

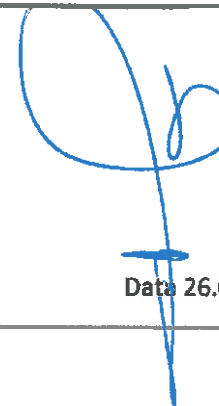


CARPATICA

BANCA OPORTUNITATILOR

Nota

**privind reducerea capitalului social pentru
acoperirea pierderilor, urmata de majorarea
capitalului social pentru asigurarea implementarii
planurilor de dezvoltare ale bancii**



Avizat
Johan Gabriëls
Director General

Nr. 7163

Data 26.03.2015

DE LA: Johan Gabriëls, Presedinte al Directoratului
CATRE: Directorat, pentru avizare
Consiliul de Supraveghere, pentru informare
Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, pentru aprobare
REFERITOR: 1. Propunerea de reducere de capital social pentru acoperirea pierderilor cumulate ale bancii
2. Propunerea de majorare de capital social pentru a asigura implementarea planurilor de crestere ale bancii
PENTRU: Avizare de catre Directorat , informare a Consiliului de Supraveghere
Aprobarea de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

Cuprins

- I. Motivatia propunerilor
 - a) Motivatia necesitatii de atragere de capital de catre Banca Comerciala Carpatica ("Banca")
 - b) Pozitia financiara a Bancii la 31.12.2014 si elemente privind evolutia pretului actiunilor Bancii
 - b1) Pozitia financiara a Bancii
 - b2) Evolutia pretului de piata a actiunilor Bancii
 - c) Motivatia reducerii de capital social pentru acoperirea pierderilor, urmata de o majorare de capital social pentru implementarea planurilor de crestere
- II. Propunerea de reducere a capitalului social pentru acoperirea pierderilor cumulate ale Bancii
- III. Propunerea de majorare de capital social pentru a asigura implementarea planurilor de crestere ale Bancii
- IV. Propuneri

I. Motivatia propunerilor

a) Motivatia necesitatii de atragere de capital de catre Banca Comerciala Carpatica ("Banca")

In ultimii ani Banca a inregistrat un nivel al solvabilitatii situat in zona inferioara comparativ cu sistemul bancar, in timp ce rata creditelor neperformante inregistrata de Banca s-a situat la valori cu mult peste nivelul mediei sistemului bancar, dupa cum se poate observa in tabelul de mai jos:

Capital reglementat	2014	2013	2012
Fonduri proprii de nivel I	185.895.823	221.268.832	214.458.180
Fonduri proprii de nivel II	4.580.238	-	-
Total fonduri proprii*	190.476.061	221.268.832	214.458.180
Active si elemente din afara bilantului ajustate in functie de risc	1.768.281.731	1.795.996.156	1.820.527.844
Indicatorul de solvabilitate	10,77%	12,32%	11,78%
Media solvabilitatii sistemului bancar - %	17,28%	15,46%	14,94%
Rata credite neperformante Carpatica - %	38,38%	36,95%	35,65%
Rata medie credite neperformante pe sistem bancar - %	13,93%	21,87%	18,24%

In anul 2014 in baza procesului de curatare a bilantului bancilor coordonat de Banca Nationala a Romaniei ("BNR"), in scopul reluarii creditarii, Banca a inregistrat provizioane aferente clientilor afiliati in insolventa si celor cu zile de intarziere > 360, ce au afectat in mod negativ solvabilitatea si profitabilitatea Bancii. Totodata, la recomandarea BNR adresata intregului sistem bancar, Banca a scos in afara bilantului credite integral provizionate, in valoare de 121,39 mil RON.

Astfel, in baza provizioanelor inregistrate pe parcursul anului 2014, Banca a inregistrat un grad de acoperire cu provizioane a creditelor incadrate in categoria neperformante, de 73,4%, in timp ce gradul de acoperite a creditelor aflate in insolventa a fost la 31.12.2014 de aproximativ 79,8%.

99% din creditele neperformante au fost originate si au fost incadrate in aceasta categorie inainte de Martie 2013, data preluarii de catre actualul director general (CEO) a conducerii Bancii.

Trebuie mentionat faptul ca aceste operatiuni aferente procesului de curatare a bilantului au fost realizate la nivelul intregului sistem bancar, nefiind specifice exclusiv Bancii.

Ca urmare, la 31.12.2014 solvabilitatea Bancii s-a situat la nivelul de 10,77%, punand o presiune asupra capitalului Bancii si asupra capacitatii de a genera productie noua de credite, consumatoare de capital. Atragerea de capital suplimentar este esentiala pentru a putea continua planurile de dezvoltare ale Bancii, incepute in 2013.

Ca urmare, in cursul anului 2014 eforturile Directoratului au fost indreptate in doua directii:

i) Identificarea de solutii interne pentru imbunatatirea solvabilitatii; in acest sens au fost luate o serie de masuri, astfel:

- a) Reducerea duratei reziduale a portofoliului de titluri al Bancii incadrat in "titluri disponibile pentru vanzare" (cu efect in reducerea volatilitatii fondurilor proprii si implicit a volatilitatii nivelului solvabilitatii), investirea in titluri cu grad de risc scazut (neconsumatoare de capital), lichidarea titlurilor/obligatiunilor corporative din portofoliu (consumatoare de capital), ajustarea pozitiei valutare, abordarea echilibrata a lichiditatii, separarea portofoliului de banking book si trading book si stabilirea unor limite de prudenta in ceea ce priveste portofoliul de trading book;
- b) Atentie sporita asupra activitatii de recuperare (Workout) aferente creditelor neperformante, respectiv s-au luat masuri pentru diminuarea expunerilor la care s-a constituit cerinta de capital mare, s-au facut demersuri pentru a avansa in cadrul procedurilor de insolventa si a ajunge la posibilitatea de vanzare a garantiilor, s-au cautat solutii de recuperare extrajudiciara a expunerilor si s-a promovat o politica mai prudenta privind preluarile in contul creantei.

ii) Activitati derulate in scopul identificarii de investitori de capital si a cresterii bazei de capital

In sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ("AGEA") din 10 Aprilie 2014, actionarii Bancii au acordat Directoratului un mandat pentru a analiza si identifica potentiale oportunitati de dezvoltare a Bancii prin realizarea unei fuziuni, iar in cazul in care exista o astfel de oportunitate pentru a intocmi proiectul de fuziune ce urmeaza a se transmite pentru aprobarea de AGEA, in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile ("Legea societatilor").

In baza acestui mandat, Directoratul Bancii a initiat negocieri cu potentiali investitori/ banci interesate sa analizeze oportunitatea fuziunii cu Banca Comerciala Carpatica sau sa dezvolte parteneriate/sa devina investitori de capital in Banca Comerciala Carpatica. Banca a organizat o camera de date virtuala unde potentialii investitori si consultantii lor au realizat procesul de due-dilligence.

Rezultatul acestor eforturi a constat in obtinerea urmatoarelor oferte:

- 1) Directoratul a identificat un investitor listat pe o piata reglementata din Uniunea Europeana, interesat sa investeasca pana la maxim 30 milioane EUR in instrumente de capital reglementat emise de Banca Comerciala Carpatica. Oferta a fost conditionata, intre altele, de acceptarea de catre Banca Nationala a Romaniei a respectivului investitor pentru a deveni actionar semnificativ in Banca Comerciala Carpatica si de a achizitiona in prealabil un pachet semnificativ de actiuni de la actionarul majoritar. Intentia investitorului a fost de a furniza Bancii Comerciale Carpatica capital de rang 1 sau capital de rang 2, sub forma de imprumuturi subordonate cu sau fara optiuni de convertibilitate.

- 2) Urmare a unui proces de evaluare reciproca intre Banca si NexteBank, derulat in perioada Mai – Noiembrie 2014, in vederea stabilirii conditiilor/ratei de schimb de actiuni in vederea fuziunii intre Banca si Nextebank, in data de 14 Noiembrie 2014 Nextebank a transmis Bancii o oferta ferma de fuziune (cu urmatoarele caracteristici: entitatea absorbanta Banca Comerciala Carpatica, entitatea absorbita – Nextebank, valoarea Bancii Comerciale Carpatica = 1.2*Valoarea Nextebank). Oferta ferma de fuziune a fost propusa actionarilor Bancii, care au respins-o in sedinta AGEA din 19.12.2014.

In sedinta AGEA din 19.12.2014 actionarii Bancii au respins oferta de fuziune intre Banca si Nextebank si au aprobat atragerea unui imprumut subordonat convertibil. In materialele supuse analizei actionarilor era prezentat faptul ca aceasta optiune era valabila numai in conditiile un care investitorul achizitiona un pachet de aprox. 33% din actiunile Bancii inainte de a acorda acest imprumut subordonat. Pana la data prezentei Note, intrucat conditia precedenta nu a fost indeplinita, Banca nu a putut atrage acest imprumut subordonat convertibil (a se vedea Hotararea nr. 3 a AGEA din 19.12.2014).

- 3) O scrisoare de interes neangajanta din partea unui fond de investitii, ce implica o structura complexa. Insa, avand in vedere ca scrisoarea de interes neangajanta nu a fost urmata de o oferta ferma, managementul Bancii nu a putut evalua oferta si oportunitatea/fezabilitatea acesteia si nici nu a putut sa o propuna pentru aprobarea AGA.

b) Pozitia financiara a Bancii la 31.12.2014 si elemente privind evolutia pretului actiunilor Bancii

b1) Pozitia financiara a Bancii

Urmare a operatiunilor mentionate la punctul l a) de mai sus, la 31.12.2014, desi profitul operational (58,1 mil. RON) a fost mai mare cu 45% fata de nivelul bugetat, rezultatul net obtinut de Banca a fost o pierdere de 169,5 mil RON. Avand in vedere pierderea acumulata din anii precedenti, pierderea totala inregistrata de Banca a fost de 224,98 mil. RON.

Totodata, urmare a pierderilor inregistrate in 2014 ca urmare a provizionarii la nivele adecvate si prudentiale a creditelor neperformante, fondurile proprii ale Bancii au fost erodate, inregistrand o scadere de 43%, cu impact semnificativ in solvabilitate.

RON	2014	2013	Variatie 2014/2013
Capital social nominal	314.629.049	314.629.049	0,00%
Prime de capital	1.950.930	1.950.930	0,00%
Surplus din reevaluarea capitalului social	21.809.077	21.809.077	0,00%
Rezultatul reportat / (Pierdere acumulata)	-224.984.441	-58.223.335	
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	11.375.280	15.557.690	-26,88%
Rezerva din reevaluare	71.650.049	73.413.133	-2,40%
Alte rezerve	27.187.344	27.187.344	0,00%
Total capitaluri proprii	223.617.288	396.323.888	-43,58%

In **Anexa 1** se regaseste Bilantul Bancii la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013, iar in **Anexa 2** – Contul de profit si pierdere al Bancii la 31.12.2014 comparativ cu 31.12.2013.

Aceste elemente subliniaza necesitatea ca Banca sa atraga capital fie de la actionarii actuali, fie de la investitori noi, pentru a putea sa implementeze planurile de crestere a activitatii.

b2) Evolutia pretului de plata a actiunilor Bancii

Evolutia trimestriala a pretului actiunii Bancii in 2013 si 2014 este prezentata in urmatoarul tabel:

2013			2014		
Trim 1	Inchidere RON (03.ian.2013)	0.041	Trim 1	Inchidere RON (03.ian.2014)	0.0685
	Inchidere RON (29.mar.2013)	0.0492		Inchidere RON (31.mar.2014)	0.0613
	VARIATIE trimestrul 1	↑16.67%		VARIATIE trimestrul 1	↓11.75%
	Pret maxim (14.ian.2013)	0.0575		Pret maxim (13.ian.2014)	0.0749
	Pret minim (03.ian.2013)	0.0402		Pret minim (03.mar.2014)	0.058
Trim 2	Inchidere RON (01.apr.2013)	0.0494	Trim 2	Inchidere RON (01.apr.2014)	0.0605
	Inchidere RON (28.iun.2013)	0.0506		Inchidere RON (30.iun.2014)	0.0648
	VARIATIE trimestrul 2	↑2.37%		VARIATIE trimestrul 2	↑6.64%
	Pret maxim (15.mai.2013)	0.0545		Pret maxim (22.apr.2014)	0.0656
	Pret minim (18.apr.2013)	0.0482		Pret minim (01.apr.2014)	0.0605
Trim 3	Inchidere RON (01.iul.2013)	0.0505	Trim 3	Inchidere RON (01.iul.2014)	0.0645
	Inchidere RON (30.sep.2013)	0.0667		Inchidere RON (30.sep.2014)	0.0863
	VARIATIE trimestrul 3	↑24.29%		VARIATIE trimestrul 3	↑25.26%
	Pret maxim (15.sep.2013)	0.0694		Pret maxim (12.sep.2014)	0.0899
	Pret minim (03.iul.2013)	0.0499		Pret minim (10.iul.2014)	0.0628
Trim 4	Inchidere RON (01.oct.2013)	0.0672	Trim 4	Inchidere RON (01.oct.2014)	0.0857
	Inchidere RON (31.dec.2013)	0.0676		Inchidere RON (31.dec.2014)	0.0713
	VARIATIE trimestrul 4	↑0.59%		VARIATIE trimestrul 4	↓16.80%
	Pret maxim (29.nov.2013)	0.0709		Pret maxim (03.10.2014)	0.0860
	Pret minim (31.oct.2013)	0.065		Pret minim (29.12.2014)	0.0708

Nota:

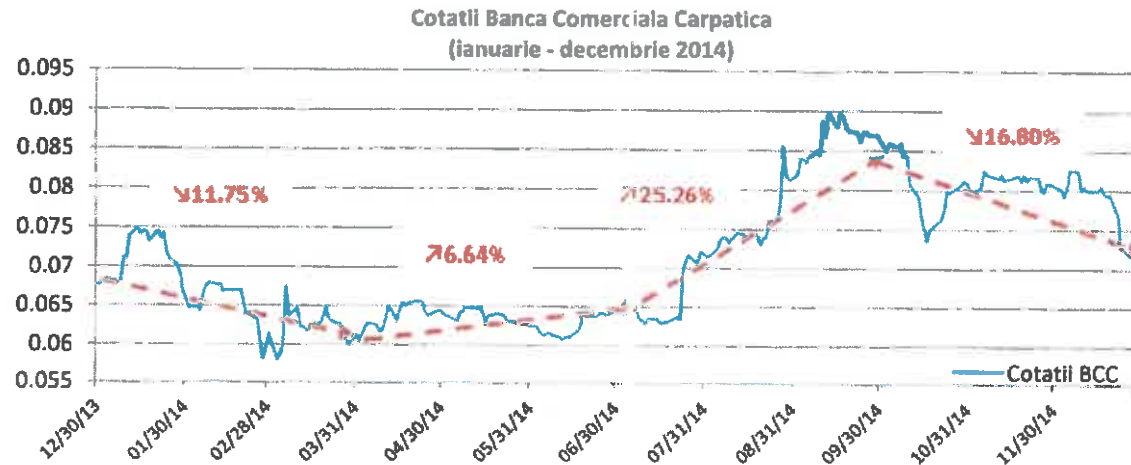
Prin Ordinul nr. 35/28.03.2014 emis de Prim Vice-Governatorul Bancii Nationale a Romaniei Dl. Florin Georgescu s-a dispus suspendarea exercitarii drepturilor de vot ale actionarilor Ilie Carabulea, Tanase Daniela, Cojocaru Dana si Lupu Nicolae, actionari care fac parte din Grupul de persoane „Cojocaru-Lupu” care a actionat concertat in vederea achizitiei unei detineri calificate la capitalul social al Bancii Comerciale Carpatica. In plus, actionarii cu dreptul de vot suspendat nu mai au dreptul sa achizitioneze actiuni ale Bancii.

Evenimentele care au dus la decizia Bancii Nationale a Romaniei de a suspenda dreptul de vot al unui grup de actionari semnificativi care detin impreuna 57,05862% din capitalul social al Bancii (a se vedea mai sus) au condus la cresterea riscului reputational al Bancii.

Este de observat in graficul de mai jos faptul ca de la sfarsitul anului 2012 s-a produs o schimbare de trend in evolutia pretului de piata al actiunilor emise de Banca, in contextul numirii noii echipe de conducere. Trendul descrescator s-a intins pe perioada 2009 -2012, in timp ce dupa preluarea conducerii de catre noua echipa trendul s-a mentinut pe un nivel crescator.



In cursul anului 2014, pe fondul asteptarilor pietei si a stirilor aparute in presa economica de specialitate, pretul de piata al actiunilor Bancii a atins un maxim de 0,0899 RON/actiune, acesta reducandu-se in trimestrul 4 2014 pe fondul cresterii neincrederii investitorilor in ceea ce priveste realizarea efectiva a unei potentiale tranzactii de vanzare a unui pachet semnificativ catre un investitor capabil sa sustina cu capital Banca.



Realizari 2014:

- Pretul actiunilor la 31.12.2014 a fost 0,0713RON/actiune comparativ cu 0,041RON/actiune la 03.01.2013;
- Maxim la 12 luni: 0,0899RON/actiune la 12.09.2014

Evolutia pretului de piata al actiunilor Bancii poate induce concluzia ca, intre asteptarile pietei, se numara: (i) actionarul majoritar sa cedeze un pachet important al participatiei sale rezolvand astfel aspectele reputationale; (ii) Banca sa atraga noi investitori institutionali cu reputatie excelenta care sa asigure plusul de capital necesar pentru dezvoltare; si (iii) Banca sa dezvolte si sa implementeze o strategie de afaceri care sa-i asigure un loc in Top 10 banci din Romania.

Pretul actiunilor emise de Banca s-a dublat de la inceputul lui 2013 pe fondul asteptarilor pietei si a zvonurilor. Pretul de piata se va ajusta in baza faptelor, in functie de decizia actionarului majoritar, de atragerea de capital suplimentar si de directia viitoare a Bancii. Pretul actiunilor emise de Banca a evoluat in perioada 2013-2014 in baza asteptarilor de schimbare, nu in baza rezultatelor financiare inregistrate.

Capitalizarea bursiera (definita ca produsul dintre pretul de piata al actiunilor si numarul de actiuni sau valoarea de piata unei companii listate, asa cum este estimata de investitori) a inregistrat urmatoarea evolutie in comparatie cu activul net al Bancii:

- In Decembrie 2013 capitalizarea bursiera a Bancii reprezenta 56% din activul net (ceea ce se traduce prin tranzactionarea actiunilor Bancii la un discount de 44 % fata de activul net prezentat in situatiile financiare);

- ☐ In Decembrie 2014 capitalizarea bursiera a Bancii a fost la acelasi nivel cu activul net al Bancii, asa cum se observa in tabelul de mai jos. Evaluarea investitorilor, in baza analizei raportarilor catre piata realizate de Banca, in calitate de emitent, a coincis in Decembrie 2014 cu valoarea activului net al Bancii.

	2014	2013
Nr de actiuni in circulatie	3,146,290,490	3,146,290,490
Valoare nominala pe actiune (RON)	0.1	0.1
Total capital social	314,629,049	314,629,049
Activ net (capitaluri proprii) - RON	223,617,288	396,323,888
Activ net/actiune	0.0711	0.1260
Capitalizare bursiera la 31.12.2013 si 31.12.2014		
Pret de inchidere actiune BCC la 31.12.2013 si 31.12.2014	0.0713	0.0676
Capitalizare bursiera BCC (RON)	224,330,511.94	212,689,237.12
Capitalizare bursiera versus Activ net (%)	100.32%	53.67%

La data de 20.03.2015 pretul la care se tranzactionau actiunile emise de Banca era de 0,0607 RON/actiune, respectiv cu un discount de 39,3% fata de valoarea nominala a actiunii emise de Banca.

c) Motivatia reducerii de capital social pentru acoperirea pierderilor, urmata de o majorare de capital social pentru implementarea planurilor de crestere

Un investitor de capital analizeaza oportunitatea unei investitii in actiunile unei companii, avand in vedere potentialul de crestere al Bancii, modul de utilizare a capitalului nou pe care il investeste intr-o companie si randamentul investitiei.

Investitorul poate sa dobandeasca actiuni ale unei companii listate prin mai multe modalitati, printre care amintim:

- a) Printr-o tranzactie de achizitie de pe piata secundara (achizitia de actiuni de la un actionar existent), la un pret agreeat intre comparator si vanzator, cu respectarea regulilor emise de ASF si BVB; aceasta posibilitate neputand fi controlata de entitatea listata, ci este decizia actionarilor existenti de a vinde sau nu actiunile detinute;
- b) Prin participarea la o majorare de capital pe care entitatea listata o poate realiza; in acest caz, poate ajunge sa detina actiuni:
 - ❖ Fie prin achizitia de la actionarii existenti a drepturilor de preferinta tranzactionabile, urmata de achizitia de actiuni ale companiei listate, in cadrul exercitarii dreptului de preferinta, la pretul de emisiune al actiunii in cadrul exercitarii dreptului de preferinta;
 - ❖ Fie prin participarea la oferta publica/plasamentul privat pentru oferirea catre investitori de actiuni nesubscrise in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta, la pretul de emisiune stabilit pentru aceasta etapa.

in ambele situatii de mai sus, pretul de emisiune nu poate fi mai mic decat valoarea nominala a actiunii (in cazul Bancii, valoarea nominala este de 0,1 RON/actiune, prin urmare pretul de emisiune nu poate fi mai mic de 0,1 RON/actiune).

- c) Prin acordarea catre companie a unui imprumut subordonat convertibil in actiuni, devenind actionar cu drept de vot numai dupa aprobarea ulterioara de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor companiei a conversiei imprumutului subordonat in actiuni.

Evolutia actiunilor Bancii evidentiaza faptul ca acestea sunt tranzactionate in prezent la un pret de 0,0607 RON/actiune, cu **39,3% discount fata de valoarea nominala**. In plus, in situatia actuala orice suma provenita din majorarea de capital sau atragerea unui imprumut subordonat (sau orice suma suplimentara considerata element de capital/fondurii proprii) va fi utilizata pentru acoperirea pierderilor acumulate.

In concluzie, o majorare de capital in aceasta faza este dificil de considerat a fi realizata, **principalele motive** fiind:

- Pretul de emisiune al actiunilor emise de Banca intr-o eventuala majorare de capital trebuie sa fie de minim 0,1 RON/actiune (cu 39,3% mai mult decat pretul actual de piata); ca urmare, discountul pe care pretul actual al actiunilor emise de Banca il are fata de valoarea nominala (39,3%) face improbabil identificarea unui astfel de investitor;
- Pierderile acumulate ale Bancii fac neatractiva realizarea unei majorari de capital, sumele provenite dintr-o astfel de operatiune urmand a fi folosite cu precadere pentru acoperirea pierderilor.
- Ratiunile unei investitii din partea unui actionar nou vizeaza obtinerea unui profit, masurand investitia sa prin randamentul pe care il poate oferi si perioada in care isi recupereaza investitia.

Ca urmare, considerand ca pretul de piata al actiunilor emise de Banca deja inglobeaza efectul pierderilor inregistrate de Banca (capitalizarea bursiera a Bancii la 31.12.2014 – 224,3 mil RON fiind similara cu nivelul activului net al Bancii la 31.12.2014 – 223,6 mil. RON), inaintea operatiunii de majorare de capital social este recomandata operatiunea de reducere de capital social (prin reducerea numarului de actiuni emise de Banca si aflate in circulatie), pentru acoperirea pierderilor inregistrate de Banca.

In masura in care piata de capital reactioneaza pozitiv la o astfel de operatiune, respectiv capitalizarea bursiera nu sufera modificari importante, se creeaza premisele cresterii pretului de piata a actiunilor emise de Banca cel putin la nivelul valorii nominale, situatie in care exista posibilitatea de a propune o majorare de capital, pe care Banca sa il utilizeze pentru sustinerea planurilor de crestere.

II. Propunerea de reducere a capitalului social pentru acoperirea pierderilor cumulate ale Bancii

Structura fondurilor proprii ale Bancii, precum si efectul reducerii de capital pentru acoperirea pierderilor este prezentata in tabelul urmator:

RON	31.12.2013	31.12.2014	Efect al reducerii de capital social asupra elementelor de capitaluri proprii
Capital social nominal	314.629.049	314.629.049	Scade proportional cu numarul de actiuni anulate
Prime de emisiune	1.950.930	1.950.930	Neutru
Surplus din reevaluarea capitalului social	21.809.077	21.809.077	Scade proportional cu numarul de actiuni anulate
Rezultatul reportat / (Pierdere acumulata)	-58.223.335	-224.984.441	Scade proportional cu reducerea de capital (ajustarea pozitiva)
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	15.557.690	11.375.280	Neutru
Rezerve din reevaluare	73.413.133	71.650.049	Neutru
Alte rezerve	27.187.344	27.187.344	Neutru
Total capitaluri proprii	396.323.888	223.617.288	223.617.288

Reducerea de capital social pentru acoperirea pierderilor nu produce modificari ale capitalurilor proprii totale ale Bancii, ci o restructurare a elementelor componente ale fondurilor proprii. Activul net pe actiune aferent unei actiuni emise de Banca nu se modifica, intrucat fondurile proprii totale nu se modifica. Structura actionarilor Bancii nu se modifica ca urmare a reducerii de capital social pentru acoperirea pierderilor, fiecare actionar urmand sa aiba ulterior reducerii capitalului social aceeasi cota de participare la capitalul social ca cea detinuta anterior operatiunii de reducere a capitalului social.

O preconditie a propunerii de aprobare a reducerii de capital social pentru acoperirea pierderilor consta in aprobarea de catre AGOA Bancii a situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31.12.2014.

Reducerea capitalului social pentru acoperirea pierderilor presupune urmatoarele etape:

- Stabilirea valorii cu care se reduce capitalul social (valoarea pierderilor ce urmeaza a fi acoperite din capitalul social) – aprobarea AGEA;
- Perioada de asteptare de 2 luni de la publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV a – pentru opozitie din partea creditorilor/actionarilor impotriva deciziei AGEA de reducere a capitalului social;
- In baza ratei de anulare a actiunilor (stabilita ca raport intre numar total de actiuni ce se anuleaza/total actiuni emise de Banca), se determina numarul de actiuni cu care vor ramane fiecare dintre actionarii asupra carora decizia AGEA produce efecte;
- Se solicita aprobarea BNR cu privire la reducerea capitalului social (data fiind necorelarea existenta intre prevederile Regulamentului BNR 6/2008 privind inceperea activitatii si modificarile in situatia institutiilor de credit si cele incluse in Regulamentul European 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii cu privire la procedurile care trebuie parcurse la BNR, respectiv procedura de notificare sau procedura de aprobare, se va parcurge procedura care va fi indicata de BNR);

- Se opereaza reducerea de capital social la Registrul Comertului;
- Se inregistreaza reducerea de capital social la ASF si la Depozitarul Central.

Banca propune ca acoperirea pierderilor acumulate sa fie intai acoperita din alte elemente din structura capitalurilor proprii urmand ca pierderile neacoperite din alte elemente de fonduri proprii sa fie acoperite prin reducerea capitalului social.

In baza situatiilor financiare la 31.12.2014, Banca poate sa acopere partial pierderea cumulata, astfel:

- Din pierderea totala cumulata de 224.984.441 RON se poate utiliza pentru acoperirea partiala a acesteia suma de 204.491.908,30 RON din capitalul social, astfel:
 - ❖ Reducerea cu suma de 204.491.908,30 RON a capitalului social (prin reducerea numarului de actiuni emise de Banca si aflate in circulatie), de la 3.146.290.494 actiuni la 1.101.371.411 actiuni (se va anula un numar de 2.044.919.083 actiuni, respectiv 64,995% din totalul actiunilor emise de Banca).
- Suma de 16.119.702 RON va fi acoperita din Surplus din reevaluarea capitalului social;

In ce priveste acoperirea pierderilor acumulate din alte elemente din structura capitalului propriu, Banca propune utilizarea urmatoarelor elemente ale rezultatului reportat:

Element al rezultatului reportat propus pentru acoperirea pierderii:

	Suma la 31 decembrie 2014
Rezultatul reportat din provizioane specific	(93.427.061)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	(11.895.376)
Rezultat reportat din aplicarea IAS 29	(484.838)
Total	(105.807.275)

Mentionam ca atat pierderile cumulate, cat si elementele rezultatului reportat utilizate pentru acoperirea pierderii sunt prezentate in situatiile financiare pe linia Rezultatul reportat / (Pierdere acumulata), astfel ca impactul la nivel de prezentare pe linia Rezultatul reportat / (Pierdere acumulata) al acoperirii pierderilor acumulate din elementele rezultatului reportat este 0.

		RON			
CAPITALURI PROPRII		31 Dec 2014 - actual figures	Reducere pierdere	Diminuare ajustare inflatare	31 Dec 2014 - dupa diminuare pierdere si capital social
Capital social	1=2+4+5	336,438,126			115,826,516
- Capital varsat	2	314,629,049	(204,491,908,30)		110,137,141
- Ajustari ale capitalului social, format din :	3=4+5	21,809,077			5,689,375

impactul hiperinflatiei	4	24,891,600		(16,119,702)	8,681,898
Ajustari ale capitalului social cu sume reprezentand diferente din reevaluare	5	-2,992,523			-2,992,523
2. Prime de capital	6	1,950,930			1,950,930
Rezerve din reevaluare si alte diferente de evaluare aferente:	7=8+9	83,025,329			83,025,329
- Imobilizarilor corporale	8	71,650,049			71,650,049
- Activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	9	11,375,280			11,375,280
Alte rezerve	10=11+12+13	31,496,411			31,496,411
- Rezerve legale (nedistribuibile)	11	11,886,533			11,886,533
- Rezerve pentru riscuri bancare (nedistribuibile)	12	15,300,810			15,300,810
- Alte rezerve (procentate in situatiile financiare in rezultatul reportat) (*)	13=14+15+16+17+18	4,309,067			4,309,067
Alte rezerve - Alte rezerve din profitul net	14	3,575,241			3,575,241
Alte rezerve - Rezerve din diferente de curs aferente disponibilitatilor in devize	15	1			1
Alte rezerve - reducere 50% impozit pe profit ut. pt.investitii	16	478,864			478,864
Alte rezerve - facilitati fiscal	18	254,961			254,961
Rezultat reportat - pierderi acumulate (*)	19=20+21	(59,788,543)			(8,681,898)
Impactul hiperinflatiei	20=4	(24,801,600)		16,119,702	-8,681,898
Pierderi reportate	21	(34,986,943)	34,986,943		0
(Pierdere) / profit al anului	22	(169,504,965)	169,504,965		0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	24	223,617,288	0		223,617,288
Valoare nominala	25	0.100			0.100
Valoare contabila - actiune	26	0.071			0.203
Numar de actiuni	27	3,146,290,494	2,044,919,083.00		1,101,371,411
Actiuni anulate	28				2,044,919,083
Procent actiuni anulate	29=28/27				64.995%
Cotatie bursiera	30	0.0600			urmeaza a se stabili de catre piata
Capitalizare bursiera	31=27*30	188,777,430			urmeaza a se stabili de catre piata

Nota (*): in Situatiile financiare rezultatul reportat cuprinde elementele prezentate in contul "Alte rezerve"= +4.309.067 RON si contul "Rezultat reportat - pierderi acumulate" in suma de -8,681,898)

Structura sintetica a capitalurilor proprii ale Bancii, dupa reducerea de capital, se va prezenta astfel:

RON	2014 Actual	Dupa reducere de capital	Delta
Capital social nominal	314,629,049	110,137,141	-204,491,908
Prime de capital	1,950,930	1,950,930	
Surplus din reevaluarea capitalului social	21,809,077	5,689,375	-16,119,702
Rezultatul reportat / (Pierdere acumulata)	(224,984,441)	(4,372,831)	220,611,610
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	11,375,280	11,375,280	
Rezerva din reevaluare	71,650,049	71,650,049	
Alte rezerve	27,187,344	27,187,344	
Total capitaluri proprii	223,617,288	223,617,288	

	RON	Nr actiuni
Capital social initial - RON	314,629,049.40	3,146,290,494.00
Reducere capital - RON	(204,491,908.30)	-2,044,919,083.00
Capital social dupa reducere – RON	110,137,141.10	1,101,371,411.00

Ca urmare, propunem aprobarii de catre AGEA a urmatoarelor:

1. Aprobarea reducerii de capital social al Bancii cu suma de 204.491.908,30 lei de la 314.629.049,40 lei la 110.137.141,10 lei, prin anularea unui număr de 2.044.919.083,00 acțiuni având o valoare nominală de 0,1 RON, proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social al Băncii la data de înregistrare. Reducerea capitalului social este realizată pentru acoperirea parțială a pierderilor cumulate ale Băncii, înregistrate la 31.12.2014 în cuantum de 204.491.908,30 RON.

- 1.1. În implementarea hotărârii, Directoratul va realiza toate actele necesare și va adopta toate deciziile necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii AGEA;

- 1.2. În cazul în care din calculul matematic numărul de acțiuni ce va fi deținut de fiecare acționar ulterior implementării reducerii de capital social nu este un număr natural, numărul de acțiuni care vor fi efectiv deținute de respectivul acționar după anularea acțiunilor se va rotunji la numărul natural imediat superior;
- 1.3. Modificarea actului constitutiv al Băncii după cum urmează:
- 1.4.1 Pct. 7.1 de la Art. 7 (*Capitalul social*) din Capitolul 4 (*Capitalul social, majorarea și reducerea capitalului social, acțiuni, drepturi și obligații ale acționarilor*) se modifică și va avea următorul conținut:
- "7.1 Capitalul social al Băncii Comerciale "Carpatica" S.A. este în valoare de 110.137.141,10 lei, subscris și vărsat integral, divizat în 1.101.371.411 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare."
- 1.4. În conformitate cu Articolul 129² din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, aprobarea:
- (i) Datei de 15.07.2015 ca *Data de Înregistrare*, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii de reducere a capitalului social;
- (ii) Datei de 14.07.2015 ca *Ex date*;

III. Propunerea de majorare de capital social pentru a asigura implementarea planurilor de creștere ale Băncii

Ulterior înregistrării reducerii de capital social, Directoratul Băncii propune acționarilor majorarea de capital social care să asigure suportul pentru implementarea planurilor de creștere ale Băncii.

Capital social initial - RON	314,629,049.40	3,146,290,494.00
Reducere capital - RON	(204,491,908.30)	(2,044,919,083.00)
Capital social după reducere – RON	110,137,141.10	1,101,371,411.00
Acțiuni ce se intenționează a se emite (maxim)	135,000,000.00	1,350,000,000.00
Total capital	245,137,141.10	2,451,371,411.00

Ca urmare, propunem aprobarea de către AGEA a următoarelor:

2. Aprobarea majorării capitalului social cu suma de 135.000.000 lei, de la nivelul înregistrat ulterior reducerii capitalului social de 110.137.141,10 lei până la nivelul maxim de 245.137.141,10 lei, în următoarele condiții:
- 2.1 Majorarea capitalului social va fi implementată ulterior înregistrării reducerii de capital social până la nivelul de 110.137.141,10 lei în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central.
- 2.2 Majorarea capitalului social se realizează prin emisiunea unui număr de 1.350.000.000 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

- 2.3 Prețul de emisiune pentru o acțiune nou-emisă subscrisă în cadrul exercitării dreptului de preferință va fi de 0,1 lei/acțiune, respectiv va fi egal cu valoarea nominală a acțiunii.
- 2.4 Prețul de emisiune pentru acțiunile nou-emise rămase nesubscrise în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință și care vor fi oferite spre vânzare în cadrul unei oferte publice sau plasament privat va fi de 0,11 lei/acțiune.
- 2.5 Majorarea capitalului social se realizează prin:
 - 2.5.1 oferirea acțiunilor noi spre subscriere, în cadrul dreptului de preferință, către (i) acționarii înregistrați în registrul acționarilor Băncii la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință și (ii) persoanele care au dobândit – în perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință - drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor Băncii la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social;
 - 2.5.2 după expirarea perioadei de exercitare a dreptului de preferință, acțiunile nou-emise rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice sau a unui plasament privat.
- 2.6 Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile în cadrul pieței reglementate la vedere administrată de Bursa de Valori București, în conformitate cu reglementările specifice acestei piețe.
- 2.7 Numărul drepturilor de preferință va fi egal cu numărul acțiunilor emise de Bancă înregistrat în registrul acționarilor ulterior reducerii capitalului social, respectiv numărul drepturilor de preferință va fi de 1.101.371.411 drepturi de preferință, fiecărui acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării de capital social urmând să îi fie alocat un număr de drepturi de preferință egal cu numărul acțiunilor deținute.
- 2.8 Pentru subscrierea unei acțiuni noi în cadrul dreptului de preferință este necesar un număr 0,815830 de drepturi de preferință. Un acționar al Băncii la data de înregistrare care nu a înstrăinat drepturile de preferință poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de acțiuni deținute de respectivul acționar la data de înregistrare la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie acțiune nouă (0,815830). În cazul în care din calculul matematic numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit în plus la numărul natural imediat superior.
- 2.9 Perioada de exercitare a dreptului de preferință va fi de o lună de la data stabilită în prospectul/prospectul proporționat de ofertă și va începe la o data ulterioară datei de înregistrare aferentă majorării capitalului social și datei de publicare a hotărârii în Monitorul Oficial al României.
- 2.10 Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul unei oferte publice sau plasament privat vor fi anulate prin decizia Directoratului prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate la pct. 2.5 de mai sus.
- 2.11 Majorarea capitalului social se realizează pentru asigurarea implementării planurilor de dezvoltare ale Băncii.
- 2.12 Directoratul este împuternicit să întreprindă orice demersuri necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii de majorare de capital social, inclusiv dar fără a se limita la:

- (a) contractarea serviciilor necesare pentru întocmirea documentației necesare implementării majorării de capital social, inclusiv dar fără a se limita la redactarea documentului de prezentare a drepturilor de preferință, prospectul/prospectul proporționat pentru derularea exercitării dreptului de preferință și/sau a ofertei publice, precum și pentru derularea efectivă a majorării capitalului social;
- (b) perioada de subscriere și modalitățile de plată;
- (c) detaliile tranzacționabilității drepturilor de preferință pe piața reglementată;
- (d) stabilirea metodei de plasament ulterior expirării perioadei de exercitare a dreptului de preferință, respectiv ofertă publică sau plasament privat, precum și tehnica de înregistrare a plasamentului (i.e. utilizând sistemul de tranzacționare al pieței reglementate sau prin transfer direct);
- (e) anularea acțiunilor nesubscrise în ultima etapă a emisiunii;
- (f) adoptarea tuturor deciziilor necesare pentru implementarea hotărârii de majorare a capitalului social;
- (g) modificarea actului constitutiv al Băncii conform rezultatelor majorării de capital social.

2.13 In conformitate cu Articolul 129² din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, aprobarea:

- (i) Datei de 06.10.2015 ca *Dată de Înregistrare* aferentă majorării de capital social, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii de majorare de capital social, respectiv a acționarilor care beneficiază de drepturi de preferință;
- (ii) Datei de 05.10.2015 ca *Ex date*.

Majorarea de capital va fi realizata numai dupa finalizarea operatiunii de reducere de capital.

In **Anexa 3** prezentam Scadentarul operatiunilor de reducere, urmata de majorare de capital.

IV. Propuneri

Supunem aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor urmatoarele:

1. Aprobarea reducerii de capital social al Băncii cu suma de 204.491.908,30 lei de la 314.629.049,40 lei la 110.137.141,10 lei, prin anularea unui număr de 2.044.919.083 acțiuni având o valoare nominală de 0,1 lei, proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social al Băncii la data de înregistrare. Reducerea capitalului social este realizată pentru acoperirea parțială a pierderilor cumulate ale Băncii, înregistrate la 31.12.2014 în cuantum de 204.491.908,30 lei.
 - 1.1. În implementarea prezentei hotărâri, Directoratul va realiza toate actele necesare și va adopta toate deciziile necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii AGEA;
 - 1.2. În cazul în care din calculul matematic numărul de acțiuni ce va fi deținut de un acționar ulterior implementării reducerii de capital social nu este un număr natural, numărul de acțiuni care vor fi efectiv deținute de respectivul acționar după anularea acțiunilor se va rotunji la numărul natural imediat superior;
 - 1.3. Modificarea actului constitutiv al Băncii după cum urmează:

Pct. 7.1 de la Art. 7 (*Capitalul social*) din Capitolul 4 (*Capitalul social, majorarea și reducerea capitalului social, acțiuni, drepturi și obligații ale acționarilor*) se modifică și va avea următorul conținut:

"7.1 *Capitalul social al Băncii Comerciale "Carpatica" S.A. este în valoare de 110.137.141,10 lei, subscris și vărsat integral, divizat în 1.101.371.411,00 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare.*"

1.4. În conformitate cu Articolul 129² din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, aprobarea:

- (i) Datei de 15.07.2015 ca *Dată de înregistrare* în legătură cu reducerea de capital social, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii de reducere a capitalului social;
- (ii) Datei de 14.07.2015 ca *Ex date*.

¹ Aprobarea acoperirii parțiale a pierderii contabile cumulate la 31.12.2014 din următoarele elemente:

- Capital social: 204.491.908,30 lei
- Ajustări la inflație ale capitalului social: 16.119.702 lei
- Rezultatul reportat din provizioane specifice: 93.427.061 lei*
- Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare: 11.895.376 lei *
- Rezultat reportat din aplicarea IAS 29: 484.838 lei*

* Atât pierderile cumulate propuse spre acoperire, cât și elementele rezultatului reportat utilizate pentru acoperirea pierderii sunt prezentate în situațiile financiare pe linia Rezultatul reportat / (Pierdere acumulată), astfel că impactul la nivel de prezentare pe linia Rezultatul reportat / (Pierdere acumulată) al acoperirii pierderilor acumulate din elementele rezultatului reportat este 0.

2. Aprobarea majorării capitalului social cu suma de 135.000.000 lei, de la nivelul înregistrat ulterior reducerii capitalului social de 110.137.141,10 lei până la nivelul maxim de 245.137.141,10 lei, în următoarele condiții:

- 2.1. Majorarea capitalului social va fi implementată ulterior înregistrării reducerii de capital social până la nivelul de 110.137.141,10 lei în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central.
- 2.2. Majorarea capitalului social se realizează prin emisiunea unui număr de 1.350.000.000 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.
- 2.3. Prețul de emisiune pentru o acțiune nou-emisă subscrisă în cadrul exercitării dreptului de preferință va fi de 0,1 lei/acțiune, respectiv va fi egal cu valoarea nominală a acțiunii.
- 2.4. Prețul de emisiune pentru acțiunile nou-emise rămase nesubscrise în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință și care vor fi oferite spre vânzare în cadrul unei oferte publice sau plasament privat va fi de 0,11 lei/acțiune.
- 2.5. Majorarea capitalului social se realizează prin:

- 2.5.1. oferirea acțiunilor noi spre subscriere, în cadrul dreptului de preferință, către (i) acționarii înregistrați în registrul acționarilor Băncii la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social care nu și-au înstrăinat drepturile de preferință și (ii) persoanele care au dobândit – în perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință - drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor Băncii la data de înregistrare aferentă majorării capitalului social;
- 2.5.2. După expirarea perioadei de exercitare a dreptului de preferință, acțiunile nou-emise rămase nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în cadrul unei oferte publice sau a unui plasament privat.
- 2.6. Drepturile de preferință vor fi tranzacționabile în cadrul pieței reglementate la vedere administrată de Bursa de Valori București, în conformitate cu reglementările specifice acestei piețe.
- 2.7. Numărul drepturilor de preferință va fi egal cu numărul acțiunilor emise de Bancă înregistrat în registrul acționarilor ulterior reducerii capitalului social, respectiv numărul drepturilor de preferință va fi de 1.101.371.411 drepturi de preferință, fiecărui acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de înregistrare aferentă majorării de capital social urmând să îi fie alocat un număr de drepturi de preferință egal cu numărul acțiunilor deținute.
- 2.8. Pentru subscrierea unei acțiuni noi în cadrul dreptului de preferință este necesar un număr 0,815830 de drepturi de preferință. Un acționar al Băncii la data de înregistrare care nu a înstrăinat drepturile de preferință poate achiziționa un număr maxim de acțiuni nou-emise calculat prin împărțirea numărului de acțiuni deținute de respectivul acționar la data de înregistrare la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie acțiune nouă (0,815830). În cazul în care din calculul matematic numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit în plus la numărul natural imediat superior.
- 2.9. Perioada de exercitare a dreptului de preferință va fi de o lună de la data stabilită în prospectul/prospectul proporționat de ofertă și va începe la o data ulterioară datei de înregistrare aferentă majorării capitalului social și datei de publicare a hotărârii în Monitorul Oficial al României.
- 2.10. Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul unei oferte publice sau plasament privat vor fi anulate prin decizia Directoratului prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate la pct. 2.5 de mai sus.
- 2.11. Majorarea capitalului social se realizează pentru asigurarea implementării planurilor de dezvoltare ale Băncii.
- 2.12. Directoratul este împuternicit să întreprindă orice demersuri necesare pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii de majorare de capital social, inclusiv dar fără a se limita la:
- contractarea serviciilor necesare pentru întocmirea documentației necesare implementării majorării de capital social, inclusiv dar fără a se limita la redactarea documentului de prezentare a drepturilor de preferință, prospectul/prospectul proporționat pentru derularea exercitării dreptului de preferință și/sau a ofertei publice, precum și pentru derularea efectivă a majorării capitalului social;
 - perioada de subscriere și modalitățile de plată;
 - detaliile tranzacționabilității drepturilor de preferință pe piața reglementată;

- d) stabilirea metodei de plasament ulterior expirării perioadei de exercitare a dreptului de preferință, respectiv ofertă publică sau plasament privat, precum și tehnica de înregistrare a plasamentului (i.e. utilizând sistemul de tranzacționare al pieței reglementate sau prin transfer direct);
- e) anularea acțiunilor nesubscrise în ultima etapă a emisiunii;
- f) adoptarea tuturor deciziilor necesare pentru implementarea hotărârii de majorare a capitalului social;
- g) modificarea actului constitutiv al Băncii conform rezultatelor majorării de capital social.

2.13. În conformitate cu Articolul 129² din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, aprobarea:

- i. Datei de 06.10.2015 ca *Data de Înregistrare* aferentă majorării de capital social, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii de majorare de capital social, respectiv a acționarilor care beneficiază de drepturi de preferință;
- ii. Datei de 05.10.2015 ca *Ex date*.

2.14. Modificarea actului constitutiv al Băncii după cum urmează:

2.14.1 Pct. 8.2 de la Art. 8 (*Majorarea capitalului social*) din Capitolul 4 (*Capitalul social, majorarea și reducerea capitalului social, acțiuni, drepturi și obligații ale acționarilor*) se modifică și va avea următorul conținut:

"8.2 Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor Băncii, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le dețin, cu posibilitatea exercitării dreptului de preferință, dacă acesta nu a fost ridicat sau limitat, în termenul și în condițiile stabilite prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor. Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor se va publica în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, acordându-se pentru exercițiul dreptului de preferință, dacă este cazul, un termen de o lună, cu începere de la data publicării sau de la data stabilită în prospectul/prospectul proporționat, după caz."

2.14.2 Pct. 8.3 de la Art. 8 (*Majorarea capitalului social*) din Capitolul 4 (*Capitalul social, majorarea și reducerea capitalului social, acțiuni, drepturi și obligații ale acționarilor*) se elimină.



Johan Gabriels
Director General

ANEXA 1 CARPATICA CONT DE PROFIT SI PIERDERE

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Venituri din dobanzi	160.206.372	204.115.342
Cheltuieli din dobanzile	<u>(93.617.032)</u>	<u>(132.697.601)</u>
Venit net din dobanzi	66.589.340	71.417.741
Venituri din comisioane	30.099.785	34.187.411
Cheltuieli cu comisioanele	<u>(5.523.439)</u>	<u>(6.032.503)</u>
Venit net din comisioane	24.576.346	28.154.908
Venitul net din tranzactionare	13.578.991	19.584.112
Venit net din active financiare disponibile in vederea vanzarii	95.999.334	84.236.474
Alte venituri de exploatare	<u>13.574.830</u>	<u>13.766.146</u>
Venit total din exploatare	214.318.841	217.159.381
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru deprecierea creditelor acordate	<u>(231.578.122)</u>	<u>(18.093.264)</u>
Cheltuiala aferenta ajustarilor pentru deprecierea participatiilor	<u>(1.798.037)</u>	<u>(6.806.966)</u>
Venitul net din exploatare	(19.057.318)	192.259.151
Cheltuieli cu salariile si alte elemente asimilate	<u>(69.432.128)</u>	<u>(76.066.207)</u>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	<u>(10.529.145)</u>	<u>(10.938.849)</u>
Alte cheltuieli de exploatare	<u>(84.015.068)</u>	<u>(78.745.095)</u>
Total cheltuieli operationale	(163.976.341)	(165.750.151)
Profit brut/(Pierdere bruta)	(183.033.659)	26.509.000
Impozit pe profit	<u>13.528.694</u>	<u>11.896.249</u>
Profit net/(Pierdere neta) aferent exercitiului	(169.504.965)	38.405.249
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care pot fi reclasificate in contul de profit sau pierdere:		
Castiguri / (pierderi) din valoare justa a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	(4.979.060)	(4.446.838)
Impozit amanat aferent valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	796.650	711.494
Elemente care nu pot fi reclasificate in contul de profit sau pierdere:		
Castiguri din reevaluarea imobilizarilor corporale	410.802	4.235.821
Impozit amanat aferent reevaluarii imobilizarilor corporale	569.973	(386.080)
Total alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	(3.201.635)	114.397
Total rezultat global	(172.706.600)	38.519.646
Rezultat pe actiune (de baza si diluat)	(0,0539)	0,0122

ANEXA 2 – BILANT BCC la 31.12.2014

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
ACTIV		
Disponibilitati in casierie	110.375.632	112.219.647
Conturi la Banca Centrala	313.995.628	271.030.463
Creante asupra institutiilor de credit	6.597.622	64.838.713
Creante din operatiuni reverse repo	-	395.125.392
Active financiare detinute pentru tranzactionare	48.782.333	22.542.891
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.279.517.172	1.544.968.787
Investitii in participatii	12.029.005	13.827.042
Credite acordate clientelei, net	1.040.457.486	1.226.135.328
Imobilizari corporale	144.769.887	149.380.809
Investitii imobiliare	121.412.148	115.223.154
Imobilizari necorporale	8.363.524	7.956.784
Activ din impoziti amanat	21.143.406	6.248.090
Alte active	143.010.107	133.568.892
Total ACTIV	3.250.453.950	4.063.065.992
PASIV		
Datorii privind institutiile de credit	42.622.025	46.686.087
Datorii din operatiuni repo	-	693.493.892
Datorii privind clientele	2.884.459.792	2.820.299.850
Imprumuturi	71.205.093	77.473.760
Alte datorii	28.549.752	28.788.515
Total Datorii	3.026.836.662	3.666.742.104
Capital social nominal	314.629.049	314.629.049
Prime de capital	1.950.930	1.950.930
Surplus din reevaluarea capitalului social	21.809.077	21.809.077
Rezultatul reportat / (Pierderea acumulata)	(224.984.441)	(58.223.335)
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	11.375.280	15.557.690
Rezerva din reevaluare	71.650.049	73.413.133
Alte rezerve	27.187.344	27.187.344
Total capitaluri proprii	223.617.288	396.323.888
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3.250.453.950	4.063.065.992

