15.07.2003, inregistrata in registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/400033, cu sediul in Calea Vitian nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/5868/1996, Cod de Identificare Fiscala RO 8694021. Intermediarul nu a verificat in mod independent si nu isi asuma nicio raspundere in legatura cu nicio informatie cuprinsa in prezentul Prospect. Raspunderea exclusiva si completa cu privire la informatiile cuprinse in prezentul Prospect revine doar Emitentului.

1.3. DECLARATIA EXPERTILOR

Prospectul nu contine declaratii sau rapoarte atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert.

1.4. INFORMATII PROVENITE DE LA TERTE PARTI

Informatiile provenite de la terte parti au fost reproduse in prezentul Prospect cu acuratete si, dupa cunostintele Emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de tertele parti in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Sursele oricaror informatii provenite din terte parti sunt indicate alaturi de informatiile respective.



1.5. APROBAREA PROSPECTULUI

Prezentul Prospect de Admitere la Tranzactionare a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129 prin Decizia Nr. din

Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest Prospect de Admitere la Tranzactionare doar din punctul de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129.

O astfel de aprobare nu ar trebui sa fie considerata drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect de Admitere la Tranzactionare.

Investitorii ar trebui sa evalueze ei insisi in ce masura investitia in Obligatiuni, ulterior admiterii la tranzactionare a acestora, este adecvata.

2. AUDITORII STATUTARI

2.1. AUDITORII EMITENTULUI

Auditorul financiar extern al Emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la datele de 31.12.2017 si 31.12.2018 a fost Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., cu sediul social in Bucuresti, str. Barbu Vacarescu nr. 301-311, Cladirea LakeView, Et. 6/1, Sector 2, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/17223/1993, Cod Inregistrare Fiscala RO4282940, telefon 021 225 3000, pana in anul 2019 membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 6 din data de 25/06/2001 si incepand cu anul 2019 inregistrat in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari cu numarul FA6.

Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. a fost numit auditor al Bancii pentru exercitiile financiare 2017 si 2018 de catre adunarea generala ordinara a actionarilor Emitentului nr. 4 din data de 28.07.2017. Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. a auditat situatiile financiare ale Emitentului intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2017 si pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Emitentului din data de 13 August 2019 a numit ca auditor financiar extern pentru exercitiile financiare 2019 – 2021 pe KPMG Audit SRL, societate cu sediul in Bulevardul Soseaua Bucuresti – Ploiesti nr. 69-71, parter, camera 02, Sector 1, Bucuresti, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/4429/2000, Cod Unic de Inregistrare 12997279, telefon 0372 377 800, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 9 din anul 2001 si inregistrat in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari cu numarul FA9.

Auditorul Emitentului nu are nici un interes semnificativ in legatura cu Emitentul sau cu Procedura de Admitere la Tranzactionare.



2.2. SCHIMBAREA AUDITORILOR

Nu au existat situatii de demisie, demitere sau ne-realegere a auditorilor financiari in perioada vizata de informatiile financiare istorice prezentate in acest Prospect, cu exceptia numirii KPMG Audit SRL in calitate de auditor financiar extern pentru exercitiile financiare 2019 – 2021 conform informatiilor prezentate anterior.

3. FACTORII DE RISC

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

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

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

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

- **Factori de risc legati de piata pe care activeaza Emitentul**

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

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



Impactul si natura precisa a tuturor riscurilor si incertitudinilor la care este supus Grupul Patria Bank ca urmare a conditiilor economice actuale nu pot fi prevazute si multe din aceste riscuri sunt in afara controlului acesteia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Orice schimbări semnificative în cadrul legislativ și de reglementare care guvernează activitatea Bancii pot limita creșterea economică a Bancii și pot avea un impact negativ semnificativ asupra poziției financiare, rezultatelor operaționale și asupra posibilității de a implementa oportunități de afaceri.

Investiția în piețele în curs de dezvoltare, inclusiv România, presupune anumite riscuri, care pot fi mai mari decât riscurile inerente piețelor mai dezvoltate

O investiție în piețele în curs de dezvoltare, printre care se află și România, este supusă unor riscuri mai mari decât o investiție într-o țară cu o economie și sisteme politice și juridice mai dezvoltate. Deși s-au înregistrat progrese în reformarea economiei și a sistemelor politice și juridice din România, dezvoltarea infrastructurii legale și a cadrului de reglementare este încă în desfășurare. În general, investițiile în țările în curs de dezvoltare, cum ar fi România, sunt potrivite doar pentru investitorii sofisticati care pot aprecia pe deplin semnificația riscurile implicate.

În plus, reacțiile investitorilor internaționali cu privire la evenimente care au loc într-o țară demonstrează uneori existența unui efect de "contaminare", în care o regiune întreagă sau o clasă de investiții este defavorizată de investitorii internaționali. Prin urmare, investițiile ar putea fi afectate de evoluțiile economice sau financiare negative în alte țări. Nu există nicio siguranță că circumstanțele determinate de orice crize similare crizei economice și financiare mondiale care a început în 2008 nu vor afecta performanța economică a piețelor în curs de dezvoltare, inclusiv România, sau investitorii de pe aceste



piete. Aparitia acestor circumstante ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Bancii.

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

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

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

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

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

Riscuri specifice tarii si regiunii in care Banca isi desfasoara activitatea

Conform Raportului BNR asupra Stabilitatii Financiare din iunie 2019, evolutiile economice si financiare la nivel international sunt caracterizate de un grad important de incertitudine. Pe fondul unor conditii financiare relativ acomodative, vulnerabilitatile continua sa se acumuleze, principalele riscuri sistemice fiind reprezentate de reevaluarea primei de risc pe pietele financiare externe si sustenabilitatea datoriei in sectoarele public si privat. Cresterea vulnerabilitatilor, in contextul mentinerii unor conditii financiare acomodative relativ la valorile istorice, pe fondul incetinirii ritmului de crestere economica, coroborate cu o serie de factori cum ar fi: tensiunile comerciale dintre SUA si China, incertitudinile referitoare la modalitatea de solutionare a procesului de iesire a Marii Britanii din Uniunea Europeana (Brexit) sau resurgenta ingrijorarilor cu privire la situatia datoriei suverane din zona euro, poate contribui la majorarea aversiunii fata de risc a investitorilor pe pietele financiare internationale, cu efecte asupra



economiilor emergente. Aceste elemente atesta inca o data necesitatea mentinerii echilibrelor economice interne in limite adecvate, dar si a diminuarii incertitudinii asociate politicilor implementate, pentru a evita deteriorarea increderii investitorilor in evolutiile economice viitoare.

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

Incepand cu anul 2014, cerintele de capital sunt reglementate de cadrul normativ european cunoscut sub denumirea CRD IV/CRR si care include Directiva Parlamentului European si a Consiliului nr. 2013/36/UE cu privire la accesul la activitatea institutiilor de credit si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit si a firmelor de investitii ("**CRD IV**"), si prin Regulamentul Parlamentului European si al Consiliului (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii ("**CRR**"), anumite cerinte fiind aplicabile in cadrul unei perioade tranzitorii din 2014 pana in 2019, urmat de emiterea cadrului de reglementare CRD V/CRR II cu aplicabilitate incepand cu 31.12.2021.

CRD IV/CRR prevad, printre altele, majorarea nivelului minim al fondurilor proprii. Fata de indicatorii de adecvare a capitalului prevazuti in cadrul anterior de reglementare cunoscut sub denumirea de Basel II, noul pachet legislativ CRD IV/CRR completeaza setul indicatorilor de evaluare a adecvarii capitalului calculati pe baza valorii totale a expunerii la risc prin introducerea indicatorului "*efect de levier*", initial ca o caracteristica suplimentara aflata la latitudinea autoritatilor de supraveghere, si devenita masura cu caracter obligatoriu incepand cu anul 2018.

In decembrie 2014, European Banking Authority a emis ghidul numarul 13/2014, revizuit in iulie 2018, privind procedurile si metodologiile comune pentru procesul de supraveghere si evaluare (SREP), in baza caruia fiecare autoritate de supraveghere nationala calculeaza pentru fiecare institutie de credit *„cerinta globala de capital (OCR) personalizata in functie de riscurile specifice la care este expusa aceasta, reprezentand suma cerintei totale de capital SREP (TSCR), a cerintelor privind amortizorul de capital si a cerintelor macroprudentiale”*.

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

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

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



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

Totodată, pe măsura ce sunt adoptate noi legi și amendamente la legile existente pentru a păstra ritmul tranziției continue, legile și reglementările existente, precum și amendamentele aduse acestor legi și reglementări, pot fi aplicate în mod neunitar sau interpretate într-un mod mai restrictiv. Orice modificare a reglementărilor privind protecția consumatorului sau interpretări ale acestor reglementări de către instanțe sau autorități guvernamentale în defavoarea Patria Bank ar putea să afecteze negativ activitatea, situația financiară și rezultatele financiare ale Bancii.

Legislația din România privind procedura insolvenței persoanelor fizice poate duce la adoptarea unor măsuri în detrimentul Bancii în relația cu clienții persoane fizice

În 2015, Parlamentul României a adoptat Legea nr. 151/2015 privind procedura insolvenței persoanelor fizice. Această lege a fost publicată în Monitorul Oficial al României în data de 26.06.2015, intrând în vigoare la 01.01.2018. Acest act normativ instituie o procedură colectivă pentru redresarea situației financiare a debitorului persoană fizică, de bună-credință, acoperirea într-o măsură cât mai mare a pasivului acestuia și descarcarea de datorii în condițiile legii. Aplicarea legii ar putea duce la adoptarea unor măsuri în detrimentul instituțiilor de credit în relația cu clienții persoane fizice, cum ar fi o reducere semnificativă a pasivului debitorului sau suspendarea procedurilor de executare silită. În plus, practica judiciară redusă în această materie, precum și posibilele lacune procedurale ar putea genera riscul ca Banca să se confrunte cu dificultăți în recuperarea creanțelor sale în relația cu debitorii persoane fizice, fapt care ar putea avea un efect negativ asupra operațiunilor și situației financiare ale Bancii. Orice modificare a reglementărilor privind procedura insolvenței persoanelor fizice ar putea să afecteze negativ activitatea, situația financiară și rezultatele financiare ale Bancii.

Modificările politicii monetare adoptate de BNR au impact direct asupra activității Bancii

Banca este afectată de politicile monetare adoptate de către BNR. Acțiunile întreprinse de BNR au un impact direct asupra costurilor de finanțare ale Bancii, asupra atragerii de capital și asupra activităților de investiții și pot avea impact asupra valorii instrumentelor financiare deținute de Banca și asupra mediului competitiv și operațional al industriei serviciilor financiare. Banca nu poate anticipa dacă aceste acțiuni vor avea un efect negativ asupra operațiunilor sale. În plus, schimbările politicii monetare pot afecta calitatea creditelor clienților Bancii. Orice schimbări de politică monetară sunt dincolo de controlul Bancii, sunt dificil de anticipat și ar putea să afecteze negativ activitatea, situația financiară și rezultatele financiare ale Bancii.



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

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

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

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

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

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

Banca procesează datele personale ale clienților în cursul obisnuit al activității, inclusiv prin transfer al datelor personale între diferite societăți din cadrul Grupului. În cazul în care procesarea datelor, inclusiv prin transfer de date personale, va fi considerată de către autorități, în cadrul unei inspecții, ca fiind ilegală, Banca i-ar putea fi aplicate sancțiuni sau amenzi.



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

Volatilitatea evaluărilor de pe piața imobiliară poate afecta rezultatele Emitentului

Fluctuația valorii activelor imobiliare și alte modificări sau perturbări înregistrate pe piața imobiliară pot avea un impact negativ asupra valorii garanțiilor și a valorii activelor executate de Banca în contul creanțelor nerecuperate, situație care ar putea afecta în mod negativ, la rândul său, activitatea, rezultatele operaționale și situația financiară a Emitentului.

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

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

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

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

Sistemul judiciar și legislația din România sunt în continuă modificare, ceea ce creează un mediu nesigur pentru investiții și pentru afaceri

Incertitudinile ce caracterizează sistemul judiciar din România ar putea avea un efect negativ asupra economiei și, prin urmare, ar putea crea un mediu nesigur pentru investiții și pentru afaceri. Sistemul judiciar este subfinanțat în comparație cu cel al jurisdicțiilor cu o economie dezvoltată. Întrucât România este o jurisdicție care a implementat sistemul de drept civil de origine franceză, hotărârile judecătorești pronunțate potrivit legislației din România nu au, de regulă, efect de precedent judiciar. Din același motiv, instanțele de judecată nu au, de regulă, obligația de a respecta hotărârile judecătorești anterioare



pronuntate de instante in situatii identice sau similare. Sistemul judiciar romanesc a trecut prin mai multe reforme pentru a se moderniza si a-si consolida independenta. Cu toate acestea, aceste reforme nu merg suficient de departe pentru a aborda in mod eficient problema jurisprudentei neunitare. Actualele coduri de procedura introduc un mecanism de unificare a jurisprudentei, insa masurile eficiente pentru a atinge rezultatele preconizate sunt in curs de dezvoltare. Astfel, incertitudinile sunt alimentate de modificarile repetate si frecvente ale legilor, inclusiv cu privire la chestiuni care au un impact direct asupra Bancii si care, de multe ori, au un efect imediat, de ambiguitatile din lege, dar si de interpretarea si aplicarea inconsecventa a normelor. Incertitudinile legate de sistemul juridic si judiciar romanesc si costurile suplimentare necesare pentru adaptarea la cerintele legale in continua schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului.

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

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

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

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

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

Impozitul amanat se bazeaza pe faptul ca Banca va realiza profituri viitoare si va folosi pierderile fiscale care au stat la baza recunoasterii acestui impozit amanat. Cum realizarea de profituri viitoare tine de implementarea planului de afaceri al Bancii, dependent de existenta unor fonduri proprii suplimentare,



exista riscul ca acest activ sa fie supraevaluat, iar in situatia in care Banca nu ar inregistra profituri, iar riscul s-ar materializa, acest aspect ar putea avea un impact negativ asupra pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii, inclusiv asupra ratei de acoperire a capitalului. Un eveniment de aceasta natura ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

- **Factori de risc specifici Emitentului**

Activitatea Bancii este afectata negativ de interventiile frecvente si impredictibile ale Guvernului asupra sistemului legislativ

Guvernul Romaniei a adoptat la finalul anului 2018, fara a se fi consultat anterior cu comunitatea de afaceri si cu industriile afectate, Ordonanta de Urgenta nr. 114/2018 care aduce schimbari semnificative domeniului financiar si bancar prin impunerea in sarcina institutiilor bancare a obligatiei la plata unei taxe pe active nete ("**Taxa pe Active**"). In urma ingrijorarilor manifestate in piata asupra formei acestei Ordonante, ea a fost modificata prin Ordonanta 19/2019 care a adus schimbari modalitatii de calcul a Taxei pe Active. Cotele Taxei pe Active sunt de 0,2% sau 0,4% din valoarea activelor financiare nete ale institutiilor de credit in functie de cota de piata detinuta de institutia bancara, astfel institutiilor bancare cu o cota de piata mai mica de 1% li se aplica o cota de 0,2%, in timp ce celor cu o cota mai mare de 1% li se aplica o cota de 0,4%.

Taxa pe Active se calculeaza semestrial si la sfarsitul anului, iar Banca a fost obligata sa plateasca pentru prima data aceasta taxa in data de 25 august 2019.

Cuantumul Taxei pe Active este limitat la nivelul profitului contabil inregistrat de Banca, inainte de calculul taxei pe active, la sfarsitul semestrului/anului pentru care aceasta este datorata; cu toate acestea nu este exclus ca in anumite situatii Banca sa fie nevoita sa plateasca intregul sau profit pentru a achita Taxa pe Active.

Taxa pe Active impusa institutiilor de credit, asa cum este ea instituita prin Ordonanta de Urgenta nr. 114/2018 reprezinta un risc ridicat la adresa stabilitatii financiare prin afectarea mecanismului politicii monetare si are un impact negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului.

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

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

Elementele supuse riscului de rata a dobanzii sunt predominant din afara portofoliului de tranzactionare, insa efectul unor cresteri persistente ale ratelor de dobanda asupra rezultatelor financiare ale bancilor este relevant din perspectiva stabilitatii acestora. BNR atrage atentia asupra existentei unei concentrari a portofoliului bancar pe expuneri suverane, ceea ce amplifica senzitivitatea valorii de piata la modificari ale ratei dobanzii.



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

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

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

Principalii factori care afecteaza in mod direct riscul de lichiditate sunt: instabilitatea/conflictele politice interne, modificarile repetate ale cadrului legislativ, lipsa surselor de lichiditate din piata, precum si politica bugetara, care pot conduce la o perceptie negativa/neincredere din partea investitorilor interni si externi, si care pot cauza retrageri de lichiditati din sistemul bancar romanesc si implicit poate afecta si lichiditatea Patria Bank.

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

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

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

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

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



Suplimentar, introducerea de noi produse si servicii de catre Banca sau Grup si/sau inceperea sau continuarea activitatilor in pietele noi poate duce la riscuri suplimentare care pot afecta in mod negativ activitatea, planul de afaceri si rezultatele Bancii.

De asemenea, Banca ar putea sa nu isi poata mentine sau majora marjele de dobanda sau comisioanele aplicabile creditelor ca urmare a unor presiuni concurențiale in piata sau altor factori, situatie care ar putea afecta planul de afaceri al Bancii si rezultatelor viitoare.

Orice modificare a mediului de afaceri, orice decizie de afacere nefavorabila sau implementarea inadecvata a unor decizii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii. De asemenea, toate aceste elemente, precum si altele similare, pot duce la modificarea planului de afaceri si rezultatelor viitoare ale Bancii.

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

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

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

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

Pana la data prezentului Prospect un numar de trei actionari au formulat actiuni in instanta, prin care au solicitat obligarea Bancii la plata sumelor reprezentand contravaloarea actiunilor pentru care au exercitat dreptul de retragere, actiuni care au fost respinse de catre instantele de judecata, astfel: trei actiuni intemeiate pe ordonanta de plata au fost respinse definitiv de instantele de judecata ca indamisibile, iar o alta actiune depusa de unul din cei trei actionari a fost respinsa, in prima instanta, ca prematura, in conditiile in care creanta pretinsa nu este exigibila intrucat pana la indeplinirea cerintelor prudentiale, in conditiile prevazute de art. 77 si 78 din Regulamentul UE 575/2013, Banca nu poate solicita, iar autoritatea de supraveghere nu poate aproba, rascumpararea actiunilor.

Riscul ca Banca sa fie implicata in litigii semnificative

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



Riscul de credit ce deriva din cresterea nivelului curent al creditelor neperformante

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

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

Activitatea Bancii este expusa riscului de piata

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

Patria Bank S.A. poate fi expusa la riscul de piata cauzat in principal de:

- fluctuatia ratei dobanzii la care se raporteaza instrumentele din portofoliul de tranzactionare al Bancii
- fluctuatia nefavorabila a pretului titlurilor din portofoliul de tranzactionare al Bancii
- variatia/fluctuatia negativa a cursului de schimb valutar, in special cursul de schimb RON/EUR
- posibila crestere a diferentei dintre active si pasive pe diferite benzi, avand in vedere perioadele diferite pentru actualizarea dobanzii aferenta activelor si pasivelor din portofoliul Bancii, ce pot influenta negativ valoarea economica a Bancii

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Riscul ca BNR sa intervina in activitatea Bancii

Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat, si noi cerinte de reglementare sau modificari ale reglementarilor curente pot supune Banca unor cerinte sau standarde a caror neindeplinire ar putea



determina interventia BNR, in calitate de autoritate de supraveghere, ceea ce poate afecta negativ activitatea, situatia financiara sau perspectivele Bancii.

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

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

Riscul operational include si riscul legal ce deriva din aplicarea unor sanctiuni Bancii precum amenzi si penalitati, in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si din faptul ca drepturile si obligatiile contractuale ale Bancii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

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

Cauzele principale care pot determina aparitia riscului operational sunt:

a) Factori interni (proprii Bancii):

- separarea inadecvata a atributiilor personalului;
- instruirea insuficienta a personalului;
- exercitarea necorespunzatoare a controlului intern;
- masuri de securitate inadecvate;
- proiectare de sisteme necorespunzatoare;
- politici necorespunzatoare privind resursele umane;
- lipsa reglementarilor interne/ reglementarile necorespunzatoare;
- neadaptarea reglementarilor interne la legislatia in vigoare.

b) Factori externi (din afara Bancii):

- fals in documente sau prezentare de bani falsi;
- furt de informatii/piraterie informatica;
- jaf/furt/vandalism si distrugere a bunurilor proprietatea Bancii;
- incendii/inundatii/cutremure/factori sau evenimente naturale;
- acte de terorism.

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



Banca este expusa riscului reputational

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

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

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

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

- publicitate negativa in mass-media, conforma sau nu cu realitatea, care poate viza, in principal:
- actionarii semnificativi ai Bancii;
- practicile de afaceri ale Bancii sau persoanelor legate de aceasta.
- actiuni deliberate ale unui individ sau grup de interese avand ca scop reducerea credibilitatii bancii
- publicitate negativa a unei institutii/societati din Grupul Patria Bank care poate fi asimilata acesteia;
- afectarea grava a securitatii Bancii in urma unor atacuri interne sau externe asupra sistemului informatic;
- intampinarea de catre clienti a unor probleme in utilizarea anumitor produse fara a avea suficiente informatii despre acestea si fara a cunoaste procedurile de remediere a problemelor respective;
- interpretarea in mod eronat de catre public a anumitor informatii, afectand astfel perceptia asupra Bancii;
- declansarea unor procese in care Banca ar putea fi implicata vizand societati sau persoane publice intens mediatizate sau aparitia unor procese in care ar putea fi implicati angajati sau actionari ai Bancii cercetati pentru savarsirea de infractiuni;
- eventuale situatii de criza in urma carora imaginea Bancii a fost afectata negativ;
- modificari in conditiile economice, schimbarile legislative sau legate de mediul concurential in sectorul bancar, neadaptarea la progresele tehnologice.



Orice percepție nefavorabilă asupra imaginii Bancii de către clienți ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, capacității instituției de a-și păstra baza de clienți/furnizori actuali, ce ar putea afecta veniturile, precum și situația financiară sau rezultatele operationale ale Bancii.

Riscul legat de schimbări în principiile contabile

Schimbări în principiile contabile utilizate de Banca pot avea un impact asupra situațiilor financiare sau rezultatele Bancii sau ale Grupului.

Activitatea Bancii este expusă riscul utilizării excesive a efectului de levier

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier reprezintă riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii față de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita întreprinderea unor măsuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vânzarea de active în regim de urgență, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluări ale activelor rămase.

Acest risc poate apărea ca urmare a utilizării excesive a activelor bancii față de nivelul fondurilor proprii de care dispune aceasta. Utilizarea excesivă a activelor bancii comparativ cu nivelul fondurilor proprii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Riscul ca anumite hotărâri ale adunării generale ale acționarilor Bancii să fie anulate de instanțele judecătorești

Există riscul ca unele hotărâri ale adunării generale ale acționarilor să fie contestate și anulate de către instanța de judecată. Anularea unor hotărâri ale adunării generale ale acționarilor ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra imaginii Bancii, activității acesteia, situației financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

- **Factori de risc specifici Obligațiunilor**

Obligațiunile reprezintă fonduri proprii de nivel 2 și prin urmare sunt în întregime subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați

Obligațiunile sunt în întregime subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați. Astfel orice creanță a unui creditor nesubordonat va avea întâietate în defavoarea plății detinatorilor de Obligațiuni. În caz de lichidare sau faliment al Bancii, Obligațiunile urmează a fi plătite numai după plata tuturor creditorilor chirografari nesubordonați.

Având în vedere caracterul subordonat al Obligațiunilor există riscul ca investitorii în Obligațiuni să nu își poată recupera investiția, în cazul în care Banca nu va dispune de suficiente fonduri pentru a plăti atât toate creanțele creditorilor săi nesubordonați cât și principalul Obligațiunilor.



Obligatiunile pot sa nu fie tranzactionate in mod activ

Ulterior admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti este posibil ca piata de tranzactionare a Obligatiunilor sa nu fie foarte lichida. Prin urmare, este posibil ca investitorii sa nu reuseasca sa-si vanda Obligatiunile cu usurinta sau la preturi care sa le asigure un randament comparabil cu cel obtinut in cazul unor investitii similare care au dezvoltat o piata secundara.

Piata romaneasca a obligatiunilor este relativ redusa in comparatie cu alte piete din tarile europene, iar numarul emisiunilor de obligatiuni corporative ale societatilor romanesti este limitat. Nu exista nicio garantie ca Obligatiunile, chiar si ulterior admiterii la tranzactionare, vor fi tranzactionate in mod activ, iar o astfel de situatie ar fi de natura sa determine o crestere a volatilitatii pretului si/sau sa aiba un impact nefavorabil asupra pretului Obligatiunilor.

Faptul ca Obligatiunile emise sunt admise la tranzactionare nu garanteaza tranzactionarea in mod activ a acestora.

Riscul de credit

De asemenea, in cazul unei situatii nefavorabile, Emitentul poate ajunge in incapacitatea de a efectua platile sub forma de cupoane si/sau principal si astfel, Emitentul poate ajunge in imposibilitatea rambursarii sumelor aferente emisiunii de obligatiuni prezente sau a unei emisiuni viitoare.

Riscul de rata a dobanzii

Avand in vedere ca Obligatiunile beneficiaza de o dobanda fixa pe intreaga perioada a derularii imprumutului obligatar, rata de dobanda (rata cupon) nefiind supusa actualizarii la indici de referinta, investitorii in Obligatiuni se pot expune la riscul de fluctuatie (evolutie negativa) a ratei dobanzii ca urmare a evolutiei indicilor de referinta Euribor, pe intreaga perioada de la data achizitiei Obligatiunii si pana la data de valorificare a acesteia.

Riscul legat de investitia in Obligatiuni

Detinatorii de Obligatiuni ar trebui sa fie constienti asupra riscului asociat cu o investitie directa in Obligatiuni, care este mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei impredictibile a preturilor Obligatiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Valoarea de piata a Obligatiunilor

Valoarea Obligatiunilor depinde de o serie de factori interdependenti care includ evenimente economice, financiare si politice care au loc in Romania sau in alta parte din lume, inclusiv factori care afecteaza pietele de capital in general si bursa de valori pe care se tranzactioneaza Obligatiunile. Pretul la care un detinator de Obligatiuni va putea sa vanda Obligatiunile inainte de scadenta poate contine o reducere fata de pretul de cumparare platit de respectivul cumparator, reducere care ar putea fi substantiala.



Riscul valutar aferent monedei de emitere a obligatiunii

Avand in vedere faptul ca obligatiunile vor fi emise in moneda EUR, cumparatorii se expun la riscul valutar de volatilitate/fluctuatie aferent cursului RON/EUR, de la momentul achizitiei obligatiunii pana la valorificarea acestora.

Tranzactionarea Obligatiunilor Bancii pe piata administrata de BVB poate fi suspendata

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

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. INFORMATII DESPRE EMITENT SI ISTORICUL SI EVOLUTIA EMITENTULUI

Denumire legala si comerciala	Patria Bank S.A.
Forma juridica	Societate pe actiuni
Numarul de inregistrare la Registrul Comertului	J40/9252/2016
Codul unic de inregistrare	11447021
Atribut fiscal	RO
Locul de inregistrare	Bucuresti
Tara de inregistrare	Romania
Durata de functionare	Nelimitata
Data constituirii	12.02.1999
Sediul social	Soseaua Pipera nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, etj. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania



Numarul de telefon	0372 538 725
Numarul de fax	0372 148 273
Pagina de Internet*	www.patriabank.ro
Domeniul principal de activitate	Alte activitati de intermediari monetare, cod CAEN 6419
Capital social	311.533.057,50 lei
Codul LEI	54930034L83M3E7JWI25
Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea Emitentul	Banca a fost constituita in Romania ca o societate pe actiuni infiintata si functionand in baza actelor normative in vigoare din Romania privind societatile, institutiile de credit, emitentii de instrumente financiare si operatiunile de piata, precum si in baza Actului Constitutiv.
Rating de credit atribuit Emitentului	Nu este cazul

Istoricul si evolutia Emitentului

Patria Bank S.A. este rezultatul fuziunii prin absorbtie dintre: i) fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., in calitate de societate absorbanta, avand cod de inregistrare fiscala 11447021, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/9252/2016 si ii) fosta Patria Bank S.A. (anterior Nextebank S.A.), in calitate de entitate absorbita, avand Cod de Inregistrare Fiscala 4786360 si inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J23/2563/2016, proces finalizat la data de 01.05.2017. Odata cu implementarea fuziunii, societatea absorbanta, Banca Comerciala Carpatica S.A., si-a schimbat denumirea in Patria Bank S.A., iar fosta Patria Bank S.A. (anterior Nextebank S.A.) a fost dizolvata fara lichidare.

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

Fosta Patria Bank S.A. (banca absorbita) a fost infiintata in anul 1993 in Targu Mures sub numele de Banca de Credit si Dezvoltare Romexterra. In septembrie 2006, MKB Bank Zrt. Ungaria (filiala a Bayerische Landesbank) a achizitionat pachetul majoritar de 55,36% din capitalul social al Bancii de Credit si

* Informatiile prezentate pe pagina de internet a Emitentului nu fac parte din prezentul Prospect, cu exceptia cazului in care anumite informatii sunt incluse, prin trimitere, in Prospect, situatii in care se va include si linkul relevant.



Dezvoltare Romexterra, iar din 2007 pana in 2014 MKB Bank Zrt. si-a majorat participatia astfel incat, la 29.04.2014, aceasta detinea 98,41% din capitalul social al Banca de Credit si Dezvoltare Romexterra. Banca a fost redenumita initial MKB Romexterra si apoi Nextebank S.A. La data de 30.04.2014, EEAF Financial Services B.V. a devenit noul actionar majoritar al Nextebank S.A., prin achizitia pachetului majoritar de la MKB Bank Zrt., iar in cursul anului 2016 a schimbat denumirea bancii din Nextebank S.A. in Patria Bank S.A. Tot in anul 2016, fosta Patria Bank S.A. a achizitionat participatia de 64,16% din capitalul social al fostei Banci Comerciale Carpatice S.A., iar in urma fuziunii cu aceasta, fosta Patria Bank S.A. s-a dizolvat fara lichidare.

Detalii privind orice eveniment recent specific Emitentului care este, intr-o mare masura, relevant pentru evaluarea solvabilitatii sale

Nu este cazul.

Ratingurile de credit atribuite Emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia in procesul de atribuire de rating

Nu este cazul.

Informatii privind modificarile semnificative ale structurii de imprumut si de finantare a Emitentului de la incheierea ultimului exercitiu financiar

Banca are ca principala sursa de finantare depozitele si conturile curente atrase de la clientela nebanancara (98% din total pasive la 31.12.2018 si 96% din total pasive la 30.06.2019).

Structura acestor surse de finantare este detaliata in nota 25 din Situatiile Financiare Interimare Consolidate si Individuale intocmite de Emitent pentru 30 iunie 2019.

De asemenea, in structura pasivelor Emitentului exista imprumuturi subordonate cu o pondere scazuta in totalul datoriilor (0,75% la 31.12.2018, respectiv 0,86% la 30.06.2019). Detalii privind aceste imprumuturi subordonate sunt prezentate in nota 31 din Situatiile Financiare Interimare Consolidate si Individuale intocmite de Emitent pentru 30 iunie 2019.

In perioada 16-17 Septembrie 2019 Banca a derulat si incheiat cu succes o oferta pentru vanzarea unui numar de 10.000 de obligatiuni subordonate, negarantate si neconvertibile, emise in Euro, cu un pret de emisiune egal cu valoarea nominala de 500 Euro/obligatiune, o maturitate de 8 ani si o dobanda fixa de 6,50%/an platibila semestrial, Obligatiuni a caror admitere la tranzactionare face obiectul prezentului Prospect.

Descrierea modalitatilor de finantare preconizate ale activitatilor Emitentului

Pentru perioada urmatoare nu se preconizeaza o modificare semnificativa a structurii de finantare a activitatii, resursele atrase de la clienti continuand sa fie principala sursa de finantare.



5. PREZENTARE GENERALA A ACTIVITATILOR

5.1. ACTIVITATI PRINCIPALE

Obiectul principal de activitate al Bancii îl reprezintă „*Alte activități de intermediari monetare*” (cod CAEN 6419). Patria Bank S.A. este autorizată ca instituție de credit pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României, conform OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

Banca operează întreaga gamă de servicii bancare pentru clienți persoane fizice și juridice, cuprinzând atragerea depozitelor, gestionarea lichidităților, activități de creditare în lei și valută. Aceasta oferă serviciile și produsele bancare tradiționale în moneda locală, asociate cu operațiuni în valută, incluzând ordine de plată, tranzacții documentare și emiterea acreditivelor și garanțiilor. Banca își desfășoară activitatea pe teritoriul României, printr-o rețea de 81 unități teritoriale (agenții și puncte de lucru).

Patria Bank S.A. asigură finanțare antreprenorilor și persoanelor fizice în peste 80 de localități din România, atât prin cele 46 de unități bancare, cât și prin utilizarea unor echipe de vânzări mobile și a unui canal de distribuție alternativ (parteneri), precum și printr-un parteneriat sinergic cu o altă entitate din grup, Patria Credit IFN, specializată în microfinanțare.

Banca este un participant activ și inovativ pe:

- segmentele clientelei persoane juridice, adresându-se în principal clienților IMM/SME (și corporate de talie mică), microintreprinderi și celor care operează în sectorul agricol, cu adresabilitate atât în zona urbană, cât și în mediul rural
- segmentul retail (persoane fizice), preponderent în mediul urban și în orașele mici.

Principalele categorii de produse vandute și servicii prestate

Oferta Bancii include următoarele categorii principale de produse și servicii:

- produse de creditare;
- produse de economisire;
- servicii tranzacționale complete (incasări, diferite tipuri de plăți, schimburi valutare, etc);
- carduri;
- servicii bancare la distanță (internet banking);
- canale alternative de distribuție.

Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice:

- credite pentru capital de lucru;
- credite mixte pentru activități de microfinanțare;
- credite pentru investiții;
- linii de credit;
- credite pentru finanțarea proiectelor cu fonduri europene;



- credite sustinute din programe speciale de finantare.

Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice:

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

Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice:

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

Produse cu scop tranzactional:

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

Principalele piete pe care concureaza Emitentul si produsele oferite

La sfarsitul anului 2018, structura pe segmente de clienti in functie de nivelul creditelor in sold se prezinta dupa cum urmeaza:



Banca se adreseaza, in principal, urmatoarelor segmente de clienti:

Segmentul IMM (intreprinderi mici si medii)

Segmentul IMM reprezinta unul din motoarele importante de crestere pe zona de volume de credit, iar Banca se va concentra in continuare asupra dezvoltarii semnificative a bazei de clienti.



Acest segment se dezvoltă prin intermediul ofertelor puternic personalizate, în condițiile în care alți competitori din piață pastrează doar pentru companiile de talie mai mare această flexibilitate în realizarea structurilor de finanțare.

Din punct de vedere al ofertei de produse, Banca oferă o paletă completă de finanțări (termen scurt / mediu / lung, revolving / non revolving) și beneficiază de toate programele de garantare locale (garanție EXIM Bank, FNGC IMM, etc) fiind în analiză pentru a introduce și garanții europene.

În ultimii ani, Banca a devenit mult mai activă în finanțarea proiectelor cu componentă de fonduri europene, în contextul în care s-au dezvoltat produse și fluxuri care permit controlul operațiunilor specifice acestor tipuri de proiecte în toate fazele (atat depunere dosar către autoritatea de management, cât și monitorizarea și sprijinirea clienților în formularea solicitărilor de rambursare).

Cea mai mare parte a originării pe acest subsegment vine din zona Relationship Manager-ului; utilizarea canalelor alternative (DSA, Brokeri, parteneri) în furnizarea de lead-uri pe acest segment are o pondere redusă. Forța de vânzări este concentrată în 18 orașe mari din România, însă este extrem de mobilă, acoperind inclusiv zonele non-urbane în cazul în care există potențial de finanțare. În zona de vânzări există o puternică cultură a riscului, promovată încă din anul 2015 și susținută în permanență atât prin training și coaching, cât mai ales prin activitatea de zi cu zi. Fluxurile create în zona de creditare persoane juridice presupun o permanentă filtrare în aria comercială (atat sucursala, cât și centrala) a dosarelor trimise către zona de analiză de risc. Colaborarea cu departamentul de colectare (format inclusiv din angajați plasați în teritoriu, alături de Relationship Manager) este de asemenea extrem de strânsă, iar toate schemele de plată variabilă ale forței de vânzări au indicatori care urmăresc atât calitatea portofoliului (controlul riscului de credit), cât și exploatarea oricărui posibilătat de cross sell care ar conduce la creșterea veniturilor.

Banca a păstrat o combinație optimă între finanțări garantate și negarantate, fără a depăși un nivel confortabil maximal al tichetului de credit, cu menținerea unui portofoliu echilibrat din punctul de vedere al valorii fiecărei tranzacții. Fără a exista un sector de activitate preferat, Emitentul caută finanțarea celor mai bune afaceri din toate industriile acceptate și eligibile din economie, fără a avea o concentrare în domeniile de activitate finanțate.

Acest segment are un rol esențial în creșterea soldului de credite. Este de așteptat de asemenea o creștere permanentă a ponderii veniturilor non-risc, iar zona de IMM este principalul contributor de cross-sell pentru zona de Retail.

Diferențiatori principali:

- Viteza în răspuns către client
- Calitate a forței de vânzări
- Proces de vânzare dinamic și extrem de pragmatic – model de analiză dezvoltat in-house pentru a stabili calificarea unui client în 48 de ore de la întâlnire
- Flexibilitate în stabilirea structurilor de finanțare, cu păstrarea factorilor care determină un control al riscului de credit

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



Segmentul Microintreprinderi

Banca este unul dintre jucatorii principali din piata in aria de microfinantare, iar segmentul are o contributie importanta la generarea de venituri pentru Banca.

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

Acest segment s-a dovedit profitabil in mod consecvent in ultimii 5 ani, avand un cost al riscului de credit scazut si predictibil si datorita tehnologiei specifice de creditare si expertizei acumulate de Patria Bank pe acest segment. La fel ca si in anii anteriori, implicarea fortei de vanzari in partea de colectare de rate este la fel de intensa, iar departamentul specializat de Colectare ajuta nu doar cu analize specifice, ci si cu planuri de actiune concrete, diferite si adaptate regional, astfel incat costul riscului sa fie permanent sub control.

Pentru acest segment Banca are produse testate si validate in ultimii 7 ani, insa sunt disponibile inclusiv produse cu garantii oferite de Uniunea Europeana prin fondul European de Investitii (prin programul EaSI), precum si programele de garantare oferite de fondurile de garantare locale (FNGCIMM). Pe sub-segmentul microintreprinderilor cu o cifra de afaceri de pana la 500 mii euro anual, Patria Bank este unul dintre finantatorii cei mai activi din piata.

Au fost de asemenea lansate fluxuri si produse noi, pentru a optimiza productia de credite noi si pentru a asigura premisele unei cresteri sustinute in viitor.

Banca ramane unul dintre principalii finantatori ai segmentului de microintreprinderi, in special credite de valoare mica, apeland inclusiv la parteneriate cu diferite centre de expertiza regionala si internationala (EFSE, FEI, EMN, etc). S-a continuat procesul de implementare a unei platforme informatice proprii pentru gestionarea superioara a recomandarilor / lead-urilor primite prin intermediul canalelor alternative de vanzare, ce a dus la o mai buna monitorizare a tranzactiilor astfel generate, la cresterea satisfactiei partenerilor si la optimizarea proceselor de vanzare.

Principalii diferentiatori sunt:

- Tehnologia de finantare adaptata local si permanent validata la piata in ultimii 10 ani
- Catalogul de produse, care urmareste specificitatile fiecarui sector de activitate, inclusiv din punct de vedere al capacitatii de rambursare
- Piata tinta – atat zona rurala, cat si cea urbana (inclusive nisele mai putin penetrate din punct de vedere al finantarii)
- Parteneriate extrem de solide
- Fluxuri rapide, responsabilitati in colectare a creditelor in zona de vanzari, alaturi de o echipa dedicata de colectare (inclusiv cu prezenta in teritoriu)
- Implicarea in procesul educational al clientilor, nu doar in finantare
- Sinergiile cu Patria Credit.



Segmentul Agro

Segmentul AGRO este unul dintre diferentiatorii prezenti ai ofertei Patria Bank, datorita urmatoarelor particularitati:

- forta de vanzare specializata, care are, in general, o dubla specializare (*banking* si experienta agro)
- parteneriate cu principalii furnizori de echipamente agricole si cu o parte din furnizorii de inputuri din piata
- produsele sunt testate si ajustate conform particularitatilor de finantare ale domeniului (urmare a unui proces de calibrare si de feedback de la clienti in ultimii 2 ani), de la posibilitatea de utilizare, pana la corelarea planurilor de rambursare cu productiile agricole
- existenta unui departament distinct in zona de Risc Aprobare unde analistii de risc sunt specializati in agribusiness, cu experienta validata in finantarile sectorului agricol
- targetarea continua a zonelor rurale cu grad scazut de penetrare bancara
- parteneriate cu majoritatea furnizorilor de echipamente si cu parte din furnizorii de materii prime si materiale (*furnizorii de input*)

Banca detine o forta de vanzare distincta, specializata si o oferta completa de produse destinate segmentului Agro (companii si entitati active in domeniul agricol indiferent de tipul de inregistrare juridica). Produsele acopera orice fel de nevoie de finantare (investitii terenuri agricole si/sau utilaje/spatii de depozitare/productie, capital de lucru, factoring, scontari APIA, credite mixte, etc) si se utilizeaza o gama larga de garantii acceptabile. De asemenea, in oferta Bancii exista produse singulare in piata (credit EASI cu adresabilitate speciala pentru fermieri, care utilizeaza o garantie emisa de Fondul European de Investitii).

Segmentul Agro se adreseaza fermelor cu suprafete medii si mari (in general, mai mari de 200 ha) sau fermelor mixte (culturi si cresterea animalelor sau procesare) cu cifra de afaceri superioara (peste aproximativ 200 mii euro/an). Aceasta linie de afaceri acopera acordarea de credite garantate pentru finantarea activitatilor agricole, pentru achizitia de terenuri si utilaje agricole, inclusiv finantari pentru implementarea unor proiecte din fonduri europene.

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

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

Segmentul persoanelor fizice

Banca tinteste segmentul de clienti persoane fizice, avand in vedere baza activa de clienti ai Patria Bank in urma fuziunii, dar si atragerea de noi clienti. Pe langa cresterea importantei retelei de unitati pentru

deservirea acestui segment de clienti, a avut loc si dezvoltarea parteneriatelor de tip „Lead provider” prin lansarea unui program si a unei platforme de lucru cu acesti parteneri.

Dezvoltarea de produse noi si imbunatatirea celor existente a fost si ramane una din preocuparile principale ale Bancii, cu initiative de tip: intermediere asigurari, relansarea creditului ipotecar, servicii de tip SMS Info, Internet Banking/Mobile Banking si Pachete de tip Depozit si Unitati de Fond. Astfel de produse si servicii au fost lansate sau sunt foarte aproape de a deveni operationale. In cursul anului 2019, se intentioneaza de asemenea lansarea unui proiect pentru implementarea unui canal digital pentru inrolare clienti la distanta, colectarea de depozite online si creditare online (*video lending*).

Produse diferite de imprumuturi

Pe zona de produse diferite de imprumuturi, directiile principale de actiune au fost si vor continua si in viitor astfel:

- Dezvoltarea tehnologica si imbunatatirea functionalitatilor produselor si serviciilor in principal in zona de carduri contactless si Internet banking asistat; in cursul anului 2019 au fost lansate noi platforme de Internet si Mobile Banking
- Focus pe calitatea serviciilor si pe programe de tip „Excelenta in servicii” si „Customer care” astfel incat nivelul de calitate al serviciilor operationale sa creasca
- Cresterea ponderii clientilor care beneficiaza de pachete de cont curent, astfel incat sa rezulte cresterea semnificativa de utilizare produse, cross sell si venituri provenite din alte activitati decat acordarea de imprumuturi;
- Programe de fidelitate (Multi Bonus, parteneriate cu jucatori de talie nationala – ex Catena., Elefant.ro), prin care sa se ofere beneficii suplimentare clientilor detinatori de carduri in scopul cresterii folosirii, alaturi de atragerea de clienti noi
- Lansarea de produse noi in parteneriat cu asiguratorii (asigurari de viata si altele) (inclusiv de tip CASCO, RCA, Calatorie) si pachete de produse in parteneriat cu Patria Asset Management
- Produse de tip cont de economii, care sa ofere complementar asigurari de viata.

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

Indicarea oricarui produs nou sau a oricarei noi activitati semnificative

In luna Septembrie 2019 Patria Bank a lansat o noua platforma de internet si mobile banking. Noua platforma are un design simplu si usor de utilizat, si este aliniata la standardele europene in domeniul securitatii datelor personale, raspunzand si noii directive de plati PSD 2. De asemenea, noua platforma dispune si de o aplicatie dedicata pentru telefoanele de tip smartphone, Patria Mobile Banking, disponibila persoanelor fizice. Facilitatile puse la dispozitie de platforma permit utilizatorilor acces non-stop la conturi, un control mai bun asupra bugetului si realizarea de economii, prin constituirea de depozite direct prin intermediul platformei.



Banca a lansat noi pachete de produse de cont curent, pe baza analizei de piata si a celor mai bune practici la nivel international. Banca este in analiza pentru a oferi noi alternative pentru deschiderea contului curent (inclusiv la distanta), oferind clientului o experienta superioara in ceea ce priveste procesul efectiv, prin reducerea timpului de procesare, impreuna cu o optimizare a proceselor, prin simplificarea documentatiei necesare.

In ceea ce priveste activitatea de carduri, Banca a implementat o serie de proiecte ce urmaresc securizarea si simplificarea proceselor. Au fost de asemenea lansate parteneriate strategice pentru cresterea nivelului de utilizare a cardurilor (exemplu: parteneriatul cu lantul de farmacii Catena, Farmacia Ardealul, etc) si se va continua dezvoltarea de campanii permanente de activare atat pentru cardurile business, cat si pentru cele utilizate de persoanele fizice.

De asemenea, aplicatiile Patria Partener si Lead Generation vor contribui la cresterea volumului de produse si servicii vandute prin canale alternative. Prin intermediul acesteia, noul canal de marketing dezvoltat prin parteneri de tip lead provider si colaboratori externi care reprezinta interesele Bancii, va transmite lead-uri si va avea posibilitatea monitorizarii calitatii acestora.

5.2. ELEMENTE PE CARE SE BAZEAZA DECLARATIILE EMITENTULUI PRIVIND POZITIA SA CONCURRENTIALA

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

6. STRUCTURA ORGANIZATORICA

6.1. DESCRIEREA GRUPULUI DIN CARE FACE PARTE EMITENTUL

La data prezentului Prospect, Grupul Patria Bank include urmatoarele entitati aflate in stare de functiune:

- **Patria Bank S.A.**, institutie de credit autorizata de BNR pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei si Emitentul prezentat in acest Prospect. Patria Bank S.A. a provenit din fuziunea prin absorbtie derulata intre Banca Comerciala Carpatica S.A. (societate absorbanta) si Patria Bank S.A. (societate absorbita), si este detinuta in proportie de 83,2214% de catre EEAF Financial Services B.V. si de 16,7786 % de alte persoane fizice si juridice.
- **Patria Credit IFN S.A.**, institutie financiara nebancara, autorizata de BNR pentru a desfasura activitati de creditare pe teritoriul Romaniei, specializata in creditarea rurala. Banca detine un procent de participatie de 99,99% din capitalul social si drepturile de vot ale Patria Credit IFN S.A.
- **SAI Patria Asset Management S.A.** (anterior SAI Carpatica Asset Management), societate de administrare a investitiilor autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara ca administrator



de fonduri deschise de investitii. Banca detine un procent de participatie de 99,99% din capitalul social si drepturile de vot ale SAI Patria Asset Management S.A.

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

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

Alte detineri semnificative ale Bancii:

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

6.2. DEPENDENTA DE ALTE ENTITATI DIN CADRUL GRUPULUI

Emitentul nu este dependent de alte entitati din cadrul Grupului Patria Bank.

7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

7.1. DETERIORARI SEMNIFICATIVE ALE PERSPECTIVELOR SI MODIFICARI SEMNIFICATIVE ALE PERFORMANTELOR

Deteriorari semnificative ale perspectivelor Emitentului de la data ultimelor situatii financiare anuale auditate

Nu este cazul.

Modificari semnificative ale performantelor financiare ale grupului de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate informatii financiare pana la data prezentului Prospect

Profitul net de 2,8 mil lei obtinut in prima jumatate a anului 2019 confirma evolutia pozitiva inregistrata in trimestrul 4 din 2018 si trimestrul 1 din 2019. De la o pierdere de 23 mil lei inregistrata in semestrul 1 al anului 2018 la un profit de 2,8 mil lei in prima jumatate a anului 2019, Banca a reusit sa obtina pe



primele 6 luni ale anului 2019 un rezultat net semnificativ îmbunătățit față de aceeași perioadă a anului 2018.

Dinamica pozitivă a veniturilor bancare (bazată în principal pe creșterea veniturilor din dobânzi susținută de creșterea activității de creditare în special pe segmentul de clienți persoane juridice și pe o diversificare a structurii veniturilor din comisioane), atenta gestionare a bazei de costuri operaționale și un cost al riscului mai mic cu 78% față de perioada similară a anului 2018 au condus la o performanță financiară semnificativ îmbunătățită.

Astfel, venitul net bancar a înregistrat o evoluție pozitivă cu 19% (creșterea veniturilor nete din dobânzi cu 24% și a veniturilor nete din comisioane cu 20%) pe fondul continuării acțiunilor menite să consolideze o structură bilanțieră optimă înregistrând o îmbunătățire a indicatorului „credite brute/depozite” (de la 57% la 31 decembrie 2018 la 65% la 30 iunie 2019) și o creștere a ponderii creditelor nete în total active (de la 45% la 31 decembrie 2018 la 51% la 30 iunie 2019). De asemenea, baza de costuri operaționale a înregistrat o scădere cu 8% (dacă se exclude impactul din creșterea contribuției la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare de 3,8 mil lei). În plus, eforturile de consolidare a modelului de afaceri pe segmentele target, concretizate în obținerea de rezultate operaționale lunare net pozitive pe baza elementelor recurente (un element cheie pentru consolidarea profitabilității), creează premise bune de creștere pentru a doua jumătate a anului.

Banca a desfășurat pe parcursul semestrului 1 din 2019 programul de optimizare a rețelei de sucursale bancare și a structurii organizatorice prevăzut pentru anul 2019 cu obiectivul de optimizare a bazei de costuri în directă corelație cu asigurarea unui model de afaceri viabil și a unei structuri interne corespunzătoare acestuia. Efectele optimizării bazei de costuri operaționale ca urmare a implementării acestor măsuri vor fi reflectate de evoluția descendentă a acestora anticipată pentru a 2-a jumătate a anului 2019.

7.2. TENDINTE

Piete principale

Banca își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Creșterea reală a Produsului Intern Brut al României a atins 4,4% în iunie 2019, determinată - în principal - de consumul privat care a beneficiat de măsuri pro-ciclice, în timp ce contribuția investițiilor a rămas modestă. Consumul privat a crescut cu 6,8% în primele șase luni ale anului 2019, fiind susținut în mod deosebit de creșterea venitului disponibil (creșterea salariului minim, salarii mai mari în sectorul public).

Rata anuală a inflației s-a situat la nivelul de 3,84% în luna iunie 2019. Majorarea preturilor s-a produs exclusiv pe fondul dinamicii alerte consemnate de prețurile unor componente endo și exogene, generate de creșterile medii ale salariilor din sectorul public, precum și creșterea cotației titlului pe pietele internaționale. Dinamica anuală alertă a costurilor companiilor (utilități, forță de muncă, etc.), deviația



consistent pozitivă a PIB de la nivelul potențial și nivelul ridicat al așteptărilor operatorilor economici privind evoluția prețurilor sugerează menținerea unui climat inflationist ridicat.

Din punct de vedere al politicii monetare, de la începutul anului curent, Banca Națională a României a continuat să mențină dobânda la nivelul de 2,50% cu un accent deosebit pus pe controlul lichidității, în sensul sterilizării periodice a acesteia prin operațiuni de piață monetară pe termen scurt. Până la sfârșitul anului curent, nu ne așteptăm la modificarea ratei de referință a băncii centrale.

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

Activitatea de creditare continuă să fie susținută de o creștere constantă, atât pe partea de persoane fizice cât și persoane juridice.

Calitatea activelor băncilor a continuat să se îmbunătățească: rata creditelor neperformante (conform definiției ABE) la nivelul sistemului bancar a atins 4,74% la finalul lunii iunie 2019 față de 4,96% la finalul anului 2018, fiind determinată de operațiunile de stergere de creanțe depreciate și vânzări de credite neperformante realizate de bănci. De fapt, rata creditelor neperformante arată o constantă îmbunătățire în ultimii ani demonstrând stabilitatea sistemului bancar românesc.

Conform raportului Băncii Naționale a României pentru anul 2018, Patria Bank deținea poziția 18 în topul băncilor din România, cu o cota de piață în funcție de active de 0,77%.

Realizări pe plan operational și IT

Din punct de vedere operational, Banca a continuat strategia de eficientizare a proceselor și reducerea semnificativă a costurilor operationale, prin:

- Continuarea investițiilor în infrastructura informatică (data center/canale de comunicație/capacități de stocare informație/mărirea gradului de securitate a sistemului informatic/adaptarea sistemului informatic la cerințele GDPR);
- Automatizări în scopul reducerii riscurilor operationale (în ceea ce privește cereri emiteri carduri neprocesate, portare conturi, polite de asigurare expirate);
- Finalizarea implementării unei soluții dedicate în vederea îmbunătățirii nivelului de securitate cibernetică (Mobile-Device-Management - prin care se securizează accesul de la distanță la sistemele de tip e-mail și file-sharing ale băncii);
- Refacerea Planului de Continuitate a Activității și testarea corespunzătoare;
- Îmbunătățirea fluxurilor de creditare a persoanelor fizice cu automatizarea procesului end-to-end și modificarea fluxurilor informatice suport pentru conformarea cu prevederile Directivei UE nr. 92/2014 a Parlamentului European și a Consiliului din 23 iulie 2014 privind comparabilitatea comisiunilor aferente conturilor de plăți, schimbarea conturilor de plăți și accesul la conturile de plăți cu servicii de bază;
- Implementarea de măsuri de securitate conform standardelor PSD2 pentru noua platformă de Internet Banking;

- Implementarea unei noi Platforme PSD 2, respectand astfel cerintele Regulamentului delegat 2018/389 privind standardele de autentificare stricta a clientului si standardele deschise, comune si sigure de Comunicare si ale Directivei 2015/2366 privind serviciile de plata in cadrul pietei interne, cunoscuta ca Directiva PSD2.

Tendinte ale pietei

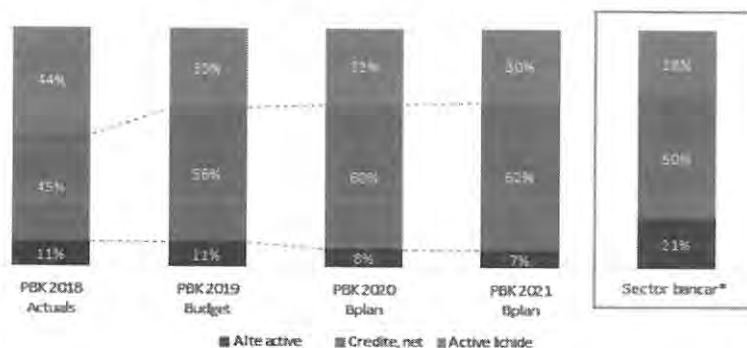
In primele noua luni ale anului 2019, moneda nationala RON vs moneda unica europeana (EUR) s-a stabilit pe palierul 4,7150 – 4,7750. BNR dispune de resurele necesare pentru a mentine evolutia cursului valutar sub control.

In ceea ce priveste dobanzile, ca urmare a lichiditatii in exces, acestea s-au situat pe in partea de jos a palierului dobanzilor de interventie ale bancii centrale, aparand periodic operatiuni de sterilizare a lichiditatii.

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

Tendinte ale activitatii Emitentului

Ulterior fuziunii Patria Bank a inregistrat o baza solida de active, caracterizata printr-o proportie mare a activelor lichide ce au putut fi plasate, gradual, in credite generatoare de venituri pentru Emitent.



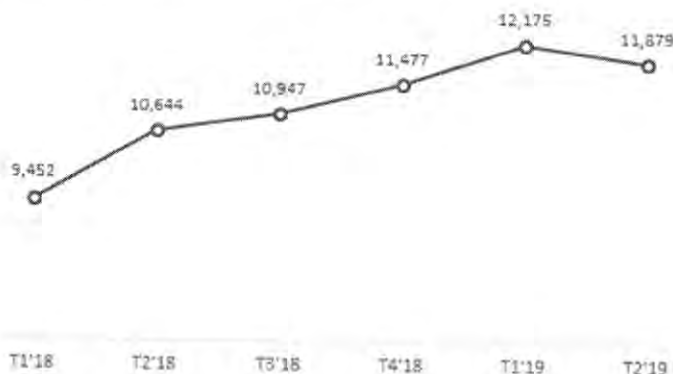
Astfel, accelerarea activitatii de creditare a dus la cresterea soldului de credite si la o crestere corespunzatoare a veniturilor Emitentului.



Separat pe fiecare segment important pentru banca, evolutia veniturilor din dobanzi, comisioane si tranzactii de schimb valutar se prezinta astfel:

1. Segmentul IMM – crestere cu 17% a veniturilor din dobanzi la credite, comisioane si FX in Semestrul I 2019 fata de Semestrul I 2018

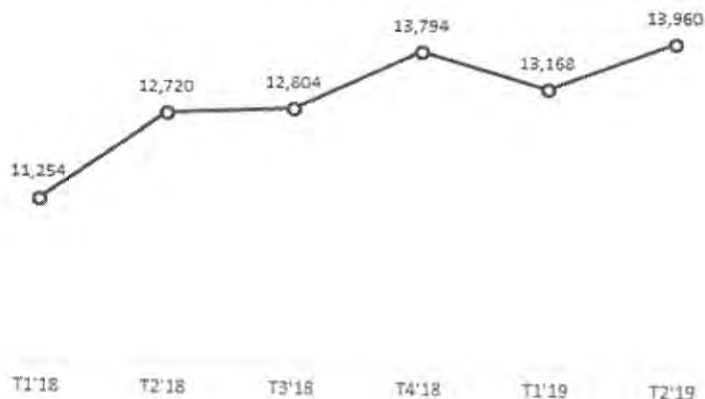
Venituri (din dobanzi, comisioane si FX) [RON 000]



Principalii diferentiatori ai Emitentului fata de concurenta pentru acest segment includ viteza de raspuns catre client, calitatea fortei de vanzari si procesul de vanzare dinamic si pragmatic pe un model de analiza dezvoltat in-house. Avantajul competitiv cheie al Patria Bank in acest segment este dat de ofertele personalizate/flexibile in ceea ce priveste structura de finantare, dar si de calitatea relatiei cu clientii. Banca a mentinut un echilibru optim intre finantari garantate si negarantate, fara a depasi un nivel de confort maximal al valorii creditului acordat.

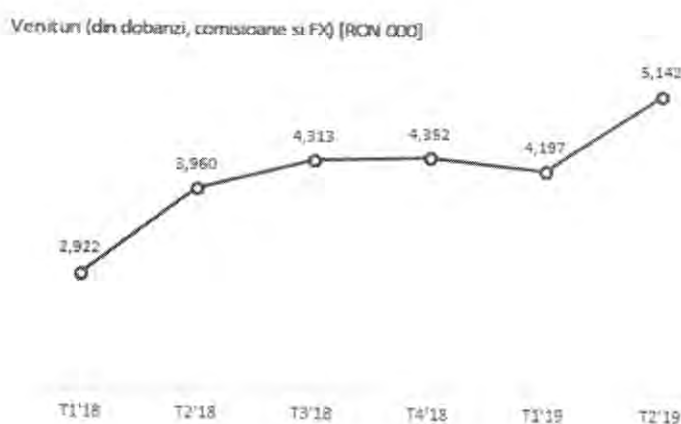
2. Segmentul Micro - crestere cu 11% a veniturilor din dobanzi la credite, comisioane si FX in semestrul I 2019 fata de semestrul I 2018

Venituri (din dobanzi, comisioane si FX) [RON 000]



Modelul de distributie pe acest segment este descentralizat, cu peste 50% din aplicatiile lunare generate prin parteneriate. Tehnologia de finantare este adaptata local si validata constant de ultimii 7 ani de experienta pe piata. Pe sub-segmentul micro cu cifra de afaceri de pana la 0,5 milioane Euro Patria Bank este unul din finantatorii cei mai activi din piata. Emitentul a dezvoltat parteneriate inclusiv cu diferite centre de expertiza regionala si internationala (Fondul European de Investitii, Fondul European pentru Europa de Sud-Est) si in continuare beneficiaza de sinergii cu Patria Credit.

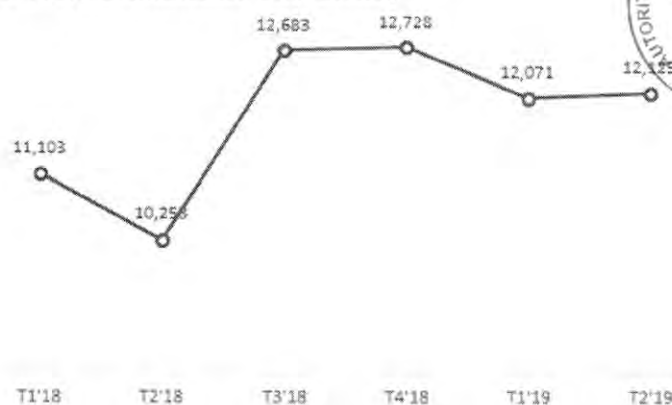
3. Segmentul Agro – crestere cu 33% a veniturilor din dobanzi la credite, comisioane si FX in semestrul I 2019 fata de semestrul I 2018



Forta de vanzare utilizata pentru acest segment are o dubla specializare (banking si agro). Pentru o acoperire mai buna, Patria Bank a dezvoltat parteneriate cu principalii furnizori de echipamente si inputuri din piata, iar produsele de finantare sunt testate si calibrate in functie de particularitatile si necesitatile de finantare ale domeniului clientului. Raportat la cifrele pe 2018, Banca reprezinta al doilea utilizator de garantii emise de Fondul de Garantare al Creditului Rural, Emitentul oferind si produse speciale in piata bancara (credit EASI, adresat in mod special fermierilor).

4. Segmentul retail: crestere cu 11% a veniturilor din dobanzi la credite, comisioane si FX in Semestrul I 2019 fata de Semestrul I 2018

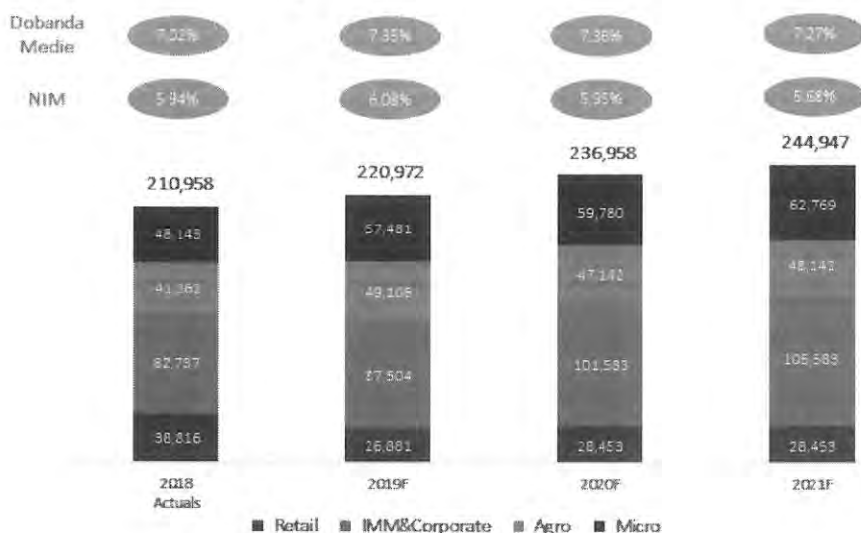
Venituri (din dobanzi, comisioane si FX) [RON 000]



Soldul de credite a crescut cu 9 milioane Euro pe parcursul lui 2018 datorata vanzarii de credite de consum negarantate (78% din total vanzari credite noi), in timp ce creditele garantate (achizitii si ipoteca) au crescut incepand din septembrie 2018. Incepand cu trimestrul I 2019, Banca a ales sa se concentreze majoritar pe acordarea de credite garantate (ipotecare si imobiliare) pentru a asigura o distributie echilibrata a portofoliului.

In perioada urmatoare este de asteptat ca vanzarile de credite noi sa ramana la un nivel ridicat, in special pe segmentele Micro, IMM si Agro, in vederea intaririi si accelerarii cresterii bazei de active productive si a veniturilor bancare, cu scopul consolidarii profitabilitatii.

Vanzari credite noi Patria Bank [mii EUR]



NIM = Net Interest Margin/ Marja neta a dobanzii



Nota: informatiile prognozate pentru perioade viitoare prezentate in aceasta sectiune, mai sus, apartin Emitentului si nu au fost revizuite sau auditate de o terta parte.

Lichiditate si cerinte de capital

Lichiditate

Banca are o pozitie de lichiditate puternica, demonstrata prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR (653% la 31.12.2018 si respectiv 530% la 30.06.2019 - cu mult peste nivelul mediu al pietei din Romania si peste nivelul minim necesar pentru acest indicator - care este de 100%) si o rata a activelor lichide in total active de 46% la 31.12.2018 si 38% la 30.06.2019.

Cerinte de capital

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

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

In cursul anului 2018, pentru a asigura conformitatea cu indicatorii de capital impusi de Banca Nationala a Romaniei in baza reglementarilor aplicabile institutiilor de credit din UE, baza de capital a Bancii a fost majorata in doua etape.

In urma definitivarii primei faze a procesului de majorare a capitalului incheiata in prima jumatate a anului, capitalul social al Bancii a fost majorat cu 47.043.960,90 LEI, din care:

- (i) 40.309.000 LEI prin conversia a doua imprumuturi subordonate in valoare totala de 8.650.000 EUR acordate Bancii de catre actionarul majoritar EAAF Financial Services BV (din care imprumutul de 4.350.000 EUR acordat in 2016 si imprumutul de 4.300.000 EUR acordat in februarie 2018);
- (ii) contributii in numerar de 6.734.960,90 LEI (din care: contributia in numerar in valoare de 5.825.000,90 LEI din partea actionarului majoritar EAAF Financial Services BV si 909.960,00 LEI contributia in numerar a actionarilor minoritari).

In cea de-a doua faza a procesului de majorare a capitalului incheiat la sfarsitul lunii octombrie 2018, capitalul social al Bancii a fost majorat cu 37.367.365,30 LEI din care:



- (i) 23.329.000 LEI prin conversia unui imprumut subordonat in valoare de 5.000.000 EUR acordat in 2018 Bancii de catre actionarul majoritar EEAF Financial Services BV; si
- (ii) 14.038.365,30 lei contributie in numerar (din care: 13.965.000 LEI contributia in numerar a actionarului majoritar EEAF Financial Services BV si 73.365,30 LEI contributia in numerar a actionarilor minoritari).

De asemenea, in decembrie 2018, actionarul majoritar a acordat un nou imprumut subordonat in valoare de 3.000.000 EUR.

Astfel, cresterea totala a capitalului social in anul 2018 a fost de 84.411.326,20 LEI, din care contributia actionarului majoritar a fost de 83.428.000,90 LEI.

Urmare majorarilor de capital derulate in cursul anului 2018, la **31 decembrie 2018**, indicatorii Rata Fondurilor Proprii Totale si Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza precum si nivelul reglementat aplicabil se prezinta mai jos:

Nivel consolidat

Denumire Indicator	Limita reglementata	Nivel indicator la 31.12.2018	Surplus / (Deficit)
Rata Fondurilor Proprii Totale:			
TSCR	11,13%	15,67%	+4,54%
OCR	15,01%		+0,6%
Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza			
TSCR	6,23%	14,42%	+8,19%
OCR	10,11%		+4,31%

OCR = TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,875% si amortizorul de capital pentru risc sistemic de 2%.

Nivel individual

Denumire Indicator	Limita reglementata	Nivel indicator la 31.12.2018	Surplus / (Deficit)
Rata Fondurilor Proprii Totale:			
TSCR	10,93%	15,78%	+4,85%
OCR	12,81%		+2,97%
Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza			
TSCR	6,12%	14,59%	+8,47%
OCR	8,00%		+6,59%

OCR = TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,875%.

La **30 iunie 2019**, indicatorii Rata Fondurilor Proprii Totale si Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza

precum si nivelul reglementat aplicabil se prezinta mai jos:



Nivel consolidat

Denumire Indicator	Limita reglementata	Nivel indicator la 30.06.2019	Surplus / (Deficit)
Rata Fondurilor Proprii Totale:			
TSCR	11,35%	15,53%	+4,18%
OCR	14,85%		+0,68%
Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza			
TSCR	6,38%	14,28%	+7,90%
OCR	9,88%		+4,40%

OCR = TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 2,50% si amortizorul de capital pentru risc sistemic de 1%.

Nivelul amortizorului de capital pentru risc sistemic este stabilit in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 8 /2018 modificat si completat prin Ordinul BNR 2/26.02.2019 publicat in Monitorul Oficial nr. 213 Partea I/18.03.2019) care include mentiuni specifice bancilor care au dobandit portofolii de credite (si a caror valoarea a incorporat ajustari la valoarea de piata de la momentul achizitiei).

Nivel individual

Denumire Indicator	Limita reglementata	Nivel indicator la 30.06.2019	Surplus / (Deficit)
Rata Fondurilor Proprii Totale:			
TSCR	11,18%	15,91%	+4,73%
OCR	13,68%		+2,23%
Rata Fondurilor Proprii de Nivel I de Baza			
TSCR	6,29%	14,71%	+8,42%
OCR	8,79%		+5,92%

OCR = TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 2,50%.

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Nu este cazul.



9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

9.1. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

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

- **Horia Dragos Manda**, Presedinte (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Bulevardul Aviatorilor nr. 33, etaj 4, Sector 1, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: actionar fondator si administrator al Axxess Capital Partners S.A., societate de servicii de consultanta catre structuri de fonduri de investitii si presedinte al comitetului de investitii al EEAF UA. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Daniela Elena Iliescu**, membru (executiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza etaj 10, sector 2 Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: administrator al Patria Credit IFN S.A. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Nicolae Surdu**, membru (neexecutiv si independent) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Bogdan Merfea**, membru (neexecutiv) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Gloablworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: Presedinte al Consiliului de Administratie al Patria Credit IFN S.A. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Vasile Iuga**, membru (neexecutiv si independent) al Consiliului de Administratie, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Gloablworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: Presedinte CA Ana Hotels si Ana Teleferic, membru in Comitetul de Audit al Bancii Europene de Investitii. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului.

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



- **Daniela Elena Iliescu** – director general, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: membru al Consiliului de Administratie Patria Credit IFN S.A. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Lucica Cristina Pitulice** – director general adjunct, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Grigore Valentin Vancea** – director general adjunct, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: membru in Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management S.A. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Radu Codin Nastase** - director general adjunct, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: nu este cazul. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului
- **Codrut Stefan Nicolau** – director general adjunct, adresa de la locul de munca: Soseaua Pipera nr. 42, cladirea Globalworth Plaza etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: membru al Consiliului de Administratie al Patria Credit IFN S.A. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului

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

Dragos Horia Manda, Presedinte al Consiliului de Administratie, a absolvit Universitatea Bucuresti, Facultatea de Fizica, detinand un doctorat in matematica de la Universitatea din Paris VII-Franta (1993), un MBA (summa cum laude) prin Programul Roman-Canadian MBA (McGill, Universitatea din Quebec - Montreal, ASE Bucuresti, 1996) si un M.Sc. in Fizica teoretica de la Universitatea din Bucuresti (1984).

Cu o experienta de peste 20 de ani in investitii de private equity in Europa de Sud – Est, a construit o cariera de succes in conducerea si administrarea, in calitate de presedinte al consiliului de administratie sau director in cadrul unui numar de companii din portofoliul unor fonduri de investitii precum RAEF, BAAF si EEAF UA, specializandu-se, indeosebi, pe sectorul serviciilor financiare. De-a lungul carierei sale, domnul Manda a supravegheat personal investitii de capital de peste 200 milioane EUR, cu proiecte de succes in diverse industrii precum servicii financiare, IT, retail, energie si productie.

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



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

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

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

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

Totodata, din anul 2007, pana in anul 2019, doamna Iliescu a activat si in cadrul Axxess Capital Partners S.A., detinand pozitii precum chief financial officer (2013-2019), senior project manager (2007-2013).

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

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de doamna Iliescu in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Axxess Capital Partners S.A. – chief financial officer (2013 – martie 2019), fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – administrator.

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



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

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

Incepand cu anul 1999, domnul Merfea si-a inceput activitatea bancara ca director al sucursalei Demir Bank Brasov, pana in anul 2001. In perioada 2001-2008 domnul Merfea a detinut diferite pozitii de management in cadrul Raiffeisen Bank S.A. Romania. De asemenea, domnul Merfea a detinut pozitii de management precum cea de Presedinte Executiv al Raiffeisen Bank Kosovo si Raiffeisen Leasing Kosovo S.A. in perioada 2008-2009, dar si cea de director executiv pe aria vanzari si distributie - Divizia Retail a Raiffeisen Bank S.A. in perioada 2006-2008 si director executiv pe aria de management al retelei de sucursale in perioada 2005-2006. Totodata, in anul 2008 domnul Merfea a fost membru in cadrul consiliului de administratie al Raiffeisen Leasing Romania, iar in perioada 2007-2008 membru in cadrul consiliului de administratie al Raiffeisen Asset Management Romania.

Domnul Merfea are o vasta experienta in activitatea de microfinantare, ocupand pozitii de management precum cea de Director General (in perioada 2009-2015) si Presedinte al Consiliului de Administratie (in perioada 2015 - prezent) in Patria Credit IFN S.A. Totodata, din anul 2013 domnul Merfea a activat ca membru al consiliului de administratie al European Microfinance Network.

Domnul Bogdan Merfea a detinut pozitia de membru al consiliului de administratie al fostei Patria Bank S.A. (octombrie 2014 – aprilie 2017), precum si pe cea de directorul general al acesteia (aprilie 2015 – aprilie 2017).

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Merfea in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Patria Credit IFN – director general si presedinte al consiliului de administratie (aceasta din urma functie detinuta si in prezent), European Microfinance Network – administrator, fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – administrator si director general.

Nicolae Surdu, membru al Consiliului de Administratie, Presedinte al Comitetului de Administrare a Riscurilor si membru al Comitetului de Audit al Bancii, este un bancher cu peste 20 de ani de experienta in sectorul bancar romanesc, activand intr-o serie de banci internationale si locale, si avand expertiza atat in managementul general bancar, cat si in reorganizare, restructurare si redresare organizationala (fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. si fosta Banca Tiriace), precum si start-up bancar, Corporate Banking, IMM & Retail Banking, management al riscului.

Domnul Surdu a detinut pozitia de membru al consiliului de administratie al fostei Patria Bank S.A. (2014 – aprilie 2017), iar in perioada 2009 – 2012 a detinut pozitia de director general si presedinte directorat in fosta Banca Comerciala Carpatica S.A.. In anul 2009 domnul Surdu a fost managing partner la First Capital Consulting Partners, iar in perioada 2007-2009 a detinut pozitia de director general la Fortis Bank Romania. In perioada 2004-2007 domnul Surdu a fost vicepresedinte la fosta Finansbank Romania, iar



intre 2001-2004 a detinut pozitia de director operatiuni in Banca Tiriac. In anul 2000 domnul Surdu a fost director general adjunct la Piraeus Bank Romania, iar in perioada 1998-1999 a fost director general adjunct la Banca de Credit Pater si intre 1996-1998 a detinut pozitia de director credite la aceeasi institutie. Intre anii 1993-1996 domnul Surdu a activat si in cadrul Bancii Comerciale Romane S.A..

Domnul Surdu este absolvent al facultatii de Comert din cadrul ASE Bucuresti, detinand un MBA – Indiana Wesleyan University, SUA.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Surdu in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: fosta Patria Bank SA (anterior fuziunii) – administrator, First Capital Consulting Partners S.R.L. – administrator (functie detinuta si in prezent).

Vasile Iuga, membru independent al Consiliului de Administratie, Presedinte al Comitetului de Audit, Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor din cadrul Bancii. Din anul 1991 domnul Iuga a activat in cadrul PricewaterhouseCoopers Romania (PwC), devenind Partener in 1997, iar intre 2004 si 2015 a fost Country Managing Partner pentru Romania, avand in subordine peste 600 de angajati in cinci birouri la nivel regional. Intre 2008 si 2015 a fost Managing Partner al PwC pentru Europa de Sud-Est, avand in subordine activitatea companiei din noua tari, iar intre 2004 si 2015 a fost membru al Consiliului Director al PwC pentru Europa Centrala si de Est.

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

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

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

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

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



Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Iuga in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: PwC Audit S.R.L. - administrator, PwC Management Consultants S.R.L. - administrator, PwC Tax Advisors and Accountants S.R.L. - administrator, PwC Servicii S.R.L. - administrator, PwC Eastern Europe B.V. - administrator, PwC Eastern Europe Holdings B.V. - administrator, Ana Hotels SA - presedinte consiliu de administratie (functie detinuta si in prezent), Ana Teleferic S.A. - presedinte consiliu de administratie (functie detinuta si in prezent), Banca Europeana de Investitii - membru in comitetul de audit (functie detinuta si in prezent).

Lucica Cristina Pitulice, Director General Adjunct - Divizia Financiar, membru al Comitetului Directorilor al Bancii. Avand o vasta experienta financiar bancara, consultanta si audit, acumulata in 20 de ani de experienta, doamna Pitulice a absolvit Academia de Studii Economice, Facultatea de Finante, Banci si Contabilitate.

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

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

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

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

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

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

De asemenea, in perioada 2014-2015 a coordonat segmentul de business development si strategie din pozitia de director executiv in cadrul Star Storage. Incepand cu 2015 domnul Vancea a ocupat functia de



director executiv in cadrul Diviziei de operatiuni si IT, membru al comitetului executiv in cadrul Patria Bank S.A., iar incepand cu 04.07.2016 si pana la data fuziunii, domnul Vancea a detinut pozitia de director executiv in Banca Comerciala Carpatica S.A., conducand Divizia de IT si operatiuni, iar dupa fuziunea cu fosta Patria Bank S.A., detine pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank S.A., coordonand Divizia de IT si operatiuni, pentru un mandat de 4 ani.

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Vancea in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Star Storage – director executiv, fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – director executiv Divizia Operatiuni si IT si membru al comitetului executiv, Banca Comerciala Carpatica S.A. – director executiv Operatiuni si IT si membru al comitetului executiv, CEO – Asociatia Nationala pentru Securitatea Sistemelor Informatice; vicepresedinte Cloud Security Alliance, Romania Chapter.

Codin Radu Nastase, Director General Adjunct – Divizia Risc, Membru al Comitetului Directorilor, Presedinte al Comitetului de Credite Retail / Persoane Juridice, Presedinte al Comitetului de Restructurare si Recuperare Credite, Membru al Comitetului de Administrare Active si Pasive in cadrul Bancii, a absolvit programul de MBA - ASSEBUS in parteneriat cu Kenesaw State University (Atlanta, SUA) completand formarea din cadrul ASE, unde este licentiat in Finante, Banci si Burse de valori.

Are o experienta de peste 20 de ani in sistemul bancar, ocupand pozitii de conducere in zona managementului financiar si managementului riscului in cadrul Citibank, Banca Romaneasca si Bancpost, inainte de a se alatura echipei Patria Bank.

Functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Nastase in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: membru in Comitetul Executiv Banca Romaneasca SA – Membru a Grupului NBG (2005-2009), membru in Comitetul Executiv al Bancpost SA (2009-2018), Membru in Consiliul de Administratie al Bancpost SA (2013-2018).

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

Domnul Nicolau are o vasta experienta in domeniul bancar, activand in cadrul Bancii Transilvania – Sucursala Brasov – ofiter credite (1999), Unicredit Romania – sucursala Brasov – ofiter marketing (1999-2002), Unicredit Romania – Sucursala Magheru – director sucursala (2002-2005), Unicredit Romania Bucuresti – Corporate Middle Market – Director (2005-2007), Unicredit Tirioc Bank - director adjunct Corporate Network & Development (2007-2009), Unicredit Tirioc Bank – director Middle Market Corpoarte (2009-2011), Unicredit Tirioc Bank – director Corporate, EU Funds&Real Estate (2011-2012), Unicredit Tirioc Bank – Retail Sales Director (2012-2013), Unicredit Tirioc Bank – Retail Commercial Strategy Director (2013-2014), Unicredit Tirioc Bank – business consultant (2014), Patria Bank (fosta Nextebank) – director directia vanzari IMM si Microintreprinderi (2015-2016), Banca Comerciala Carpatica – director directia relatii comerciale (2016), Patria Bank – director directia comerciala persoane juridice (2017-2018).



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

9.2. CONFLICTE DE INTERESE

La data Prospectului, Banca nu are la cunostinta de existenta nici unui conflict de interese, efectiv sau potential, între interesele private si/sau alte obligatii ale membrilor Consiliului de Administratie si/sau ale membrilor Comitetului Directorilor Emitentului si obligatiile acestora fata de Emitent.

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

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

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

10. ACTIONARI PRINCIPALI

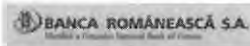
10.1. CONTROLUL ASUPRA EMITENTULUI

La data prezentului Prospect, Patria Bank este detinuta in proportie de 83,2214% de catre EEAF Financial Services B.V., o societate cu raspundere limitata inregistrata in conformitate cu legislatia olandeza, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda, inregistrata la Camera de Comerț din Olanda cu nr. 59404396 ("EEAF"). EEAF este detinut majoritar de catre fondul de investitii Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A., cooperativa cu excluderea raspunderii, infiintata in conformitate cu cadrul juridic din Olanda, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda. Fondul de investitii EEAF este al treilea fond de private equity al carui consultant investitional este Axxess Capital Partners si reuneste ca investitori semnificativi importante institutii financiare internationale (banci multilaterale de dezvoltare) care impreuna detin peste 90% din capitalul acestuia:

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

- DEG - Banca de Dezvoltare parte a grupului bancar KFW

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

Exemple de investitii in sectorul financiar-bancar ale Axxess Capital	
Companie de portofoliu	Achizitor la Exit
 Banca Agricola	
	
	
	
	

axxess capital

- sumar -

- Gestioneaza EEAF in numele investitorilor sai
- Printre investitorii EEAF se afla Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare (BERD) si Fondul European de Investitii (FEI)
- Axxess Capital a mai gestionat 2 fonduri de investitii in numele unor investitori instititionali, fiind la carma unor proiecte precum Bitdefender, Deutek sau Noriel

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

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



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

Banca Nationala a Romaniei a dispus prin Hotararea BNR nr. 6/12.03.2014, respectiv Ordinul BNR nr. 35/28.03.2014, suspendarea exercitarii drepturilor de vot aferente actiunilor emise de fosta Banca Comerciala Carpatica SA detinute de urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlasib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. La data de 24.07.2018 actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 7,88% din numarul total de actiuni emise de Patria Bank S.A..

10.2. ACORDURI PENTRU SCHIMBAREA CONTROLULUI

La data prezentului Prospect nu exista acorduri cunoscute de Emitent a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI DATORIILE, POZITIA FINANCIARA SI PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI

11.1 INFORMATII FINANCIARE ISTORICE

Situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, fluxurile de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii, metodele contabile si notele explicative se regasesc in situatiile financiare individuale si consolidate in limba romana aferente exercitiilor financiare incheiate la 31.12.2017, respectiv la 31.12.2018. Aceste situatii financiare impreuna cu rapoartele de audit corespunzatoare fiecarui exercitiu publicate pe siteul web al Emitentului la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Situatia Pozitiei Financiare

Mii LEI	Grup Patria Bank		Banca	
	31.12.2018	31.12. 2017	31.12.2018	31.12. 2017
Active				
Numerar si echivalente de numerar	517.436	642.914	510.747	636.525
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	67.809	99.966	6.785	28.635
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	652.016	-	651.914	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	1.151.064	-	1.151.064
Plasamente la banci	5.613	8.408	5.613	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei	1.593.914	1.370.125	1.543.019	1.325.216
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	368.115	-	368.115	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	107.708	-	107.708



	Grup Patria Bank		Banca	
Mii LEI	31.12.2018	31.12. 2017	31.12.2018	31.12. 2017
Investitii imobiliare	79.942	76.541	77.326	73.476
Active reposedate	20.090	29.068	20.090	29.068
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	31.725	27.505
Alte active financiare	13.209	11.658	13.026	11.429
Alte active	16.114	14.037	17.525	15.658
Creanta privind impozitul amanat	22.995	22.716	23.215	22.936
Imobilizari necorporale	42.799	45.280	41.049	43.211
Imobilizari corporale	143.698	168.105	143.319	167.886
Total active	3.543.750	3.747.590	3.453.468	3.645.393
Datorii				
Depozite de la banci	6.951	95.967	6.951	95.967
Depozite de la clienti	3.057.030	3.231.281	3.064.601	3.256.296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	37.403	39.893	-	59
Alte datorii financiare	77.985	98.972	8.015	6.892
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	10.384	11.827	9.964	10.979
Alte datorii	24.760	15.609	22.690	14.060
Datorii subordonate	23.373	29.589	23.373	29.589
Total Datorii	3.237.886	3.523.138	3.135.594	3.413.842
Capitaluri proprii				
Capital social	315.829	231.418	315.829	231.418
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)	(67.569)	(67.569)
Actiuni proprii rascumparate	(1.134)	(1.055)	-	-
Rezerve din reevaluare	51.438	52.862	49.639	51.063
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15.301	15.301	15.301	15.301
Rezerve legale	11.886	11.886	11.886	11.886
Alte rezerve	14.678	14.678	14.678	14.678
Total capitaluri proprii	305.864	224.452	317.874	231.551
Total datorii si capitaluri proprii	3.543.750	3.747.590	3.453.468	3.645.393

Situatia Performantei Financiare

	Grup Patria Bank		Banca	
Mii LEI	31.12.2018	31.12. 2017	31.12.2018	31.12. 2017
Venituri din dobanzi si asimilate	156.051	152.009	139.362	137.148
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(39.658)	(34.588)	(37.088)	(32.646)
Venituri nete din dobanzi	116.393	117.421	102.274	104.502
Venituri din comisioane si speze	28.814	28.184	27.578	27.278
Cheltuieli cu comisioane si speze	(5.667)	(5.951)	(3.950)	(4.491)
Venituri nete din comisioane si speze	23.147	22.233	23.628	22.787
Venit net din tranzactionare	7.900	9.096	9.152	10.545
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	(2.346)	471	(2.374)	468



Grup Patria Bank

Banca

Mii LEI

	31.12.2018	31.12. 2017	31.12.2018	31.12. 2017
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	152	-	152	-
Castig/(pierdere) neta investitii imobiliare	8.226	(1.205)	7.795	(1.207)
Castig/(pierdere) neta din active reposedate	(1.065)	3.923	(1.123)	3.923
Alte venituri din exploatare	13.700	8.995	20.499	12.240
Total venituri nete operationale	166.107	160.934	160.003	153.258
Cheltuieli cu personalul	(77.737)	(85.124)	(73.551)	(80.893)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(72.995)	(82.565)	(69.531)	(79.472)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(19.145)	(16.042)	(18.677)	(15.617)
Total cheltuieli operatinala	(169.877)	(183.731)	(161.759)	(175.982)
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	580	(19.950)	1.490	(19.819)
Pierdere inainte de impozitare	(3.190)	(42.747)	(266)	(42.544)
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(788)	(853)	-	-
Venit cu impozitul pe profit amanat	-	59	-	-
(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent	(788)	(912)	-	-
Pierdere neta aferenta perioadei	(3.978)	(43.600)	(266)	(42.544)
Pierdere neta aferenta perioadei	(3.978)	(43.600)	(266)	(42.544)
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>				
Elemente care pot fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere:				
Castig net aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	(468)	-	(468)
Pierdere neta aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global reciclata in contul de profit sau pierdere	2.374	-	2.374	N/A
Castig/pierdere din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.796	(11.631)	2.796	(11.631)
Pierdere asteptata aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	42	-	42	-
Impozitul pe venit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	(827)	1.901	(827)	1.901
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:				
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor	(1.704)	(2.155)	(1.704)	(2.155)
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global	394	405	394	405
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit pe profit	3.076	(11.948)	3.076	(11.948)
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	(902)	(55.548)	2.810	(54.492)

Situatia Fluxurilor de Numerar



	Grup Patria Bank		Banca	
Mii LEI	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare				
Dobanzi incasate	160.122	137.259	144.350	123.139
Dobanzi platite	(38.223)	(32.607)	(35.653)	(31.331)
Comisioane si speze incasate	28.814	28.184	27.578	27.278
Comisioane si speze platite	(5.667)	(5.951)	(3.950)	(4.491)
Pierderi rezultate din instrumente financiare derivate	(217)	617	(415)	617
Castiguri nete din tranzactionare si alte venituri din exploatare	15.036	17.578	15.123	19.114
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	40.012	13.574	39.726	13.563
Plati in numerar catre angajati	(78.785)	(90.958)	(74.512)	(86.810)
Plati in numerar catre furnizori	(41.517)	(81.181)	(37.666)	(78.073)
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent	(715)	(853)	-	-
Flux net de numerar din profitul de exploatare inainte de modificarile activelor si pasivelor de exploatare	78.860	(14.338)	74.581	(16.994)
Modificari ale activelor de exploatare				
(Cresterea)/Descresterea:				
-creditelor si avansurilor acordate bancilor	2.804	(1.472)	(528)	1.860
-activelor financiare detinute pentru tranzactionare	32.013	15.317	21.706	24.153
-creditelor si avansurilor acordate clientelei	(262.956)	(143.709)	(258.887)	(134.754)
-altor active financiare	(7.063)	(9.376)	(3.976)	(11.602)
Total modificari ale activelor de exploatare	(235.202)	(139.240)	(241.685)	(120.343)
Modificari ale pasivelor de exploatare				
(Descresterea)/ Cresterea				
-depozitelor de la alte banci	(88.996)	53.844	(88.996)	53.844
-datoriilor privind clientela	(175.561)	(2.101)	(193.005)	8.754
-altor datorii financiare	(11.909)	1.610	10.019	1.735
Total modificari ale pasivelor de exploatare	(276.466)	53.353	(271.982)	64.333
Numerar net folosit in activitatea de exploatare	(432.806)	(100.225)	(439.084)	(73.004)
Flux de numerar in activitatea de investitii				
Cumparare de titluri disponibile in vederea vanzarii	(286.345)	(989.352)	(286.345)	(989.352)
Vanzare de titluri disponibile in vederea vanzarii	584.883	1.008.836	584.985	1.007.976
Rascumparare titluri ajunse la maturitate-HTM	-	2.158	-	2.158
Cumapare investitii la cost amortizat	(170.458)	-	(170.458)	-
Maturitati de investitii la cost amortizat	112.688	-	112.688	-
Cumpararea instrumentelor de capital	-	(1.078)	(3.264)	(1.078)
Vanzare instrumente de capital	-	-	2.299	-
Dividende incasate	1.971	2.352	6.826	5.755
Vanzari de investitii imobiliare	449	1.730	-	1.730
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(11.530)	(6.496)	(11.608)	(6.230)
Numerar net generat de activitatea de investitii	231.658	18.150	235.123	20.959
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare				
Trageri de imprumuturi de la alte institutii financiare	-	18.343	-	-
Rambursari de imprumuturi de la alte institutii financiare	(2.476)	(25.980)	(45)	(15.207)
Imprumut subordonat	57.368	9.136	57.369	9.136



Mii LEI	Grup Patria Bank		Banca	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Emisiune de actiuni	20.762	-	20.841	-
Numerar net generat de activitatea de finantare	75.654	1.499	78.165	(6.071)
Efectul variatiilor de curs de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	18	6.603	20	6.603
Cresterea/ (Descrerea) numerarului si a echivalentelor de numerar	(125.478)	(73.973)	(125.778)	(51.513)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	642.914	716.887	636.525	688.038
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	517.436	642.914	510.747	636.525

Emitentul nu si-a modificat data de referinta contabila in perioada pentru care sunt prezentate informatii financiare istorice conform celor de mai sus.

Informatiile financiare la care se face referire in acest document au fost elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara astfel cum au fost aprobate in Uniunea Europeana pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.

Emitentul nu intentioneaza sa adopte un nou cadru privind standardele contabile in urmatoarele sale situatii financiare publicate.

Ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile au fost auditate la data prezentului document este exercitiul financiar 2018, incheiat la 31.12.2018.

Nu a existat niciun refuz al auditorilor cu privire la intocmirea raportului de audit pentru situatiile financiare prezentate in prezentul Prospect.

11.2. INFORMATII FINANCIARE INTERIMARE SI ALTE INFORMATII FINANCIARE

Emitentul a publicat informatii financiare semestriale aferente primului semestru al anului 2019, disponibile pe site-ul Patria Bank S.A. la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Situatia individuala a Pozitiei Financiare pentru perioada incheiata la 30.06.2019

Mii LEI	Banca	
	Neauditat 30.06. 2019	31.12.2018
Active		
Numerar si echivalente de numerar	364.371	510.747
Active financiare detinute pentru tranzactionare	7.338	6.785
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	426.988	651.914
Plasamente la banci	6.029	5.613
Credite si avansuri acordate clientelei	1.574.690	1.543.019



Mii LEI

	Banca	
	Neauditat	
	30.06.2019	31.12.2018
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	336.908	368.115
Dreptul de utilizare	27.560	-
Investitii imobiliare	93.204	77.326
Active reposedate	17.355	20.090
Titluri de participare detinute in filiale	31.725	31.725
Alte active financiare	6.578	13.026
Alte active	19.422	17.524
Creanta privind impozitul amanat	23.302	23.215
Imobilizari necorporale	41.437	41.049
Imobilizari corporale	118.528	143.319
Total active	3.095.435	3.453.467
Datorii		
Depozite de la banci	11.190	6.951
Depozite de la clienti	2.666.095	3.064.601
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-
Alte datorii financiare	7.513	8.015
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	9.533	9.964
Datorii din operatiuni de leasing	28.881	-
Alte datorii	19.230	22.689
Datorii subordonate	23.730	23.373
Total Datorii	2.766.172	3.135.593
Capitaluri proprii		
Capital social	315.829	315.829
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)
Actiuni proprii rascumparate	-	-
Pierdere cumulata	(6.238)	(21.890)
Rezerve din reevaluare	45.375	49.638
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15.301	15.301
Rezerve legale	11.887	11.887
Alte rezerve	14.678	14.678
Total capitaluri proprii	329.263	317.874
Total datorii si capitaluri proprii	3.095.435	3.453.467

Situatia individuala a Peformantei Financiare pentru perioada incheiata la 30.06.2019

Mii LEI

	Banca	
	Neauditat	
	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din dobanzi si asimilate	75.577	64.250
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(18.436)	(18.188)
Venituri nete din dobanzi	57.141	46.062

Mii LEI

Banca

Neauditat



	30.06.2019	30.06.2018
Venituri din comisioane si speze	15.272	13.101
Cheltuieli cu comisioane si speze	(1.899)	(1.981)
Venituri nete din comisioane si speze	13.373	11.120
Venit net din tranzactionare	4.485	3.782
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	311	(2.732)
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(3.156)	(37)
Castig/(pierdere) net/(a) din active imobilizate detinute in vederea vanzarii	338	774
Alte venituri din exploatare	11.069	11.064
Total venituri operationale	83.561	70.033
Cheltuieli cu personalul	(34.479)	(38.493)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(30.579)	(33.353)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(11.969)	(7.875)
Total cheltuieli operationale	(77.027)	(79.721)
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(3.024)	(13.611)
Rezultat inainte de impozitare	3.510	(23.299)
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent	-	-
(Cheltuiala) cu impozitul pe profit amanat	(716)	-
Rezultatul net al exercitiului financiar	2.794	(23.299)
Rezultatul exercitiului financiar	2.794	(23.299)
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care pot fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere:		
Pierdere/(castig) neta aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global reciclata in contul de profit sau pierdere	(311)	2.372
Castig/(Pierdere) din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI	8.114	(945)
Pierdere/(castig) asteptata aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(11)	42
Impozitul pe venit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	(1.254)	(951)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	6.538	878
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	9.332	(22.421)

Informatiile financiare la data de 30.06.2019, respectiv 30.06.2018 prezentate in Prospect nu au fost auditate sau revizuite.

11.3. AUDITAREA INFORMATIILOR FINANCIARE ANUALE ISTORICE

Situatiile financiare anuale in limba romana pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2017 si cele pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018 incorporate prin referinta in prezentul Prospect au



fost auditate de catre Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., cu sediul social in Bucuresti, str. Barbu Vacarescu nr. 301-311, Cladirea LakeView, etaj 6/1, sector 2, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/17223/1993, Cod inregistrare fiscala RO4282940. Rapoartele de audit emise de auditorul financiar al Emitentului pentru situatiile financiare prezentate in prezentul Prospect sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect.

Rapoartele de audit au fost elaborate in conformitate cu Directia 2014/56/UE si cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Situatiile financiare in limba romana aferente exercitiului incheiat la 31.12.2017 impreuna cu opinia auditorilor cu privire la rezultatele exercitiului financiar incheiat la 31.12.2017 si situatiile financiare in limba romana aferente exercitiului incheiat la 31.12.2018 impreuna cu opinia auditorilor cu privire la rezultatele exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018 sunt disponibile la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Raportul de audit aferent rezultatelor exercitiului financiar incheiat la 31.12.2017 include urmatorul paragraf:

“Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii”

Atragem atentia asupra Notei 2d) din aceste situatiile financiare, care indica faptul ca Grupul a inregistrat o pierdere neta de 43.600 mii RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 42.544 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 si ca, la aceasta data, rata fondurilor proprii totala (“OCR”) a Bancii de 10,6% se afla sub limita OCR de 11,8% impusa de Banca Nationala a Romaniei (“BNR”). Nota 2 d) face referire la actiunile planificate a fi intreprinse de catre Conducere pentru a readuce Banca in pozitia de a indeplini cerintele de capital ale BNR. Deoarece aceste actiuni vor fi finalizate in viitor, aceste aspecte descrise in Nota 2d), indica faptul ca, pana la incheierea procesului de recapitalizare a Bancii, exista o incertitudine semnificativa referitoare la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect”.

Raportul de audit aferent rezultatelor exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018 include urmatorul paragraf:

“Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii

Atragem atentia asupra Notei 2d) „Bazele intocmirii – Continuitatea activitatii” („Note 2 d)”) din aceste situatiile financiare, care indica faptul ca Grupul a inregistrat o pierdere neta de 3.978 mii RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 266 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si ca, la aceasta data, Banca Nationala a Romaniei („BNR”) a impus Bancii masurile descrise in Nota mentionata mai sus din situatiile financiare. Nota 2 d) face referire in continuare la actiunile planificate a fi intreprinse de catre Conducere pentru a fi in conformitate cu cerintele BNR. Deoarece aceste actiuni vor fi finalizate in viitor, aceste aspecte descrise in Nota 2d), indica faptul ca, pana la momentul indeplinirii in totalitate a cerintelor BNR, exista o incertitudine semnificativa referitoare la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect”.

Nu exista alte informatii prezentate in acest Prospect care au fost auditate de auditori.



Informatiile financiare prezentate in acest Prospect au fost extrase din situatiile financiare in limba romana ale Emitentului.

11.4. PROCEDURI JUDICIARE SI DE ARBITRAJ

Emitentul este implicat in diferite proceduri judiciare aparute in cursul normal al activitatii, atat in calitate de reclamant cat si de parat, respectiv in aproximativ 588 de dosare la data prezentului Prospect. Cu exceptia litigiilor descrise, Banca nu este implicata si nici nu are cunostinta de niciun fel de litigii, proceduri guvernamentale, judiciare sau de arbitraj care ar putea fi prezumate a avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii Bancii, a pozitiei financiare sau a profitabilitatii Bancii sau a Grupului Patria Bank, cu precizarea ca pragul de materialitate avut in vedere in ceea ce priveste un eventual efect semnificativ a fost de 1 milion EUR. Totusi, trebuie precizat ca este posibila o crestere a numarului litigiilor privind clauzele abuzive care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei financiare si rezultatelor Bancii generand in acelasi timp o majorare a provizioanelor. La data prezentului Prospect, Banca era parte intr-un numar de aproximativ 75 de dosare privind clauze abuzive, aflate pe rolul instantelor de judecata.

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

- din fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. - un numar de 3 actionari, detinand impreuna un numar de 414.699.946 actiuni la fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., reprezentand 18,83% din capitalul social al bancii absorbante inainte de fuziune, Banca avand obligatia de a achizitiona aceste actiuni de la actionarii respectivi la un pret de 0,0896 lei/actiune, fapt ce va conduce la restituirea de capital catre actionari, in suma de 37.157.115,17 lei. Pretul de 0,0896 lei/actiune la care Banca are obligatia de rascumparare a actiunilor persoanelor care si-au exercitat dreptul de retragere a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecatorul delegat in conformitate cu Legea Societatilor, la cererea bancilor implicate in fuziune.
- din fosta Patria Bank S.A. - un numar de 2 actionari, detinand impreuna un numar de 303.758 actiuni la fosta Patria Bank S.A., reprezentand 0,0003% din capitalul social subscris si varsat al bancii absorbite inainte de fuziune, Banca avand obligatia de a achizitiona aceste actiuni la un pret de 0,2702 lei pentru fiecare actiune emisa de banca absorbita (reprezentand pretul de retragere pentru cele 3,0566 actiuni emise de banca absorbanta in schimbul unei actiuni emise de banca absorbita), fapt ce va conduce la restituirea de capital catre actionari in suma totala de 82.075,41 lei; pretul de 0,2702 lei/actiune la care Banca are obligatia de rascumparare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecatorul delegat in conformitate cu Legea Societatilor, la cererea bancilor implicate in fuziune.



Pentru aducerea la indeplinire a obligatiei de a rascumpara actiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligatia de a obtine aprobarea prealabila a Bancii Nationale a Romaniei in conditiile respectarii cerintelor prudentiale cu privire la fondurile proprii prevazute de art. 77 si 78 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

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

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

In acest context, la data de 18.10.2018 Patria Bank S.A. a receptionat in cadrul dosarului nr. 22659/3/2018 cererea de chemarea in judecata formulata de dl. Ilie Carabulea, prin care acesta solicita, in calitate de reclamant, ca Banca sa fie obligata la plata sumei de 36.437.587 lei, reprezentand contravaloarea actiunilor pentru care a exercitat dreptul de retragere la data de 25.10.2016, precum si plata dobanzii legale aferente acestei sume de la data introducerii cererii de chemare in judecata si pana la data la care se va achita aceasta suma, precum si plata cheltuielilor de judecata. La data de 11.07.2019 Tribunalul Bucuresti a respins cererea de chemare in judecata ca prematura (sentinta civila nr. 2096). Impotriva acestei hotarari poate fi formulat apel, in termen de 30 de zile de la comunicare.

11.5. MODIFICARI SEMNIFICATIVE ALE POZITIEI FINANCIARE A EMITENTULUI DE LA DATA DE 31.12.2018 PANA IN PREZENT

In prima jumatate a anului 2019 Banca a obtinut un rezultat net pozitiv in valoare de 2,8 milioane LEI, dupa ce in anul 2018 s-a apropiat de pragul de rentabilitate (cu o pierdere marginala de 0,266 milioane LEI). Acest rezultat pozitiv a fost atins pe fondul continuarii cresterii activitatii comerciale (in special a cresterii creditarii pe segmentul de persoane juridice), diversificarii bazei de venituri din comisioane, optimizarii in domeniul activelor fixe neproductive si gestionarii eficiente a costului riscului.

Venitul net din exploatare a crescut in semestrul 1 din 2019 cu 19% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2018, in timp ce baza de cheltuieli de exploatare a inregistrat o scadere cu aproximativ 3 milioane LEI (-3%); daca excludem cresterea cheltuielilor cu contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare de 3,8 mil LEI in anul 2019 fata de nivelul din anul 2018 atunci cheltuielile au inregistrat o scadere de 8%. Rezultatul operational in semestrul 1 2019 s-a imbunatatit substantial de la o pierdere de 9,7 milioane LEI (semestrul 1 2018) pana la profit de 6,5 milioane LEI.

In cursul semestrului 1 2019, portofoliul de credite a continuat tendinta ascendenta inregistrata in 2018 inregistrand la 30 iunie 2019 o expunere neta cu 2% mai mare decat expunerea neta la sfarsitul anului 2018. Aceasta a dus la o crestere a ponderii creditelor brute in totalul activelor (de la 50% la 31 decembrie 2018 la 56% la 30 iunie 2019) si la o imbunatatire a raportului credite brute / depozite (65% la 30 iunie 2019 fata de 57% la 31 decembrie 2018). Portofoliul de credite performante (expunerea bruta) a crescut in primele 6 luni din 2019 cu 6% (+81,8 milioane LEI) fata de 31 decembrie 2018.

Structura bilantiera a Bancii care in perioada precedenta a pus presiune pe profitabilitatea Bancii (fiind sub-optimala din punct de vedere a ponderii portofoliului de credite in total active, excedentul de



lichiditate existent fiind investit în obligațiuni guvernamentale purtătoare de randamente medii mai scăzute decât ale portofoliului de credite) s-a modificat pozitiv pe parcursul semestrului 1 din 2019.

Aspecte privind ratele de capital

La 30 iunie 2019

La nivel individual, rata de adecvare a capitalului (Total Capital Ratio, Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 15,91%, depășind limita TSCR (11,18%) și peste limita minimă OCR de 13,68 (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 2,5%), înregistrând o creștere față de nivelul de 15,78% de la sfârșitul anului 2018. Creșterea ratei de adecvare a capitalului a fost susținută de îmbunătățirea rezultatului net din semestrul 1 din 2019 care nu a erodat baza de capital. Limita TSCR pentru capitalul total a fost majorată începând cu februarie 2019 de la 10,93% la 11,18% după finalizarea Procesului de Supraveghere și Evaluare (SREP) realizat de Banca Națională a României în 2018.

Indicatorul CET 1 este de 14,71%, peste limita TSCR (6,29%) și peste limita OCR (8,79%).

La nivel consolidat, rata de adecvare a capitalului (Total Capital Ratio, Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 15,53%, depășind limita TSCR (11,35%) și peste limita minimă OCR de 14,85% (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 2,5% plus 1% amortizorul de capital pentru risc sistemic). Nivelul amortizorului de capital pentru risc sistemic este stabilit în conformitate cu Ordinul BNR nr. 8 / 2018 modificat și completat prin Ordinul BNR 2/26.02.2019 publicat în Monitorul Oficial nr. 213 Partea I/18.03.2019) care include mențiuni specifice bancilor care au dobândit portofolii de credite (și a căror valoare a încorporat ajustări la valoarea de piață de la momentul achiziției).

Indicatorul CET 1 este de 14,28%, peste limita TSCR (6,38%) și peste limita OCR (9,88%).

La 30 septembrie 2019 Banca respecta cerințele de capital.

Alte informații

Începând cu ianuarie 2019, Banca a implementat un set de acțiuni menite să asigure respectarea cerințelor BNR adresate Bancii. Aceste cerințe abordează atât aspectele operationale, cât și de afaceri, iar punerea lor în aplicare corespunde obiectivelor avute în vedere de conducerea Bancii. Cerințele menționate sunt în legătură cu: activitatea de creditare (bună gestionare a portofoliilor de credite negarantate), structura portofoliului de credite (expunerea maximă față de orice segment de clienți nu trebuie să depășească 30% din portofoliul total de împrumuturi acordate persoanelor juridice) și indicatorul de eficiență a costurilor „cost/ income ratio” (care trebuie să înregistreze o tendință descrescătoare în cursul anului 2019). Banca și-a adaptat strategia de risc în conformitate cu cerințele de mai sus.

Cerințele se referă, de asemenea, la nivelul minim al capitalului, aspecte care se află în atenția managementului în mod continuu. Pentru a asigura respectarea acestui nivel, s-a avut în vedere implementarea unui set combinat de măsuri: (i) implementarea unui plan de afaceri care generează un rezultat financiar pozitiv, excluzând impactul impozitului pe activele financiare introdus prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114 / 2018 ("OUG 114") emisă la sfârșitul lunii decembrie 2018 ("taxa pe active financiare") și modificată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 19/ 2019 („OUG 19”); (ii) optimizarea bazei de active ponderate la risc; și (iii) consolidarea bazei de capital.



Conform prevederilor OUG 114 (modificata prin OUG 19) bancile trebuie sa plateasca taxa asupra activelor financiare, taxa care se incadreaza in prevederile IFRIC 21 si a carei valoare este influentata/conditionata de urmatoarele 2 elemente: (1) portofoliul de credite sa inregistreze o crestere peste nivelul minim mentionat de OUG 114 si marja de dobanda sa inregistreze o scadere sub nivelul minim mentionat de OUG 114 si (2) banca sa fie profitabila.

Valoarea taxei in anul 2019 este estimata a fi aproximativ in intervalul 3 milioane RON - 8 milioane RON. Impactul acestei taxe asupra rezultatului financiar va fi evaluat si inclus in performanta financiara anuala a Bancii, pe baza soldului activelor financiare la sfarsitul anului 2019 si functie de valorile anuale inregistrate pentru cele 2 elemente mentionate la paragraful anterior. Conform calculului efectuate pentru semestrul 1 din 2019 Banca nu datoreaza taxa pe active.

In anul 2019, respectarea ratelor de capital si a cerintelor BNR suplimentare descrise mai sus vor fi influentate de rezultatul financiar (care va fi influentat la randul sau de taxa pe activele financiare in modalitatea mentionata la paragraful anterior), precum si de implementarea celorlalte masuri planificate descrise mai sus. Respectarea acestor cerinte colective care constituie premisele ca Banca sa fie in masura sa isi realizeze activele si sa-si achite obligatiile in cursul normal al activitatii se va asigura printr-o combinatie de elemente pe care conducerea Bancii le are in vedere in evaluarea adecvarii aplicarii principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale si anume: (1) planurile de crestere a activitatii concomitent cu optimizarea bazei de costuri astfel incat sa se atinga un prag de rentabilitate sustenabil (excluzind impactul din taxa pe activele financiare); (2) planurile propuse de consolidare a bazei de capital de nivel II, si (3) pozitia de lichiditate confortabila. Aceste elemente sunt detaliate mai jos:

- i) Plan de afaceri pe o perioada de 3 ani cu rezultate pozitive (excluzand impactul din aplicarea taxei pe activele financiare)

Consiliul de Administratie al Bancii a aprobat planul de afaceri pe 3 ani, prin care se asteapta sa genereze profit in perioada 2019-2021 (excluzand efectul taxei pe active financiare). Planul este conceput numai pe baza cresterii organice si, de asemenea, pe baza unui plan de dimensionare a retelei teritoriale si a intregii structuri organizatorice a Bancii pentru a crea un echilibru optim intre baza de venituri si baza de costuri.

Pentru anul 2019, Banca intentioneaza sa dezvolte sursele de venit generate in anul 2018, continuand cresterea ponderii activelor cu randament mai mare (credite acordate clientilor) in totalul activelor sale, ceea ce implica si o crestere corespunzatoare a activelor ponderate la risc. Cresterea dimensiunii portofoliului de credite este de asteptat sa conduca la o crestere a veniturilor din exploatare ale Bancii, in timp ce in paralel se urmareste continuarea optimizarii bazei de costuri ale Bancii, incluzand costul riscului si costul de finantare pentru a atinge obiectivele de rentabilitate. Planul de afaceri include, de asemenea, o continuare a actiunilor incepute in 2018 pentru reducerea dimensiunii activelor neproductive printr-o strategie de vanzare (pentru acele proprietati clasificate ca fiind active reposedate) sau o strategie de leasing (pentru cele clasificate drept investitii imobiliare). Actiunile de vanzare mentionate mai sus vor conduce la o imbunatatire a modului de utilizare a bazei de capital a Bancii, deoarece acestor active li se atribuie o proportie semnificativa de capital.

La sfarsitul primului semestru din 2019 Banca a atins tintele bugetare pe principalii indicatori de performanta financiara.



ii) Consolidarea bazei de capital de nivel 2 a Bancii in anul 2019

Planul de afaceri al Bancii pentru anul 2019 (aprobat de Consiliul de Administratie la 15 martie 2019) include majorarea bazei de capital cu 10 milioane EUR sub forma capitalului de rangul 2 atras de la noi investitori.

Astfel, in data de 13 august 2019 a avut loc Adunarea Generale Extraordinare a Actionarilor Patria Bank SA (AGEA) care a probat operatiunea de emitere de catre Banca a unui numar de maxim 10.000 obligatiuni negarantate, neconvertibile si subordonate si denuminate in EUR, cu o valoare nominala de 500 EUR/obligatiune si cu o valoare nominala totala de maxim 5.000.000 EUR, in forma dematerializata, cu o scadenta de 8 ani, cu o rata a dobanzii (rata cuponului) de cel mult 6,5% pe an, platibila semestrial, ce vor fi plasate fara intocmirea unui prospect de oferta printr-un plasament privat, respectiv printr-o oferta adresata (i) investitorilor calificati si (ii) unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitorii calificati, pe un stat membru, cu respectarea prevederilor legale si reglementarilor privind capitalul de nivel II, stabilit in conformitate cu cadrul legislativ din Romania in vigoare.

In perioada 16-17 Septembrie 2019 Banca a derulat si incheiat cu succes oferta de vanzare a celor 10.000 de obligatiuni subordonate, Obligatiuni a caror admitere la tranzactionare face obiectul prezentului Prospect.

In completarea actiunilor mentionate anterior, principalul actionar al Bancii - EEAF Financial Services BV a sustinut angajamentul permanent de a sprijini operatiunile Bancii printr-o scrisoare de sprijin emisa in data de 27 martie 2019. Actionarul principal al Bancii este fondul de investitii Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EEAF), ai carui principali investitori sunt institutiile financiare internationale:

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

Aceste actiuni de consolidare a bazei de capital necesare pentru respectarea cerintelor reglementate de capital sunt menite sa asigure suportul pe parcursul procesului de crestere a portofoliului de credite care va conduce la atingerea unei structuri optime a bilantului, desi dimensiunea acestuia, precum si a retelei teritoriale au fost ajustate corespunzator si ca urmare a implicatiilor generate de introducerea taxei asupra activelor financiare.

iii) Consideratii privind lichiditatea

Dupa cum s-a mentionat mai sus, Banca are o pozitie de lichiditate puternica, demonstrata prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR (530% la 30.06.2019 - cu mult peste nivelul mediu al pietei din Romania si peste nivelul minim necesar pentru acest indicator - care este de 100%) si o rata a activelor lichide in total active de 38% la data de 30.06.2019. In cursul primului semestru din 2019 Banca a trebuit sa mentina un nivel al indicatorului LCR de minimum 100% pentru principalele valute (LEI si EUR) si un nivel de minim 400% pentru operatiunile totale exprimate in moneda de raportare (lei). Pentru perioada urmatoare din anul 2019 Banca va trebui sa mentina un nivel al indicatorului LCR de minimum 100% pentru principalele valute (LEI si EUR) si un nivel de minim 250% pentru operatiunile totale exprimate in moneda de raportare (lei).



Excedentul de lichiditate existent la sfarsitul anului 2018 si plasat in active cu randamente scazute va fi gradual investit in cresterea portofoliului de credite astfel ca proiectia pentru sfarsitul anului 2019 in ceea ce priveste ponderea activelor lichide in total active va fi de 32%, in conditiile realizarii nivelului bugetat al soldului de credite acordate clientelei.

Pe baza tuturor elementelor mentionate mai sus, conducerea Bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale la data de si pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2019.

Precizam ca Banca Nationala a Romaniei a comunicat Patria Bank in data de 10 Octombrie 2019 aprobarea includerii Obligatiunilor in calculul fondurilor proprii de nivel 2 conform prevederilor Regulamentului UE 575/2013.

12. INFORMATII SUPLIMENTARE

12.1. CAPITALUL SOCIAL

La data prezentului Prospect, capitalul social al Emitentului este de 311.533.057,50 lei impartit in 3.115.330.575 actiuni nominative, ordinare, subscrise si integral varsate de actionarii Emitentului.

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

Actiunile emise de Banca sunt nominative, ordinare, emise in forma dematerializata prin incriere in registrul actionarilor si au valoare nominala egala, conferind drepturi egale proprietarilor lor.

Nu exista actiuni care sa nu reprezinte capital.

Nu exista valori mobiliare convertibile. Toate actiunile fac parte din aceeaasi clasa si nu exista clase diferite de actiuni. Nu exista capital social emis si nevarsat si nici actiuni emise si neachitate integral.

Tranzactionarea actiunilor

Actiunile Emitentului sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, segmentul Principal, categoria Premium, sub simbolul de tranzactionare PBK, avand cod ISIN ROBACRACNOR6. Emitentul are codul LEI 54930034L83M3E7JWI25.

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



12.2. ACTUL CONSTITUTIV SI STATUTUL

Emitentul este înregistrat la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/9252/2016.

Obiectul principal de activitate al Bancii îl reprezintă „Alte activități de intermediari monetare” (cod CAEN 6419). Obiectul de activitate al Emitentului este detaliat în “Capitolul III – Obiectul de activitate al Bancii Articolul 7 – Domeniul și obiectul principal de activitate” din Actul Constitutiv.

Actul constitutiv al Emitentului în vigoare la data prezentului Prospect se găsește pe pagina web a acestuia la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/guvernanta-corporativa/cod-si-rapoarte-guvernanta-corporativa>.

13. CONTRACTE IMPORTANTE

Considerând ca pragul de materialitate stabilit pentru determinarea contractelor importante este de peste 1.000.000 EUR, inclusiv, Emitentul are încheiate următoarele contracte importante, altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității:

13.1. IMPRUMUTURI SUBORDONATE

Banca avea în sold la data Prospectului următoarele contracte:

- 2,00 Milioane EUR împrumut acordat de Dl. Horia Manda, Președintele Consiliului de Administrație Patria Bank SA în 2017. Nu au fost înregistrate modificări în cursul anului 2019;
- 12 mii EUR sold rămas din împrumutul subordonat de 4.300 mii EUR acordat de EAAF Financial Services BV în 2018, care a fost convertit în acțiuni în anul 2018;
- 3,00 Milioane EUR împrumut acordat de EAAF Financial Services BV în 2018;
- Împrumutul obligatar în valoare de 5,00 Milioane EUR rezultat în urma emisiunii de Obligațiuni subordonate, negarantate și neconvertibile în valoare de 500 Eur/Obligațiune, care fac obiectul prezentului Prospect de Admitere la Tranzacționare.

13.2. ALTE CONTRACTE

Acordul de Garantare în cadrul Facilității de Garantare pentru Microfinanțare aferent Programului European pentru Ocuparea Forței de Muncă și Inovare Socială (EaSI) încheiat la data de 31.05.2018 de către Banca cu Fondul European de Investiții (FEI), pentru garantarea unui portofoliu de credite de până la maxim 90 mil. lei. Programul UE pentru ocuparea forței de muncă și inovare socială (EaSI) este un



instrument de finantare la nivelul UE menit sa promoveze crearea unui numar cat mai mare de locuri de munca de calitate si durabile, sa garanteze o protectie sociala adecvata si decenta, sa lupte impotriva excluziunii sociale si saraciei si sa imbunatateasca conditiile de munca. Garantia EaSI ii permite Patria Bank S.A. sa ofere imprumuturi antreprenorilor pe care altfel nu ar fi fost in masura sa-i finanteze, din considerente de risc. In 2019, FEI a aprobat majorarea acestui plafon cu inca 20 mil. EUR, in echivalent LEI (semnarea efectiva a avut loc in luna iulie 2019).

14. DOCUMENTE DISPONIBILE

Actul constitutiv al Emitentului, valabil la data prezentului Prospect, se gaseste pe pagina web a Bancii la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/guvernanta-corporativa/cod-si-rapoarte-guvernanta-corporativa>.

Situatiile financiare individuale si consolidate auditate ale Emitentului in limba romana la data de 31 decembrie 2017 si la data de 31 decembrie 2018 si pentru exercitiile financiare incheiate la acele date, impreuna cu rapoartele de audit aferente precum si situatiile financiare interimare neauditate intocmite pentru data de 30 iunie 2019 respectiv 30 iunie 2018 sunt prezentate mai sus, in cadrul Capitolului 11 si sunt de asemenea disponibile pe pagina web a Emitentului, la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>

Nu exista rapoarte, corespondenta, declaratii si alte documente realizate de un expert la solicitarea Emitentului la care sa se faca referire sau care fie incluse in prezentul Prospect.

PARTEA a II-a

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1.1.-1.2. PERSOANE RESPONSABILE SI DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

A se vedea cap. 1.1. – 1.2. din Partea I a prezentului Prospect.

1.3. DECLARATII ALE EXPERTILOR

A se vedea cap. 1.3. din Partea I a prezentului Prospect.

1.4. INFORMATII PROVENITE DE LA TERTE PARTI

A se vedea cap. 1.4. din Partea I a prezentului Prospect.

1.5. APROBAREA PROSPECTULUI

A se vedea cap. 1.5. din Partea I a prezentului Prospect.

2. FACTORII DE RISC

A se vedea cap. 3 din Partea I a prezentului Prospect – *Factori de risc specifici Obligatiunilor*.

3. INFORMATII ESENTIALE

3.1. INTERESELE PERSOANELOR FIZICE SI JURIDICE IMPLICATE IN PROCEDURA DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE

Intermediarul nu are nici un interes si nici un conflict de interese care ar putea influenta in mod semnificativ procedura de Admitere la tranzactionare, cu exceptia indeplinirii contractului semnat cu Emitentul in scopul Admiterii la tranzactionare a Obligatiunilor.

3.2. MOTIVELE ADMITERII LA TRANZACTIONARE SI MODUL DE UTILIZARE AI VENITURILOR OBTINUTE DIN ADMITEREA LA TRANZACTIONARE

Emitentul nu va obtine niciun fel de venit financiar in urma Admiterii la tranzactionare a Obligatiunilor. Scopul admiterii la tranzactionare al Obligatiunilor este de oferi o piata secundara de tranzactionare pentru detinatorii de obligatiuni.

Nu au existat costuri in legatura Procedura de Admitere la Tranzactionare suportate de investitori.





4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE

4.1. TIPUL, CLASA SI CODUL ISIN AL OBLIGATIUNILOR

Obligatiunile reprezinta obligatii subordonate, neconditionate, neconvertibile si negarantate ale Emitentului.

- Simbolul emisiunii: PBK27E
- Codul ISIN al Obligatiunilor: ROZN0PQQARR5
- Codul FISN al Obligatiunilor: PATRIA BK/6.5 BD 20270920 JR SUB
- Codul CFI al Obligatiunilor: DBFJGR

4.2. LEGISLATIA IN TEMEIUL CAREIA AU FOST CREATE OBLIGATIUNILE

Obligatiunile au fost create in temeiul actelor normative din Romania privind societatile si piata de capital, Legea societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Termenii si conditiile Obligatiunilor sunt guvernate de legile din Romania, iar in cazul aparitiei unor litigii, instantele competente sunt cele prevazute de Codul Roman de Procedura Civila.

4.3. MODUL DE EMITERE A OBLIGATIUNILOR

Obligatiunile sunt nominative si dematerializate. Registrul detinatorilor de Obligatiuni este tinut de catre Depozitarul Central S.A., societate cu sediul in Bulevardul Carol I Nr. 34-36, Sector 2, Bucuresti, Romania, Telefon 021 408 5826, www.depozitarulcentral.ro.

Obligatiunile au fost emise in conformitate cu Hotararea AGEA din data de 13.08.2019 si au fost vandute prin plasamentul privat derulat si incheiat cu succes in perioada 16-17 Septembrie 2019, care a fost adresat investitorilor calificati si/sau unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decat investitori calificati, pe Stat Membru.

Entitatea insarcinata cu efectuarea inregistrarilor necesare in registrul detinatorilor de Obligatiuni este Depozitarul Central S.A., avand adresa in Romania, Bucuresti, sector 2, bulevardul Carol I, nr. 34-36, cod postal 020922.



4.4. CUANTUMUL TOTAL AL OBLIGATIUNILOR CARE SE INTENTIONEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE

Numar total al Obligatiunilor pentru care se solicita Admiterea la tranzactionare este de 10.000 de Obligatiuni.

4.5. MONEDA EMISIUNII

Obligatiunile au fost emise in Euro.

4.6. RANGUL OBLIGATIUNILOR

Obligatiunile reprezinta fonduri proprii de Nivel 2, directe, neconditionate si negarantate ale Emitentului.

Sub rezerva exceptiilor obligatorii la un moment dat in temeiul legislatiei romane, Obligatiunile au acelasi rang (pari passu) si sunt fara drept de preferinta intre ele sau fata de orice alte elemente ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 2 ale Emitentului si sunt subordonate, in caz de insolventa sau de lichidare a Emitentului, creantelor tuturor creditorilor (i) care au calitatea de depozitari si/sau altor creditori nesubordonati ai Emitentului; si (ii) care sunt creditori subordonati ai Emitentului (indiferent daca subordonarea exista in caz de insolventa sau lichidare a Emitentului sau in alte circumstante), altii decat cei ale caror creante reprezinta, prin lege, sau care, prin conditiile acestora, sunt exprimate ca fiind de acelasi rang, pari passu, cu creantele detinatorilor instrumentelor de Fonduri Proprii de Nivel 2, cum ar fi detinatorii de Obligatiuni sau inferioare acestora (i.e. Obligatiunile vor fi preferate in fata elementelor ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 1 de Baza si Fonduri proprii de Nivel 1 Suplimentare ale Emitentului (astfel cum acesti termeni sunt prevazuti in Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit si in Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ("**CRR**") (impreuna "**Regulamentele privind Capitalul**"), inclusiv actiunilor ordinare ale Emitentului, actiunilor preferentiale si oricaror titluri subordonate de un rang inferior sau oricaror alte titluri ale Emitentului care, prin lege, sau prin termenii lor, sunt exprimate ca fiind subordonate Fondurilor Proprii de Nivel 2 ale Emitentului, astfel cum sunt si Obligatiunile).

Nu exista nicio dispozitie potrivit careia sa fie sporit rangul de prioritate la plata al creantelor inregistrate in temeiul Obligatiunilor.

4.7. DREPTURILE ASOCIATE OBLIGATIUNILOR SI RESTRICTII APLICABILE

Obligatiunile dau dreptul la plata dobanzilor (cupoanelor) si la rambursarea principalului conform reglementarilor legale in vigoare si termenilor si conditiilor asociate acestora.



Plata principalului pentru Obligatiuni va fi efectuată de către Emitent la Data Scadentei sau la o altă dată stabilită ca Data Răscumpărării Anticipate, iar cuponul (dobanda) se va plăti la fiecare Data de Plata a Cuponului către Detinatorii de Obligatiuni înregistrați în Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data Înregistrării. În cazul în care ziua de plată a oricărei sume datorate în temeiul Obligatiunilor nu este o Zi Lucrătoare, plată se va efectua în Ziua Lucrătoare imediat următoare, fără dreptul de a pretinde dobânzi penalizatoare sau orice alte plăți suplimentare.

Atata timp cât Obligatiunile sunt în circulație, Emitentul va fi supus unor obligații continue de transparență și divulgare, astfel cum sunt prevăzute în Directiva 2004/109/CE (cunoscută și sub denumirea de Directiva privind Transparența, astfel cum a fost modificată de Directiva 2010/73/UE), astfel cum a fost această transpusă în legislația română prin Legea 24/2017 și prin Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, inclusiv, (dar fără a se limita la):

(1) publicarea unui raport anual, incluzând situațiile financiare anuale ale Emitentului, împreună cu raportul Consiliului de Administrație, declarația persoanelor responsabile, precum și raportul auditorilor independenți, în termen de patru luni de la încheierea fiecărui an fiscal, și

(2) publicarea unui raport semestrial, incluzând raportarea contabilă semestrială a Emitentului, împreună cu raportul Consiliului de Administrație, declarația persoanelor responsabile, precum și raportul auditorilor independenți, în măsura în care conturile au fost auditate, în termen de cel mult 3 luni de la încheierea primelor șase luni ale fiecărui an fiscal.

Toate plățile aferente principalului și cuponului (dobânzii) efectuate de către sau în numele Emitentului în legătură cu Obligatiunile 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 principalului sau cuponului, 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 detinatorii de Obligatiuni 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 impuneri, astfel cum este detaliat în secțiunea "Aspecte fiscale".

Nu există restricții aplicabile Obligatiunilor cu excepția celor prevăzute în prezentul Prospect, în termenii și condițiile obligațiilor sau în prevederile legale aplicabile.

Modificări

Conform documentului de prezentare a Ofertei de vânzare a Obligatiunilor, termenii și condițiile sub care au fost emise Obligatiunile, prezentați și în acest Prospect, pot fi modificați în orice măsură care nu afectează în mod negativ interesele detinatorilor de Obligatiuni, fără consimțământul detinatorilor de Obligatiuni, cu scopul de a rectifica erori evidente, precum și cu scopul de a alinia, în termen de șase (6) luni de la Data de Emisiune a Obligatiunilor (respectiv de la data de 20 Septembrie 2019), prevederile acestora cu cerințele emise de BNR și impuse Emitentului în vederea recunoașterii Obligatiunilor după Data de Emisiune ca fiind Fonduri Proprii de Nivel 2. Pentru evitarea oricărui dubiu, acordul detinatorilor de Obligatiuni reprezentând cel puțin 1/2 (o jumătate) + o obligațiune din numărul de Obligatiuni existente la o anumită dată, va fi necesar în vederea alinierii prevederilor termenilor și condițiilor sub care sunt



emise Obligatiunile la cerintele indicate de catre BNR si impuse Emitentului pentru recunoasterea Obligatiunilor dupa Data de Emisiune drept Fonduri Proprii de Nivel 2, in masura in care aceste cerinte sunt emise de BNR dupa expirarea termenului de sase (6) luni de la Data de Emisiune. Orice modificare a termenilor si conditiilor sub care sunt emise Obligatiunile va fi publicata pe site-ul Emitentului si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

4.8. DOBANDA OBLIGATIUNILOR

Rata nominala anuala a dobanzii este fixa, de 6,50% per an, platibila semestrial la fiecare Data de Plata a Cuponului. Perioada primului Cupon va incepe sa curga de la Data de Emisiune iar perioada oricarui alt Cupon va incepe de la data cuponului precedent, plata unui Cupon este scadenta si devine exigibila la Data de Plata a Cuponului. In cazul in care o Data de Plata a Cuponului nu este o Zi Lucratoare, plata se va efectua in Ziua Lucratoare imediat urmatoare, fara dreptul de a pretinde dobanzi penalizatoare sau orice alte plati suplimentare

Cuponul (Dobanda) se calculeaza pe baza numarului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioada de 365 de zile.

Datele importante referitoare la Cupoanele de Dobanda sunt prezentate in continuare:

Nr. crt cupon	Rata anuala cupon %	Data cupon precedent	Data inregistrarii	Data de Plata a Cuponului	Data ex- cupon	Rambursar e principal (EUR)
1	6,50%	20-Sep-19	28-Feb-20	20-Mar-20	2-Mar-20	0,00
2	6,50%	20-Mar-20	31-Aug-20	19-Sep-20	1-Sep-20	0,00
3	6,50%	19-Sep-20	1-Mar-21	20-Mar-21	2-Mar-21	0,00
4	6,50%	20-Mar-21	30-Aug-21	19-Sep-21	31-Aug-21	0,00
5	6,50%	19-Sep-21	28-Feb-22	20-Mar-22	1-Mar-22	0,00
6	6,50%	20-Mar-22	29-Aug-22	19-Sep-22	30-Aug-22	0,00
7	6,50%	19-Sep-22	27-Feb-23	20-Mar-23	28-Feb-23	0,00
8	6,50%	20-Mar-23	29-Aug-23	19-Sep-23	30-Aug-23	0,00
9	6,50%	19-Sep-23	27-Feb-24	19-Mar-24	28-Feb-24	0,00
10	6,50%	19-Mar-24	28-Aug-24	18-Sep-24	29-Aug-24	0,00
11	6,50%	18-Sep-24	26-Feb-25	19-Mar-25	27-Feb-25	0,00
12	6,50%	19-Mar-25	28-Aug-25	18-Sep-25	29-Aug-25	0,00
13	6,50%	18-Sep-25	26-Feb-26	19-Mar-26	27-Feb-26	0,00
14	6,50%	19-Mar-26	28-Aug-26	18-Sep-26	31-Aug-26	0,00
15	6,50%	18-Sep-26	26-Feb-27	19-Mar-27	1-Mar-27	0,00
16	6,50%	19-Mar-27	30-Aug-27	20-Sep-27	31-Aug-27	500,00



Datele de mai sus pot suferi modificari in situatia in care ar avea loc o rascumparare anticipata a Obligatiunilor. Cupoanele si principalul datorate detinatorilor de Obligatiuni conform prevederilor prezentului Prospect se prescriu, intr-un termen de 3 ani de la data scadentei acestora.

Agentul de plata este Patria Bank.

4.9. SCADENTA SI RAMBURSAREA

Data Scadentei Obligatiunilor este 20 Septembrie 2027.

Rascumpararea Obligatiunilor si restrictii aplicabile

Obligatiunile vor fi rascumparate integral la Data Scadentei sau la Data Rascumpararii Anticipate. Detinatorii de Obligatiuni nu au dreptul sa accelereze viitoarea plata programata a principalului Obligatiunilor sau a Cupoanelor (Dobanzilor), decat in cazul insolventei sau al lichidarii Emitentului. In cazul in care Emitentul nu plateste capitalul aferent Obligatiunilor sau Dobanda acumulata in decurs de sapte (7) zile lucratoare de la data scadentei relevante, orice detinator de Obligatiuni va putea, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile, sa demareze procedurile de insolventa sau faliment (si, respectiv, lichidare) impotriva Emitentului, sub rezerva aprobarii deschiderii unor astfel de proceduri fata de Emitent de catre BNR, in conformitate cu dispozitiile Legii privind Rezolutiunea si Redresarea si ale Legii nr. 85/2014 privind insolventa si ale oricarei legislatii aplicabile. In cazul in care deschiderea procedurii insolventei sau falimentului (si, respectiv lichidarii) Emitentului este aprobata de catre judecatorul sindic, atunci, oricare detinator de Obligatiuni poate considera Obligatiunile si Dobanda acumulata scadente anticipat si datorate imediat de catre Emitent, sub rezerva subordonarii Obligatiunilor in conformitate cu cerintele de Fonduri proprii de nivel 2 prevazute de CRR, asa cum este prevazut in Termeni si Conditii si in Legea 85/2014 privind procedurile de insolventa, respectiv in orice legislatie aplicabila.

Rascumpararea Anticipata la optiunea Emitentului, cu aprobarea prealabila a BNR

Rascumpararea anticipata a Obligatiunilor nu poate fi facuta decat in conditiile stabilite de articolele 77 si 78 din CRR (doar daca, si atat timp cat acest fapt este solicitat de Regulamentele privind Capitalul).

Investitorii in Obligatiuni isi dau acordul in mod irevocabil asupra faptului ca Emitentul poate, fara a fi insa obligat, sa rascumpere anticipat, integral, si nu in parte, Obligatiunile, cu respectarea tuturor conditiilor si cerintelor aplicabile in conformitate cu Regulamentele privind Capitalul si/sau impuse in alt mod de catre BNR, in baza unei notificari transmise in conformitate cu prevederile privind Notificarile, cu cel putin 30 de zile inainte ("**Notificare privind Rascumpararea Anticipata la Optiunea Emitentului**").

Emitentul poate rascumpara anticipat Obligatiunile dupa trecerea unui termen de cinci ani de la Data de Emisiune, si doar daca a obtinut acordul prealabil al BNR si/sau al oricarei alte autoritati competente de la nivel national si/sau European ("**Autoritatea Competenta**") (doar daca, si atat timp cat aceasta aprobare prealabila este necesara potrivit Regulamentelor privind Capitalul) pentru rascumpararea anticipata a respectivelor Obligatiuni ("**Aprobarea Prealabila**").

Aprobarea Prealabila este acordata in masura in care oricare dintre urmatoarele doua conditii este intrunita:



- i. la data rascumpararii Obligatiunilor sau inainte, Emitentul inlocuieste Obligatiunile cu instrumente de fonduri proprii de o calitate egala sau mai buna (fonduri proprii de nivel 1 sau fonduri proprii de nivel 2) cu acestea si in conditii sustenabile, tinand cont de capacitatea Emitentului de a obtine venituri;
- ii. Emitentul a demonstrat in mod suficient catre Autoritatea Competenta (doar daca, si atat timp cat acest fapt este solicitat de Regulamentele privind Capitalul) ca fondurile sale proprii vor fi, subsecvent rascumpararii, excedentare (i) cerintelor de fonduri proprii prevazute de CRR si (ii) cerintei de amortizor combinat (astfel cum este definita la articolul 128 punctul 6 din CRD IV) cu o marja pe care Autoritatea Competenta (doar daca, si atat timp cat acest fapt este solicitat de Regulamentele privind Capitalul) o poate considera necesara pentru a determina nivelul adecvat de fonduri proprii al unei institutii.

Prin exceptie, Emitentul poate solicita rascumpararea anticipata a Obligatiunilor dupa trecerea unui termen de mai putin de cinci ani de la Data de Emisiune numai in situatia in care sunt indeplinite oricare dintre conditiile acordarii Aprobării Prealabile de mai sus, si in mod suplimentar si conditiile de la lit (a) sau (b) de mai jos:

- (a) exista o schimbare in clasificarea din punct de vedere al reglementarilor prudentiale a instrumentelor respective care ar putea conduce la excluderea lor din categoria fondurilor proprii sau la reclasificarea lor ca o forma de fonduri proprii de o calitate inferioara si sunt indeplinite urmatoarele conditii:
 - (i) Autoritatea Competenta considera ca o astfel de schimbare este suficient de sigura;
 - (ii) Emitentul demonstreaza, spre satisfactia Autoritatii Competente, ca reclasificarea din punct de vedere al reglementarilor prudentiale a Obligatiunilor nu a fost previzibila in mod rezonabil in momentul emiterii lor;
- (b) exista o schimbare in regimul fiscal aplicabil Obligatiunilor, iar institutia demonstreaza, spre satisfactia Autoritatii Competente, ca schimbarea este semnificativa si nu a fost previzibila in mod rezonabil in momentul emiterii lor.

Notificarea privind Rascumpararea Anticipata la Optiunea Emitentului va indica in detaliu procedura de rascumparare. Aceasta procedura va specifica data la care Obligatiunile vor fi rascumparate ("**Data Rascumpararii Anticipate**"), in conformitate cu legile si regulamentele aplicabile tranzactiilor cu obligatiuni.

In orice caz de rascumparare, la Scadenta sau in cazul unei rascumparari anticipate, Obligatiunile vor fi rascumparate la valoarea lor nominala.

4.10. RANDAMENT

Pretul de emisiune al Obligatiunilor a fost egal cu valoarea nominala, respectiv 500 Euro/Obligatiune, iar rata de dobanda nominala a Obligatiunilor este de 6,50% pe an (fixa). Randamentul nominal al Obligatiunilor raportat la pretul de emisiune este egal cu 6,50% pe an.



4.11. REPREZENTAREA DETINATORILOR DE OBLIGATIUNI

Detinatorii de Obligatiuni se pot intruni in adunari generale pentru a hotari cu privire la interesele lor (fiecare astfel de adunare fiind denumita "**Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni**"). Dispozitiile prevazute pentru adunarea ordinara a actionarilor se aplica si adunarii detinatorilor de Obligatiuni, in ce priveste formele, conditiile, termenele convocarii si votarea.

Adunările Detinatorilor de Obligatiuni vor fi tinute pe cheltuiala Emitentului si vor fi convocate de Emitent la solicitarea scrisa a detinatorilor de Obligatiuni care detin cel putin o patrime (1/4) din valoarea nominala totala a tuturor Obligatiunilor emise si nerambursate, sau dupa numirea Reprezentantului Detinatorilor de Obligatiuni, la cererea acestuia.

Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni este autorizata (printre altele), potrivit Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile ulterioare si republicata:

- (i) Sa desemneze un reprezentant al detinatorilor de Obligatiuni ("**Reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni**") si unul sau mai multi supleanti (cu drept de a-i reprezenta pe acestia in fata Emitentului, a instantelor judecatoresti si de a putea participa la Adunarile Generale ale Actionarilor Emitentului) si sa decida cu privire la remuneratia acestora;
- (ii) Sa indeplineasca toate actele de supraveghere si de aparare a intereselor comune ale Detinatorilor de Obligatiuni sau sa autorizeze un reprezentant cu indeplinirea lor;
- (iii) Sa constituie un fond care va putea fi luat din dobanzile cuvenite Detinatorilor de Obligatiuni, pentru acoperirea cheltuielilor necesare protectiei drepturilor acestora, stabilind, in acelasi timp, regulile privind gestiunea acestui fond;
- (iv) Sa se opuna la orice modificare a actului constitutiv al Emitentului sau la termenii si conditiile Obligatiunilor, de natura sa afecteze drepturile detinatorilor de Obligatiuni;
- (v) Sa se pronunte asupra emisiunii de noi obligatiuni;

Reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni sau supleantii acestuia nu pot fi administratori, directori sau functionari ai Bancii.

Hotararile prevazute la alineatele (i)- (iii) se iau cu o majoritate reprezentand cel putin o treime (1/3) din valoarea nominala totala a tuturor Obligatiunilor nerambursate.

In celelalte cazuri prevazute la alineatele (iv) – (v) de mai sus este necesara prezenta detinatorilor de Obligatiuni care detin cel putin doua treimi (2/3) din valoarea nominala a tuturor Obligatiunilor nerambursate si votul favorabil a cel putin patru cincimi (4/5) din Obligatiunile reprezentate la Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni.

Hotararile Adunarii Detinatorilor de Obligatiuni sunt de asemenea obligatorii pentru Detinatorii de Obligatiuni care nu au fost prezenti la sedinta Adunarii Detinatorilor de Obligatiuni sau care au votat impotriva hotararii respective.

Hotararile luate de Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni pot fi contestate in instanta de catre detinatorii de Obligatiuni care au votat impotriva hotararii si au cerut sa se faca mentiune cu privire la opozitia lor in procesul verbal de sedinta.



Modul de desfasurare si prerogativele Adunarii Detinatorilor de Obligatiuni sunt guvernate de dispozitiile Legii Societatilor, ale Legii privind emitentii si ale Regulamentului privind emitentii.

Convocarile si hotararile Adunarilor Detinatorilor de Obligatiuni vor fi publicate in conformitate cu prevederile legale in vigoare, pe pagina de internet a Bancii precum si la Bursa de Valori Bucuresti. In cazul in care Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni va desemna un Reprezentant al Detinatorilor de Obligatiuni, contractul care va fi incheiat cu Reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni va fi publicat si va fi disponibil in mod gratuit pe pagina de internet a Emitentului.

4.12. HOTARARILE IN TEMEIUL CARORA AU FOST EMISE OBLIGATIUNILE

Emisiunea de Obligatiuni si Admiterea la Tranzactionare a acestora au fost aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Patria Bank nr. 1 din data de 13 August 2019.

Parametrii finali ai emisiunii de Obligatiuni au fost aprobati prin Hotararea Consiliului de Administratie Patria Bank nr. 338 din 30 August 2019.

Piata de tranzactionare a Obligatiunilor, respectiv piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti, a fost aprobata prin Hotararea Consiliului de Administratie Patria Bank nr. 389 din 24.10.2019.

4.13. DATA DE EMISIUNE

Data de Emisiune este 20 Septembrie 2019.

4.14. RESTRICTII IMPUSE ASUPRA TRANSFERABILITATII OBLIGATIUNILOR

In urma finalizarii procedurii de admitere la tranzactionare a Obligatiunilor, dreptul de proprietate asupra Obligatiunilor se transfera pe baza principiului livrare-contraplată (i.e. valorile mobiliare se livreaza numai daca se achita pretul de cumparare corespunzator), prin inregistrarea Obligatiunilor in contul corespunzator al detinatorului de Obligatiuni, in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central si cu legislatia aplicabila.

Obligatiunile nu au atasate drepturi de schimb sau drepturi de preemtiune.

4.15. ASPECTE FISCALE

Legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a Emitentului (respectiv, Romania) ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din Obligatiuni.

Informatiile cuprinse in aceasta sectiune cu privire la anumite implicatii fiscale in Romania legate de cumpararea, detinerea sau instrainarea Obligatiunilor au caracter general. Scopul nu este acela de a oferi o descriere detaliata a tuturor implicatiilor fiscale care pot fi relevante pentru o decizie de cumparare a



Obligatiunilor. Acest capitol ofera doar informatii cu caracter foarte general despre posibilul tratament fiscal al investitiei in Obligatiuni. In special, acest capitol nu ia in considerare factori sau situatii specifice care se pot aplica unui anumit cumparator. Acest rezumat se bazeaza pe legile din Romania in vigoare la data Prospectului. Pot insa surveni modificari sau interpretari de natura legislativa, judiciara sau administrativa care pot afecta sau modifica comentariile si concluziile prezentate in cele ce urmeaza. Orice astfel de interpretari pot opera retroactiv si ar putea afecta regimul fiscal aplicabil detinatorilor de Obligatiuni. Modificarile intervenite in legislatia fiscala nu se aplica retroactiv. Informatiile din prezentul capitol se limiteaza la aspecte de impozitare, iar potentialii investitori nu trebuie sa aplice in alte domenii informatiile prezentate mai jos, inclusiv (dar fara a se limita la) legalitatea tranzactiilor cu Obligatiuni. Potentialilor investitori li se recomanda cu tarie sa apeleze la consultanti fiscali in ceea ce priveste anumite consecinte fiscale care decurg din cumpararea, detinerea sau instrainarea Obligatiunilor, inclusiv cu privire la incidenta si efectul oricaror altor reglementari sau tratate fiscale si la modificarile in curs sau la propunerile de modificare a legislatiei fiscale aplicabile la data prezentului Prospect, precum si in legatura cu orice modificari efective care afecteaza legislatia fiscala aplicabila ulterior acestei date.

Conform Codului fiscal aprobat prin Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare ("**Codul fiscal**") si Normelor de aplicare corespunzatoare (aprobate prin Hotararea de Guvern nr. 1/2016 privind Normele de aplicare a Codului fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare), veniturile rezultate din investitii in Obligatiuni sunt, in general, supuse impozitarii in Romania.

Definitii

In sensul Codului fiscal:

- "**rezident**" inseamna orice persoana juridica romana, orice persoana juridica straina avand locul de exercitare a conducerii efective in Romania, orice persoana juridica cu sediul social in Romania, infiintata conform legislatiei europene si orice persoana fizica rezidenta.
- "**persoana juridica romana**" inseamna orice persoana juridica care a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania;
- "**persoana juridica infiintata potrivit legislatiei europene**" inseamna orice persoana juridica constituita in conditiile si prin mecanismele prevazute de reglementarile europene; si
- "**microintreprindere**" inseamna o persoana juridica romana care indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:
 - 1) la data de 31 decembrie a anului fiscal precedent a realizat venituri care nu au depasit echivalentul in lei a 1.000.000 euro; si
 - 2) capitalul social al acesteia este detinut de persoane, altele decat statul si unitatile administrativ-teritoriale; si
 - 3) nu se afla in dizolvare, urmata de lichidare, inregistrata in registrul comertului sau la instantele judecatoresti, potrivit legii.
- "**persoana fizica rezidenta**" este definita ca o persoana care indeplineste cel putin una din urmatoarele conditii:
 - 1) are domiciliul in Romania, sau
 - 2) are centrul intereselor vitale in Romania, sau
 - 3) este prezenta in Romania pentru o perioada sau mai multe perioade care depasesc in total 183 de zile pe parcursul oricarui interval de douasprezece luni consecutive care se incheie in anul calendaristic vizat, sau



- 4) este cetatean roman care lucreaza in strainatate ca functionar sau angajat al statului roman.
- **"nerezident"** inseamna orice persoana juridica straina sau orice persoana fizica nerezidenta si orice alte entitati straine, inclusiv organisme de plasament colectiv in valori mobiliare, fara personalitate juridica, care nu sunt inregistrate in Romania potrivit legii.
 - **"persoanele fizice nerezidente"** inseamna persoanele fizice care nu indeplinesc conditiile pentru a fi considerate persoane fizice rezidente si orice persoane fizice cetateni straini cu statut diplomatic sau consular in Romania, cetateni straini care sunt functionari ori angajati ai unui organism international si interguvernamental inregistrat in Romania, cetateni straini care sunt functionari sau angajati al unui stat strain in Romania si membrii familiilor acestora.
 - **"persoanele juridice straine"** inseamna orice persoane juridice care nu sunt persoane juridice romane si orice persoane juridice infiintate potrivit legislatiei europene, care nu au sediul social in Romania.
 - **"dobanda"** este definita ca orice suma ce trebuie platita sau primita pentru utilizarea banilor, indiferent daca trebuie sa fie platita sau primita in cadrul unei datorii, in legatura cu un depozit sau in conformitate cu un contract de leasing financiar, vanzare cu plata in rate sau orice vanzare cu plata amanata.

Impozitarea Detinatorilor de Obligatiuni Rezidenti

Impozitarea veniturilor din dobanzi

Detinatorii de Obligatiuni persoane juridice romane

Veniturile din dobanzi obtinute din Obligatiuni de catre persoane juridice romane platitoare de impozit pe profit sunt supuse impozitului pe profit, cota de impozit aplicabila fiind de 16%.

In cazul persoanelor juridice romane, platitoare de impozit pe veniturile microintreprinderilor, veniturile din dobanzile obtinute din Obligatiuni vor fi incluse in baza impozabila si se vor impozita cu 1% sau 3% impozit pe veniturile microintreprinderilor, in functie de numarul de angajati.

Detinatorii de Obligatiuni persoane juridice romane vor primi dobanzile in suma bruta, avand obligatia de calcul, declarare si plata a impozitului.

Detinatorii de Obligatiuni persoane fizice romane

In scopul impozitarii persoanelor fizice, veniturile din dobanzi includ veniturile obtinute din Obligatiuni. Ca regula generala, dobanzile incasate de la produsele purtatoare de dobanda, inclusiv de la Obligatiuni, de catre persoane fizice rezidente fac obiectul impozitului de 10%, prin retinere la sursa de catre platitorul de venit.

Detinatorii de Obligatiuni organisme de plasament colectiv fara personalitate juridica

Organismele de plasament colectiv fara personalitate juridica nu sunt subiect de impozite si taxe in Romania. Astfel, dobanda obtinuta de aceste organisme din detinerea de Obligatiuni emise de o persoana juridica romana nu vor fi impozitate in Romania.



Impozitarea castigurilor de capital

Castigul din transferul valorilor mobiliare este calculat ca diferenta pozitiva intre pretul de vanzare si pretul de achizitie, din care se scad orice comisioane, taxe sau alte sume platite aferente tranzactionarii unor astfel de valori mobiliare.

Detinatorii de Obligatiuni persoane juridice romane

Conform Codului fiscal, castigurile de capital rezultate din transferul de Obligatiuni, obtinute de persoane juridice rezidente platitoare de impozit pe profit vor fi incluse in rezultatul impozabil al societatii (profit sau pierdere) si vor fi supuse impozitului pe profit in cota de 16%.

In cazul microintreprinderilor, veniturile din vanzarea Obligatiunilor vor fi incluse in baza impozabila a impozitului pe veniturile microintreprinderilor.

Detinatorii de Obligatiuni persoane fizice romane

Castigurile de capital obtinute de persoane fizice rezidente ca urmare a transferului de obligatiuni se includ in categoria veniturilor din investitii si fac obiectul impozitului pe venit la cota de 10%. Impozitul anual datorat de persoanele fizice aferent castigului net impozabil se determina de Detinatorul de Obligatiuni si se stabileste prin declaratia unica privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice.

Detinatorii de Obligatiuni organisme de plasament colectiv fara personalitate juridica

Organismele de plasament colectiv fara personalitate juridica nu sunt subiect de impozite si taxe in Romania. Astfel, dobanda obtinuta de aceste organisme din tranzactionarea de Obligatiuni emise de o persoana juridica romana nu vor fi impozitate in Romania.

Impozitarea Detinatorilor de Obligatiuni nerezidenti

Conform Codului fiscal, anumite tipuri de venituri din surse locale obtinute de nerezidenti sunt impozabile in Romania, indiferent daca veniturile sunt primite in Romania sau in strainatate.

Impozitarea veniturilor din dobanzi

Conform Codului fiscal, veniturile din dobanzi obtinute de nerezidenti din Romania fac obiectul impozitului de 16% cu retinere la sursa.

Veniturile din dobanzi obtinute din Romania de o persoana rezidenta intr-un stat membru al Uniunii Europene, stat cu care Romania are incheiata o conventie pentru evitarea dublei impuneri, se impun cu cota si in conditiile prevazute de conventia aplicabila, daca persoana prezinta un certificat de rezidenta fiscala valabil.

Persoana juridica rezidenta intr-un stat membru al Uniunii Europene, care obtine venituri reprezentand dobanzi, poate opta pentru regularizarea impozitului platit prin declararea si plata impozitului pe profit pentru profitul impozabil aferent acestor venituri. Impozitul retinut la sursa de platitorul de venit constituie plata anticipata in contul impozitului pe profit si se scade din impozitul pe profit datorat.



Impozitarea castigurilor de capital

Ca regula generala, castigurile de capital obtinute de persoanele juridice nerezidente din transferul de obligatiuni emise de rezidenti romani nu ar trebui sa faca obiectul impozitarii in Romania. De asemenea, veniturile obtinute de nerezidenti pe piete de capital straine din transferul titlurilor de valoare, emise de rezidenti romani nu sunt impozabile in Romania.

Castigurile de capital obtinute de persoanele fizice nerezidente din transferul de obligatiuni emise de rezidenti romani sunt supuse impozitarii in Romania. Astfel, veniturile din transferul Obligatiunilor obtinute de persoane fizice nerezidente vor fi supuse unui impozit de 10% asa cum este descris mai sus in sectiunile "Impozitarea Detinatorilor de Obligatiuni rezidenti", "Impozitarea castigurilor de capital".

Cu toate acestea, in cazul in care exista o conventie pentru evitarea dublei impuneri intre Romania si statul de rezidenta al beneficiarului platii, prevederile conventiei vor prevala asupra legislatiei fiscale si impozitul pe castigurile de capital poate fi redus sau chiar eliminat. Pentru aplicarea conventiei, beneficiarul platii trebuie sa prezinte un certificat valid de rezidenta fiscala.

Veniturile obtinute de organisme nerezidente de plasament colectiv fara personalitate juridica sau de alte organisme asimilate acestora, recunoscute de autoritatea competenta de reglementare care autorizeaza activitatea pe acea piata, din transferul Obligatiunilor, nu sunt impozabile in Romania.

Alte aspecte fiscale

Contributia de asigurari sociale de sanatate

O contributie de asigurari sociale de sanatate de 10% se datoreaza de catre investitorii persoane fizice rezidente pentru veniturile din investitii, daca investitorul estimeaza pentru anul curent venituri non-salariale (de ex. venituri din activitati independente, venituri din cedarea folosintei bunurilor, venituri din investitii) a caror valoare cumulata este cel putin egala cu 12 salarii minime brute pe tara, in vigoare la termenul de depunere al declaratiei unice privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice.

Contributia de asigurari sociale de sanatate de 10% se calculeaza prin raportare la o baza fixa, nu la venitul efectiv obtinut. Aceasta obligatie revine exclusiv persoanelor fizice, iar Emitentul nu va efectua nicio retinere.

Consideratii privind TVA

Conform Codului fiscal, tranzactiile cu instrumente financiare (cum ar fi Obligatiunile) sunt scutite de TVA fara drept de deducere.

FATCA

In conformitate cu anumite prevederi ale Codului administratiei fiscale americane din 1986, astfel cum a fost modificat, cunoscut in mod obisnuit ca FATCA, o institutie financiara straina (asa cum este definita de FATCA) poate fi obligata sa retina anumite plati pe care le efectueaza persoanelor care nu reusesc sa



satisfaca anumite cerinte de certificare, raportare sau conexe. Emitentul este o institutie financiara straina in aceste scopuri.

Detinatorilor de Obligatiuni li se recomanda cu tarie sa apeleze la consultanti fiscali in ceea ce priveste aplicarea acestor reguli asupra investitiei in Obligatiuni.

4.16. OFERTANTUL OBLIGATIUNILOR

Emitentul a fost si ofertantul Obligatiunilor in Oferta prin care au fost emise Obligatiunile derulata in perioada 16-17 Septembrie 2019, si este si persoana care a solicitat admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

5. TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI DE OBLIGATIUNI

Nu este cazul.

6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE

6.1. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE

Piata de tranzactionare

Emitentul a solicitat admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Data adimterii la tranzactionare

Obligatiunile vor fi admise la tranzactionare dupa finalizarea procedurilor corespunzatoare ale Bursei de Valori Bucuresti si inregistrarii acestora la ASF.

6.2. PIETE

Obligatiunile nu se tranzactioneaza pe nicio piata reglementata sau sistem de tranzactionare si Emitentul nu a solicitat si nu intentioneaza sa solicite admitere la tranzactionare a Obligatiunilor pe nicio alta piata

reglementata sau sistem de tranzactionare, in afara de piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, pe care Emitentul a solicitat admiterea la tranzactionare.



6.3. LICHIDITATE

Nu exista entitati care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe piata secundara si de a garanta lichiditatea Obligatiunilor prin ordine de vanzare si cumparare ulterior admiterii la tranzactionare a Obligatiunilor.

6.4. PRETUL DE EMISIUNE

Pretul de emisiune al Obligatiunilor a fost egal cu valoarea nominala a acestora, respectiv 500 Euro/Obligatiune.

7. INFORMATII SUPLIMENTARE

7.1. CONSILIERI

Nu exista alti consilieri in legatura cu procedura de Admitere la Tranzactionare cu exceptia Intermediarului procedurii.

7.2. ALTE INFORMATII VERIFICATE SAU EXAMINATE DE AUDITORI

Nu exista alte informatii verificate sau examinate de auditorii Emitentului cu exceptia situatiilor financiare anuale incluse in acest Prospect prin referinta.

7.3. RATING DE CREDIT AL OBLIGATIUNILOR

Nu este cazul.

7.4. INLOCUIREA REZUMATULUI PROSPECTULUI CU INFORMATIILE PREVAZUTE LA ART. 8 ALIN. (3) LIT. (c) – (i) DIN REGULAMENTUL (UE) 1286/2014

Nu este cazul.

EMITENT: Patria Bank SA

Prin:

Daniela Elena Iliescu, Director General

Lucica Cristina Pitulice, Director General Adjunct

