

**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. 1429 / 04.12.2020



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, și 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 cu modificarile si completarile ulterioare („Legea privind emitentii”), cu reglementarile secundare emise de ASF in aplicarea Legii privind emitentii, precum si cu Regulamentul (UE) nr. 979/2019, cu modificarile si completarile ulterioare, si Regulamentul (UE) nr. 980/2019, cu modificarile si completarile ulterioare, de completare a Regulamentului privind prospectul.

Prezentul Prospect („Prospectul”) include informatii cu privire la admiterea la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti („Admiterea la tranzactionare”) a unui numar de 16.374 de obligatiuni subordonate, negarantate si neconvertibile, denominate in Euro, emise in Euro, cu scadenta in termen de 8 ani de la Data de Emisiune, respectiv 5 octombrie 2020, cu o valoare nominala unitara de 500 Euro si o rata a dobanzii fixa, platibila semestrial, de 6,50%/an („Obligatiunile”), si a caror valoare nominala totala este de 8.187.000 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, cladirea 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 si admiterea la tranzactionare a acestora la Bursa de Valori Bucuresti au fost aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 10 aprilie 2020, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a numarul 1593/05.05.2020 si Hotararea Consiliului de Administratie al Patria Bank nr. 238 din 22 septembrie 2020.

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, in emisiunea de Obligatiuni PBK27E a Emitentului, 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 Admiterea la tranzactionare descrisa in prezentul Prospect, si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii, declaratii, aprecieri sau documente referitoare 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 Intermediarul Admiterii la tranzactionare, 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 investitor in Obligatiuni cu privire la legalitatea unei investitii in Obligatiuni realizate de respectivul investitor, 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 in mod semnificativ continutul.

Acest Prospect nu poate fi reprodus, transmis sau distribuit (in parte sau in intregime) de nicio 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 sau Obligatiunile. 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 revizuii 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, inclusiv in contextul pandemiei Covid19 in derulare, 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 declaratiile 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 TERMENI	6
REZUMATUL PROSPECTULUI	11
PARTEA I.....	17
1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	17
2. AUDITORII STATUTARI	19
3. FACTORII DE RISC.....	19
4. INFORMATII DESPRE EMITENT	43
5. PREZENTARE GENERALA A ACTIVITATILOR.....	46
6. STRUCTURA ORGANIZATORICA	53
7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE	54
8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL	63
9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE.....	63
10. ACTIONARI PRINCIPALI	71
11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI DATORIILE, POZITIA FINANCIARA SI PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI	73
12. INFORMATII SUPLIMENTARE	84
13. CONTRACTE IMPORTANTE.....	86
14. DOCUMENTE DISPONIBILE	86
PARTEA a II-a.....	87
1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	87
2. FACTORII DE RISC	87
3. INFORMATII ESENTIALE	88
4. INFORMATII PRIVIND OBLIGATIUNILE CARE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE.....	88
5. TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI DE OBLIGATIUNI	101
6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE	102
7. INFORMATII SUPLIMENTARE	102

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 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 Emitentului si obligatiunile subordonate ale Emitentului cu simbolul PBK27E, 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 astfel cum a fost modificat si completat pana la data prezentului Prospect
Data de Emisiune	Data de la care incepe sa se acumuleze dobanda corespunzatoare primului Cupon, respectiv 5 Octombrie 2020
Data de Plata a Cuponului	Data calendaristica la care devine exigibila obligatia Bancii de a efectua plata unui Cupon catre detinatorii de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data inregistrarii stabilita pentru cuponul respectiv. Cuponul este platibil semestrial. In cazul care Data de Plata a Cuponului nu este o Zi Lucratoare, Data

Data inregistrarii	de Plata a Cuponului va fi Ziua Lucratoare imediat urmatoare 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 si (ii) raportat la o Data a rascumpararii anticipate la acea data, in fiecare caz
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
Data Scadentei	Data la care se implineste un termen de opt ani de la Data de Emisiune. In cazul care termenul nu se implineste intr-o Zi Lucratoare, plata principalului Obligatiunilor va fi efectuata in Ziua Lucratoare imediat urmatoare Datei Scadentei.
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 piete administrate de BVB
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 sau €	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 10 aprilie 2020 prin care s-a aprobat emiterea Obligatiunilor
IFRS	Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana
Intermediar sau Intermediarul Admiterii la tranzactionare	Tradeville S.A.
IPC	Indicele Preturilor de Consum
Legea privind emitentii	Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de plata, cu modificarile si completarile ulterioare
Legea privind pietele de instrumente financiare	Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, cu modificarile si completarile ulterioare

Legea Societatilor

Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare

Leu sau lei sau RON

Moneda oficială a României

Obligațiunile

Un număr 16 374 de obligațiuni subordonate, negarantate, neconvertibile, denumite în Euro, emise în Euro, cu scadența în 5 Octombrie 2028, cu o valoare nominală unitară de 500 Euro și o rată a dobânzii plătibilă semestrial de 6,50% pe an emise de către Patria Bank S.A. conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Bancii din data de 10 aprilie 2020

Oferta sau Plasamentul Privat

Oferta derulată de Banca în perioada 28-30 Septembrie 2020 și închisă anticipat la sfârșitul zilei de 30 septembrie 2020 prin care au fost plasate Obligațiunile

ONRC sau Registrul Comerțului

Oficiul Național al Registrului Comerțului

PIB

Produsul Intern Brut

Prospectul

Prezentul prospect de admitere la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București

Regulamentul delegat (UE) 2019/979

Regulamentul Delegat (UE) 2019/979, cu modificările și completările ulterioare, de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei.

Regulamentul delegat (UE) 2019/980

Regulamentul Delegat (UE) 2019/980, cu modificările și completările ulterioare, de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei

Regulamentul privind emitentii

Regulamentul 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare

Regulamentul privind Prospectul

Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017, cu modificările și completările ulterioare, privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE

Sisteme IT

Sistemele tehnologice de Informații

Situațiile Financiare 2018 sau Situațiile Financiare Anuale Consolidate 2018

Situațiile financiare individuale și consolidate auditate ale Bancii / Grupului în limba română la data de 31 decembrie 2018 și pentru exercitiul financiar încheiat la

Situatiile Financiare 2019 sau Situatiile Financiare Anuale Consolidate 2019

Situatiile financiare Interimare consolidate si individuale pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020

State Membre

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

UE

Zi Lucratoare

acea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana

Situatiile financiare individuale si consolidate auditate ale Bancii/Grupului in limba romana la data de 31 decembrie 2019 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceea data intocmite in conformitate cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana

Situatiile financiare individuale si consolidate neauditate ale Bancii/Grupului in limba romana la data de 30 septembrie 2020 intocmite in conformitate cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana

Statele Membre ale Uniunii Europene si celelalte state apartinand Spatiului Economic Europeu

Moneda oficiala a Statelor Unite ale Americii

Uniunea Europeana

Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemul de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, sistemul de compensare-decontare si registru al Depozitarului Central si Platforma TARGET2Securities (T2S) sunt deschise pentru desfasurarea activitatii



PROSPECT DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE



REZUMATUL PROSPECTULUI



Secțiunea A – Atentionari

Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor imobiliare (ISIN) – Obligatiuni, ISIN ROWRHZRD4L3
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 aproba 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@asf.ro

Data aprobării prospectului – 03.12.2020

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 intentioneaza 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.

Secțiunea 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 avand cea mai mare pondere in venituri: Produse de creditare, Produse de economisire, Servicii tranzactionale complete (plati, incasari, schimburi valutare etc), Carduri, Servicii bancare la distanta (internet banking/mobile banking), Canale alternative de distributie. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice sunt: credite pentru capital de lucru, credite mixte pentru zona de microfinantare, credite pentru investitii, linii de credit, credite pentru finantarea proiectelor cu fonduri europene, credite sustinute din programe speciale de finantare si credite cu scheme de garantare locale (ex FNGCIMM, FGCR, EXIM, etc) sau cu garantie internationala (ex EaSI cu garantie emisa de Fondul European de Investitii si Comisia Europeana). Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice sunt: Credite de nevoi personale fara garantie imobiliara (Creditul PLUS cu dobanda variabila si Creditul PLUS cu dobanda fixa), Credite cu ipoteca imobiliara (Credit pentru achizitie locuinta, Credit de consum cu ipoteca imobiliara si Credit de consum cu ipoteca imobiliara, destinat exclusiv refinantarii), Credit de consum garantat cu depozit colateral: Credit de consum ECONOM si linii revolving: descoperit de cont (Overdraft). Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice: Depozite la termen cu diferite maturitati (Clasic, Plus, Senior Plus) si Produsul mixt de economisire care include un depozit la termen si unitati la fondul de investitii Patria Global. Produse cu scop tranzactional: Contul curent - conturi multiple in aceeasi valuta, Alte tipuri de conturi cu destinatie speciala si Pachete de cont current (Start, Senior, Premium, Avantaj).
Actionar majoritar: La data prezentului Prospect, EFA 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: Dragos-Horia 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 in Bulevardul Soseaua Bucuresti – Ploiesti nr. 69-71, parter, camera 02, Sector 1, Bucuresti, numar de Inregistrare la Registrul Comertului J40/4439/2000, Cod Unic de Inregistrare 12997279, telefon 0372 377 800, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 9 din Anul 2001, Inregistrat in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari cu numarul FA9.

Care sunt informatiile financiare esentiale referitoare la Emitent?

Contul de profit si pierdere pentru institutiile de credit

Indicator (mii lei)	31.12.2019	31.12.2018	30.09.2020 Neauditat	30.09.2019 Neauditat
Venituri nete din dobanzi	115.601	102.274	77.525	86.498
Venituri nete din comisioane si speze	26.724	23.628	17.663	20.461
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	24.689	34.101	17.792	20.396
Rezultatul operational, excluzand costul riscului	27.754	(1.756)	18.549	18.627
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru depreciera activelor financiare	(16.549)	1.490	(10.538)	(10.174)
Profit net/(pierdere) aferenta perioadei	5.332	(266)	5.981	5.837

Valorile incluse in tabelul de mai sus sunt extrase din situatiile financiare individuale auditate ale Emitentului, in limba romana, aferente exercitiilor financiare incheiate la 31.12.2019, respectiv 31.12.2018, respectiv din raportarile financiare interimare individuale neauditate ale Emitentului la datele de 30.09.2020, respectiv 30.09.2019.

Bilantul pentru institutiile de credit

Indicator (mii lei)	31.12.2019	31.12.2018	30.09.2020 Neauditat
Total active	3.193.811	3.453.502	3.267.319
Total datorii mai putin datorii subordonate	2.813.308	3.112.255	2.900.331
Datorii subordonate	46.972	23.373	24.739
Depozite de la clienti	2.733.713	3.064.601	2.766.176
Total capitaluri proprii	333.531	317.874	342.249
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza – Nivel individual	15,34%	14,59%	15,69%
Rata fondurilor proprii totale – Nivel individual	17,75%	15,78%	18,11%

Valorile incluse in primele sase randuri ale tabelului de mai sus sunt extrase din situatiile financiare individuale auditate ale Emitentului, in limba romana, aferente exercitiilor financiare incheiate la 31.12.2019, respectiv 31.12.2018, respectiv din raportarile financiare interimare individuale neauditate ale Emitentului la data de 30.09.2020.



Informatii financiare proforma: Nu este cazul.

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 mil RON si ca Banca a inregistrat o pierdere neta de 266 mil 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”.

Raportul de audit aferent rezultatelor exercitiului financiar incheiat la 31.12.2019 include un paragraf despre incertitudinea semnificativa legata de continuitatea activitatii in care se atrage atentia asupra Notei 2d) Bazele intocmirii situatiilor financiare – principiul continuitatii activitatii din situatiile financiare consolidate si individuale, care descrie ca analiza efectuată de catre conducere privind aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale avea la baza urmatoarele ipoteze semnificative: generarea de profit net prin cresterea volumului de credite acordate si bazei de clienti, optimizarea costurilor, vanzarea activelor non-operationale si cresterea capitalurilor de nivel 2 si indeplinirea cerintelor de reglementare. De asemenea, dupa cum este mentionat in Nota 46 Evenimente ulterioare din situatiile financiare individuale si consolidate, situatia actuala in ceea ce priveste COVID -19 si impactul potential asupra pietelor financiare, aduce incertitudini semnificative in ceea ce priveste realizarea planului de afaceri si cresterea capitalului, si de asemenea, asupra valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul an financiar. Aceste evenimente si conditii pot indica existenta unei incertitudini semnificative privind capacitatea Grupului si a Bancii de a-si continua activitatea. Opinia auditorului nu a fost 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, precum si deciziile nefavorabile luate la nivel intern care pot creste deficitul bugetar in contextul pandemiei COVID-19, si implicit evolutia viitoare a economiei nationale. 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, precum perioada curenta cand populatia si economia sunt puternic afectate de raspandirea infectiei cu virusului COVID-19 (Coronavirus SARS CoV-2), cand 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.
- Grupul Patria Bank este expus evolutiei viitoare si impactului pandemiei COVID-19 asupra economiei nationale si sistemului bancar romanesc. Printre efectele asteptate ale manifestarii pandemiei COVID-19 sunt: aparitia unui soc economic grav cauzat de pandemia datorat de perturbari ale lanturilor de aprovizionare la nivelul societatilor comerciale, inchideri temporare si reducerea cererii pentru produse/servicii, iar gospodariile se confrunta cu situatii de somaj temporar sau definitiv, prin inchiderea temporara sau definitiva a a societatilor si implicit o scadere a veniturilor. Autoritatile publice de la nivelul Uniunii si al statelor membre au luat masuri decisive pentru a sprijini gospodariile si intreprinderile solvabile sa faca fata incetirii grave, dar temporare, a activitatii economice si deficitului de lichiditati aferent.



- Fluctuațiile pieței, lichiditatea și volatilitatea pot avea un impact negativ asupra valorii activelor Bancii, pot afecta rezultatele financiare și pot face dificilă evaluarea valorii juste a anumitor active. Piețele financiare au fost supuse, în ultimii ani, unor condiții semnificative de stres și în ciuda unei reveniri a condițiilor economice și financiare de pe piața în ultimii 3 ani în România, valoarea activelor financiare poate continua să fluctueze semnificativ sau să aibă un impact important asupra capitalului și veniturilor totale ale Bancii, dacă valoarea de piață a activelor financiare va scădea. De asemenea, apariția și răspandirea virusului COVID-19 (Coronavirus SARS CoV-2), poate avea implicații semnificative asupra lichidității din piață, capitalului și veniturilor totale ale Bancii, ca urmare a efectelor personale și economice ale acestui virus. Volatilitatea și lipsa de lichiditate a pieței pot face dificilă reevaluarea anumitor expuneri, iar valoarea realizată efectiv de Banca poate fi semnificativ diferită de valoarea justă curentă sau estimată. În plus, estimările Bancii privind valoarea justă pot diferi semnificativ atât de estimările similare făcute de alte instituții financiare, cât și de valorile care ar fi fost utilizate dacă ar fi fost deja disponibilă o piață pentru aceste active.
- Banca își desfășoară activitatea într-un mediu reglementat și orice noi cerințe de reglementare sau orice modificări ale reglementărilor curente ar putea supune Banca unor cerințe sau standarde de capital și lichiditate mai mari care ar putea genera costuri semnificative pentru conformare. 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.

Factori de risc specifici Emitentului

- Activitatea Bancii este afectată negativ de intervențiile frecvente și imprevizibile ale Guvernului asupra sistemului legislativ. Guvernul României a adoptat la finalul anului 2018, fără a se fi consultat anterior cu comunitatea de afaceri și cu industriile afectate, Ordonanța de Urgență nr. 114/2018 care aduce schimbări semnificative domeniului financiar și bancar prin impunerea în sarcina instituțiilor bancare a obligației la plata unei taxe pe active nete ("Taxa pe Active"). În urma îngrijorărilor manifestate în piață asupra formei acestei Ordonanțe, ea a fost modificată prin Ordonanța 19/2019 care a adus schimbări modalității de calcul a Taxei pe Active. Prin Ordonanța de Urgență 1/2020 Taxa pe Active a fost eliminată, justificarea invocată fiind că menținerea acestora afectează profitabilitatea instituțiilor de credit bancare și implicit capacitatea acestora de a spori creditarea în economie. Având în vedere imprevizibilitatea deciziilor Guvernului, nu poate fi garantat că nu va fi impusă o nouă taxă similară, iar în condiții asemănătoare celor în care a fost aprobată Taxa pe Active orice astfel de nouă taxă ar putea reprezenta un risc ridicat la adresa stabilității financiare prin afectarea mecanismului politicii monetare și ar avea un impact negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operaționale și situației financiare ale Emitentului.
- Modificarea ratelor dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare ar putea afecta în mod negativ activitatea Bancii. Riscul de rată a dobânzii este riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului Bancii ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii. Elementele supuse riscului de rată a dobânzii sunt predominant în afara portofoliului de tranzacționare, însă efectul unor creșteri persistente ale ratelor de dobândă asupra rezultatelor financiare ale bancilor este relevant din perspectiva stabilității acestora și evaluării portofoliului.
- Banca depinde de condițiile de acces la finanțare și alte surse de lichiditate care pot fi restricționate din motive independente de controlul acestora. Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului, determinat de incapacitatea instituției de credit de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora. Principali factori care afectează în mod direct riscul de lichiditate sunt: instabilitatea/conflictele politice interne, modificările repetate ale cadrului legislativ, lipsa surselor de lichiditate din piață, precum și politica bugetară, care pot conduce la o percepție negativă/neîncredere din partea investitorilor interni și externi, și care pot cauza retrageri de lichiditate din sistemul bancar românesc și implicit poate afecta și lichiditatea Patria Bank.
- Risc generat de neonorarea datoriilor față de acționarii minoritari fapt care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacității Emitentului de a-și continua activitatea. Aceste datorii au o valoare maximă de 37.239.190,58 lei, evaluarea lor făcându-se pe baza situației financiare a Bancii, iar plata acestora făcând subiectul aprobării prealabile a BNR. Pentru aducerea la îndeplinire a obligației de a răscumpăra acțiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere, Banca are obligația de a respecta cerințele art. 77 și 78 din CRR. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizează aprobarea prealabilă a BNR și prezentarea de dovezi ca fondurile proprii ale Bancii, după efectuarea operațiunii de răscumpărare, se vor situa la un nivel acceptabil din punct de vedere prudential. Având în vedere că până la data prezentului Prospect, Banca nu a anunțat operațiunea de răscumpărare a acțiunilor proprii de la acționarii care și-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 ce deriva din cresterea nivelului curent al creditelor neperformante.** Orice risc de credit care apare din cauza inrautatirii calitatii creditului pe parcursul duratei de viata a expunerii de credit (riscul de credit clasic - aferent alunecarii/migrarii spre 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.
- **Riscul de continuitate a activitatii.** Capacitatea Bancii de a-si continua activitatea planificata depinde de continuarea activitatilor care au ajutat Banca sa obtina profit in semestrul I 2020 si in anul 2019, de sprijinul financiar al actionarilor, de atragerea instrumentelor de capital de nivel 2 de la noi investitori, precum si de respectarea reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei. Conducerea Bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020. Aceasta concluzie este mentinuta si la data emiterii prezentului Prospect. Pentru mai multe informatii a se vedea nota 2, d) din situatiile financiare interimare consolidate si individuale pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020.

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:** ROWRHZRZD4L3. **Moneda Obligatiunilor:** Euro (EUR). **Valoarea nominala unitara:** 500 EUR/obligatiune. **Numar de Obligatiuni emise:** 16.374 de Obligatiuni. **Scadenta obligatiunilor:** 5 Octombrie 2028

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 6,50% 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, cu modificarile si completarile ulterioare, si prin Regulamentul 5/2018, cu modificarile si completarile ulterioare.

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 reduisa 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 creditor nesubordonati ai Emitentului; si (ii) care sunt creditor 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 Obligatii 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).

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 o piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti este posibil ca plata de tranzactionare a Obligatiunilor sa nu fie foarte lichida. Prin urmare, este posibil ca investitorii sa nu reusesc 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 dobanzilor. 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, comparatorii se pot expune la riscul de fluctuatie (evolutie negativa) a ratei dobanzilor 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 la Tranzactionare a Obligatiunilor la Bursa de Valori Bucuresti a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor Emitentului din data de 10.04.2020.
Planul de distributie: Nu este cazul
Cuantumul 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 lichiditate Obligatiunilor pe piata secundara.
Utilizarea si cuantumul net estimat al sumelor rezultate din admiterea la tranzactionare: Emitentul nu va obtine niciun fel de venit financiar in urma admiterii 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 admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor.

PARTEA I

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPORTE 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 conform prezentului Prospect, declara ca dupa realizarea tuturor verificarilor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, toate informatiile incluse in Prospect 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 prezentului Prospect, 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 Admiterii la tranzactionare este SSIF Tradeville SA, o societate autorizata sa desfasoare activitati specifice pietei de capital conform Deciziei CNVM (ASF) nr. 2225/15.07.2003, cu sediul in Calea Vitan 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. 1329 din 04.12.2020

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, cu modificarile si completarile ulterioare.

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 adimiterii la tranzactionare a acestora, este adecvata.



2. AUDITORII STATUTARI

2.1. AUDITORII EMITENTULUI

Auditorul financiar extern al Emitentului pentru exercitiul financiar incheiate la data de 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 J40/4439/2000, 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. KPMG Audit SRL a auditat situatiile financiare ale Emitentului intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019.

Auditorul Emitentului nu are nici un interes semnificativ in legatura cu Emitentul sau cu Admiterea 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 in prezent ca nesemnificativi, ar putea avea efectele nefavorabile mentionate mai sus.

Mentionam ca, chiar si in conditiile manifestarii pandemiei COVID-19, Banca se incadreaza in nivelele minime stabilite pentru indicatorii prudentiali, inregistrand la finele semestrului I din 2020 un buffer suplimentar de aproximativ 3,5% peste nivelul minim stabilit pentru rata fondurilor proprii totale la nivelul Bancii, respectiv un buffer de +128% peste nivelul stabilit pentru indicatorul rata de acoperire a lichiditatii (LCR). Inklusiv pe proiectia Bugetului de Venituri si Cheltuieli se asigura incadrarea in nivelele minime ale indicatorilor prudentiali. Pentru a se asigura incadrarea in permanenta in valorile minime stabilite pentru indicatorii prudentiali Banca calculeaza lunar si deruleaza periodic simulari de criza pentru a estima impactul viitor si nivelele asteptate ale acestor indicatori, precum si masurile care trebuiesc dispuse, atunci cand situatia o impune.

- **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, precum perioada curenta cand populatia si economia sunt puternic afectate de raspandirea infectiei cu virusului COVID-19 (Coronavirus SARS CoV-2), cand 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.

O serie de propuneri legislative emise in ultima perioada, care vizeaza sectorul bancar si sunt orientate spre protejarea debitorilor, ar putea afecta stabilitatea financiara, ca urmare a incertitudinii induse cadrului legal in care bancile isi desfasoara activitatea si a efectelor asupra perceptiei investitorilor. Intre aceste initiative pot fi mentionate legislatia asimilata cesiunii creditelor neperformante, dar si intentia de



plafonare a ratelor de dobânda după criterii care ar afecta mecanismele pieței și derularea conversiei creditelor în franci elvețieni (CHF) la cursul istoric la care se adaugă o marjă maximă de 20%. De asemenea, evoluția proiectiei bugetare la nivelul României se caracterizează printr-un grad ridicat de incertitudine, punând astfel presiune pe derularea unor proiectii macroeconomice realiste pentru perioada imediat viitoare. Astfel, exemplificăm rectificarea bugetară derulată în cursul lunii septembrie, al cărui efect constă în propunerea de creștere a punctului de pensii cu +40%, precum și alte majorări de cheltuieli (creșterea alocațiilor minorilor, creșterea salariilor personalului din învățământ), care accentuează semnificativ deficitul bugetar înregistrat de România pentru anul 2021 (Banca Națională a României estimează un deficit de peste 11% pentru anul 2021), și ar putea conduce la o destabilizare pe termen mediu sau chiar lung a economiei românești. Ca urmare, instituțiile de credit autohtone identifică cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar, drept cel mai important risc cu potențial sistemic, această evaluare menținându-se constantă în ultimii doi ani.

De asemenea, apariția și răspândirea virusului COVID-19 (Coronavirus SARS CoV-2), poate avea implicații semnificative asupra condițiilor economico-financiare, atât pe plan global, cât și local. Nivelul impactului asupra economiilor mondiale va fi dat în funcție de perioada de manifestare, agresivitatea și gradul de răspândire și afectare a populației cu acest virus, ceea ce va putea afecta rezultatele financiare și/sau operaționale ale Bancii, prin (i) scăderea consumului, (ii) imposibilitatea de plată a ratelor de rambursare a creditelor de către unii dintre clienții Bancii ca urmare a pierderii de către aceștia a calitatii de salariați sau a diminuarea salariilor acestora, (iii) scăderea fluxului de numerar cauzat de neplata ratelor scadente sau de anumite decizii ale statului român de a suspenda plată ratelor de către o parte sau toate categoriile de clienți ai Bancii în scopul protejării acestora, (iv) încetinirea economiei la nivel național, european dar și global și (v) o tendință de lichidare a depozitelor bancare.

Orice modificare a pieței financiare locale, a condițiilor economice globale și locale ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Bancii.

Grupul Patria Bank este expus evoluției viitoare și impactului pandemiei COVID-19 asupra economiei naționale și sistemului bancar românesc

Izbucnirea pandemiei COVID-19 s-a manifestat și a avut un impact diferit la nivelul statelor membre ale Uniunii Europene, precum și la nivel mondial, iar evoluția acestei pandemii COVID-19 și impactul estimat asupra economiilor naționale sau globale sunt într-o continuă ajustare, astfel încât în momentul de față este dificil de estimat un potențial impact al acestei crize sanitare asupra situației economice viitoare.

Printre efectele așteptate ale manifestării pandemiei COVID-19 sunt: apariția unui soc economic grav cauzat de pandemia datorată de perturbări ale lanțurilor de aprovizionare la nivelul societăților comerciale, închideri temporare și reducerea cererii pentru produse/servicii, iar gospodăriile se confruntă cu situații de somaj temporar sau definitiv, prin închiderea temporară sau definitivă a societăților și implicit o scădere a veniturilor. Autoritățile publice de la nivelul Uniunii și al statelor membre au luat măsuri decisive pentru a sprijini gospodăriile și întreprinderile solvabile să facă față încetînirii grave, dar temporare, a activității economice și deficitului de lichidități aferent.



In cadrul Uniunii Europene, statele membre au implementat o gama larga de masuri de sprijin care vizeaza minimizarea impactului economic pe termen mediu si lung al pandemiei, inclusiv un pachet de sprijin pentru reconstructia economica post-COVID 19 (program in valoare de 750 miliarde de euro, din care 79 miliarde euro sunt alocate Romaniei).

Ca raspuns imediat la impactul pandemiei COVID-19, la nivelul Bancii Central Europene (denumita in continuare ECB) si Autoritatii Bancare Europene (denumita in continuare EBA) au fost emise o serie de reglementari pentru sprijinirea atat a sistemului bancar, cat si a consumatorilor in vederea stabilirii unui cadru de derulare a amanarii platilor provenind din contractele de credit aflate in derulare la momentul izbucnirii pandemiei (cu scopul de a sprijini provocarile operationale si de lichiditate cu care se confrunta debitorii), sub forma de moratorii care sa fie introduse fie la nivelul intregii jurisdictii (moratoriu legislativ), fie initiative stabilite la nivel de industrie sau individuale proprii ale institutiilor (moratoriu non-legislativ).

In Romania, moratoriul a fost implementat atat prin emiterea unei initiative legislative aplicabile la nivel national (prin emiterea Ordonantei de Urgenta nr.37/2020), cat si la nivel de industrie bancara (Cod de Conduita emis de Asociatia Romana a Bancilor) sau moratorii proprii ale institutiilor de credit.

Moratoriul legislativ stabilit prin OUG 37 are urmatoarele caracteristici principale:

- perioada de valabilitate de la 31 martie pana la 15 mai, iar apoi prelungita in continuare pana la 15 iunie;
- perioada de gratie de maxim 9 luni (dar ratele amanate la plata care sa nu depaseasca data de 31.12.2020);
- dobanzile sunt acumulate (capitalizate pentru imprumuturi de consum, rambursate in 60 de rate egale pentru imprumuturi pentru locuinte);
- disponibil pentru debitori fara intarzieri la plata (la data solicitarii) si care au fost afectati de criza (pe baza declaratiei pentru persoane fizice, pierderea a 25% din venituri pentru companii);
- nu se impune reclassificarea creditului ce beneficiaza de amanare la plata ca si neperformant, in conformitate cu dispozitiile de reglementare emise de EBA si ECB, conditionat de indeplinirea anumitor criterii mentionate in cadrul de reglementare.

Dispozitiile moratoriului legislativ adoptat prin OUG 37/2020 au fost adaptate de Patria Bank prin normele sale proprii de aplicare. De asemenea, Banca a conceput si aplicat un moratoriu intern temporar pentru sprijinirea debitorilor afectati de pandemia COVID-19, in sensul amanarii la plata a obligatiilor prezente si viitoare ajunse/ce vor ajunge la scadenta, si care a fost utilizat de Banca pana la punerea in aplicare a prevederilor moratoriului legislativ OUG nr.37/2020. Pentru debitorii eligibili modificarile contractului de credit in conformitate cu moratoriul legislativ/non-legislativ nu sunt considerate automat masuri de restructurare si implicit nu genereaza deprecierea acestora, conditionat de indeplinirea anumitor criterii mentionate in cadrul de reglementare. La data de referinta 30 iunie 2020, la nivel consolidat (Patria Bank si Patria Credit IFN, cumulativ) un numar de 1.564 de clienti au beneficiat de amanarea platilor (reprezentand aproximativ un numar de 7% din total clienti beneficiari de finantare, respectiv un numar de 4% din totalul clientilor de retail si un numar de 13% din totalul clientilor persoane juridice).

O masura suplimentara in cadrul pachetului de ajutor pentru sprijinirea economiei la nivel national a fost aprobarea unui pachet de 3 miliarde EUR de garantie de stat si subventii de dobanda pentru sprijinirea



finantarii sectorului IMM in cadrul programului facilitatii de imprumut IMM INVEST. Patria Bank este una dintre Bancile care a aderat la acest program si acorda finantari prin intermediul acestuia. Pe langa masurile moratorii specifice, impactul pandemiei Covid-19 a dus la o reevaluare a ipotezelor macroeconomice utilizate in calculul pierderilor asteptate din riscul de credit (ECL). Ca atare, indicatorii cheie precum cresterea PIB si rata somajului au fost actualizate pentru a reflecta conditiile / perspectivele actuale.

In perioada urmatoare, Banca se asteapta ca ipotezele macroeconomice sa fie ajustate in continuare odata cu trecerea efectului moratoriilor aplicate si pe masura ce programele guvernamentale economice incep sa produca efectele dorite.

Activitatea Patria Bank S.A. a fost deja impactata de pandemia COVID-19, dar efectele acesteia pot fi atenuate de masurile intreprinse de banca, de evolutiile pietelor financiare sau de masurile de relansare economica initiale de Guvern. In acest sens, rezultatului net al semestrului I 2020, neauditat, raportat de Banca, ca urmare a contextului pandemiei COVID-19 declansata in cursul lunii martie 2020, incorporeaza si impactul cauzat de pandemia COVID-19 in valoare de de -2,1 Mil. lei pentru prima parte a anului 2020. De asemenea, efectul pandemiei COVID-19 s-a reflectat si in scaderea datoriei privind clientela, care a prezentat o contractie de 114 Mil. lei, reprezentand o scadere cu -4,2% fata de nivelul inregistrat la finele anului 2019 in contextul influentei mai multor elemente cauzate de pandemia COVID-19.

Ca raspuns la potentialul efect al manifestarii pandemiei COVID-19 asupra rezultatelor Bancii si principalelor categorii de active si pasive Banca procedeaza proactiv la derularea in permanenta a unor simulari de criza care sa indice potentialul impact al crizei provocate de virusul SAR COV2 asupra rezultatelor Bancii si indicatorilor de prudenta bancara, permitand astfel dispunerea din timp a masurilor de atenuare care se impun pentru efectele ce pot fi produse de acesta criza.

De asemenea ca, urmare a efectelor pandemiei, Banca a procedat la revizuirea cifrelor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli stabilit de Banca la inceputul anului in conditii normale de piata, iar in functie de evolutia si contextual pandemiei va proceda la actualizarea in permanenta a previziunilor sale.

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. De asemenea, aparitia si raspandirea virusului COVID-19 (Coronavirus SARS CoV-2), poate avea implicatii semnificative asupra lichiditatii din piata, capitalului si veniturilor totale ale Bancii, ca urmare a efectelor personale si economice ale acestui virus.

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



Oricare din acesti factori ar putea determina Banca sa recunoasca pierderi din reevaluări viitoare și 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 urmasorii 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 rezolutie are ca scop rezolutia ordonata a bancilor aflate in dificultate, astfel incat sa fie minimizeze consecintele negative asupra contribuabililor si asupra economiei reale.

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

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

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

Mai mult decat atat, autoritatile de reglementare (in special BNR) desfasoara analize continue sau regulate cu privire la operatiunile Bancii. In cazul in care autoritatile de reglementare identifica o incalcare a legii, fie aceasta intentionata sau nu, pot fi aplicate penalitati sau sanctiuni severe, inclusiv suspendarea



sau retragerea autorizatiei bancare. De regula, BNR are la dispozitie o gama de masuri de constrangere in cazul incalcarii cerintelor de reglementare. Impotriva Bancii pot fi luate de catre BNR, inter alia, masuri de administrare speciala, procedura in cadrul careia administratorul (in numele BNR) poate, printre altele, sa negocieze restructurarea datoriilor Bancii, sa suspende activitatea de atragere de depozite sau acordare de credite, sa vanda active etc.

Orice schimbari semnificative in cadrul legislativ si de reglementare care guverneaza activitatea Bancii pot limita cresterea economica a Bancii si pot avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei financiare, rezultatelor operationale si asupra posibilitatii de a implementa oportunitati de afaceri.

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.

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

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 competitiona cu succes cu ceilalti participanti din domeniul financiar ar putea rezulta in diminuarea activitatii Bancii, intr-o crestere mai lenta sau in reducerea numarului de clienti, ceea ce ar putea duce la o reducere a activitatii si la un impact 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 2020, evolutiile economice si financiare la nivel international sunt caracterizate de un grad important de incertitudine in crestere substantiala fata de perioada precedenta. Declansarea pandemiei COVID-19 are consecinte economice, sociale si financiare negative importante, ceea ce a determinat adoptarea rapida de masuri de catre autoritatile nationale si internationale. Mixul de actiuni se intinde de la sfera solutiilor monetare la a celor prudentiale si fiscale. Pandemia COVID-19 a afectat sever toate sectoarele activitatii economice si a determinat cresterea semnificativa a incertitudinii si ajustarea rapida a primelor de risc pe pietele financiare, masurile de limitare a raspandirii bolii generand blocaje in lanturile de oferta si contractia puternica a cererii, in timp ce pietele financiare s-au confruntat cu cresteri importante de volatilitate si ajustari notabile ale preturilor activelor financiare. Masurile adoptate de catre state pentru reducerea efectelor crizei de sanatate au fost severe (cele mai importante fiind oprirea activitatilor neesentiale, limitarea deplasarilor si interzicerea calatoriilor catre si dinspre anumite tari). Acestea au determinat socuri in lanturile de productie si distributie, dar si contractia puternica a cererii pentru o gama de bunuri si servicii. La nivel global, asteptarile privind evolutiile economice si riscurile la adresa stabilitatii macrofinanciare au inregistrat o corectie semnificativa comparativ cu evaluarile anterioare. Principalele vulnerabilitati la adresa stabilitatii financiare la nivel global, in contextul pandemiei COVID-19 au fost identificate ca fiind: (a) indatorarea sectorului companiilor nefinanciare in conditiile unui nivel peste valorile inregistrate in perioada anilor 2008-2009 pentru anumite tari, (b) sustenabilitatea datoriei publice (c) gradul de indatorare si (d) decalajele de maturitate si lichiditate ale fondurilor de investitii, portofoliile acestora reflectand evaluarile riscurilor aferente mediului caracterizat de randamente scazute (in special in SUA si China). La nivelul Uniunii Europene principalele riscuri identificate in perioada urmatoare ar fi inasprirea conditiilor financiare si functionarea fragila a unor piete, cresterea importanta a indatorarii - in special la nivelul sectorului public, potentialul redus de intermediere bancara, cu efecte directe asupra profitabilitatii, sau vulnerabilitatile din sectorul financiar nebanca. In cazul Romaniei, provocarile la adresa stabilitatii financiare generate de conditiile financiare si economice externe vizeaza: (i) majorarea suplimentara a primei de risc de tara si cresterea presiunilor pe piata valutara, (ii) intensificarea problemelor privind finantarea datoriei publice cu efecte negative asupra institutiilor financiare, (iii) oprirea sau chiar retragerea finantarilor nerezidente si acutizarea problemelor de solvabilitate ale



sectorului real pe fondul unui grad redus de capitalizare inca dinaintea aparitiei pandemiei si (iv) implicatiile negative pentru sectoarele cu legaturi comerciale importante cu tarile din zona euro in care se inregistreaza evolutii economice mai severe.

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,

CRD IV/CRR prevad, printre altele, nivelul minim al fondurilor proprii. Fata de indicatorii de adecvare a capitalului prevazuti in cadrul anterior de reglementare cunoscut sub denumirea de Basel II, pachetul 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 cursul anului 2019, la nivelul Uniunii Europene a fost emis cadrul de reglementare CRD V/CRR II cu aplicabilitate incepand cu 28.06.2021, respectiv 31.12.2021. Urmare a manifestarii pandemiei COVID-19, Parlamentul European a aprobat ca o serie de prevederi din cadrul de reglementare CRD V/CRR II sa fie accelerate la implementare cu un an mai repede fata de termenul initial stabilit, putand fi utilizate de Banci incepand cu data de 27.06.2020. Astfel, masurile aprobate de Parlamentul European au avut in vedere reducerea impactului efectului pandemiei COVID-19 asupra debitorilor care pot afecta situatia institutiilor de credit, asigurarea in permanenta a unei lichiditati adecvate la nivelul sistemului bancar, precum si reducerea presiunii asupra cerintei de capital/fondurilor proprii ca urmare a efectelor negative ce pot proveni din manifestarea in economie a crizei sanitare produsa de pandemia COVID-19. Prin masurile adoptate se asigura o flexibilitate mai mare a cadrului de reglementare aplicabil institutiilor de credit.

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 având o implementare graduală care se va finaliza în 2019.

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

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

Orice modificări 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 operationale ale acesteia. Această modificare legislativă ar putea avea un impact negativ asupra activității, poziției financiare și rezultatelor operationale 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 reglementarilor privind protecția consumatorului sau interpretări ale acestor reglementări de către instanțe sau autorități guvernamentale în defavoarea Patria Bank ar putea să afecteze 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 151/2015 privind procedura insolvenței persoanelor fizice, aceasta intrând în vigoare la 01 ianuarie 2018. Prevederile legii ar putea duce la unele măsuri în detrimentul instituțiilor de credit în relația cu clienți 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.

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 operational 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, asigurarile sociale, legea concurentei si impozitare ar putea genera costuri suplimentare pentru Banca

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

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

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

Banca este supusa unor reglementari stricte privind prevenirea spalarii banilor, a finantarii terorismului si a altor asemenea acte. Banca Nationala a Romaniei, in calitate de autoritate competenta potrivit legii, supravegheaza modul de punere in aplicare a cerintelor legale cu privire la aplicarea sanctiunilor internationale, prevenirea spalarii banilor si finantarii terorismului. In ipoteza incalcarii de catre Banca a reglementarilor privind prevenirea spalarii banilor, a finantarii terorismului, punerea in aplicare a sanctiunilor internationale si a altor acte criminale, sanctiunile aplicate Bancii de catre autoritatile competente in acest domeniu ar putea avea drept efect limitarea desfasurarii de catre Banca a unor operatiuni. In plus, controlul respectarii tuturor acestor reglementari atrage costuri financiare semnificative si reprezinta o provocare de ordin operational pentru Banca. Banca, desi depune toate diligentele necesare, nu poate da nicio asigurare ca va respecta in orice moment toate reglementarile in vigoare privind prevenirea spalarii banilor si a operatiunilor de finantare a terorismului sau ca toti angajatii acesteia vor aplica aceste reglementari, precum si normele interne ale Bancii in acest domeniu. Orice incalcare a acestor reglementari si chiar simpla suspiciune a unei incalcari ar putea avea consecinte legale sau un impact negativ asupra reputatiei Bancii si ar putea afecta activele, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Bancii.

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

In plus, exista riscul ca datele personale sa ajunga publice in cazul unui eveniment de incalcare a securitatii in cadrul facilitatilor Bancii sau in bazele de date ale acesteia. In cazul unei astfel de incalcari, s-ar putea angaja raspunderea Bancii in temeiul legislatiei privind protectia datelor si ar putea fi aplicate sanctiuni sau amenzi de catre autoritatile relevante. Potrivit noului regim de protectie a datelor personale care a



intrat in vigoare in Uniunea Europeana in 25.05.2018, amenzile pentru incalcari ale reglementarilor privind protectia datelor personale devin substantiale. Oricare dintre aceste incidente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Volatilitatea evaluarilor de pe piata imobiliara poate afecta rezultatele Emitentului

Fluctuatia valorii activelor imobiliare si alte modificari sau perturbari inregistrate pe piata imobiliara pot avea un impact negativ asupra valorii garantiilor si a valorii activelor executate de Banca in contul creantelor nerecuperate, precum si a valorii activelor proprii ale Bancii, situatie care ar putea afecta in mod negativ, la randul sau, activitatea, rezultatele operationale si situatia financiara a Emitentului. Ca urmare a aparitiei si manifestarii pandemiei COVID-19, au fost influentate atat lichiditatea cat si valoarea certa de piata garantiilor si activelor proprii sau executate in contul creantei nerecuperate de Banca.

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

Succesul Bancii depinde in mare masura de conducerea executiva, de organele de supraveghere si de angajatii calificati, majoritatea avand o expertiza relevanta in domeniul bancar, dublata de experienta in institutii financiare cu prezenta internationala. Pierderea unuia sau mai multor astfel de membri executivi ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii. Raspandirea virusului COVID-19 (Coronavirus SARS CoV-2) ar putea avea efecte directe inclusiv asupra membrilor echipei de management si a personalului cheie calificat, in cazul imbolnavirii acestora.

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

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

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

Incertitudinile ce caracterizeaza sistemul judiciar din Romania ar putea avea un efect negativ asupra economiei si, prin urmare, ar putea crea un mediu nesigur pentru investitii si pentru afaceri. Sistemul judiciar este subfinantat in comparatie cu cel al jurisdictiilor cu o economie dezvoltata. Intrucat Romania este o jurisdictie care a implementat sistemul de drept civil de origine franceza, hotararile judecatoresti pronuntate potrivit legislatiei din Romania nu au, de regula, efect de precedent judiciar. Din acelasi motiv, instantele de judecata nu au, de regula, obligatia de a respecta hotararile judecatoresti anterioare pronuntate de instante in situatii identice sau similare. Sistemul judiciar romanesc a trecut prin mai multe



reforme pentru a se moderniza și a-și consolida independența. Cu toate acestea, aceste reforme nu merg suficient de departe pentru a aborda în mod eficient problema jurisprudenței neunitare. Actualele coduri de procedură introduc un mecanism de unificare a jurisprudenței, însă măsurile eficiente pentru a atinge rezultatele preconizate sunt în curs de dezvoltare. Astfel, incertitudinile sunt alimentate de modificările repetate și frecvente ale legilor, inclusiv cu privire la chestiuni care au un impact direct asupra Bancii și care, de multe ori, au un efect imediat, de ambiguități din lege, dar și de interpretarea și aplicarea inconsecventă a normelor. Incertitudinile legate de sistemul juridic și judiciar românesc și costurile suplimentare necesare pentru adaptarea la cerințele legale în schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operationale și situației financiare ale Bancii.

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

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

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

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

Risc de contagiune

Există riscul ca Banca să fie afectată de apariția și răspandirea unei epidemii/pandemii, ce se poate avea o răspandire la nivel local/regional/mondial. O astfel de epidemie/pandemie poate conduce la o încetinire a economiei la nivel global prin scăderea consumului, dar și printr-o scădere a încrederii investitorilor în piața financiară, ceea ce se poate transforma într-o criză economică mondială.



Avand in vedere interdependenta pietei economice globale, in cazul in care anumite piete locale sunt afectate de o criza economica ca urmare a efectelor aparitiei si raspandirii unei epidemii/pandemii precum pandemia cauzata de COVID-19, aceasta criza se poate extinde si la alte piete sau regiuni, atat la nivel local cat si global, fapt ce poate afecta veniturile si rezultatele financiare ale Bancii.

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

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

Fondul comercial si active necorporale

Exista riscul ca profiturile viitoare asumate in planul de afaceri sa nu se poata realiza sau sa nu se realizeze la nivelul asteptat, astfel fondul comercial si activele necorporale recunoscute pot sa fie supraevaluate, vaaoarea contabila a activului sa depaseasca valoarea sa recuperabila, in aceasta situatie rezultand o pierdere din depreciere.

- **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. Prin Ordonanta de Urgenta 1/2020 Taxa pe Active a fost eliminata, justificarea invocata fiind ca mentinerea acesteia afecteaza profitabilitatea institutiilor de credit bancare si implicit capacitatea acestora de a spori creditarea in economie.

Cota Taxei pe Active era 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%.

Desi s-a renuntat la perceperea Taxei pe Active impusa institutiilor de credit, avand in vedere imprectibilitatea deciziilor Guvernului, nu poate fi garantat ca nu va fi impusa o noua taxa similara, iar in conditii asemanatoare celor in care a fost aprobată Taxa pe Active orice astfel de noua taxa ar putea



reprezenta un risc ridicat la adresa stabilitatii financiare prin afectarea mecanismului politicii monetare si ar avea un impact negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Emitentului.

O initiativa legislativa adoptata in prima parte a anului 2020, cu impact asupra sectorului bancar, a vizat modificarea Legii nr. 77/2016 privind darea in plata.

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 si evaluarii portofoliului. 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.

Agentiile de rating au pastrat evaluarea datoriei publice romanesti in categoria de investitii, dar a fost modificata perspectiva din stabila in negativa. In acest context, implementarea in perioada urmatoare a unor masuri de consolidare fiscala credibile va fi esentiala pentru a asigura accesul la finantare pe pietele externe la costuri sustenabile si totodata pentru a evita o ajustare abrupta la nivel intern.

De asemenea, in functie de evolutia crizei economice generate de pandemia COVID-19 prin impactul asupra volumului tranzactiilor si nivelelor de lichiditate ce vor exista in piata interbancara, va influenta in mod direct volatilitatea si valoarea pe care o vor inregistra ratele de referinta ale dobanzilor (ROBOR, IRCC). 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.

Pentru data de referinta de 30.06.2020, Banca a inregistrat un nivel al valorii economice raportat la valoarea fondurilor proprii, calculat la nivel consolidat, in valoare de 7,87%, sub valoarea maxima admisa de 20% din fondurile proprii stabilita prin Regulamentul BNR 5/2013.

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 intimpina 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.

Nivelul mare de incertitudine privind dinamica viitoare a pietelor financiare si economiei nationale in noul context economic poate determina fenomene de tip *flight to safety* si de retragere rapida a lichiditatii, in special de pe pietele de finantare pe termen scurt sau economiilor din depozite/conturi curente ale gospodariilor si companiilor. De asemenea, scaderea veniturilor poate pune presiune pe utilizarea rezervelor de lichiditate ale companiilor si populatiei, ceea ce poate conduce la un efect de accelerare a scaderii rezervelor de lichiditate ale Bancii. Pentru data de referinta 30.06.2020, Banca inregistra nivele corespunzatoare ale indicatorilor de lichiditate, avand un nivel al lichiditati imediata 35,14% si un nivel al ratei de acoperire a lichiditatii (LCR) de 229% la nivel consolidat.

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. Impotriva solutiei primei instante actionarul in cauza a formulat apel, care a fost respins ca nefondat. Hotararea instantei de apel poate fi atacata cu recurs.

Riscul ca Banca sa fie implicata in litigii semnificative

Deși 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 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.

In contextul crizei economice generate de pandemia COVID-19, riscul de crestere a nivelului curent al creditelor neperformante este mai ridicat, avand in vedere posibilele dificultati cu care se pot confrunta clientii nebancari: companiile si populatia, cauzata in special de scaderea veniturilor (descrise si la capitolul riscu de credit si de contrapartida).

Riscul de continuitate a activitatii

Capacitatea Bancii de a-si continua activitatea planificata depinde de continuarea activitatilor care au ajutat Banca sa obtina profit in semestrul I 2020 si in anul 2019, de sprijinul financiar al actionarilor, de atragerea instrumentelor de capital de nivel 2 de la noi investitori, precum si de respectarea reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei.

Conducerea Bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020. Aceasta concluzie este mentinuta si la data emiterii prezentului Prospect.



Pentru mai multe informatii a se vedea nota 2, d) din situatiile financiare interimare consolidate si individuale pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020.

Banca este expusa la riscuri legate de alegerea unei anumite strategii de afaceri sau riscuri rezultate din incapacitatea acestela 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 urmatoorii 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 cheltuleli cu cei din alte documente de planificare ale Bancii;
- neadaptarea continua a modelului de afaceri la contextul crizei generate de pandemia COVID-19

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.

De asemenea, Banca ar putea sa nu isi poata mentine sau majora marjele de dobanda sau comisioanele aplicabile creditelor ca urmare a unor presiuni concurentiale 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.

De asemenea, estimarea de crestere viitoare cheltuielilor bugetare (decizia de crestere cu +40% a punctului de pensii, cresterea nivelului alocatiilor pentru minori sau cresterea veniturilor salariatilor din sistemul de invatamant) pune presiune asupra deficitului bugetar si creeaza nesiguranta cu privire la evolutia macroeconomica a tarii, care afecteaza implicit si atat strategia comerciala, cat si proiectia viitoare a bugetului de venit si chetuieli a Bancii.

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/din afara portofoliului 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.

Mentionam ca, Banca detine in permanenta un portofoliu de tranzactionare de mici dimensiuni (inregistrand valori sub pragul de 5% din total active si sub 15 milioane de Euro), deruland actiuni de monitorizare pe baza continua pentru incadrarea in nivelele descrise mai sus.

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/diminuarea 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;
- riscul de depreciere a valorii garantiilor.

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

Pe langa elementele identificate mai sus, conform raportului asupra stabilitatii financiare intocmit de Banca Nationala a Romaniei pentru iunie 2020, se atrage atentia asupra potentialului de crestere a ratei de neperformanta pentru clientela nebankara, in contextul economic generat de pandemia COVID-19.

Astfel, la nivelul companiilor se asteapta o posibila scadere a lichiditatilor generata de diminuarea incasarilor si implicit a veniturilor acestora, in conditiile in care la nivel national datoriile firmelor au scadenta pozitionata pe termen scurt (64% din total, pe datele din iunie 2019), dar si de numarul important de companii care inregistreaza valori ale capitalurilor proprii sub limita reglementata.

In ceea ce priveste populatia, este de asteptat o scadere a veniturilor acesteia ca urmare a ajustarii valorii salariilor si numarului de salariatii pe care companiile trebuie sa le calibreze ca urmare a efectului pandemiei COVID-19 in sectorul economic ce a condus la o reducere a cererii pentru bunuri si servicii. Aceste elemente poate conduce la cresterea numarului de debitori care nu vor putea rambursa la scadenta obligatiile contractuale din creditele contractate, incepand cu 2021, in conditiile in care bancile au aplicat masuri de amanare la plata pentru salariatii care au intampinat dificultati financiare cauzate de reducerea veniturilor/somaj tehnic/somaj urmare a crizei economice generate de pandemia COVID-19.

Preturile imobilelor se asteapta sa inregistreze o corectie, urmare a deteriorarii conditiilor de pe piata imobiliara si cea de capital, cat si din perspectiva diminuarii veniturilor/cererii participantilor pe aceasta piata.

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

Cauzele principale care pot determina aparitia riscului operational sunt:

a) Factori interni (proprii Bancii):

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

b) Factori externi (din afara Bancii):

- fals in documente sau prezentare de bani falsi;
- furt de informatii/piraterie informatica;
- jaf/furt/vandalism si 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 perceptie nefavorabila asupra imaginii Bancii de catre clienti ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, capacitatii institutiei de a-si pastra baza de clienti/furnizori actuali, ce ar putea afecta veniturile, precum si situatia financiara sau rezultatele operationale ale Bancii.



Riscul legat de schimbări în standardele IFRS

Schimbări în standardele IFRS 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.

Pentru data de referință 30.06.2020 Banca a înregistrat un nivel al ratei efectului de levier la nivel consolidat de 8,68% superior nivelului minim reglementat de 3%.

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.

Obligațiunile pot să nu fie tranzacționate în mod activ

Ulterior admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București este posibil ca piața de tranzacționare a Obligațiunilor să nu fie foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca



investitorii sa nu reușească să-și vândă Obligatiunile cu ușurință sau la preturi care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare care au dezvoltat o piață secundară.

Piața românească a obligațiunilor este relativ redusă în comparație cu alte piețe din țările europene, iar numărul emisiunilor de obligațiuni corporative ale societăților românești este limitat. Nu există nicio garanție că Obligatiunile, chiar și ulterior admiterii la tranzacționare, vor fi tranzacționate în mod activ, și în caz contrar, o astfel de situație ar fi de natură să determine o creștere a volatilității pretului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra pretului Obligatiunilor.

Faptul că Obligatiunile emise sunt admise la tranzacționare nu garantează tranzacționarea în mod activ a acestora.

Riscul de credit

De asemenea, în cazul unei situații nefavorabile, Emitentul poate ajunge în incapacitatea de a efectua plățile sub formă de cupoane și/sau principal și astfel, Emitentul poate ajunge în imposibilitatea rambursării sumelor aferente emisiunii de obligațiuni prezente sau a unei emisiuni viitoare.

Riscul de rată a dobânzii

Având în vedere că Obligatiunile vor beneficia de o dobândă fixă pe întreaga perioadă a derulării împrumutului obligatar, rata de dobândă (rata cupon) nefiind supusă actualizării la indici de referință, cumpărătorii se pot expune la riscul de fluctuație (evoluție negativă) a ratei dobânzii ca urmare a evoluției indicilor de referință Euribor, pe întreaga perioadă de la data achiziției Obligatiunii și până la data de valorificare a acestora.

Riscul legat de investiția în Obligatiuni

Detinatorii de Obligatiuni ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în Obligatiuni, care este mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participatii în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției impredictibile a preturilor Obligatiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

Valoarea de piață a Obligatiunilor

Valoarea Obligatiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, inclusiv evoluția crizei generate de pandemia COVID-19, evenimente financiare și politice care au loc în România sau în alta parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursa de valori pe care se tranzacționează Obligatiunile. Pretul la care un Detinator de Obligatiuni va putea să vândă Obligatiunile înainte de scadență poate conține o reducere din pretul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător care ar putea fi substanțială.



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 Obligatiunilor 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	0800 410 310
Numarul de fax	0372 007 732
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	54930034L83M3E7JW125

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

**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.*

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 EEAF Financial Services B.V.

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

Consolidarea bazei de capital

Pentru a asigura imbunatatirea indicatorilor de capital impusi de Banca Nationala a Romaniei in baza reglementarilor aplicabile institutiilor de credit din UE, in septembrie 2019 Banca a desfasurat o emisiune de obligatiuni subordonate, negarantate si neconvertibile in valoare de 5.000.000 EUR. Obligatiunile au fost emise la 20 septembrie 2019 avand o valoare nominala de 500 EUR/obligatiune, o scadenta de 8 ani si o rata a dobanzii (fixa) de 6,50% /an.

In data de 10 octombrie 2019, Banca Nationala a Romaniei a aprobat, la cererea Bancii, includerea obligatiunilor negarantate, subordonate si neconvertibile in valoare de 5.000.000 EUR in Fondurile Proprii de nivel 2 ale Bancii. Emisiunea de obligatiuni a fost listata pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (BVB) pe baza unui prospect de admitere la tranzactionare aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Obligatiunile au inceput tranzactionarea cu simbolul PBK27E la 27 noiembrie 2019.

De asemenea, rata de acoperire a capitalului s-a consolidat in anul 2019 cu incorporarea profitului auditat in valoare de 5.332 mii Lei.

Pentru anul 2020, Banca a planificat in planul de afaceri o noua emisiune de obligatiuni subordonate cat si un profit net care va intari nivelul Fondurilor Proprii. Aceasta emisiune de obligatiuni, a carei admitere la tranzactionare este descrisa in prezentul Prospect, are o valoare emisa si alocata de 8.187.000 Euro.

La 30 septembrie 2020 atat Banca, cat si Grupul Patria Bank indeplinesc cerintele de acoperire a capitalului, inclusiv amortizoarele aplicabile care, conform modificarilor de reglementare, ar putea fi utilizate in contextul pandemic actual.

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 nebankara. Structura acestor surse de finantare este detaliata in Situatiile Financiare Interimare Consolidate si Individuale intocmite de Emitent pentru 30 iunie 2020.

De asemenea, in structura pasivelor Emitentului exista imprumuturi subordonate cu o pondere scazuta in totalul datoriilor. Detalii privind aceste imprumuturi subordonate sunt prezentate Situatiile Financiare Interimare Consolidate si Individuale intocmite de Emitent pentru 30 iunie 2020.

In perioada 28-30 septembrie 2020 Banca a derulat si incheiat cu succes o oferta in care s-au vandut un numar de 16.374 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 il reprezinta „*Alte activitati de intermediari monetare*” (cod CAEN 6419). Patria Bank S.A. este autorizata ca institutie de credit pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, conform OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Banca opereaza intreaga gama de servicii bancare pentru clienti persoane fizice si juridice, cuprinzand atragerea depozitelor, gestionarea lichiditatilor, activitati de creditare in lei si valuta. Aceasta ofera serviciile si produsele bancare traditionale in moneda locala, asociate cu operatiuni in valuta, incluzand ordine de plata, tranzactii documentare si emiterea acreditivelor si garantiilor. Banca isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei, printr-o retea de 45 unitati teritoriale (agentii si puncte de lucru).

Patria Bank S.A. asigura finantare antreprenorilor si persoanelor fizice atat prin cele 45 de unitati teritoriale, cat si prin utilizarea unor echipe de vanzari mobile si a unui canal de distributie alternativ (parteneri), precum si printr-un parteneriat sinergic cu o alta entitate din grup, Patria Credit IFN, specializata in microfinantare.

Banca este un participant activ si inovativ pe:

- segmentele clientelei persoane juridice, adresandu-se in principal clientilor IMM/SME (si corporate de talie mica), microintreprinderi si celor care opereaza in sectorul agricol, cu adresabilitate atat in zona urbana, cat si in mediul rural

- segmentul retail (persoane fizice), preponderent in mediul urban si in orasele mici.



Principalele categorii de produse vandute si servicii prestate

Oferta Bancii include urmatoarele categorii de produse si servicii avand cea mai mare pondere in venituri:

- a) Produse de creditare
- b) Produse de economisire
- c) Servicii tranzactionale complete (plati, incasari, schimburi valutare etc)
- d) Carduri
- e) Servicii bancare la distanta (internet banking/mobile banking)
- f) Canale alternative de distributie

A. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice:

- credite pentru capital de lucru
- credite mixte pentru zona de microfinantare
- credite pentru investitii
- linii de credit
- credite pentru finantarea proiectelor cu fonduri europene
- credite sustinute din programe speciale de finantare
- credite cu scheme de garantare locale (ex FNGCIMM, FGCR, EXIM, etc) sau cu garantie internationala (ex EaSI cu garantie emisa de Fondul European de Investitii si Comisia Europeana)

B. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice:

- Credite de nevoi personale fara garantie imobiliara:
 - Creditul PLUS cu dobanda variabila
 - Creditul PLUS cu dobanda fixa
- Credite cu ipoteca imobiliara:
 - Credit pentru achizitie locuinta
 - Credit de consum cu ipoteca imobiliara
 - Credit de consum cu ipoteca imobiliara, destinat exclusiv refinantarii
- Credit de consum garantat cu depozit colateral: Credit de consum ECONOM
- Linii revolving: descoperit de cont (Overdraft)

C. Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice:

- Depozite la termen cu diferite maturitati (Clasic, Plus, Senior Plus)
- Produs mixt de economisire care include un depozit la termen si unitati la fondul de investitii Patria Global



D. Produse cu scop tranzactional:

- Contul curent – conturi multiple in aceeași valuta
- Alte tipuri de conturi cu destinatie speciala
- Pachete de cont curent (Start, Senior, Premium, Avantaj)

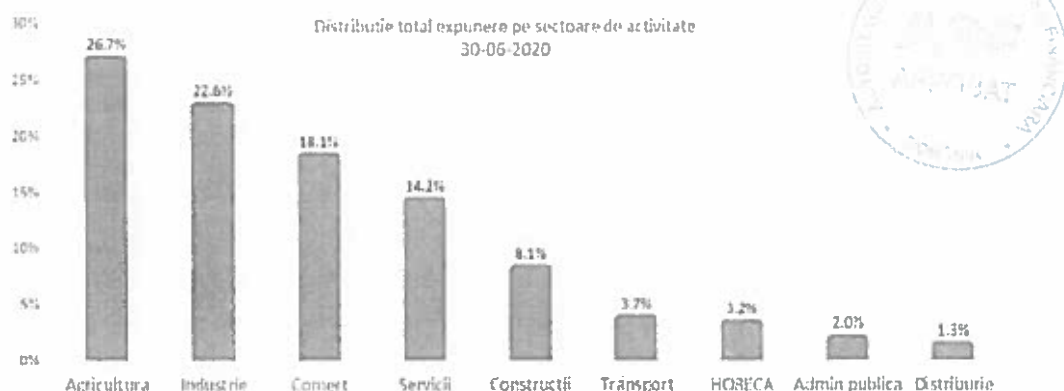
Indicarea oricarui produs nou a sau a oricarei noi activitati semnificative

Produsele noi lansate de banca recent sunt prezentate in continuare:

1. **Pachete cont curent PF** - revizuirea si lansarea pachetelor de cont curent adaptate la conditiile pietei in vederea atragerii de clienti noi care isi doresc sa ruleze veniturile prin conturile PBK si sa obtina beneficii suplimentare prin achizitionarea acestor pachete (exemple: reducere marja descoperit de cont, cash back pentru tranzactiile efectuate prin cardul de debit, etc)
2. **Relansare OVERDRAFT**- in vederea imbunatatirii acestui produs, astfel incat acesta sa fie un produs competitiv in piata din punct de vedere al functionalitatii si tinand cont si de componenta de incasare a salariului in cont Patria Bank
3. **Produse de creditare cu garantie imobiliara:**
 - a. Creditul ipotecar cu Destinatii Multiple: acceptarea altor tipuri de garantie (imobile) ce vor face obiectul ipotecii, pe langa imobilul constituit, astfel incat aportul propriu al clientului poate ajunge sa fie exclusiv constituit din garantii suplimentare
 - b. Creditul ipotecar cu dobanda fixa pe 5 ani: pentru creditele ipotecare in lei, dobanda va fi fixa in primii 5 ani, ulterior aceasta fiind variabila (marja + IRCC) pentru clientii care opteaza pentru virarea venitului in cont Patria Bank.
4. **Credit de consum fara garantii, cu asigurare** - posibilitatea atasarii asigurarii atat la creditele PLUS cu dobanda fixa, cat si la creditele cu dobanda variabila:
 - a. Asigurarea de viata pentru acoperirea riscului de deces din orice cauza si a riscului de somaj – cu adresabilitate la clientii care obtin venituri in baza unui Contract Individual de Munca cu vechime de minim 6 luni
 - b. Asigurarea de viata pentru acoperirea riscului de deces din orice cauza – destinat clientilor care obtin venituri din profesii liberale si celor care obtin venituri din pensii.
5. **Credite IMM Invest (revolving & non-revolving)** – credite de investitii si/sau capital de lucru acordate microintreprinderilor/ intreprinderilor mici si mijlocii in cadrul Programului IMM Invest, garantate cu pana la 90% de catre stat
6. **Patria Invest** - Extinderea produsului mixt Patria Invest, format din depozit bancar si unitati la fondul de investitii Patria Global, pentru a fi disponibil si persoanelor juridice; de asemenea, produsul a fost lansat si intr-o versiune noua, cu o structura de 75% depozite si 25% unitati de fond, pe langa versiunea initiala cu structura 50%/50%.

Principalele piete pe care concureaza Emitentul si produsele oferite

La 30.06.2020 distributia finantarilor pe sectoare se prezinta astfel (expuneri persoane juridice - credite performante si neperformante):



Agricultura ramane in continuare un pol de expertiza deservita atat in zona segmentelor specializate "Agro", cat si prin credite de microfinantare. Ponderea sectorului industrial creste in continuare, Banca urmarind, conform strategiei, finantarea acelor ramuri industriale care aduc valoare adaugata semnificativa. Ponderea comertului si serviciilor in finantarile acordate urmeaza trendul de crestere reflectat in PIB in ultimii ani. Banca nu isi propune sa fie extrem de activa in zonele unde expunerile de credit sunt de dimensiuni mai mari (incluzand Real Estate sau Administratii Publice) si finanteaza cu prudenta sectoarele cu o volatilitate suplimentara.

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 din acest segment. Acest segment se dezvolta prin intermediul ofertelor puternic personalizate, in conditiile in care alti competitori din piata pastreaza doar pentru companiile de talie mai mare aceasta flexibilitate in realizarea structurilor de finantare.

Din punct de vedere al ofertei de produse, Banca ofera o paleta completa de finantari (termen scurt / mediu / lung, revolving / non revolving) si beneficiaza de toate programele de garantare locale (garantie Eximbank, FNGC/IMM, etc) precum si de programe de garantare emise de Comisia Europeana (Patria a fost prima banca din Romania care a introdus garantia EASI emisa de FEI si Comisie, si a majorat in 2020 plafoanele existente cu inca 300 de mil RON).

In ultimii ani, Banca a devenit mult mai activa in finantarea proiectelor cu componenta de fonduri europene, in contextul in care s-au dezvoltat produse si fluxuri care permit controlul operatiunilor specifice acestor tipuri de proiecte in toate fazele (atat depunere dosar catre autoritatea de management, cat si monitorizarea si sprijinirea clientilor in formularea solicitarilor de rambursare).

Cea mai mare parte a originarii pe acest subsegment vine din zona Relationship Manager-ului. Utilizarea canalelor alternative (agenti, brokeri, parteneri) in furnizarea de leaduri pe acest segment are o pondere reduca. Forta de vanzari este concentrata in 18 orase mari din Romania, insa este extrem de mobila,



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 (atât sucursala, cât și centrala) a dosarelor trimise către zona de analiză de risc. Colaborarea cu departamentul de colectare (format inclusiv din angajați plasati 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 posibilități 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:

- Viteză 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 Microîntreprinderi

Banca este unul dintre jucătorii principali din piață în aria de microfinanțare, iar segmentul are o contribuție importantă la generarea de venituri pentru Banca. În acest segment sunt incluse microîntreprinderile și întreprinzătorii individuali reprezentați de persoanele fizice autorizate (PFA), întreprinderile familiale (IF) și întreprinderile individuale (II). Acest segment include și segmentul Producătorilor Agricoli Individuali (PAI) – fermele individuale și familiale cu suprafețe mici de teren (în general sub 200 ha).

Acest segment s-a dovedit profitabil în mod consecvent în ultimii 5 ani, având un cost al riscului de credit scăzut și predictibil și datorită tehnologiei specifice de creditare și expertizei acumulate de Patria Bank pe acest segment. La fel ca și în anii anteriori, implicarea forței de vânzări în partea de colectare de rate este la fel de intensă, iar departamentul specializat de Colectare ajută nu doar cu analize specifice, ci și cu

planuri de actiune concrete, diferite si adaptate regional, astfel incat costul riscului sa fie permanent tinut 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 (FNGCMM). 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). 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 penetrare 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 (agricultura) 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.

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 tehnicatilitatile 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 retail (persoane fizice)

Banca tintește 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 rețelei de unitati pentru deservirea acestui segment de clienti, a avut loc si dezvoltarea parteneriatelor de tip „Lead provider” prin programul platforma 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 precum: intermediere asigurari (bancassurance), relansarea creditului ipotecar, servicii de tip SMS Info, Internet Banking/Mobile Banking si Pachete mixte de tip Depozit si Unitati de Fond.

Produse de imprumut

Pe zona de produse de imprumut 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 semnificative de utilizare produse, cross sell si venituri provenite din alte activitati decat acordarea de imprumuturi.

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

5.2. ELEMENTE PE CARE SE BAZEAZĂ DECLARAȚIILE EMITENTULUI PRIVIND POZIȚIA SA CONCURRENTIALĂ

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

6. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

6.1. DESCRIEREA GRUPULUI DIN CARE FACE PARTE EMITENTUL

La data prezentului Prospect, Grupul Patria Bank includea următoarele entități aflate în stare de funcțiune:

- **Patria Bank S.A.**, instituție de credit autorizată de BNR pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României și Emitentul prezentat în acest Prospect. Patria Bank S.A. a provenit din fuziunea prin absorbție derulată între Banca Comercială Carpatică S.A. (societate absorbantă) și Patria Bank S.A. (societate absorbită), și este deținută în proporție de 83,2214% de către EEAF Financial Services B.V. și de 16,7786% de alte persoane fizice și juridice.
- **Patria Credit IFN S.A.**, instituție financiară nebancară, autorizată de BNR pentru a desfășura activități de creditare pe teritoriul României, specializată în creditarea rurală. Banca deține un procent de participatie de 99,99% din capitalul social și drepturile de vot ale Patria Credit IFN S.A.
- **SAI Patria Asset Management S.A.**, societate de administrare a investițiilor autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, împreună cu cele patru fonduri deschise de investiții administrate - Patria Obligațiuni, Patria Global, Patria Stock și Patria Euro Obligațiuni. Banca deține un procent de participatie de 99,99% din capitalul social și drepturile de vot ale SAI Patria Asset Management S.A.

Banca deține și următoarea filială aflată în curs de dizolvare:

- **Carpatica Invest S.A.** (aflată în dizolvare), anterior societate de servicii de investiții financiare (SSIF) cu activități de tranzacționare la bursă, consultanță și finanțare prin intermediul pieței de capital. Banca deține o participatie de 95,68% din capitalul social și drepturile de vot în Carpatica Invest S.A.

Alte dețineri semnificative ale Bancii:

- **SAI GlobInvest S.A.**, societate de administrare a investițiilor. Banca deține un procent de participatie de 19,99% din capitalul social și drepturile de vot.

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

Considerand gradul mare de incertitudine asupra crizei economice cauzate de pandemie si a efectelor secundare asupra populatiei si mediului de afaceri, Banca a elaborat un set de estimari pentru anul 2020 in contextul pandemic COVID-19 in care a incercat sa cuantifice impactul pandemiei, considerand informatiile si evolutiile disponibile la acel moment.

Astfel, a survenit o ajustare a veniturilor nete operationale de -13% fata de bugetul aprobat, pe fondul diminuarii indexului de dobanda ROBOR, a scaderii cererii de creditare, a marcarii la piata a activelor financiare evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, a reducerii volumului de tranzactii si operatiuni efectuate de clienti, cat si a diminuarii veniturilor asteptate din strategia de valorificare a activelor reposedate.

In vederea compensarii contractiei veniturilor nete operationale, Banca a demarat actiuni de diminuare costuri operationale, anticipand o contractie a acestora fata de bugetul aprobat de 9%. De asemenea, s-a considerat o crestere a ajustarilor de depreciere a activelor financiare (cheltuieli nete cu provizioanele) de 9%. Cumuland impactul cumulat al celor de mai sus, Banca estimeaza ca va inchide anul 2020 cu un rezultat net pozitiv de 6,6 mil.lei, mai mic fata de bugetul aprobat cu 16,7 mil. lei.

Acest set de estimari revizuite in contextul pandemiei COVID-19 nu include potentiale modificari ale reglementarilor prudentiale sau solicitari suplimentare din partea autoritatii de supraveghere in contextul crizei Covid-19. De asemenea, nu este inclusa o potentiala influenta negativa din evaluarea activelor reposedate, a garantiilor, a fondului comercial si creantei cu impozitul amanat. Banca se afla in curs de analiza si cuantificare a impactului asupra rezultatelor financiare pentru intreg anul 2020.

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

Rezultatele financiare la 30 septembrie 2020 (9 luni) prezinta un profit net neauditat de 5,98 mil. lei, in crestere cu 2% fata de aceeasi perioada a anului 2019. Aceasta performanta financiara a survenit intr-un

mediu pandemic neanticipat în care predictibilitatea a fost foarte redusă, iar volatilitatea condițiilor macroeconomice a fost ridicată.

Față de anul precedent, când Banca a raportat un profit anual net de 5,3 mil. lei (12 luni), se observă o îmbunătățire a rezultatelor financiare la 9 luni în 2020 - profit neauditat de 5,98 mil. lei, chiar dacă criza Covid-19 a adus efecte negative asupra sistemului bancar.

Consolidarea nivelului de profitabilitate reprezintă cumulul deciziilor strategice pe care Banca le-a implementat, concretizându-se în următoarele repere financiare atinse în anul 2020:

- Credite nou acordate în valoare de peste 603 mil. lei în cursul anului 2020 (într-un ritm mai accelerat decât media sistemului bancar), ceea ce a condus la o creștere a portofoliului de credite performante cu 13%, respectiv +194 mil. lei comparativ cu decembrie 2019
- Îmbunătățirea structurii bilanțiere a băncii prin creșterea ponderii creditelor nete în total active la 55% de la 50% în decembrie 2019
- Optimizarea și reducerea cheltuielilor operationale cu 13%, -14,3 mil. lei (primele nouă luni 2020 față de perioada similară din 2019)
- Impactarea rezultatului net cumulat la 30 septembrie 2020 de anumite evoluții ale pieței și comportamentului clienților ca urmare a contextului pandemiei COVID-19 declanșată în cursul lunii martie 2020. Astfel, profitul net neauditat raportat încorporează elemente de natură nerecurentă și a impactului cauzat de pandemia COVID-19 în valoare de -7,8 mil. lei; fără aceste elemente extraordinare rezultatul net cumulat la 30 septembrie 2020 ar fi fost profit net de 13,8 mil. lei.

Acest set de informații financiare la 30 septembrie 2020 nu include potențiale modificări ale reglementărilor prudenciale sau solicitări suplimentare din partea autorității de supraveghere în contextul crizei Covid-19. De asemenea, nu este inclusă o potențială influență negativă din evaluarea activelor reposedate, a garanțiilor, a fondului comercial și creanței cu impozitul amanat. Banca se află în curs de analiză și cuantificare a impactului asupra rezultatelor financiare pentru întreg anul 2020.

În urma analizei rezultatelor financiare, managementul consideră că efectele pandemiei Covid-19 pot fi atenuate de măsurile întreprinse de bancă, de evoluțiile piețelor financiare sau de măsurile de relansare economică inițiate de Guvern. Contextul actual aduce efecte negative, mai ales în ceea ce privește nivelul potențial al costului riscului, dar poate genera și oportunități de creștere și dezvoltare prin atragerea accelerată de noi clienți.

Toți indicatorii prudentiali se situează peste limitele reglementate chiar și fără modificarea recentă a cerințelor privind amortizarea capitalului, Banca detinând resurse pentru susținerea activității.

7.2. TENDINTE

Piete principale

Cresterea reala a Produsului Intern Brut al Romaniei a atins 3,8% in 2019, determinata, in principal, de consumul privat care a beneficiat de masuri pro-ciclice, in timp ce contributia investitiilor a ramas modesta. Vanzarile cu amanuntul au crescut an-la-an pentru luna August 2020 cu 2,3% fata de perioada anterioara, fiind sustinut in mod deosebit de cresterea venitului disponibil (cresterea salariului minim si salarii mai mari in sectorul public).

Totusi, pentru anul in curs, ca urmare a epidemiei COVID-19, tendinta CPI s-a schimbat, aparand o scadere a ratei inflatiei, scadere ce probabil va fi mentinuta si in anul urmator. Spre exemplificare, in luna Septembrie 2020 ea se situeaza la nivelul de 2,45% (date anualizate), o scadere insemnata fata de aceeaasi luna a anului trecut. De altfel, Banca Nationala a Romaniei a modificat prognoza pentru anul 2020, aceasta fiind acum de 2,70%, iar pentru anul 2021 prognoza este ajustata in sens descrescator, mai exact la nivelul de 2,50%.

Din punct de vedere al politicii monetare, de la inceputul anului curent Banca Nationala a Romaniei a redus in mod constant dobanda de referinta pana la nivelul actual de 1,50%, cu un accent deosebit pus pe controlul lichiditatii prin achizitii de Titluri de Stat pe piata secundara sau operatiuni bilaterale cu bancile comerciale.

In luna august 2020 depozitele la nivelul sistemului bancar au crescut cu 14,53% fata de august 2019, crestere determinata in special de cresterea gradului de economisire al persoanelor fizice.

Sectorul bancar se mentine in continuare sanatos. Solvabilitatea si lichiditatea au ramas in parametri adecvati, concomitent cu imbunatatirea calitatii activelor (rata creditelor neperformante conform definitiei EBA s-a redus de la 4,58% in septembrie 2019 la 4,08% in decembrie 2019 si a crescut usor la 4,38% la iunie 2020).

Lichiditatea este sustinuta de finantarea provenind in special din economisirea interna si din detinerea de active lichide. Calitatea activelor bancare este in continuare ridicata, iar gradul de acoperire cu provizioane s-a imbunatatit si ramane adecvat. Continuarea procesului de rezolutie a creditelor neperformante ramane o prioritate atat pentru banci, cat si pentru BNR, similar preocuparilor europene.

Profitabilitatea sectorului bancar se situeaza semnificativ peste media UE (Rentabilitatea Capitalurilor Proprii a fost 11,19% in decembrie 2019, una dintre cele mai ridicate din UE; aceasta rata s-a redus la 9,32% la iunie 2020). Motivul principal al acestei profitabilitati este continuarea reducerii cheltuielilor nete cu ajustari pentru pierderi asteptate pe fondul mentinerii ritmului robust al creditarii.

Conform raportului Bancii Nationale a Romaniei pentru anul 2019 Patria Bank detinea pozitia 18 in topul bancilor din Romania, cu o cota de piata in functie de active de 0,64%.

Realizari pe plan operational si IT



Pe plan operational, Banca a continuat procesele de optimizare si digitalizare tinand cont de obiectivele stabilite in planul de activitate si Bugetul anului 2020. Principalele investitii in activitatea de dezvoltare a Bancii s-au realizat dupa cum urmeaza:

Proiecte cu impact pe zona Comerciala

- **Legea 129 privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului**, implementarea noilor prevederi privind prevenirea si combaterea spalarii banilor, printre cele mai importante fiind: Extinderea definitiei termenului client, Monitorizarea tranzactiilor in vederea raportarii operatiunilor suspecte, Raportarile obligatorii privind transferurile externe in/din conturi si operatiunile in numerar
- **Platforma de Internet & Mobile Banking, segment RETAIL**, aliniata la standardele europene in domeniul securitatii datelor personale si care raspunde noii directive de plati PSDII
- **Platforma de Internet Banking, segment Corporate** – includerea facilitatilor suplimentare de Payments Packages si Standing Orders
- **Strong Customer Authentication** (emitere si acceptare) care ofera posibilitatea clientilor sa acceseze serviciile online cu usurinta si in mod securizat si sa efectueze tranzactii pe toate canalele digitale, adaugand un al doilea factor de autentificare
- **Platforma de Contract Management, Licitatii si Portal Furnizori** – solutie automatizata de management al documentelor si inregistrarilor oferind control complet asupra intregului procesul de gestiune a contractelor cu furnizorii Bancii
- **Implementare Modul nou de gestiune Arhiva documente fizice** – implementarea unui sistem unitar de constituire a dosarelor de arhiva (documente pe suport hartie) specifice activitatii de creditare; administrarea, monitorizarea si controlul centralizat a intregului flux de arhivare de la constituire dosar arhiva, transport si intrare in Arhiva centralizata a bancii precum si fluxurile de intrari/iesiri a dosarelor/documentelor din arhiva
- **Implementare OUG 37 si a Normelor Metodologice de aplicare** – implementarea sistemului privind gestionarea solicitarilor de suspendare temporara a platii ratelor de credit pentru persoane fizice si persoane juridice in contextul pandemiei COVID 19
- **Implementarea programului IMM Invest** – implementarea programului national IMM Invest, program ce are in vedere sprijinul intreprinderilor mici si mijlocii din Romania, in vederea asigurarii capitalului de lucru si de investitii in actualul context



- **Pachete PF** - revizuirea si lansarea pachetelor de cont curent adaptate la conditiile pietei, in vederea atragerii de clienti noi care isi doresc sa isi ruleze veniturile prin conturile PBK si sa obtina beneficii suplimentare prin achizitionarea acestor pachete (ex: reducere marja descoperit de cont, cash back pentru tranzactiile efectuate prin cardul de debit, etc)
 - **Relansare OVERDRAFT** – imbunatatirea acestui produs astfel incat sa fie un produs competitiv in piata, din punct de vedere al functionalitatii acestuia, tinand cont si de componenta de incasare a salariului in cont PBK
 - **Produse de creditare cu garantie imobiliara: Destinatii Multiple si Creditul cu Dobanda fixa pe 5 ani** - extinderea produselor de creditare din portofoliul Bancii in vederea cresterii profitabilitatii, imbunatatirea performantei portofoliului precum si mentinerea competitivitatii in piata
-
- **Platforma CRM Collection** – care contribuie la automatizarea proceselor, facilitează analiza și optimizează interacțiunile cu clientii bancii;
 - **Optimizarea fluxurilor si proceselor interne pe zona de carduri** – la nivelul sucursalelor operatiunile de administrare a produselor de carduri
 - **Imbunatatirea si digitalizarea proceselor de preluare lead-uri Parteneri** – preluarea lead-urilor de pe toate canalele de distributie ale bancii se realizeaza centralizat, verificarile primare fiind realizate prin Call Center; se realizeaza astfel o filtrare initiala a potentialilor clienti utilizand mijloace de comunicare la distanta

Proiecte cu impact pe zona de Securitate Operationala

- **Solutie SIEM**
 - Solutia de tip SIEM este o infrastructura hardware si software ce reprezinta un sistem integrat de colectare de date ce ne ofera o vizibilitate mult mai buna asupra evenimentelor din reseaua Bancii
 - Sistemul colecteaza evenimente de pe mai multe echipamente si aplicatii ale bancii dupa care le coreleaza intr-un singur sistem raspunzand necesitatilor privind identificarea si monitorizarea incidentelor de Securitate
 - Solutia SIEM faciliteaza implementarea mai multor standarde, cum ar fi SWIFT, EBA, PSD2, in zona de plati electronice privind necesitatile de monitorizare si raportare a incidentelor de Securitate.
- **Solutie VIRTUAL PATCHING**
 - Pentru a adresa vulnerabilitatile tehnologice si riscurile operationale de a rula pe sisteme neactualizate, vulnerabile la atacuri de tip *0-day exploits*, avem instalata o solutie care sa aplice virtual aceste patch-uri de securitate
 - Concret, solutia tehnologica se va interpune intre sistemul de operare si componenta de procesare, astfel incat vulnerabilitatile nu pot fi exploatare de catre un potential atacator.

Astfel avem o acoperire proactiva a vulnerabilitatilor si a modalitatilor de speculare ale acestora.

- **Solutie ANTI-PHISHING**

- Avand in vedere evolutia amenintarilor provenite din spatiul cibernetic asupra securitatii informatiei, a fost identificata necesitatea achizitiei unei solutii de tip anti-phishing pentru mailbox-urile din domeniul Patria
- Astfel prin implementarea acestei solutii, detectarea si remedierea email-urilor malitioase are o eficienta mult mai ridicata.

- **Solutie Privileged Access Management**

- In urma analizei specifice cu privire la oportunitatea imbunatatirii posturii de securitate a informatiei, a fost identificata necesitatea de crestere a capacitatii Bancii de a monitoriza si controla activitatea tuturor tertilor ce vor interactiona cu serverele bancii dedicate acestora
- Necesitatea astfel identificata se adreseaza prin implementarea unei solutii tehnologice capabila sa monitorizeze, sa inregistreze (jurnalizeze) si sa permita analiza tiparelor comportamentale ale interactiunii cu sistemele critice ale bancii prin aceste servere dedicate. Astfel, se adreseaza riscuri de fraudă, concomitent cu cresterea capacitatii de a identifica si analiza elementele necesare raspunsului la incidente, precum si de a prezerva diferite elemente ce pot fi utilizate in favoarea Patria Bank in cazul unor eventuale litigii sau in cadrul unor activitati de natura judiciara.

- **Solutie Securitate Cibernetica**

- Activitatea de monitorizare a comportamentului si configuratiilor (din punct de vedere al securitatii cibernetice) ale componentelor de retea si perimetrare se face la acest moment cu efort substantial, prin console diferite, specifice fiecarui furnizor tehnologic. Astfel, in urma analizei specifice cu privire la oportunitatea imbunatatirii posturii de securitate a informatiei, ne propunem implementarea unei solutii tehnologice care sa permita vizualizarea, verificarea si modificarea elementelor/setarilor de securitate din retea prin intermediul unei singure console, agnostica de producatorul/furnizorul fiecarui element in parte. Solutia propusa permite identificarea vulnerabilitatilor sau a neconformitatilor cu diferite standarde ale industriei sau cu cerinte legale, ce ar putea fi induse de configurarea gresita/ineficienta a componentelor de retea
- De asemenea, solutia va avea capabilitatea de a adresa centralizat aceste vulnerabilitati de configurare. Mai mult, solutia poate fi utilizata si la nivelul Directiei Informatica – Departamentul Infrastructura pentru cresterea capabilitatilor de evaluare a metricilor de retea si, in consecinta, optimizarea/cresterea capacitatii de continuitate a activitatii si recuperare in caz de incident.

Alte proiecte aflate in diverse stadii de implementare



- **Platforma de Internet Banking** – includerea facilitatii de BIOMETRIE prin implementarea autentificarii securizate in aplicatia de Internet / Mobile Banking folosind metode biometrice: recunoastere faciala si amprenta digitala;
 - **Platforma de Internet Banking** – implementarea Modulului Asset Management vanzarea de unitati de fond si promovarea fondurilor administrate in randul clientilor Bancii prin implementarea unui modul de Asset Management in cadrul serviciului de Internet Banking al Patria Bank;
 - **Strong Customer Authentication** – includerea facilitatii de BIOMETRIE prin implementarea autentificarii securizate pentru tranzactiile cu cardul (e-commerce) folosind metode biometrice: recunoastere faciala si amprenta digitala;
-
- **Implementare Concept Self-Bank** – access la efectuarea operatiunilor de cash complet automatizat (prin instalarea unor aparate multifunctionale) concomitent cu implementarea un nou concept de sucursala;
 - **Implementarea serviciilor de transfer credit (plati) instantanee – Instant Payments**
 - Plati nationale de mica valoare <50.000 lei care se vor putea realiza in regim non-stop (24/7/365), fondurile transferate urmand sa ajunga in contul beneficiarului in mai puțin de 10 secunde. Serviciu va fi oferit persoanelor fizice si juridice, iar transferurile vor fi posibile doar catre celelalte banci membre ale schemei de plati implementate de Transfond;
 - **Platforma de customer on boarding si digital lending** – doar la un click distanta si fara a intra in contact fizic cu banca, clientii pot accesa in cateva minute produse și servicii financiare precum deschiderea de conturi curente sau analizare și aprobare de credite doar prin semnarea unui contract electronic.
 - **Platforma Ghepard WEB** – o noua platforma ce permite interactiunea cu clientii Bancii intr-un singur loc si unde acestia isi pot gasi raspunsuri despre produse si servicii, transmite solicitari de asistenta sau isi pot actualiza datele personale.
 - **Implementare semnatura electronica in relatia cu clientii** - identificare de la distanta a clientilor, prin canale digitale, emiterea unui certificat de semnatura electronica calificata, precum si semnarea unor pachete contractuale, conform legislatiei europene si nationale ce reglementeaza serviciile de incredere si identificarea de la distanta, respectiv Regulamentul (CE) 910/2014 – eIDAS si Legea 455/2001 privind semnatura electronica;
 - **e-Popriri** - ca urmare a colaborarii dintre ANAF si ARB, s-a elaborat un protocol general si o conventie cadru individuala in urma carora relatia dintre Banca si ANAF va fi in format electronic in ceea ce priveste gestionarea popririlor.



- **Platforme / module de eficientizare a proceselor operationale:**
 - **Imbunatatirea fluxurilor de creditare pe segmentul Persoane Juridice (MICRO si AGRO)** prin optimizarea fluxurilor informatice suport, fiind acordata prioritate produselor de creditare aferente segmentului Micro
 - **Implementarea unui nou sistem de rating** – prin determinarea si implementarea unui model de rating specific acestui segment de business Micro foarte important pentru Banca
 - **Optimizare Platforma BIND** – Analiza optimizare si automatizare Rapoarte Prudentiale
 - **Implementare Aplicatie Executari** - permite gestionarea intregului flux de executare printr-un system de tab-uri individuale aferent fiecarei actiuni de executare, crearea automata de task-uri, crearea de documente si gestionarea arhivei de documente din procesul de executare silita
 - **Implementarea unui Modul specific de administrare a Garantiilor** – administrarea garantiilor in mod centralizat, intr-un mod unitar care are ca efect imediat o imbunatatire a controlului si o optimizare a modului de monitorizare a acestora, conducand la implementarea unei Politici de Garantii unitara la toate nivelele de business
 - **Implementarea Serviciilor de administrare carduri** prin Platforma WebGhepard – parametrizarea anumitor servicii de administrare a cardurilor sa se realizeze de catre client prin interactiune on-line cu sistemele bancii.

Tendinte ale pietei

Avand in vedere incertitudinea economica generata de raspandirea infectiei cu COVID-19 si a altor potentiale efecte negative ale acesteia, precum si a cresterii deficitelor gemene, cursul de schimb al monedei nationale fata de moneda europeana Euro se mentioneaza in intervalul 4,8600 – 4,8800. Nu vedem modificari deosebite ale evolutiei monedei nationale vs moneda unica europeana (EUR), cursul parand a se stabili in intervalul 4,8600 – 4,9000.

In ceea ce priveste dobanzile, ca urmare a lichiditatii in exces, acestea se situeaza mai degraba in partea de jos a palierului dobanzilor de referinta, adica apropiat de noul nivel de 2%.

In ceea ce priveste coridorul „dobanda de depozit” vs. „dobanda de credit”, acesta isi pastreaza intervalul de +/- 0,5% in jurul „dobanzii de referinta”, in timp ce ratele rezervelor minime obligatorii pe RON se pot modifica usor in jos, daca conditiile de lichiditate o vor impune.

Tendinte ale activitatii Emitentului

In primul semestru al anului 2020, atat tara noastra, cat si intreaga lume, au intrat intr-o criza nemaiintalnita pana acum cu un puternic impact economic si cu o evolutie pe termen scurt, mediu si lung greu de estimat.

Pe plan comercial reactia imediata a Patria Bank s-a concentrat pe implementarea unor serii de masuri adecvate pentru protejarea angajatilor si clientilor, pentru sprijinirea pro-activa a clientilor Bancii,



concomitent cu asigurarea continuitatii activitatii si atenuarea impactului financiar asupra Bancii, intr-un cadru de risc adecvat. Sintetizam in continuare cateva dintre masurile implementate:

Sprijin suplimentar pentru clienti in contextul pandemiei:

- Analizarea in regim accelerat a peste 2.000 de solicitari de amanare a ratelor si implementarea cu succes a aproximativ 90% din acestea, marea majoritatea a clientilor optand pentru o perioada de amanare de minim 6 luni (aproximativ 70%)
- Implementarea programului IMM Invest, analizarea a peste 1.000 de solicitari in cadrul programului (din care aproximativ 25% clienti prospecti), in diferite etape pe fluxul de aprobare, in valoare de aproximativ 400 milioane echivalent RON
- Implementarea rapida a Campaniei de Finantare in baza Conventiei APIA SAPS 2020 pentru sprijinirea suplimentara a fermierilor prin scontarea subventiilor APIA
- Dezvoltarea parteneriatului cu Fondul European de Investitii (FEI) prin semnarea unui nou acord in ceea ce priveste Programul pentru Ocuparea Fortei de Munca si Inovare Sociala (EaSI). Astfel, Banca pune la dispozitia antreprenorilor (indiferent de forma de organizare, companiilor mici si foarte mici) inca 62 milioane de EUR pentru accesarea de finantare fara garantii materiale (garantia fiind asigurata din partea Uniunii Europene).

Continuitate activitate si deschidere pentru business intr-un cadru de risc adecvat:

- In perioada starii de urgenta generate de pandemia Covid-19 Banca a mentinut deschis programul de lucru cu publicul, toate unitatile teritoriale ale bancii aplicand cu strictete masurile de preventive si siguranta in vigoare
- Portofoliul de credite performante acordate clientilor de Patria bank a crescut in conditii de pandemie cu 7% fata de finalul anului 2019 si cu 8% pe ultimele 12 luni incheiate la 30 iunie 2020, sustinut atat de segmentele Agro si Micro, cat si de IMM&Corporate si Retail
- Credite nou acordate in valoare de peste 325 mil. lei in primele 6 luni ale anului 2020, valoare similara cu cea inregistrata in aceeasi perioada a anului 2019 (reprezentand 95% din suma nou acordata in semestrul I 2019).

Accelerarea programelor de digitalizare si educatie financiara:

- Dezvoltarea Platformei Patria Online cu noi optiuni digitale ale clientului in relationarea tranzactionala cu Banca
- Noua Platforma de Internet & Mobile Banking a Bancii, Patria Online a inregistrat, la 30.06.2020, o crestere cu peste 50% a numarului de utilizatori fata de data migrarii clientilor de pe platforma anterioara in luna Septembrie 2019
- 10% din depozitele-nou constituite in semestrul I 2020 au fost constituite prin intermediul platformei Internet Banking
- Peste 250.000 de comunicari prin SMS/ e-mail in relationarea cu clientii bancii cu scopul de a stimula interactiunea digitala a clientilor cu Banca
- Dezvoltarea si lansarea noilor pachete de cont curent Retail, cu o importanta componenta digitala in cadrul structurii si cu costuri optimizate pentru clienti

- 
- Echiparea clientilor cu aproximativ 15.000 de produse care faciliteaza tranzactionarea / informarea la distanta (serviciul de Internet & Mobile Banking, serviciul SMS Alert, carduri si pachete tranzactionale)
 - Accelerarea proiectelor de digitalizare: autentificare biometrica la plata cu cardul, instant payment, Online Onboarding, Online Customer Lending, Program MultiFunctional Machines (dotarea atat a unitatilor teritoriale cu masini multifunctionale cat si amenajarea de zone de self-service in cadrul unitatilor ce vor fi incluse in program)
 - Dezvoltarea blogului Patria Bank cu componente suplimentare de educatie financiara a clientilor.

Lichiditate si cerinte de capital

Lichiditate

Banca are o pozitie de lichiditate buna, demonstrata prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate cum ar fi LCR (206% la 30 septembrie 2020 – cu mult peste nivelul minim necesar pentru acest indicator care este de 100%) si o rata a activelor lichide in total active de 35% la 30 septembrie 2020. In cursul anului 2020 Banca va trebui sa mentina un nivel al indicatorului LCR de minimum 100% pentru principalele valute (LEI si EUR) si un nivel de minim 100% pentru operatiunile totale exprimate in moneda de raportare (LEI).

Cerinte de capital

La nivel individual, rata de acoperire a capitalului (Rata Fondurilor Proprii Totale) era de 18,11% la 30 Septembrie 2020, peste limita reglementata, inregistrand o crestere fata de nivelul de 17,75% de la sfarsitul anului 2019.

La nivel consolidat, rata de acoperire a capitalului (Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 17,64% la 30 Septembrie 2020, peste limita reglementata.

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 5 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:

- **Dragos-Horia 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: director general 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, administrator la BitDefender BV, presedinte al consiliului de administratie la One United Properties SA, managing partner la Seacorn LLP si managing partner la South-Eastern Europe Capital Parter. 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. si al SAI Patria Asset Management 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 SA, administrator la Merfea Advising SRL, membru al Comitetului de Cercetare al European Microfinance Network. 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: administrator la Alro SA, membru in Comitetul de Audit al Bancii Europene de Investitii, administrator la MAS Real Estate Inc, trezorier al Aspen Institute Romania, trezorier al Comitetului Olimpic si Sportiv Roman. 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: administrator al Patria Credit IFN SA, administrator al SAI Patria Asset Management SA. 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 Globaworth Plaza, etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate



in afara Bancii: membru in Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management SA, vicepresedinte al Cloud Security Alliance Romania Chapter. 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, clădirea Globalworth Plaza etaj 10, Sector 2, Bucuresti. Principalele activitati desfasurate in afara Bancii: administrator al Patria Credit IFN SA. Adresa de la locul de munca: sediul social al Emitentului.

Nota: Reponsabilitatile specifice pozitiei de Director General Adjunct Divizia Risc, ulterior incetarii contractului de mandat al persoanei care a ocupat anterior aceasta pozitie, au fost preluate de catre Directorul General al Patria Bank, Daniela Elena Iliescu, pana la numirea unei noi persoane pe aceasta pozitie.

In data de 14 octombrie 2020 Consiliul de Administratie al Bancii a aprobat numirea Domnului Suleyman Burak Yildiran in functia de Director General, membru al Comitetului Directorilor, pentru un mandat de 4 ani incepand cu data de 15.10.2020. Exercitarea responsabilitatilor specifice de catre Suleyman Burak Yildiran, in calitate de Director General, membru al Comitetului Directorilor, se va realiza incepand cu data comunicarii aprobarii prealabile de catre Banca Nationala a Romaniei.

Incetarea contractului de mandat al doamnei Daniela Elena Iliescu pentru functia de Director General, membru al Comitetului Directorilor, va avea loc incepand cu data comunicarii aprobarii prealabile de catre Banca Nationala a Romaniei pentru Domnul Suleyman Burak Yildiran (data de la care responsabilitatile de director general vor fi exercitate de dl. Suleyman Burak Yildiran).

De asemenea, in sedinta din data de 14.10.2020, Consiliul de Administratie al Bancii a aprobat si numirea Doamnei Daniela-Elena Iliescu in functia de Director General Adjunct – Divizia Risc, membru al Comitetului Directorilor, pentru un mandat de 4 ani, mandatul incepand sa se calculeze de la data intrarii in vigoare a acestuia (respectiv, data incetarii mandatului de Director General). Exercitarea responsabilitatilor specifice de catre doamna Daniela-Elena Iliescu in calitate de Director General Adjunct – Divizia Risc, membru al Comitetului Directorilor, se va realiza dupa incetarea mandatului de Director General si dupa aprobarea prealabila de catre Banca Nationala a Romaniei. Astfel, Daniela-Elena Iliescu va coordona arile Financiar si Risc in cadrul Patria Bank.

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 EFAF UA, specializandu-se, indeosebi, pe sectorul serviciilor financiare. De-a lungul carierei sale, domnul



Manda a supravegheat personal investiții de capital de peste 200 milioane EUR, cu proiecte de succes în diverse industrii precum servicii financiare, IT, retail, energie și producție.

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

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

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

Alte funcții în organe de conducere, administrare sau supraveghere deținute de domnul Manda în ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Axxess Capital Partners S.A. – administrator (funcție deținută și în prezent), EAAF UA – președinte al comitetului de investiții (funcție deținută și în prezent), fosta Patria Bank S.A. (anterior fuziunii) – președinte al consiliului de administrație, Patria Credit IFN – președinte (ne-executiv) al consiliului de administrație, EELF B.V. – președinte (ne-executiv) al consiliului de administrație, Intercapital Invest S.A. – administrator, RAEF – prim vicepreședinte și director de investiții (funcție deținută și în prezent), administrator la BitDefender BV (funcție deținută în prezent), președinte al consiliului de administrație la One United Properties S.A. (funcție deținută în prezent), managing partner la Seacorn LLP (funcție deținută în prezent) și managing partner la South-Eastern Europe Capital Partner (funcție deținută în prezent).

Daniela-Elena Iliescu, membru al Consiliului de Administrație și director general al Patria Bank S.A., a absolvit Academia de Studii Economice București, este membru acreditat al ACCA (Asociația Expertilor Contabili Autorizați), Camerei Auditorilor Financiarți din România (CAFR) și al Corpului Expertilor Contabili și Contabililor Autorizați din România (CECCAR) și a absolvit cursurile Executive MBA ale Wien University of Economics and Business & Carlson Business School USA. Doamna Iliescu a fost membru în consiliul de administrație al fostei Patria Bank S.A. anterior fuziunii (2014 – aprilie 2017), cu vastă experiență în domeniul financiar (management financiar, raportare și bugetare) pentru instituții importante precum EAAF UA și BAF, fiind foarte activ implicată în monitorizarea investițiilor fondurilor în sectorul serviciilor financiare, cele mai relevante fiind investițiile în Patria Bank și Patria Credit.

Totodată, din anul 2007, până în anul 2019, doamna Iliescu a activat și în cadrul Axxess Capital Partners S.A., deținând poziții precum chief financial officer (2013-2019), senior project manager (2007-2013).



In perioada 2000-2007, doamna Ilescu 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 Ilescu 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, partener la Axxess Capital Partners SA (functie detinuta in prezent).

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

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

Incepand cu anul 1999, domnul Merfea 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 si administrator la Merfea Advising SRL (functie detinuta in prezent).

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 Tiriac), 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 aceeaasi 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 S.A. (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 CSPAAS.



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

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

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

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Iuga in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: PwC Audit S.R.L. - administrator, PwC Management Consultants S.R.L. - administrator, PwC Tax Advisors and Accountants S.R.L. - administrator, PwC Servicii S.R.L. – administrator, PwC Eastern Europe B.V. – administrator, PwC Eastern Europe Holdings B.V. – administrator, Ana Hotels S.A. – presedinte consiliu de administratie, Ana Teleferic S.A. – presedinte consiliu de administratie, Banca Europeana de Investitii – membru in comitetul de audit (functie detinuta si in prezent), administrator la Alro S.A. (functie detinuta si in prezent), administrator la MAS Real Estate Inc (functie detinuta si in prezent), trezorier al Comitetului Olimpic si Sportiv Roman (functie detinuta si in prezent) si trezorier al Aspen Institute Romania (functie detinuta si in prezent).

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

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

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



fosta Patria Bank S.A., detine pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank S.A., coordonand Divizia de IT si operatiuni, pentru un mandat de 4 ani.

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

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 Tiriak Bank - director adjunct Corporate Network & Development (2007-2009), Unicredit Tiriak Bank – director Middle Market Corpoarte (2009-2011), Unicredit Tiriak Bank – director Corporate, EU Funds&Real Estate (2011-2012), Unicredit Tiriak Bank – Retail Sales Director (2012-2013), Unicredit Tiriak Bank – Retail Commercial Strategy Director (2013-2014), Unicredit Tiriak Bank – business consultant (2014), Patria Bank (fosta Nextebank) – director directia vanzari IMM si Microintreprinderi (2015-2016), Banca Comerciala Carpatica – director directia relatii comerciale (2016), Patria Bank – director directia comerciala persoane juridice (2017-2018).

Alte functii in organe de conducere, administrare sau supraveghere detinute de domnul Nicolau in ultimii 5 ani anteriori datei prezentului Prospect: Membru al Consiliului de Administratie Patria Credit IFN S.A. (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, intre interesele private si/sau alte obligatii ale membrilor Consiliului de Adminstratie 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 intr-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 Comert 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	Achizițiile Euf
 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 institutionali, 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 abuziva 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 S.A. detinute de urmasorii actionari: Ilie Carabulea, Corneliu Tanase, Atlassib S.R.L., Safa S.R.L., Oprea Nicolae Carabulea, Daniela Tanase, Dana Cojocaru si Nicolae Lupu. La data de 24.07.2018 actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un

numar total de 245.490.909 actiuni, care reprezinta 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 si situatia modificarilor capitalurilor proprii se regasesc in situatiile financiare individuale si consolidate in limba romana aferente exercitiilor financiare incheiate la 31.12.2018, respectiv la 31.12.2019 si sunt publicate pe siteul web al emitentului la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Situatiile financiare individuale si consolidate in limba romana aferente exercitiilor financiare incheiate la 31.12.2018, respectiv la 31.12.2019, impreuna cu rapoartele de audit emise de auditorii financiari pentru aceste situatii financiare, sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect. In afara de acestea, nu exista alte documente incorporate prin referinta in prezentul Prospect. Situatiile financiare individuale si consolidate in limba romana aferente exercitiilor financiare incheiate la 31.12.2018, respectiv la 31.12.2019 sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect fara a include si rapoartele anuale ale consiliului de administratie pentru cele doua exercitii financiare.

Situatia consolidata si individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 si exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din dobanzi si asimilate calculate utilizand rata efectiva a dobanzii	173.477	156.051	155.720	139.362
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(43.616)	(39.658)	(40.119)	(37.088)
Venituri nete din dobanzi	129.861	116.393	115.601	102.274
Venituri din comisioane si speze	31.716	28.814	30.814	27.578
Cheltuieli cu comisioane si speze	(5.400)	(5.667)	(4.090)	(3.950)
Venituri nete din comisioane si speze	26.316	23.147	26.724	23.628
Castig / (pierdere) din active financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.786	(1.316)	1.353	(91)

Castig/(pierdere) net/(a) din investitii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.275	(2.346)	4.275	(2.374)
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(1.539)	152	(1.539)	152
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii imobiliare	(3.160)	8.226	(1.535)	7.795
Castig/(pierdere) net/(a) din active detinute in vederea vanzarii	1.103	(1.065)	1.085	(1.123)
Alte venituri din exploatare	17.064	22.916	21.050	29.742
Total venituri nete operationale	175.706	166.107	167.014	160.003
Cheltuieli cu personalul	(68.408)	(77.737)	(63.556)	(73.551)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(58.495)	(72.995)	(53.474)	(69.531)
Cheltuiala cu amortizarea si deprecierea	(22.691)	(19.145)	(22.230)	(18.677)
Rezultat operational excluzand costul riscului	26.112	(3.770)	27.754	(1.756)
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(16.404)	580	(16.549)	1.490
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	9.708	(3.190)	11.205	(266)
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(6.292)	(788)	(5.873)	-
Profit net / (Pierdere) aferenta perioadei	3.416	(3.978)	5.332	(266)

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Mii LEI				
Profit net / (Pierdere) aferenta perioadei	3.416	(3.978)	5.332	(266)
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente care pot fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere:				
(Castig)/Pierdere net(a) aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global reciclate in contul de profit sau pierdere	(4.275)	2.374	(4.275)	2.374
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	11.445	2.796	11.445	2.796
Variatia pierderii asteptate aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(12)	42	(12)	42
Impozitul pe profit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	(1.152)	(827)	(1.152)	(827)
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:				
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarii corporale	(2.198)	(1.704)	(2.198)	(1.704)
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global, aferent modificarilor rezervei de reevaluare	1.558	1.770	1.558	1.770
Castig net din investitii masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.904	-	5.904	-
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global, aferent investitiilor masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(945)	-	(945)	-
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	10.326	4.452	10.326	4.452
Rezultat global	13.742	474	15.657	4.186
Profit/(Pierdere) atribuibil(a) catre:				
-Detinatorii de actiuni ai societatii mama	3.416	(3.978)	5.332	(266)
-Interese minoritare	-	-	-	-
Profit/(Pierdere) in perioada	3.416	(3.978)	5.332	(266)
Rezultat global atribuibil catre:				
-Detinatorii de actiuni ai societatii mama	13.742	474	15.657	4.186
-Interese minoritare	-	-	-	-

Rezultat global
Castig per actiune (de baza si diluat)

13.742 474 15.657 1.186
0,0011 (0,0018) 0,0017 (0,0001)

Situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare la 31.12.2019 si la 31.12.2018

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018	2019	2018
Active				
Numerar si echivalente de numerar	437.958	517.436	428.495	510.747
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	58.293	68.350	31.046	7.326
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	445.338	651.475	445.338	651.373
Plasamente la banci	5.683	5.613	5.683	5.613
Credite si avansuri acordate clientelei	1.653.586	1.593.914	1.588.274	1.543.019
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	340.759	368.115	340.759	368.115
Investitii imobiliare	130.302	79.942	130.100	77.326
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	7.417	20.090	7.417	20.090
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	30.469	31.725
Alte active financiare	8.270	19.695	8.591	18.856
Alte active	12.323	9.662	11.197	11.729
Creanta privind impozitul amanat	16.913	22.995	16.800	23.215
Imobilizari necorporale	45.763	42.799	44.377	41.049
Imobilizari corporale	108.589	143.698	105.265	143.319
Total active	3.271.194	3.543.784	3.193.811	3.453.502
Datorii				
Depozite de la banci	18.627	6.951	18.627	6.951
Depozite de la clienti	2.728.114	3.057.030	2.733.713	3.064.601
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	46.772	37.403	-	-
Alte datorii financiare	86.455	98.844	47.655	27.267
Provizioane	8.724	10.384	8.348	9.964
Alte datorii	5.527	3.935	4.965	3.472
Datorii subordonate	34.348	23.373	23.951	23.373
Titluri de datorie emise	23.021	-	23.021	-
Total Datorii	2.951.588	3.237.920	2.860.280	3.135.628
Capitaluri proprii				
Capital social	315.829	315.829	315.829	315.829
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)	(67.569)	(67.569)
Actiuni proprii rascumparate	(1.134)	(1.134)	-	-
Pierdere cumulata	(24.184)	(34.565)	(9.595)	(21.890)
Rezerve din reevaluare	54.238	51.438	52.440	49.639
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15.301	15.301	15.301	15.301
Rezerve legale	12.447	11.886	12.447	11.886
Alte rezerve	14.678	14.678	14.678	14.678
Total capitaluri proprii	319.606	305.864	333.531	317.874

Total datorii si capitaluri proprii	3.271.194	3.543.784	3.193.811	3.453.502
-------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

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 Prospect au fost elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Rapoartare 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 Prospect este exercitiul financiar 2019, incheiat la 31.12.2019.

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

Situatiile financiare anuale prezentate in acest Prospect sunt situatii financiare individuale si consolidate.

11.2. INFORMATII FINANCIARE INTERIMARE SI ALTE INFORMATII FINANCIARE

Informatiile financiare interimare la 30.09.2020 sunt publicate pe siteul web al emitentului la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADELE INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2020 SI LA 30 SEPTEMBRIE 2019



SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Mii LEI	Grup		Banca	
	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019
Venituri din dobanzi si asimilate calculate utilizand rata efectiva a dobanzii	126.195	128.187	111.252	115.141
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(36.869)	(31.146)	(33.727)	(28.643)
Venituri nete din dobanzi	89.326	97.041	77.525	86.498
Venituri din comisioane si speze	21.164	23.904	20.623	23.222
Cheltuieli cu comisioane si speze	(3.812)	(3.750)	(2.960)	(2.761)
Venituri nete din comisioane si speze	17.352	20.154	17.663	20.461
Castig / (pierdere) din active financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(1.446)	2.431	(1.038)	1.424
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.832	3.084	2.832	3.084
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(104)	(3.071)	(104)	(3.022)
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii imobiliare	(809)	(502)	(809)	-
Castig/(pierdere) net/(a) din active detinute in vederea vanzarii	438	372	438	351
Alte venituri din exploatare	12.733	14.359	16.473	18.559
Total venituri nete operationale	120.322	133.868	112.980	127.355
Cheltuieli cu personalul	(47.889)	(52.620)	(44.013)	(49.124)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(34.829)	(46.500)	(32.822)	(42.180)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(21.885)	(21.040)	(17.596)	(17.424)
Rezultat operational excluzand costul riscului	15.719	13.708	18.549	18.627
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(8.098)	(6.467)	(10.538)	(10.174)
Profit inainte de impozitare	7.621	7.241	8.011	8.453
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(2.679)	(3.170)	(2.030)	(2.616)
Profit net aferent perioadei	4.942	4.071	5.981	5.837



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI
A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

Mii LEI	Grup		Banca	
	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019
Venituri din dobanzi si asimilate calculate utilizand rata efectiva a dobanzii	126.195	128.187	111.252	115.141
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(36.869)	(31.146)	(33.727)	(28.643)
Venituri nete din dobanzi	89.326	97.041	77.525	86.498
Venituri din comisioane si speze	21.164	23.904	20.623	23.222
Cheltuieli cu comisioane si speze	(3.812)	(3.750)	(2.960)	(2.761)
Venituri nete din comisioane si speze	17.352	20.154	17.663	20.461
Castig / (pierdere) din active financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(1.446)	2.431	(1.038)	1.424
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.832	3.084	2.832	3.084
Castiguri/(pierderi) din drecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(104)	(3.071)	(104)	(3.022)
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii imobiliare	(809)	(502)	(809)	-
Castig/(pierdere) net/(a) din active detinute in vederea vanzarii	438	372	438	351
Alte venituri din exploatare	12.733	14.359	16.473	18.559
Total venituri nete operationale	120.322	133.868	112.980	127.355
Cheltuieli cu personalul	(47.889)	(52.620)	(44.013)	(49.124)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(34.829)	(46.500)	(32.822)	(42.180)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(21.885)	(21.040)	(17.596)	(17.424)
Rezultat operational excluzand costul riscului	15.719	13.708	18.549	18.627
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(8.098)	(6.467)	(10.538)	(10.174)
Profit inainte de impozitare	7.621	7.241	8.011	8.453
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(2.679)	(3.170)	(2.030)	(2.616)
Profit net aferent perioadei	4.942	4.071	5.981	5.837



SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2020 SI LA 31 DECEMBRIE 2019

Mii LEI	Grup Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019	Banca Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019
Profit net aferent perioadei	4.942	4.071	5.981	5.837
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente care pot fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere:				
Castig net aferent instrumentelor de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, reciclate in contul de profit sau pierdere	(2.832)	(3.084)	(2.832)	(3.084)
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.202	11.790	5.202	11.790
Variatia pierderii asteptate aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	21	(13)	21	(13)
Impozitul pe profit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	(383)	(1.398)	(383)	(1.398)
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:				
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale	-	-	-	-
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global, aferent modificarilor rezervei de reevaluare	167	2.081	167	2.081
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	2.175	9.376	2.175	9.376
Rezultat global	7.117	13.447	8.156	15.213
Profit atribuibil catre:				
-Detinatorii de actiuni ai societatii mama	4.942	4.071	5.981	5.837
-Interese minoritare	-	-	-	-
Profit in perioada	4.942	4.071	5.981	5.837
Rezultat global atribuibil catre:				
-Detinatorii de actiuni ai societatii mama	7.117	13.447	8.156	15.213
-Interese minoritare	-	-	-	-
Rezultat global	7.117	13.447	8.156	15.213
Castig per actiune (de baza si diluat)	0,00159	0,00131	0,00192	0,00187

Situatiile financiare interimare nu au fost auditate sau revizuite de auditorul financiar.

11.3. AUDITAREA INFORMATIILOR FINANCIARE ANUALE ISTORICE

Situatiile financiare anuale in limba romana pentru exercitiul financiar incheiat la data 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.



Situatiile financiare anuale in limba romana pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2019, incorporate prin referinta in prezentul Prospect au fost auditate de catre 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 J40/4439/2000, 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.

Rapoartele de audit emise de auditorii financiari ai Emitentului pentru situatiile financiare prezentate in prezentul Prospect sunt incorporate prin referinta in prezentul Prospect.

Rapoartele de audit au fost elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Directiva 2006/43/CE, Regulamentul (UE) nr. 537 si Legea nr. 162/2017.

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 si situatiile financiare in limba romana aferente exercitiului incheiat la 31.12.2019 impreuna cu opinia auditorilor cu privire la rezultatele exercitiului financiar incheiat la 31.12.2019 sunt disponibile la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare individuale si consolidate ale Bancii intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de UE aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018 contine o sectiune "Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii". Aceasta sectiune din Raportul auditorului independent deriva din cerintele "Standardului International de Audit ISA 570 (revizuit) Continuitatea activitatii".

"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”.

Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare individuale si consolidate ale Bancii intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de UE aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2019 contine o sectiune "Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii". Aceasta sectiune din Raportul auditorului independent deriva din cerintele "Standardului International de Audit ISA 570 (revizuit) Continuitatea activitatii". In aceasta sectiune se atrage atentia asupra Notei 2d) Bazele intocmirii situatiilor financiare – principiul continuitatii activitatii din situatiile financiare consolidate si individuale, care descria ca analiza efectuată de catre conducere privind aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale avea la baza urmatoarele ipoteze



semnificative: generarea de profit net prin creșterea volumului de credite acordate și bazei de clienți, optimizarea costurilor, vânzarea activelor non-operationale și creșterea capitalurilor de nivel 2 și îndeplinirea cerințelor de reglementare. De asemenea, după cum este menționat în Nota 46 Evenimente ulterioare din situațiile financiare individuale și consolidate, situația actuală în ceea ce privește COVID -19 și impactul potențial asupra pietelor financiare, aduce incertitudini semnificative în ceea ce privește realizarea planului de afaceri și creșterea capitalului, și de asemenea, asupra valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul an financiar. Aceste evenimente și condiții pot indica existența unei incertitudini semnificative privind capacitatea Grupului și a Bancii de a își continua activitatea. Opinia auditorului nu a fost modificată cu privire la acest aspect.

Raportul auditorului independent, care include secțiunea privind "Incertitudinea semnificativă legată de continuitatea activității", poate fi accesat integral la adresa: <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Nu au existat situații de refuz al rapoartelor de audit privind informațiile financiare istorice de către auditorii statutar, iar rapoartele de audit nu conțin rezerve, modificări ale opiniei sau declarații de declinare a responsabilității. De asemenea, rapoartele de audit nu conțin paragrafe de evidențiere a unor aspecte cu excepția celor de mai sus.

Nu există alte informații prezentate în acest Prospect care au fost auditate de auditori.

Informațiile financiare prezentate în acest Prospect au fost extrase din situațiile financiare în limba română ale Emitentului.

11.4. PROCEDURI JUDICIARE ȘI DE ARBITRAJ

Emitentul este implicat în diferite proceduri judiciare aparute în cursul normal al activității, atât în calitate de reclamant cât și de parat, respectiv în aproximativ 652 de dosare la data prezentului Prospect. Cu excepția litigiilor descrise, Banca nu este implicată și nici nu are cunoștința de niciun fel de litigii, proceduri guvernamentale, judiciare sau de arbitraj care ar putea fi prezumate a avea un efect negativ semnificativ asupra activității Bancii, a poziției financiare sau a profitabilității Bancii sau a Grupului Patria Bank, cu precizarea că pragul de materialitate avut în vedere în ceea ce privește un eventual efect semnificativ a fost de 1 milion EUR. Totuși, trebuie precizat că este posibilă o creștere a numărului litigiilor privind clauzele abuzive care ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra poziției financiare și rezultatelor Bancii generând în același timp o majorare a provizioanelor. La data prezentului Prospect, Banca era parte într-un număr de aproximativ 80 dosare privind clauze abuzive, aflate pe rolul instanțelor de judecată.

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

- din fosta Banca Comercială Carpatică S.A. - un număr de 3 acționari, deținând împreună un număr de 414.699.946 acțiuni la fosta Banca Comercială Carpatică S.A., reprezentând 18,83% din capitalul social al băncii absorbante înainte de fuziune, Banca având obligația de a achiziționa



aceste 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 cheltulelilor 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 Domnul Ilie Carabulea a formulat in data de 07.01.2020 apel, ce a fost respins, prin hotararea nr.904/2020 a Curtii de Apel Bucuresti. Hotararea poate fi atacata cu recurs. Pana la data prezentului Prospect nu a fost comunicata Emitentului o cerere de recurs.

Banca este citata in dosarul nr. 19110/3/2020 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, in contradictoriu cu FNGCIMM, avand ca obiect cerere pentru restituirea sumei de 5.597.959,52 lei, reprezentand garantie credit. Primul termen de judecata a fost fixat pentru data de 10.12.2020.



11.5. MODIFICARI SEMNIFICATIVE ALE POZITIEI FINANCIARE A EMITENTULUI DE LA DATA DE 31.12.2019

Informatii neauditate la 30.09.2020 prezentate in raportul trimestrial al Bancii

La 30 Septembrie 2020 venitul net bancar inregistreaza o scadere cu 13% fata de aceeaasi perioada din anul 2019 (-17 mil. lei), evolutie negativa cauzata de pandemia COVID-19, evolutia indexului de dobanda ROBOR, scaderea volumului de tranzactionare clientela in perioada starii de urgenta, a impactului negativ din marcarile la piata a activelor financiare evaluate la valoare justa prin contul de Profit sau Pierdere.

Veniturile din dobanzi prezinta o diminuare de 3%, -4 mil. lei, in principal din zona creditelor unde predomnanta portofoliul este denominat in lei cu dobanda variabila fiind astfel afectat direct si imediat de contractia ROBOR, impactul negativ in veniturile din dobanzi, in primele 9 luni, fiind de aproximativ -5 mil. lei. In acelasi timp se observa o crestere a veniturilor din dobanzi aferente instrumentelor de datorie +15%, +1,8 mil. lei care compenseaza partial evolutia veniturilor din dobanzi aferente portofoliului de credite.

Cheltuielile cu dobanzile prezinta o crestere de 5 mil. lei, atat din zona depozitelor comerciale, cat si din obligatiunile subordonate emise de Patria Bank in vederea consolidarii bazei de fonduri proprii.

Cheltuielile operationale au inregistrat o contractie semnificativa fata de aceeaasi perioada a anului 2019 cu -13%, cu 14 mil lei, Banca luand actiuni si masuri care sa conserve profitabilitatea institutiei in contextul pandemic COVID-19. Un amplu proces de optimizare al costurilor s-a desfasurat pentru adaptarea la noile conditii din piata. Reducerea costurilor operationale s-a efectuat atat la nivelul cheltuielilor salariale, cat si a cheltuielilor operationale si administrative.

Costul net al riscului inregistreaza o scadere de 2,6 mil lei fata de aceeaasi perioada a anului 2019 pe fondul efectelor generate de pandemia COVID-19 (amanari la plata) si a actualizarii parametrilor utilizati in calculul ajustarilor de depreciere in conformitate cu IFRS 9.

Banca a inregistrat un rezultat operational pozitiv inainte de costul riscului pentru primele 9 luni ale anului 2020 in valoare de 18,5 milioane lei in scadere usoara de 3 mil. lei fata de aceeaasi perioada a anului 2019, reducerea veniturilor operationale cu 17 mil. lei fiind aproape acoperita de contractia costurilor cu 14 mil. lei si un rezultat net neauditat (profit) de 5,98 milioane lei fata de perioada similara din 2019 de 5,8 milioane lei (+2%).

Total active in valoare de 3,267 mil. lei prezinta o crestere de 2% fata de sfarsitul anului 2019, concomitent cu modificarea structurii bilantiere a Bancii: cresterea creditelor nete +198 mil. lei, +12% si reducerea activelor lichide cu 119 mil. lei, excedentul de lichiditate fiind plasat in credite.

Portofoliul de credite (in valoare neta) inregistreaza o crestere cu 10%, +159 mil. lei fata de septembrie 2019 si o crestere de 12%, +198 mil. lei fata de 31 decembrie 2019; in structura, portofoliul performant (stadiul 1+2) inregistreaza o crestere cu 194 mil. lei (+13%) fata de decembrie 2019, in timp ce portofoliul de credite neperformante a inregistrat o usoara crestere cu 12 mil lei (+6%). Cresterea este cauzata strict de schimbarea metodologiei de prezentare a provizioanelor aferente dobanzilor calculate pentru creditele depreciate (unwinding of interest) care nu mai diminueaza expunerea bruta incepand cu 30.06.2020,



afectand comparabilitatea fata de perioada precedenta. Astfel, utilizand aceeasi metodologie de calcul, la 30.09.2020 creditele neperformante sunt de 201 mil. lei (-4% fata de 31.12.2019).

Datoriile privind clientela prezinta o usoara crestere de 32 mil lei, +1%, aceasta evolutie fiind generata de cumulusul mai multor elemente in contextul pandemic COVID-19.

Acest set de informatii financiare la 30 septembrie 2020 nu include potentiale modificari ale reglementarilor prudentiale sau solicitari suplimentare din partea autoritatii de supraveghere in contextul crizei Covid-19. De asemenea, nu este inclusa o potentiala influenta negativa din evaluarea activelor reposedate, a garantiilor, a fondului comercial si creantei cu impozitul amanat. Banca se afla in curs de analiza si cuantificare a impactului asupra rezultatelor financiare pentru intreg anul 2020.

La nivel individual, rata de acoperire a capitalului (Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 18,11%, peste limita reglementata, inregistrand o crestere fata de nivelul de 17,75% de la sfarsitul anului 2019. La nivel consolidat, rata de acoperire a capitalului (Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 17,64%, peste limita reglementata.

Rata Fondurilor Proprii Totale atat la nivel individual, cat si la nivel consolidat nu incorporeaza profitul obtinut de Banca, respectiv de Grupul Patria Bank S.A., deoarece acestea nu sunt auditate, conditie obligatorie pentru incorporarea acestora in Fondurile Proprii. Astfel, consolidarea Ratei Fondurilor Proprii se va efectua la sfarsit de an si prin includerea profiturilor obtinute de Banca, respectiv Grup.

Informatiile financiare interimare la 30.09.2020 sunt publicate pe siteul web al emitentului la adresa <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>.

Emisiunea de obligatiuni subordonate PBK28E

In perioada 28-30 septembrie 2020 Banca a derulat si incheiat cu succes o oferta prin care s-au vandut 16.374 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.

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 inscriere 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 aceeași clasă și nu exista clase diferite de actiuni. Nu exista capital social emis și nevarsat și nici actiuni emise și neachitate integral.

Tranzactionarea actiunilor

Actiunile Emitentului sunt tranzactionate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, segmentul Principal, categoria Premium, sub simbolul de tranzactionare PBK, având cod ISIN ROBACRACNOR6 și codul LEI 54930034L83M3E7JWI25.

Registrul actionarilor Emitentului este ținut de Depozitarul Central S.A., cu sediul în b-dul Carol I, nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București.

Emisiunea de obligațiuni subordonate a Emitentului din 2019 se tranzactionează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, segmentul principal, categoria Obligațiuni Corporative, sub simbolul de tranzactionare PBK27E, având cod ISIN ROZNOPQQARR5.

Registrul detinatorilor de obligațiuni pentru această emisiune este ținut de Depozitarul Central S.A., cu sediul în b-dul Carol I, nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București.

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” din Actul Constitutiv.

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

12.3. EMISIUNEA DE OBLIGATIUNI SUBORDONATE PBK27E

În afara de emisiunea de obligațiuni subordonate PBK28E, a cărei admitere la tranzactionare face obiectul prezentului Prospect, Emitentul a mai încheiat cu succes și emisiunea de obligațiuni subordonate PBK27E, care s-a derulat între 16-17 septembrie 2019 și prin care s-au plasat 10.000 de obligațiuni subordonate, negarantate și neconvertibile, emise în Euro, cu un pret de emisiune egal cu valoarea nominală de 500 Euro/obligațiune, o maturitate de 8 ani de la data de emisiune de 20 septembrie 2019 și o dobândă fixă de 6,50%/an platibilă semestrial. Această emisiune de obligațiuni se tranzactionează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București cu simbolul PBK27E, cod ISIN ROZNOPQQARR5.

13. CONTRACTE IMPORTANTE

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

13.1. IMPRUMUTURI SUBORDONATE

Banca avea in sold la 30 iunie 2020 urmatoarele contracte:

- 2.000 mii EUR imprumut acordat de Dl. Dragos-Horia Manda, Presedintele Consiliului de Administratie Patria Bank S.A. in 2017. In data de 30.03.2019 s-a semnat Actul additional nr. 1 prin care s-a prelungit maturitatea cu 1 an, pana in data de 28.11.2024
- 12 mii EUR sold ramas din imprumutul subordonat de 4.300 mii EUR acordat de EEAF Financial Services BV in 2018, care a fost convertit in actiuni in anul 2018
- 3.000 mii EUR imprumut acordat de EEAF Financial Services BV in 2018. In data de 17.12.2019 s-a semnat Actul additional nr. 1 prin care s-a prelungit maturitatea cu 1 an, pana in data de 19.15.2025
- 5.000 mii EUR imprumut obligatar subordonat in urma plasarii cu succes in luna septembrie 2019 a emisiunii de obligatiuni subordonate a bancii cu o rata a dobanzii fixa de 6,50% si o durata de 8 ani.

13.2. ALTE CONTRACTE

Acordul de Garantare in cadrul Facilitatii de Garantare pentru Microfinantare aferent Programului European pentru Ocuparea Fortei de Munca si Inovare Sociala (EaSI) incheiat la data de 31.05.2018 de catre Banca cu Fondul European de Investitii (FEI), pentru garantarea unui portofoliu de credite de pana la maxim 90 mil. lei. Programul UE pentru ocuparea fortei de munca si inovare sociala (EaSI) este un instrument de finantare la nivelul UE menit sa promoveze crearea unui numar cat mai mare de locuri de munca de calitate si durabile, sa garanteze o protectie sociala adecvata si decenta, sa lupte impotriva excluziunii sociale si saraciei si sa imbunatateasca conditiile de munca. Garantia EaSI ii permite Patria Bank S.A. sa ofere imprumuturi antreprenorilor pe care altfel nu ar fi fost in masura sa-i finanteze, din considerente de risc. 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). In 2020, FEI a aprobat majorarea acestui plafon pana la un maxim de 490 milioane lei (semnarea efectiva a avut loc in data de 25.06.2020).

14. DOCUMENTE DISPONIBILE

Actul constitutiv al Emitentului, valabil la data prezentului Prospect, se gaseste pe pagina web a acestuia 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 2018 si la data de 31 decembrie 2019 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 septembrie 2020 respectiv 30 septembrie 2019 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 in scopul Admiterii la tranzactionare a Obligatiunilor.

3.2. MOTIVELE ADMITERII LA TRANZACTIONARE SI MODUL DE UTILIZARE AL 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 a oferi o piata secundara de tranzactionare pentru detinatorii de obligatiuni.

Nu au existat costuri in legatura cu Procedura de Admitere la Tranzactionare suportate de investitori sau direct din fondurile atrase din Oferta.

4. INFORMATII PRIVIND OBLIGATIUNILE 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 este PBK28E
- Codul ISIN al Obligatiunilor este ROWRHZRZD4L3,
- Codul FISN al Obligatiunilor este PATRIA BK/6.5 BD 20281005 JR SUB
- Codul CFI al Obligatiunilor este 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, cu modificarile si completarile ulterioare. 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 10.04.2020 si au fost vandute prin plasamentul privat derulat si incheiat cu succes in perioada 28 - 30 septembrie 2020 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, fara obligatia intocmirii si publicarii unui prospect conform prevederilor Art. 1 alin. (4) lit a) si b) din Regulamentul UE 2017/1129.

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

Numarul de Obligatiuni pentru care se solicita admiterea la tranzactionare este de 16.374.

4.5. MONEDA EMISIUNII

Obligatiunile au fost emise in Euro.

4.6. REGIMUL 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 astfel cum a fost modificat si completat pana la data prezentului Prospect ("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.

Obligatiunile nu fac obiectul unor acorduri de compensare sau de compensare reciproca care le-ar afecta capacitatea de a absorbi pierderile.

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 efectuata de catre Emitent la Data Scadentei (in cazul care Data Scadentei nu este o Zi Lucratoare, plata se va fi efectuata in Ziua Lucratoare imediat urmatoare Datei Scadentei) sau la o alta data stabilita ca Data Rascumpararii Anticipate.

Perioada fiecarui cupon va incepe sa curga de la data cuponului precedent, cu exceptia primului cupon, a carui perioada va incepe sa curga de la Data de Emisiune.

Dobanda se plateste semestrial. Plata unui Cupon este scadenta si devine exigibila la Data de Plata a Cuponului, care reprezinta data cuponului curent. In cazul care Data de Plata a Cuponului nu este o Zi Lucratoare, Data de Plata a Cuponului va fi Ziua Lucratoare imediat urmatoare, fara dreptul de a pretinde dobanzi penalizatoare sau orice alte plati suplimentare.

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, cu modificarile si completarile ulterioare, si prin Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificarile si completarile ulterioare, inclusiv, (dar fara a se limita la):

(1) publicarea unui raport anual, incluzand situatiile financiare anuale ale Emitentului, impreuna cu raportul Consiliului de Administratie, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in termen de patru luni de la incheierea fiecarui an fiscal, si

(2) publicarea unui raport semestrial, incluzand raportarea contabila semestriala a Emitentului, impreuna cu raportul Consiliului de Administratie, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in masura in care conturile au fost auditate, in termen de cel mult 3 luni de la incheierea primelor sase luni ale fiecarui an fiscal.

Toate platile aferente principalului si 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 redusa in baza unei conventii de evitare a dublei impuneri, astfel cum este detaliat in sectiunea "Aspecte fiscale".

Patria Bank nu finanteaza, in mod direct sau indirect, achizitionarea Obligatiunilor si nu are la cunostinta de imprumuturi acordate investitorilor in cursul obisnuit al activitatii Bancii, care sa fie utilizate in scopul achizitiei de Obligatiuni de la Bursa de Valori Bucuresti ulterior admiterii la tranzactionare. .

Nu exista restrictii aplicabile Obligatiunilor cu exceptia celor prevazute in prezentul Prospect, in termenii si conditiile Obligatiunilor sau in prevederile legale aplicabile.

Modificari

Conform documentului de prezentare a Ofertei de vanzare a Obligatiunilor, termenii si conditiile sub care au fost emise Obligatiunile, prezentate si in acest Prospect pot fi modificati in orice masura care nu afecteaza in mod negativ interesele detinatorilor de Obligatiuni, fara consimtamantul detinatorilor de Obligatiuni, cu scopul de a rectifica erori evidente, precum si cu scopul de a alinia, in termen de sase (6) luni de la Data de Emisiune a Obligatiunilor (respectiv de la data de 5 Octombrie 2020), prevederile acestora cu cerintele emise de BNR si impuse Emitentului in vederea recunoasterii Obligatiunilor dupa Data de Emisiune ca fiind Fonduri Proprii de Nivel 2. Pentru evitarea oricarui dubiu, acordul detinatorilor de Obligatiuni reprezentand cel putin 1/2 (o jumatate) + o obligatiune din numarul de Obligatiuni existente la o anumita data, va fi necesar in vederea alinierii prevederilor termenilor si conditiilor 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 de 6,50%/an, fixa pe toata durata Emisiunii, si a fost stabilita de Consiliul de Administratie prin Hotararea acestuia Nr. 239/30.09.2020 in urma analizei ordinelor de subscriere inregistrate in Oferta de vanzare a Obligatiunilor.

Perioada fiecarui cupon va incepe sa curga de la data cuponului precedent, cu exceptia primului cupon, a carui perioada va incepe sa curga de la Data de Emisiune.

Dobanda se plateste semestrial. Plata unui Cupon este scadenta si devine exigibila la Data de Plata a Cuponului, care reprezinta data cuponului curent. In cazul care Data de Plata a Cuponului nu este o Zi Lucratoare, Data de Plata a Cuponului va fi 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 cupon curent	Data ex- cupon	Rambursare principal (EUR)
1	6,50%	05-Oct-20	15-Mar-21	05-Apr-21	16-Mar-21	0,00
2	6,50%	05-Apr-21	13-Sep-21	05-Oct-21	14-Sep-21	0,00
3	6,50%	05-Oct-21	15-Mar-22	05-Apr-22	16-Mar-22	0,00
4	6,50%	05-Apr-22	14-Sep-22	05-Oct-22	15-Sep-22	0,00
5	6,50%	05-Oct-22	15-Mar-23	05-Apr-23	16-Mar-23	0,00
6	6,50%	05-Apr-23	14-Sep-23	05-Oct-23	15-Sep-23	0,00
7	6,50%	05-Oct-23	14-Mar-24	04-Apr-24	15-Mar-24	0,00
8	6,50%	04-Apr-24	13-Sep-24	04-Oct-24	16-Sep-24	0,00
9	6,50%	04-Oct-24	14-Mar-25	04-Apr-25	17-Mar-25	0,00
10	6,50%	04-Apr-25	15-Sep-25	04-Oct-25	16-Sep-25	0,00
11	6,50%	04-Oct-25	16-Mar-26	04-Apr-26	17-Mar-26	0,00
12	6,50%	04-Apr-26	14-Sep-26	04-Oct-26	15-Sep-26	0,00
13	6,50%	04-Oct-26	15-Mar-27	04-Apr-27	16-Mar-27	0,00
14	6,50%	04-Apr-27	13-Sep-27	04-Oct-27	14-Sep-27	0,00
15	6,50%	04-Oct-27	13-Mar-28	03-Apr-28	14-Mar-28	0,00
16	6,50%	03-Apr-28	14-Sep-28	05-Oct-28	15-Sep-28	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: plata cupoanelor de dobanda si a principalului se efectueaza prin intermediul platformei T2S.

4.9. SCADENTA

Data Scadentei Obligatiunilor este 5 Octombrie 2028.

Rascumpararea Obligatiunilor si restrictii aplicabile

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. 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 Regulamentele privind Capitalul, in mod special articolele 77 si 78 din CRR.

Investitorii in Obligatiuni isi dau acordul in mod irevocabil asupra faptului ca Emitentul poate, fara a fi insa obligat, sa rascumpere anticipat, partial, 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.

Aprobarea prealabila se acorda numai pentru o perioada de timp specificata, care nu depaseste un an, cu posibilitatea de reinnoire. Aprobarea prealabila se refera numai pentru un anumit quantum prestabilit, care este fixat de autoritatea competenta in cazul instrumentelor de fonduri proprii de nivel 2, acest quantum prestabilit nu poate sa depaseasca 10% din emisiunea relevanta si nu depaseste 3% din quantumul total al instrumentelor de fonduri proprii de nivel 2.



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 este obtinuta Aprobarea Prealabila, sunt indeplinite oricare dintre conditiile acordarii Aprobării Prealabile de mai sus, si in mod suplimentar, una din conditiile de la lit (a), (b), (c) sau (d) 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.
- (c) la data rascumpararii Obligatiunilor sau inainte de aceasta data, Emitentul inlocuieste Obligatiunile cu instrumente de fonduri proprii de o calitate egala sau mai buna in conditii sustenabile tinand cont de capacitatea institutiei de a obtine venituri, iar autoritatea competenta a aprobat aceasta actiune intrucat a considerat ca ar fi benefica din punct de vedere prudential si justificata de circumstante exceptionale.
- (d) instrumentele de fonduri proprii de nivel 2 sunt rascumparate in scopul de a actiona ca formator de piata (market maker).

Intrucat rascumpararea Obligatiunilor se realizeaza exclusiv la optiunea Emitentului si cu respectarea stricta a cerintelor legale aplicabile, in cazul in care nu se obtine Aprobarea Prealabila, Rascumpararea Anticipata la Optiunea Emitentului nu se va initia si Emitentul nu are nici o obligatie si/sau raspundere derivata dintr-o astfel de rascumparare fata de Detinatorii de Obligatiuni.

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 cazul unei rascumparari anticipate potrivit prevederilor prezentului capitol, Obligatiunile vor fi rascumparate la valoarea lor nominala. Avand in vedere, faptul ca rascumpararea va fi posibila doar partial, respectand prevederile prudentiale si conditionarile din Aprobarea Prealabila, Rascumpararea se va realiza pro-rata de la toti Detinatorii de Obligatiuni, detaliile fiind incluse in Notificarea privind Rascumpararea Anticipata la Optiunea Emitentului.

4.10. RANDAMENT

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



Rata nominala anuala a dobanzii este de 6,50%/an, fixa pe toata durata Emisiunii, si a fost stabilita de Consiliul de Administratie prin Hotararea acestuia Nr. 239/30.09.2020 in urma analizei ordinelor de subscriere inregistrate in Oferta de vanzare a Obligatiunilor.

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 si completarile ulterioare:

- (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 Adunările 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 10.04.2020, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a numarul 1593/05.05.2020.

Parametrii finali ai emisiunii de Obligatiuni au fost aprobati prin Hotararea Consiliului de Administratie Patria Bank nr. 238 din data de 22 septembrie 2020.

4.13. DATA DE EMISIUNE

Data de Emisiune este 5 Octombrie 2020.

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;
- "microintreprindere" inseamna o persoana juridica romana care indeplineste cumulativ urmatoarele conditii la data de 31 decembrie a anului fiscal precedent:
 - 1) 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 intr-un stat strain.
- "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, castigurile de capital obtinute 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. Totusi, Codul fiscal mentioneaza ca este scutita in scopul impozitului cu retinere la sursa dobanda la instrumente/titluri de creanta emise de societatile romane, constituite potrivit Legii nr.31/1990, daca instrumentele/titlurile de creanta sunt emise in baza unui



prospect aprobat de autoritatea de reglementare competenta si dobanda este platita unei persoane care nu este o persoana afiliata a emitentului instrumentelor/titlurilor de creanta respective.

In cazul in care veniturile din dobanzi obtinute din Romania de o persoana rezidenta intr-un stat membru al Uniunii Europene sau rezidenta intr-un stat cu care Romania are incheiata o conventie pentru evitarea dublei impuneri sunt impozabile, acestea se impun cu cota si in conditiile prevazute de legislatia UE/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.

Este important de mentionat faptul ca desi veniturile din dobanzi aferente obligatiunilor emise de persoane juridice romane sunt scutite de impozit cu retinere la sursa (in conditiile mentionate mai sus), ar putea exista obligatia de inregistrare fiscala in Romania potrivit prevederilor Codului de procedura fiscala (Legea nr.207/2015). Recomandam verificarea acestor obligatii fiscale de la caz la caz, cu un consultant fiscal specializat.

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, in masura in care persoana fizica nu prezinta un certificat de rezidenta fiscala dintr-un stat cu care Romania are incheiata o conventie privind evitarea dublei impuneri si in masura in care conventia acorda Romaniei dreptul de impozitare. 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 (12 salarii minime brute pe tara), 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 28-30 septembrie 2020, 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 inregistrarea 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 la bursa si de a garanta lichiditatea Obligatiunilor prin ordine de vanzare si cumparare ulterior adimterii 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 Adnuterea la tranzactionare cu exceptia Intermediarului procedurii de admitere la tranzactionare.

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 PROSEPCTULUI 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

Grigore-Valentin Vancea, Director General Adjunct

INTERMEDIAR: SSIF TRADEVILLE SA

Prin:

Ovidiu Dumitrescu, Director General Adjunct