

**ANEXA 1b**

**OFERTA FERMA REVIZUITA ACTUALIZATA**  
**15.05.2015**

Banca Comerciala Carpatica SA

Str. Autogarii nr 1, Sibiu

In atentia dl Johan Gabriels, Presedintele Directoratului

*Termenii utilizati in forma capitalizata, dar nu definiti aici vor avea intelesul atribuit acestora in scrisoarea de interes intre Emerging Europe Accession Fund UA si Banca Comerciala Carpatica SA din 02 mai 2014 si oferta ferma trimisa de Nextebank catre Banca Carpatica pe 08 august 2014 si oferta ferma revizuita din 14 noiembrie 2014.*

Draga Domnule,

In urma Ofertei ferme trimise catre dvs. in 08 august 2014 ("oferta ferma"), oferta ferma revizuita trimisa catre dvs in 14 noiembrie 2014 ("oferta ferma revizuita"), precum si in sprijinul dialogului dintre Nextebank si Banca Carpatica in perioada de timp scursa de atunci, ne-am dori sa va prezentam, in numele Nextebank, acesta oferta ferma revizuita actualizata pentru a realiza o fuziune intre Nextebank si Banca Carpatica intr-un proces care urmeaza sa fie efectuat in conformitate cu legile si reglementarile relevante privind institutiile de credit si sub rezerva termenilor si conditiilor descrise mai jos ("Tranzactia propusa").

## 1. Rationamentul tranzactiei

### 1.1 Justificarea pentru fuziune

Am efectuat o analiza a ambelor banci si am dori sa subliniem mai jos avantajele cheie si riscurile identificate pentru fiecare dintre acestea:

	Banca Carpatica	Nextebank
Avantaje	<ul style="list-style-type: none"> <li>• baza de lichiditate solida (55% din bilant)</li> <li>• baza puternica a depozitelor clientilor</li> <li>• echipa de management puternica</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• baza de capital si capitalul de reglementare semnificative, de aproximativ 50 mil. EUR, asigurand un nivel de 60% a ratei de acoperire a capitalului;</li> <li>• lichiditate semnificativa (65% din bilant).</li> </ul>
Riscuri	<ul style="list-style-type: none"> <li>• structura actionariatului si probleme reputationale cu privire la actionarii majoritari.</li> <li>• diferenta semnificativa intre active si capital, precum si rata acoperire a capitalului relativ scazuta (12%).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• perioada mai lunga necesara pentru a dezvolta o baza solida de active generatoare de venituri si de a construi o banca cu o cota de piata mai mare de 1%.</li> </ul>
Riscuri	<ul style="list-style-type: none"> <li>• costuri de finantare mari.</li> </ul>	

Prin referire la analiza de mai sus, este opinia noastra ca o tranzactie de fuziune intre cele doua banci ar avea o serie de consecinte pozitive:

- Crearea unei banci locale puternice, cu o lichiditate excelenta si o baza de capital puternica care va genera o platforma de crestere organica viitoare;
- Concentrare strategica puternica asupra IMM-urilor, cresterea creditarii si implementarea unui model nou si eficient de afaceri, cresterea gradului de penetrare a serviciilor financiare in economie;
- Consolidarea in sistemul bancar a celor doua banci mici si eliminarea unei licente bancare.
- Un nou actionar semnificativ pentru Banca Carpatica, respectiv EAAF, ai carui investitori indirecti – institutii financiare internationale (BERD, BEI) pot furniza capital suplimentar, similar celui acordat EAAF, precum si investitii directe in capital in banca recent fuzionata si finantarea pe termen lung a noii banci;
- Noua Banca fuzionata va fi, de asemenea, o platforma solida care sa permita actionarilor sa profite de viitoarele oportunitati de consolidare in sistemul bancar precum achizitia portofoliilor de credite, achizitii de linii de business sau achizitii de / sau fuziuni cu alti jucatori ai caror investitori sunt interesati in retragerea de pe piata locala.

## **2. Structura si Calendarul tranzactiei**

### **2.1. Tranzactia de vanzare**

Ca raspuns la constrangerile actuale privind structura actionariatului Bancii Carpatica, tranzactia propusa ar putea avea in vedere o etapa separata prin care Nextebank va achizitiona actiuni de la domnul Carabulea reprezentand 20% din capitalul social complet diluat al Bancii Carpatica ("Tranzactia de vanzare").

Daca Tranzactia de vanzare primeste toate aprobarile necesare, estimam sa ajungem la un acord cu caracter obligatoriu si sa finalizam tranzactia de vanzare inainte de momentul aprobarii proiectului de fuziune de catre Banca Carpatica, pentru a se asigura ca proiectul de fuziune incorporeaza rezultatele relevante ale vanzarii.

### **2.2 Evaluarea fuziunii si rata de schimb a actiunilor**

Desi suntem de asemenea, interesati in achizitionarea directa de la domnul Carabulea si Grupul sau de Actionari care detine aproximativ 57% din actiunile Bancii Carpatica, independent de aceasta potentiala tranzactie cu domnul Carabulea, propunem o fuziune prin absorbtie, in care Nextebank va fi absorbita de Banca Carpatica, pastrand numele si sediul Bancii Carpatica, care urmeaza sa fie efectuata astfel: Banca Carpatica va emite catre actionarii Nextebank actiuni noi in schimbul actiunilor lor in Nextebank; actiunile detinute de Nextebank in Banca Carpatica vor fi anulate; actiunile in Nextebank vor fi anulate.

Valoarea justa propusa si rata de schimb intre banci pentru proiectul de fuziune sunt prezentate mai jos:

Valoarea justa a Bancii Carpatica (1) LEI 135.000.000

Valoarea justa a Nextebank (2) LEI 168.000.000

Paritatea valorii juste BCC / Nextebank (3)  $0,8 \div 1$

Valorile propuse reflecta constatarile si intelegerea din evaluarile financiare, ale taxelor, IT si resurse umane si juridice si evaluarile ("DD") efectuate de consultantul independent contractat la data de 31-

### Traducere neoficiala in limba Romana a ofertei ferme de fuziune

May-2014 de ambele banci, impreuna cu Evaluarea privind evenimentele ulterioare pana in prezent, inclusiv informatiile publice publicate privind cele mai recente rezultate financiare auditate la 31 decembrie 2014. Prin urmare, mai jos sunt cuprinsi principalii indicatori financiari ai bancilor:

		Banca Carpatica	Nextebank
Activele nete conform situatiilor financiare la 31 decembrie 2014	LEI	223.617.288	229.547.000
Valoarea justa propusa pentru fuziune	LEI	135.000.000	168.000.000
Raportul de fuziune Banca Carpatica ÷ Nextebank			0,80

Cum accesul la situatiile financiare anuale auditate ale Nextebank la 31 decembrie 2014 si la bugetul pentru anul 2015 nu a fost public, vom include in Anexa 1 rezumatul acestora.

In urma - incheierii procesului de fuziune, se va avea in vedere faptul ca noua structura a actionariatului va include EEAF Financial Services BV ca actionar semnificativ in Banca Carpatica fuzionata, cu o detinere de cel putin 54,5%. Detalii suplimentare sunt prevazute in Anexa 2.

Pe baza estimarilor preliminare, anticipam ca, la finalizarea fuziunii, Banca Carpatica fuzionata va avea o baza de capital puternica, de aproximativ 70 de milioane de euro.

### 2.3 Calendarul tranzactiei

Avem in vedere urmatorul calendar pentru tranzactia propusa:

1. Aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor Bancii Carpatica a termenilor si conditiilor ofertei ferme revizuite actualizate 20 iunie 2015
2. Raspunsul Bancii Carpatica la oferta ferma revizuita actualizata 25 iunie 2015
3. Finalizarea procesului de Due Diligence de confirmare 15 august 2015
4. Finalizarea documentatiei proiectului de fuziune 25 august 2015
5. Aprobarea Directoratului/Consiliului de Administratie al proiectului de fuziune 10 sept. 2015
6. Depunerea Bancii Carpatica si a Nextebank catre Consiliul Concurentei a cererii de aprobare a fuziunii 15 sept. 2015
7. Depunerea la Registrul Comertului a proiectului de fuziune spre publicare 15 sept.2015
8. Depunerea dosarului privind fuziunea la Banca Nationala a Romaniei 20 sept. 2015
9. Aprobarea actionarilor a proiectului de fuziune de catre fiecare banca 30 oct. 2015
10. Aprobarea fuziunii de catre Banca Nationala a Romaniei 15 Nov.2015
11. Aprobarea fuziunii de catre Tribunal / Data fuziunii 30 Dec. 2015

### 2.4 Alte aspecte ale tranzactiei propuse

Dupa finalizarea cu succes a proiectului de fuziune, actionarul direct al Nextebank, EEAF Financial Services BV, care este detinut 100% de EEAF, va transfera catre Banca Carpatica fuzionata orice si toate sumele care vor fi primite de la actionarul majoritar anterior al Nextebank - MKB Bank Zrt, in conformitate cu garantiile asumate de MKB Bank Zrt in fata EEAF Financial Services BV in vanzarea de actiuni si in Acordul de vanzare –cumparare a actiunilor Nextebank SA, semnat la 31 decembrie 2013 ("SPA"), precum si in acordurile conexe acestuia, in ceea ce priveste pierderile potentiale care ar putea fi suportate. In plus, in conformitate cu Acordul de servicii incheiat intre Corporate Recovery Management si Nextebank, nu vor vor fi suportate de Nextebank pierderi suplimentare de la transferul de catre acesta din urma a portofoliilor de credite neperformante catre Corporate Recovery Management.

In plus, este intelegerea noastra ca Banca Carpatica fuzionata va fi de drept succesorul oricaror si tuturor drepturilor acumulate de Nextebank pana la finalizarea fuziunii.

## **2.5 Conditile ofertei ferme revizuite actualizate**

Aceasta oferta ferma revizuita actualizata este conditionata de urmatoarele:

- i) Aprobarea de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Bancii Carpatica convocata in 18 iunie 2015, 10:00 a.m. in Sibiu a unui auditor al Bancii, cu experienta de renume si acceptat de Banca Nationala a Romaniei;
- ii) Aprobarea de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bancii Carpatica convocata in 18 iunie 2015, 11:00 a.m. in Sibiu a propunerii privind reducerea capitalului social cu suma de 204,491,908.30 lei prin anulara unui numar de 2,044,919,083 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei / actiune;
- iii) Respingerea de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bancii Carpatica convocata in 18 iunie 2015, 11:00 a.m. in Sibiu a propunerii privind majorarea capitalului social cu suma de 110,137,141.10 lei;
- iv) Emiterea de catre un expert/evaluator ANEVAR catre Banca Carpatica a unui raport de evaluare actualizat in ceea ce priveste activele reposedate pana la 20 iunie 2015, in conditiile asumate de Directoratul Bancii Carpatica in documentele suport pentru sedinta actionarilor ce a avut loc in data de 28 aprilie 2015.
- v) Fiecare dintre cele doua banci este de acord ca nu va avea nici o initiativa, derula nici o actiune pentru a solicita, initia, incuraja sau asista la prezentarea oricarei propunerii, negocieri sau oferta de la orice persoana sau entitate, alta decat cealalta Banca referitoare la:
  - (i) emiterea oricaror instrumente de capital de catre Banca, sau
  - (ii) contractarea de catre Banca a oricaror imprumuturi subordonate sau alte titluri de creanta cu
    - (x) caracteristici de capital care ar permite orice sume in temeiul acestuia pentru a fi incluse in fondurile proprii in conformitate cu regulamentele BNR, sau
    - (y) Caracteristici de conversie a capitalului, sau
  - (iii) vanzarea, sau alta cedare a Bancii sau a oricarei parti materiale a activelor Bancii,

fiind inteles ca aprobarea/executia unei astfel de tranzactii, inclusiv, fara a se limita la, o majorare a capitalului social, initiata/implementata incepand cu data prezentei oferte ferme revizuite si actualizate si pana la data de finalizare a tranzactiei propuse, este incompatibila cu derularea fuziunii descrise in aceasta oferta ferma revizuita actualizata si, prin urmare, aceasta oferta ferma revizuita actualizata va fi imediat invalidata.

## **2.6 Raspunsul la oferta ferma revizuita actualizata. Exclusivitatea.**

Ne asteptam sa primim un raspuns la oferta ferma revizuita actualizata nu mai tarziu de 25 iunie 2015.

De la data aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor Bancii Carpatica a ofertei ferme revizuite actualizata, bancile vor intra intr-o perioada de exclusivitate de la data acceptarii acestei oferte ferme actualizate pana la momentul in care actionarii fiecărei banci decid cu privire la Proiectul de fuziune sau de la data de aparitie a unui „Eveniment pentru cauza”, ("Perioada de exclusivitate").

### *Traducere neoficiala in limba Romana a ofertei ferme de fuziune*

In timpul perioadei de exclusivitate, fiecare dintre banci este de acord ca nu va initia nicio actiune pentru a solicita, initia, incuraja sau asista la prezentarea oricarei propuneri, negocieri sau oferte de la orice persoana sau entitate, alta decat cealalta Banca referitoare la:

- (i) emiterea de actiuni de catre respectiva banca sau
- (ii) contractarea de catre Banca a oricaror imprumuturi subordonate sau alte instrumente de capital cu (x) caracteristici de capital, care ar permite respectivelor sume sa fie incluse in fondurile proprii in conformitate cu reglementarile BNR, sau (y) caracteristici de conversie de capital, sau
- (iii) vanzarea, sau alta cedare a Bancii sau a oricarei parti materiale a activelor Bancii (Exclusivitate).

In particular, si fara a aduce atingere caracterului general al celor de mai sus, exclusivitatea implica faptul ca nici bancile, nici oricare dintre filialele lor sau reprezentantii lor nu vor:

- (i) semna un acord cu o terta parte pentru orice investitie in Banca sau pentru acordarea unui imprumut cu caracteristici de subordonare si/sau convertibilitate sau nu vor semna vreun act de vanzare directa/indirecta a activelor importante ale Bancii (inclusiv proprietatile si cladirile bancii (Tranzactie Concurenta));
- (ii) negocia cu orice alta terta parte sau reprezentantii acesteia o Tranzactie Concurenta sau nu va invita nici o alta terta parte sa faca o oferta sau sa transmita o propunere referitoare la cele de mai sus sau
- (iii) nu va permite nici unei teret parti sau reprezentantilor acesteia sa deruleze un proces de due-dilligence in legatura cu orice Tranzactie Concurenta.

Pentru evitarea oricarui dubiu, exclusivitatea nu afecteaza dreptul actionarilor fiecărei banci sa transfere actiunile sale in Banca respectiva, in parte sau integral, in orice moment.

Incalcarea de catre oricare dintre Banci a dispozitiilor de exclusivitate din sectiunea 2.6 va conduce la plata de catre Banca in culpa catre Banca fara culpa, imediat la cerere de catre Banca fara culpa, a unei penalitati de 1.000.000 de euro.

In sensul dispozitiilor de mai sus, "Evenimentul pentru cauza" inseamna cu privire la orice Banca:

#### *Insolventa, incapacitate de plata*

- (I) Inceperea oricarei proceduri in legatura cu insolventa Bancii;
- (II) Banca este considerata, in sensul oricarei legi, de a fi in imposibilitatea de a plati datoriile la scadenta sau sa fie insolvabila, sau admite incapacitatea de a plati datoriile atunci cand acestea devin exigibile;
- (III) Banca suspenda realizarea platilor pentru datoriile sau pentru orice clasa de datorii sau anunta intentia de a face acest lucru, sau un moratoriu este declarat sau este instaurata starea de facto in ceea ce priveste orice parte a datoriei a Bancii;
- (IV) Banca, din cauza dificultatilor financiare, incepe negocieri cu unul sau mai multi dintre creditorii sai in vederea reajustarii sau reesalonarii datoriilor;

#### *Pierderea activelor sau a business-ului*

- (V) o intrerupere generala a pietelor financiare sau bancare din Romania care impiedica sau restrictioneaza Banca de a furniza oricare dintre produsele si serviciile pe care Banca le ofera in prezent sau care cresc costurile suportate (sau care ar fi suportate) de catre Banca in furnizarea

### *Traducere neoficiala in limba Romana a ofertei ferme de fuziune*

unor astfel de produse si/sau servicii, cu conditia ca fiecare astfel de schimbare are sau ar putea avea in mod rezonabil un Impact Material;

- (VI) orice deteriorare a, distrugerea sau pierderea, sau dreptul de a utiliza orice activ, proprietate sau dreptul Bancii (inclusiv depozitele clientilor), orice scadere a calitatii portofoliului de credite performante conform metodologiei Bancii sau orice alt eveniment care ar putea avea un Impact Material, cu exceptia faptului ca imprejurarea specifica a unei pierderi de depozite si reducerea corespunzatoare a numerarului vor fi considerate ca generatoare a unui impact semnificativ in cazul in care valoarea totala a unei astfel de reduceri de depozite acumulate din si dupa 31 decembrie 2014 este mai mare de EUR 30.000.000;

#### *Aprobari si reglementare*

- (VII) orice autoritate competenta, creditorii, corporatie sau alta licenta, aprobare, consimtamant, completare sau inregistrare prezente sau viitoare necesara pentru desfasurarea oricarei activitati a Bancii sau orice act legislativ aplicabil pentru desfasurarea activitatii Bancii ("legislatia" include acte emise de autoritatile competente sau de alte autoritati ce pot emite ordine, decizii, acte administrative sau alte acte normative similare, care sunt aplicabile Bancii sau activitatii acesteia) este introdusa, modificata, revocata, retrasa sau retinuta sau inceteaza sa ramana in vigoare, in cazul in care acest lucru ar putea avea un Impact Material sau orice alta modificare are loc in conditiile de reglementare sau in aplicarea acestora de catre autoritatea competenta, care este relevanta pentru activitatea Bancii si care ar putea avea un impact material;
- (VIII) orice restrictii sau obligatii, inclusiv obligatiile de finantare suplimentare, sunt impuse de orice autoritate competenta, care ar putea avea un impact material;

#### *Modificarea acordurilor*

- (ix) aparitia oricare din urmatoarele evenimente, in cazul in care acest lucru ar putea avea un impact material, fie individual, fie in corelatie cu orice evenimente similare sau conexe enumerate aici:
- a. orice obligatie a Bancii (inclusiv orice datorie) este accelerata sau orice eveniment are loc, care, cu acordarea de preaviz, trecerea timpului, stabilirea pragului de semnificatie sau indeplinirea oricarei alte conditii aplicabile sau orice combinatie a celor de mai sus, ar putea permite accelerarea oricaror astfel de obligatii;
  - b. orice angajament pentru, sau de subscriere de, orice datorie a Bancii este anulat sau suspendat;
  - c. orice interes sau gaj asupra oricarui activ al Bancii devine executoriu sau orice pas este luat pentru a pune in aplicare astfel de garantii reale;

#### *Altele*

- (x) orice deficiente materiala identificata de Banca Nationala a Romaniei, precum si orice restrictie a activitatii impuse de Banca Nationala a Romaniei, in conformitate cu auditurile sau investigatiile efectuate sau rapoartele emise intre 31 mai 2014 si data fuziunii;

Unde:

"**Autoritate competenta**" inseamna (a) orice persoana (in mod autonom sau nu) cu autoritate legala si / sau de reglementare si / sau competente de executare; (B) orice curte de justitie sau tribunal in orice jurisdictie; si (c) orice autoritate competenta de a impune orice forma de impozitare;

**"Impact semnificativ/material"** inseamna, in legatura cu orice eveniment, ca Banca ar putea sa nu fie in masura sa indeplineasca orice parte a activitatilor sale in mod substantial in acelasi mod ca si cel realizat pe parcursul perioadei de 12 luni inainte de 31 mai 2014, inclusiv, fara limitare, in cazul in care evenimentul are sau este de asteptat in mod rezonabil sa aiba un impact negativ asupra perspectivelor de afaceri, activele sau starea financiara a Bancii, dar in orice caz, orice eveniment sau impact masurat sub forma unui impact negativ asupra capitalului Bancii, cu un astfel de impact negativ din si de la data acordului, individual sau in ansamblu, care sa genereze in mod individual sau agregat o valoare a activelor nete ale Bancii Carpatica mai mica de 25.000.000 EUR, si la o valoare a activelor nete ale Nextebank mai mica decat EUR 40.000.000; pentru a evita orice dubiu, pierderile (de exemplu, pierdere inainte de impozitare) pe care Nextebank le poate suporta lunar pana la suma de EUR 300.000 nu vor fi luate in considerare la determinarea Impactului Semnificativ si Pierderile (de exemplu, pierdere inainte de impozitare) pe care Banca Carpatica poate sa le suporte lunar pana la suma de EUR 150.000 pe luna nu vor fi luate in considerare la determinarea impactului semnificativ.

In cazul unui Eveniment pentru cauza in legatura cu oricare dintre banci, cealalta Banca va avea dreptul de a rezilia participarea sa la proiectul de fuziune, cu efect imediat, fara incarcare de penalitati, daune sau orice costuri sau cheltuieli ale bancii cu referire la care evenimentul in cauza care a avut loc.

## **2.7 Norme de conduita in afaceri**

De la data acceptarii formei actualizate revizuite a ofertei ferme ("Data acordului"), in timpul perioadei de exclusivitate, sau pana cand fuziunea este finalizata, dupa caz ("Evenimentul"), fiecare parte va face eforturi comerciale rezonabile pentru a se asigura ca va desfasura activitatea (asa cum este definita mai jos) si operatiunile in asa fel incat sa pastreze natura si domeniul de aplicare si sa continue operatiunile sale asa cum erau efectuate inainte de data incheierii acordului. In acest sens, fiecare parte va depune eforturi rezonabile pentru ca dispozitiile de mai jos sa fie respectate si se va actiona in cursul normal al activitatii, cu exceptia situatiilor aprobate de cealalta parte (cererea de aprobare nu va fi refuzata in mod nejustificat):

- a) Conduita in afaceri in conformitate cu toate reglementarile aplicabile si in conformitate cu fiecare cerere / instructiune primita de la Banca Nationala a Romaniei;
- b) Mentinerea activitatii conform principiului continuitatii, fara nicio alta modificare in natura, scopul sau modalitatea de aplicare decat cea din cursul normal al activitatii;
- c) Nu va produce nici o schimbare materiala sau de intrerupere a activitatii sale;
- d) Cu exceptia grevarilor/sarcinilor intrate in vigoare, ca urmare a executarii legii, evitarea crearii oricaror noi greve/gajuri in ceea ce priveste actiunile sau activele detinute de Banca;
- e) Sa incheie un contract sau tranzactie, alta decat in cursul normal al activitatii, cu o valoare de peste 250.000 de euro;
- f) Sa instituie, sa rezolve sau sa fie de acord sa solutioneze o actiune in justitie cu privire la activitatea Bancii pentru o suma mai mare de 250.000 de euro, cu exceptia colectarii datoriilor din cursul normal al activitatii;



*Traducere neoficiala in limba Romana a ofertei ferme de fuziune*

g) Cu exceptia ofertelor de munca restante la data prezentului acord sau in cazul in care actioneaza in cursul normal al activitatii, angajeaza, concediaza (decat din motive bine motivate) sau modifica material termenii de angajare sau de angajare a oricarui director sau senior manager al Bancii; acorda sau extinde noi credite sau angajamente catre oricine sau orice angajati cu conditii mai favorabile decat conditiile acordate tertilor in valoare mai mare de 250.000 euro;

h) Sa angajeze orice persoana in pozitiiile Directoratului sau managementului executiv si nivel de management la nivel de Directorat -1 sau Management Executiv -1 in cadrul Bancii, cu exceptia cazului cand contractul de servicii sau de munca relevanta poate fi reziliat cu efect imediat de catre Banca in cazul unei schimbari in controlul Bancii;

i) Sa nu infiinteze noi unitati;

j) Nu aproba nicio rezolutie pentru a mari sau micșora capitalul social sau pentru a schimba tipul, drepturile sau forma sau orice clasa de actiuni sau de a crea o noua clasa sau tip de actiuni sau emisiunea sau rascumpararea oricaror actiuni;

k) Nu aproba nicio rezolutie si nu ia nicio masura de reorganizare, fuzionare, divizare, lichidare, intrare in insolventa sau lichidare a partii sau de introducere in orice aranjament voluntar cu creditorii sai;

l) Nu aproba nici o rezolutie cu privire la introducerea de restrictii cu privire transferabilitatea actiunilor sau nu acorda nicio optiune sau angajament in ceea ce priveste acestea;

m) Nu declara, plateste sau sa face vreun dividend, bonus sau alta distributie a capitalului sau a veniturilor catre actionari;

n) Cu exceptia obligatiilor asumate in cursul normal al activitatii, nu achizitioneaza sau instraineaza, sau este de acord sa achizitioneze sau sa cedeze orice bunuri, venituri, afaceri de orice fel, nu isi asuma sau suporta, sau nu este de acord sa-si asume sau sa suporte, o datorie, obligatie sau cheltuiala (actuala sau contingenta) in valoare mai mare de 250.000 de euro sau echivalentul in alte valute.

o) Nu aproba nici o decizie materiala cu privire la subsidiarele sale, inclusiv, fara a se limita la deciziile mentionate la punctele (a) - (v) din prezentul alineat in masura in care se aplica unei astfel de filiala, (cu exceptia rezolutiei actionarilor SSIF Carpatica Invest SA in aprobarea lichidarii voluntare a acesteia);

p) Sa nu achizitioneze actiuni sau titluri de valoare emise de catre o alta societate (cu exceptia achizitionarii de catre Nextebank de actiuni ale Bancii Carpatice);

q) Sa nu suporte orice cheltuieli sau datorii financiare care ar determina ca cheltuielile agregate/datoriile financiare agregate suportate de parte sa depaseasca lunar 1.000.000 EUR sau echivalentul in alte valute;

r) Sa nu ia un imprumut sau sa nu acorde garantii sau sa nu intre intr-un contract sau tranzactie altele decat cele in cursul obisnuit al afacerilor, fiind inteles ca orice astfel de operatiune care depaseste

5.000.000 EUR sau echivalentul in alte valute vor fi considerate in afara cursului obisnuit de afaceri deoarece nu este o operatiune regulat efectuata de fiecare parte;

s) Sa nu faca nicio schimbare in politicile contabile ale partii sau in data de referinta de contabilitate sau in resedinta sa pentru scopuri fiscale;

t) Sa nu faca nici o modificare semnificativa a politicilor de management al creditelor sau de management al riscurilor;

u) Sa nu modifice statutul, cu exceptia cazului in care acest lucru ii este solicitat de autoritatile competente sau de catre legile si reglementarile aplicabile;

v) Sa nu angajeze, concedieze (decat din motive clar definite) sau sa nu modifice semnificativ termenii de munca sau angajare (inclusiv in ceea ce priveste remuneratia) pentru orice director sau senior manager al partii, sa nu acorde credite sau angajamente catre acestia sau catre alti angajati in conditii mai favorabile decat conditiile acordate tertilor;

w) Sa mentina si sa reinnoiasca toate licentele de reglementare;

x) Nu decida cu privire la inlocuirea sistemului informatic;

y) Nu instituie, solutioneaza sau este de acord cu orice proceduri legale cu privire la activitatea de business pentru o suma mai mare de 250.000 de euro sau echivalentul in alte valute, cu exceptia celor pentru initierea procedurilor legale de colectare a creantelor de la clienti in desfasurarea normala a activitatii;

z) Nu incheie contracte care contin prevederi care ar putea provoca incetarea unor astfel de contracte de schimbare a controlului sau sa modifice orice contract existent, astfel incat sa includa o astfel de prevedere;

aa) In cursul activitatilor sale de creditare, sa nu prelungeasca un imprumut sau o serie de imprumuturi legate (inclusiv prin intermediul cresterii unei expuneri existente) la un debitor, in valoare de sau care conduce la o expunere mai mare 5.000.000 EUR (sau echivalentul lor in alta valuta), cu exceptia reinnoirii automate a facilitatii de credit, descoperitului de cont si/sau carduri de credit la un debitor existent in limitele de credit si in mod substantial in conditiile existente la data acordului, partile fiind de acord ca astfel de tranzactii ar fi in afara cursului normal al afacerilor lor, datorita valorii tranzactiilor. Pentru evitarea oricarui dubiu, pentru scopul acestui paragraf, extinderea perioadei de disponibilitate a facilitatilor semnate la data acestui acord nu vor fi considerate credite noi sau majorari ale expunerii existente.

Fara a aduce atingere la limitarile de mai sus cu privire la desfasurarea activitatii, Nextebank are dreptul, fara a fi nevoie de aprobarea Bancii Carpatice, pentru a efectua si nu trebuie sa aiba limitari in legatura cu tranzactia pentru achizitionarea actiunilor Patria Credit IFN, o decizie care este in curs de implementare, cu finalizarea preconizata la 31 iulie 2015.

Pentru supravegherea respectarii dispozitiilor de mai sus, partile formeaza un Comitet de Lucru si fiecare parte va avea dreptul de a numi 2 (doi) membri la Comitetul de Lucru, care actioneaza, de asemenea, in

calitate de observatori ("observatorii"). De la data angajamentului pana la Eveniment, Observatorii au dreptul, in masura permisa de legislatia in vigoare si reglementarile sau restrictiile de confidentialitate corespunzatoare si sub rezerva semnarii unui acord de confidentialitate, sa primeasca informatii despre cealalta parte si activitatea sa, poate solicita in mod rezonabil, exclusiv in scopul verificarii respectarii normelor de conduita de mai sus. Fiecare parte recunoaste ca Observatorii vor primi (i) informatiile cu privire la partea in cauza numai in format sumarizat de date si (ii) o notificare a tranzactiilor individuale si a actiunilor celeilalte parti, cu conditia ca astfel de tranzactii si actiuni sa fie supuse normelor de conduita de mai sus.

In sensul dispozitiilor de mai sus, prin "Business" se intelege activitatea de servicii bancare efectuate de catre fiecare parte ca la data acordului.

Orice incalcare de catre o banca a normelor de conduita care nu se remediaza in termen de 15 zile de la data aparitiei sale, da dreptul celeilalte Banca sa puna capat participarii sale la proiectul de fuziune si, in cazul unei incalcarii cu rea-credinta sau intentie frauduloasa, Banca fara culpa va avea dreptul de a (i) i se rambursa toate "cheltuielile de rambursat" (termen definit in sectiunea 2.16) suportate de Banca fara culpa si (ii) obtine/solicita plata unor sanctiuni si a potentialelor daune, cu conditia ca costurile rambursate si daunele potentiale prevazute la punctele (i) si (ii) de mai sus nu depasesc, in total, 1 milion de euro. Orice alta incalcare de catre o banca a normelor de conduita care nu se remediaza in termen de 15 zile de la data aparitiei sale (altele decat cu rea-credinta sau intentie frauduloasa) da dreptul Bancii fara culpa sa-i fie rambursate de catre Banca in culpa de incalcare a normelor numai „costurile de rambursat” (termen definit in sectiunea 2.16) suportate de banca; in acest ultim caz, fara alte cheltuieli, penalitati sau daune de orice fel cu privire la pregatirea, negocierea, participarea si executarea prezentei oferte ferme revizuite actualizata si tranzactia propusa nu vor fi supuse platii.

## **2.8 Alte conditii ale Tranzactiei Propuse**

Asteptam confirmarea si aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor Bancii Carpatica nu mai tarziu de 25 iunie 2015.

In urma aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor Bancii Carpatica a acestei oferte ferme revizuite, Nextebank va incepe un proces de due diligence de confirmare ce va fi efectuat asupra situatiilor financiare ale Bancii Carpatica la 30 iunie 2015 precum si evenimentele ulterioare. Procesul de due diligence de confirmare va avea ca scop revizuirea operatiunilor realizate de Banca Carpatica la data de referinta propusa initial fuziunii (31 mai 2014) pana in prezent si, astfel, se va concentra pe evolutia principalelor categorii de active si pasive, performanta operationala, pierderile cauzate de riscul de credit si probleme de reglementare.

Procesul de due diligence pentru confirmare nu va depasi data de 15 august 2015, presupunand ca toate datele solicitate sunt furnizate de Banca Carpatica.

In cazul in care Banca Carpatica doreste sa efectueze, de asemenea, un due diligence de confirmare pe Nextebank, un astfel de exercitiu va fi efectuat in aceeasi perioada ca si procesul due diligence de confirmare efectuat de Nextebank.

Rezultatele procesului de due diligence vor fi considerate satisfacatoare pentru Nextebank daca:

- i. inainte de finalizarea due diligence de confirmare asupra performantei financiare a Bancii Carpatica, Banca Carpatica va oferi Nextebank situatiile financiare auditate la 30 iunie 2015, impreuna cu raportul auditorului nemodificat;

- ii. Ajustarea activelor nete din constatarile due diligence de confirmare la 30 iunie 2015, nu va conduce la o valoare a activelor nete ale Bancii Carpatica mai mica de 25.000.000 EUR; si
- iii. Intre data de 31.05.2014 si data finalizarii procesului de due diligence nu s-a produs nici un eveniment din cele prezentate la „Evenimente pentru cauza”, unde Impactul Semnificativ se va masura intre data de 31.05.2014 si data finalizarii procesului de due diligence de confirmare sau de la 31.12.2014 pana la data finalizarii procesului de due diligence de confirmare, asa cum este specificat in actuala oferta.

In cazul rezultatelor nesatisfacatoare ale procesului de due diligence (de exemplu rezultatele nu indeplinesc criteriile prevazute in paragraful imediat precedent), nici una dintre banci nu va fi obligata sa achite daune, penalizari sau sa ramburseze costurile celeilalte Banci.

### **2.9 Aprobarea Directoratului**

Conditionata de rezultatele satisfacatoare ale procesului de due diligence, Directoratul Bancii Carpatica si Consiliul Director al Nextebank vor lua decizia cu privire la proiectul de fuziune. Anticipam ca aceasta decizie va fi prezentata nu mai tarziu de 10 septembrie 2015. In cazul in care Consiliul Director, respectiv Directoratul aproba proiectul de fuziune, acesta se transmite la Registrul Comertului pentru publicare si va fi incarcat pe website-urile celor doua banci cu 30 de zile inainte de data adunarilor generale ale actionarilor convocate pentru aprobarea fuziunii.

### **2.10 Aprobarea Consiliului Concurentei**

In cazul in care Directoratul Bancii Carpatica si Consiliul Director al Nextebank aproba proiectul de fuziune, bancile vor incepe imediat procedura de notificare a Consiliului Concurentei al Romaniei privind concentrarea economica rezultata in urma fuziunii. Avand in vedere cota de piata a bancilor, ne asteptam ca o decizie de neinterventie va fi emisa in termen de 3 luni de la aceasta. Cabinetul de Avocatura "Nestor Nestor Diculescu Kingston Petersen" va indeplini orice si toate formalitatile necesare pentru obtinerea aprobarii Consiliului Concurentei roman privind Tranzactia de Fuziune. Costurile asociate acestui proces vor fi suportate in mod egal de catre cele doua banci.

### **2.11 Aprobarea actionarilor**

Pana la primirea deciziei de non-interventie din partea Consiliului Concurentei al Romaniei si conditionat de aceasta decizie, Directoratul Bancii Carpatica si Consiliul Director al Nextebank sunt conditionate sa convoace adunarile generale ale actionarilor fiecarei Banci pentru a rezolva cu privire la fuziune, nu mai tarziu de 30 octombrie 2015.

### **2.12 Aprobarea Bancii Nationale a Romaniei**

Pana la aprobarea fuziunii de catre actionarii ambelor banci, se va incepe procedura de notificare a Bancii Nationale a Romaniei ("BNR"). Datorita complexitatii documentelor (de exemplu, audit al planului de afaceri si modelul organizational in Banca Carpatica fuzionata) se anticipeaza ca dosarul va fi depus la BNR nu mai tarziu de 20 septembrie 2015. Se asteapta ca aprobarea BNR sa soseasca nu mai tarziu de 15 noiembrie 2015, dupa care dosarul privind fuziunea va fi prezentat la Tribunalul Bucuresti pentru aprobare si inregistrare la Registrul Comertului.

### **2.13 Oferta publica obligatorie**

Intrucat, dupa ce fuziunea va fi finalizata, EEAF Financial Services BV va detine mai mult de 33% din numarul total de actiuni ale Bancii Carpatica, un astfel de eveniment va declansa obligatia legala de EEAF Financial Services BV de a lansa o oferta publica obligatorie adresata catre toti ceilalti actionari, dupa care procentul de detinere al EEAF Financial Services BV ar putea creste in continuare.

#### **2.14 Confidentialitatea**

Toate informatiile si documentele furnizate de catre sau in numele bancilor (sau reprezentantii acestora sau consilierii), in legatura cu aceasta oferta ferma revizuita actualizata, termenii si conditiile prezentei sau tranzactia propusa vor fi pastrate confidentiale si nu trebuie sa fie in mod direct sau indirect folosite pentru orice scop competitiv sau comercial sau pentru orice fel de scop. Fiecare banca isi va instiinta consilierii, angajatii, reprezentantii si afiliatii care au acces la astfel de informatii sa pastreze confidentialitatea acestora ca si cum fiecare ar i s-ar aplica aceiasi termeni si obligatii contractuale ce se aplica celor doua parti: Nextebank si respectiv Banca Carpatica. Cu toate acestea, o astfel de obligatie nu impiedica partea respectiva cu privire la respectarea obligatiilor sale in temeiul unei legi sau reglementari de orice entitate guvernamentala, legislativa sau de reglementare, care se aplica partii respective, cu conditia ca, in nici un caz o astfel de divulgare nu va depasi cerintele legale minime.

#### **2.15 Comunicarea**

Din si dupa data acceptarii ofertei ferme revizuite actualizate, nicio parte nu va face, emite sau sa conduca la emiterea, oricaror dezvaluiri publice cu privire la aceasta oferta ferma revizuita actualizata, termenii si conditiile prezentei sau Tranzactia Propusa, fara consultarea si coordonarea cu cealalta parte inainte de a face o astfel de dezvaluire publica. Din si dupa data acceptarii ofertei ferme revizuite actualizate, nicio parte nu va face sau emite, sau sa conduca la emiterea oricarui anunt, comunicat de presa sau declaratie scrisa privind oferta ferma revizuita actualizata, termenii si conditiile prezentei sau ai tranzactiei, fara acordul prealabil scris al celeilalte parti, cu exceptia oricarei comunicari obligatorii ce trebuie sa se faca de catre Banca Carpatica catre Bursei de Valori Bucuresti.

#### **2.16 Alte costuri si cheltuieli**

Cu exceptia cazului in care se prevede altfel in mod expres in aceasta oferta ferma revizuita actualizata sau intr-un acord incheiat ca parte a tranzactiei, fiecare parte va suporta toate taxele, costurile si cheltuielile in legatura cu pregatirea, negocierea, incheierea si performanta acestei oferte ferme revizuita actualizata, inclusiv, dar fara a se limita la, toate taxele si cheltuielile agentilor, reprezentantilor, avocatilor, contabililor, persoanelor care se ocupa de research, bancherilor de investitii si a altor consilieri.

Fara a aduce atingere celor de mai sus, anticipam ca urmatoarele categorii de costuri legate de proiectul de fuziune, fara a se limita la acestea, vor fi suportate in mod egal de catre banci:

- a. costurile asociate cu pregatirea proiectului de fuziune de catre PricewaterhouseCoopers sau alt consultant convenit de ambele parti;
- b. costurile asociate cu notificarea la Consiliul Concurentei a proiectului de fuziune de catre Firma de Avocatura Nestor Nestor Diculescu Kingston Petersen sau alt consultant convenit de ambele parti;
- c. costurile asociate cu alte sfaturi juridice asociate cu structura proiectului de fuziune;
- d. costurile asociate cu notificarea Bancii Nationale a Romania a fuziunii de catre consultantii pentru a fi selectati in mod comun.

Daca adunarea generala a actionarilor a unei Banci nu aproba proiectul de fuziune, Banca respectiva ramburseaza celeilalte Banci toate costurile directe si cheltuielile suportate de aceasta din urma cu privire la aceasta oferta ferma revizuita actualizata si/sau Proiectul de Fuziune, exclusiv in timpul perioadei de exclusivitate, inclusiv, dar fara a se limita la costurile si cheltuielile mentionate la punctele a)-d) de mai sus ("costurile de rambursat"). In cazul in care adunarea generala a actionarilor unei banci nu aproba proiectul de fuziune, cu exceptia platilor pentru costurile de rambursat, nici una din banci nu va fi sub nici o obligatie de a plati toate costurile, cheltuielile, penalitatile sau daunele de orice fel catre cealalta banca cu privire la pregatirea, negocierea, incheierea si executarea prezentei oferte ferme revizuite si a Potentialei Tranzactii, nici nu va avea dreptul de a solicita orice costuri astfel, cheltuieli, penalitati sau daune de la cealalta banca, sau de a cauta orice alte modalitati sau despagubiri de la cealalta banca.

### **2.17 Incetarea**

Fara a aduce atingere oricarei alte dispozitii a prezentei oferte ferme revizuite actualizate, in orice moment orice act, conditie sau lucru necesar a fi facut, indeplinit sau efectuat de o banca in vederea punerii in aplicare a tranzactiei propuse sau orice termen si/sau conditie a ofertei ferme nu este realizata, indeplinita sau efectuata de o banca si esecul unui astfel de act, conditie sau lucru sa fie facut, indeplinit sau efectuat, in cazul in care se poate rezolva, nu se remediaza in termen de cincisprezece zile, Banca fara culpa are dreptul de a rezilia tranzactia propusa, cu efect imediat prin notificarea simpla a Bancii in culpa, fara indeplinirea nicio altei formalitati, si fara a fi nevoie de a urma orice procedura judiciara, cu exceptia cazului in care bancile au convenit in scris altfel. In cazul in care proiectul de fuziune este reziliat ca urmare a incalcarii de catre o banca a obligatiilor, Banca in culpa va plati celeilalte Banci (i) costurile de rambursat si (ii) orice daune potientiale, cu conditia ca costurile de rambursat si oricare pagube potientiale prevazute la punctele (i) si (ii) de mai sus sa nu depaseasca, in total, 1 milion de euro.

### **3. Notificari**

Orice notificare sau alta comunicare in legatura cu aceasta oferta ferma revizuita se trimit la urmatoarele adrese, sau Nextebank poate notifica Banca Carpatica din cand in cand:

Horia Manda, Presedinte al Consiliului de Administratie al Nextebank SA

Adresa de corespondenta: Bd. Pipera, Nr. 1B, Etaj 7, Voluntari, Jud. Ilfov, Romania

Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273

### **4. Invaliditate partiala**

In cazul in care orice termen sau prevedere a acestei oferte ferme revizuite actualizate, sau aplicarea acesteia in orice circumstante, sau din orice motiv, este nula si neaplicabila partial sau total, respectiva prevedere se considera ca nefacand parte din oferta ferma revizuita. In orice caz, caracterul executoriu al restului ofertei ferme nu vor fi afectate.

### **5. Efectul**

Aceasta oferta ferma revizuita actualizata nu stabileste toate aspectele pe care acordul trebuie sa le atinga pentru ca tranzactia propusa sa fie incheiata; fara a limita caracterul general al principiului de mai sus, aceasta oferta este destinata pentru a dovedi intelegerea noastra actuala a tranzactiei propuse si intentia noastra reciproca de acord in buna-credinta pentru a implementa o tranzactie de fuziune de succes, in conformitate cu si sub rezerva termenilor si conditiilor stabilite in prezenta.

Aceasta oferta nu este destinata pentru a beneficia sau de a fi executorie de orice persoana, alta decat partile sale.

## 6. Drept de guvernare si Jurisdicție

Prezenta oferta ferma va fi guvernata de si interpretate in concordanta cu legislatia romaneasca.

Tribunalele din Romania vor avea jurisdicție exclusiva pentru judecarea oricarui litigiu sau disputa, indiferent daca acestea sunt contractuale, non- contractuale sau de alta natura, care ar putea rezulta din si in legatura cu oferta ferma. Partile in mod irevocabil convin sa se supuna acestei jurisdicții.

Asteptam sa primim raspunsul la aceasta oferta ferma nu mai tarziu de 25 Iunie 2015. Oferta poate fi acceptata si in urma acceptarii va deveni obligatorie intre cele doua banci, prin semnatura persoanelor care pot reprezenta legal Banca Carpatica. In situatia in care oferta este acceptata, vom proceda in continuare cu etapele descrise in Sectiunea 2.

### Anexa 1: Nextebank- Selectie Informatii Financiare 31 Decembrie 2014, Conturi auditate IFRS

Mii LEI	31.12.2014	Buget 2015*
Active lichide	684.133	476.915
Credite, provizioane nete	301.776	588.918
<b>Total active</b>	<b>1.039.559</b>	<b>1.151.111</b>
Depozite clienti	746.585	841.955
Capitaluri proprii	229.547	214.055
Total capital reglementat	211.582	204.499
<b>Profit net/ (Pierdere)</b>	<b>(28.561)</b>	<b>(15.492)</b>

\*Ipoteze

-integrare business cu Patria Credit

-Noi linii de business dezvoltate la inceputul anului 2015

### Anexa 2: Detaliile proiectului de fuziune

Pentru proiectul de fuziune, urmatoarele rate sunt calculate cu scopul determinarii numarului de actiuni ce trebuie emise de Banca Carpatica in timpul procesului de fuziune:

	Banca Carpatica	Nextebank
<b>Valoarea Justa pentru fuziune (in LEI)</b>	<b>135.000.000</b>	<b>168.000.000</b>
Numar existente al actiunilor fiecarei banci	3.146.290.494	792.307.358
Valoare Justa/ actiune (EUR/ actiune)	0.010	0.048
Rata de schimb a actiunilor	4.96	
Actiuni noi ce trebuie emise de Banca Carpatica in cadrul fuziunii, in schimbul actiunilor Nextebank	3.915.383.726	

Dupa finalizarea fuziunii, structura actionariatului Bancii Carpatica va fi urmatoarea:

Traducere neoficiala in limba Romana a ofertei ferme de fuziune

Structura actionariatului	Inainte de fuziune- Banci separate		Emise la fuziune		Dupa fuziune BCC	
	Actiuni #	Actiuni %	Actiuni #	Actiuni %	Actiuni #	Actiuni %
<u>Actionariat Banca Carpatica</u>						
Carabulea	1.299.103.345	41.29%			1.299.103.345	18.40%
Tanase Corneliu	353.013.793	11.22%			353.013.793	5.00%
Atlassib	143.156.27	4.55%			143.156.217	2.03%
Olivo Lucio	181.540.962	5.77%			181.540.962	2.57%
Olivo Gian Antonio	150.707.315	4.79%			150.707.315	2.13%
Other	1.018.768.862	32.38%			1.018.768.862	14.43%
<b>TOTAL 1</b>	<b>3.146.290.494</b>	<b>100.00%</b>				
<u>Nextebank</u>						
EAAF	777.194.649	98.41%	3.853.052.742		3.853.052.742	54.56%
Others	12.572.708	1.59%	62.330.984		62.330.984	0.88%
<b>TOTAL 2</b>	<b>789.767.357</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.915.383.726</b>		<b>7.061.674.220</b>	<b>100.00%</b>

Nota: scenariul cuprins in Anexa 2 nu ia in considerare rezultatul Tranzactiei de vanzare.