

**Proiect de fuziune  
(prin absorbție)**

Proiectul de fuziune a fost întocmit de consiliul de administrație al BĂNCII COMERCIALE CARPATICA S.A. și de către consiliul de administrație al PATRIA BANK S.A. și include termenii și condițiile fuziunii prin absorbție dintre:

**BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A.**

în calitate de societate absorbantă

și

**PATRIA BANK S.A.**

în calitate de societate absorbită

Data: 12 August 2016

## CUPRINS

1. DEFINIȚII.....	3
2. PREAMBUL .....	4
2.1 Administrarea Societăților .....	5
2.2 Aprobarea Proiectului de Fuziune .....	5
3. FORMA JURIDICĂ, DENUMIREA ȘI SEDIUL SOCIAL AL SOCIETĂȚILOR (ARTICOLUL 241 LIT. A) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR) .....	5
4. FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII (ARTICOLUL 241 LIT. B) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR) .....	6
4.1 Fundamentarea Fuziunii .....	6
4.2 Condițiile Fuziunii .....	6
5. SITUAȚIILE FINANCIARE DE FUZIUNE ȘI DATA IMPLEMENTĂRII (ARTICOLUL 241 LIT. I) ȘI J) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR) .....	8
6. DREPTUL DE RETRAGERE.....	9
7. ALOCAREA ACȚIUNILOR LA BANCA CARPATICA, DATA LA CARE ACȚIUNILE DAU DREPTURI DEȚINĂTORILOR ACESTORA, RATA DE SCHIMB (ARTICOLUL 241 LIT. C), D), E) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR) .....	10
7.1 Rata de schimb a acțiunilor .....	12
7.2 Numărul de acțiuni ce vor fi emise de către Societatea Absorbantă .....	12
7.3 Majorarea capitalului social al Societății Absorbante.....	12
8. PRIMA DE FUZIUNE (ARTICOLUL 241 LIT. F) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR).....	12
9. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI BĂNCII CARPATICA CA EFECT AL FUZIUNII .....	13
10. DREPTURI CONFERITE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI CARE CONFERĂ DREPTURI SPECIALE ȘI CELOR CARE DEȚIN ALTE VALORI MOBILIARE ÎN AFARĂ DE ACȚIUNI (ARTICOLUL 241 LIT. G) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR) .....	13
11. AVANTAJE SPECIALE ACORDATE EXPERTILOR, MEMBRILOR ORGANELOR ADMINISTRATIVE SAU DE CONTROL (ARTICOLUL 241 LIT. H) DIN LEGEA SOCIETĂȚILOR) .....	13
12. INFORMAȚII SUPLIMENTARE ÎN LEGĂTURĂ CU FUZIUNEA.....	13
13. LISTA ANEXELOR.....	14

## 1. Definiții

<b>ASF – SIIF</b>	înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, respectiv autoritatea înființată prin Ordonanța de Urgență 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea autorității de supraveghere financiară, cu modificările și completările ulterioare și care s-a substituit în toate drepturile și obligațiile fostei Comisii Naționale a Valorilor Mobiliare;
<b>BNR</b>	Banca Națională a României;
<b>Data de Referință</b>	31 mai 2016, reprezentând data Situațiilor Financiare de Fuziune;
<b>Data Implementării</b>	înseamnă data calendaristică la care Fuziunea produce efecte în conformitate cu prevederile art. 241 lit. j) și art. 249 lit. b) din Legea Societăților, respectiv prima zi a lunii imediat următoare lunii calendaristice în care este obținută aprobarea prealabilă a BNR și este redactată hotărârea judecătorească emisă de instanța competentă prin care este aprobată Fuziunea și se dispune înregistrarea efectelor acesteia la ONRC;
<b>Data Proiectului de Fuziune</b>	înseamnă data prezentului Proiect de Fuziune, respectiv data de 12 August 2016, dată la care Proiectul de Fuziune a fost aprobat de consiliul de administrație al PATRIA BANK S.A. și de consiliul de administrație al BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A.;
<b>Fuziune</b>	înseamnă procesul de fuziune prin absorbție a PATRIA BANK S.A. (societate absorbită) de către BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A. (societate absorbantă), în conformitate cu prevederile art. 238 lit. a) din Legea Societăților, prin care întreg patrimoniul PATRIA BANK S.A. se transferă către BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A., în conformitate cu termenii și condițiile prevăzute în prezentul Proiect de Fuziune;
<b>Legea Societăților</b>	înseamnă Legea 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare;
<b>Proiect de Fuziune</b>	înseamnă acest proiect incluzând oricare și toate Anexele atașate acestuia;
<b>Situațiile Financiare de Fuziune</b>	înseamnă situațiile financiare ale Societăților în baza cărora au fost stabilite condițiile Fuziunii în conformitate cu prevederile art. 241 lit. i) din Legea Societăților respectiv:  (a) Informațiile Financiare Interimare la data de 31 mai 2016 cu scop special ale Patria Bank S.A., auditate, întocmite în scopul Fuziunii, în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare aplicate de către Patria Bank la întocmirea ultimului set complet de situații financiare conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") la 31 decembrie 2015, cu excepția IFRS 10 "Situații financiare consolidate", și în conformitate cu politicile contabile descrise în note, precum și cu cerințele Legii Contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările

și completările ulterioare, privind organizarea și evidența înregistrărilor contabile;

și

(b) Informațiile Financiare Interimare la data de 31 mai 2016 cu scop special ale Băncii Comerciale Carpatica S.A., auditate, întocmite în scopul Fuziunii, în conformitate cu cerințele de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") și în conformitate cu politicile contabile ale Băncii Comerciale Carpatica S.A. descrise în note, precum și cu cerințele Legii Contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind organizarea și evidența înregistrărilor contabile.

**ONRC**

înseamnă Oficiul Național al Registrului Comerțului;

**Societățile**

înseamnă BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A. și PATRIA BANK S.A., societăți participante în cadrul Fuziunii;

**Societatea  
Absorbantă sau  
Banca Carpatica**

înseamnă BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A., o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, administrată în sistem unitar, cu sediul social în România, Strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, et. 1, 2 și mansardă, Sector 1, București, autorizată de BNR ca instituție de credit, înregistrată în registrul instituțiilor de credit sub numărul RB-PJR-32-045, având număr de ordine în Registrul Comerțului J40/9252/2016, cod unic de înregistrare 11447021 și având un capital social subscris și integral vărsat în valoare de 220.274.282,20 RON;

**Societatea Absorbită  
sau Patria Bank**

înseamnă PATRIA BANK S.A., o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, administrată în sistem unitar, cu sediul social în Bulevardul Pipera, nr. 1B, Voluntari, Cubic Center, etaj 7, județul Ilfov, România, autorizată de BNR ca instituție de credit, înregistrată în registrul instituțiilor de credit sub numărul RB-PJR-26-020, având număr de ordine în Registrul Comerțului J23/2563/2016, cod unic de înregistrare 4786360, și având un capital social subscris și integral vărsat în valoare de 194.529.507,4 RON.

## **2. Preambul**

În conformitate cu art. 238 lit. a) și art. 241 din Legea Societăților, consiliul de administrație al Băncii Carpatica și consiliul de administrație al Patria Bank au întocmit prezentul Proiect de Fuziune în scopul Fuziunii.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor Băncii Carpatica din 2 aprilie 2016 și Adunarea generală extraordinară a acționarilor Patria Bank din 21 aprilie 2016 au aprobat inițierea Fuziunii și au mandatat administratorii Băncii Carpatica, respectiv ai Patria Bank, pentru adoptarea și implementarea tuturor măsurilor necesare pentru Fuziune, inclusiv pentru întocmirea prezentului Proiect de Fuziune.

## **2.1 Administrarea Societăților**

Banca Carpatica este administrată în sistem unitar de către consiliul de administrație, iar Patria Bank este administrat în sistem unitar de către consiliul de administrație.

**2.1.1** La data prezentului Proiect de Fuziune, membrii consiliului de administrație al Băncii Carpatica sunt:

- Horia-Dragoș Manda – președinte al consiliului de administrație;
- Daniela Elena Iliescu - membru al consiliului de administrație;
- Bogdan Merfea – membru al consiliului de administrație.

**2.1.2** La data prezentului Proiect de Fuziune, membrii consiliului de administrație Patria Bank sunt:

- Horia-Dragoș Manda – președinte al consiliului de administrație;
- Daniela Elena Iliescu – membru al consiliului de administrație;
- Nicolae Surdu – membru al consiliului de administrație.

Componenta consiliului de administrație al Băncii Carpatica sau al Patria Bank poate înregistra modificări în perioada cuprinsă între data prezentului Proiect de Fuziune și Data Implementării.

## **2.2 Aprobarea Proiectului de Fuziune**

Proiectul de Fuziune a fost aprobat de consiliul de administrație al Băncii Carpatica prin decizia nr. 277 din data de 12.08.2016, precum și de consiliul de administrație al Patria Bank prin decizia nr. 149 din data de 12.08.2016, înainte de depunerea acestuia la ONRC și de publicarea în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

## **3. Forma juridică, denumirea și sediul social al Societăților (articolul 241 lit. a) din Legea Societăților)**

### **Banca Carpatica**

BANCA COMERCIALĂ CARPATICĂ S.A. este o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, administrată în sistem unitar, autorizată de BNR ca instituție de credit, înregistrată în registrul instituțiilor de credit sub numărul RB-PJR-32-045, având număr de ordine în Registrul Comerțului J40/9252/2016, cod unic de înregistrare 11447021 și având un capital social subscris și integral vărsat în valoare de 220.274.282,20 RON, împărțit în 2.202.742.822 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,1000 RON.

Acțiunile Băncii Carpatica sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de Bursa de Valori București S.A., având simbol de tranzacționare "BCC".

### **Patria Bank**

PATRIA BANK S.A. este o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, administrată în sistem unitar, autorizată de BNR ca instituție de credit, înregistrată în registrul instituțiilor de credit sub numărul RB-PJR-26-020, având număr de ordine în Registrul Comerțului J23/2563/2016, cod unic de înregistrare 4786360 și având la data Proiectului de Fuziune un capital social subscris și integral vărsat în valoare de 194.529.507,4 RON, împărțit în 972.647.537 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,2 RON.

#### 4. Fundamentarea și condițiile Fuziunii (articolul 241 lit. b) din Legea Societăților)

##### 4.1 Fundamentarea Fuziunii

La data Proiectului de Fuziune, Patria Bank deține 64,1627% din capitalul social al Băncii Carpatica și 78,7447% din drepturile de vot conferite de acțiunile emise de Banca Carpatica. Astfel, premisele Fuziunii rezidă atât în necesitatea de adaptare la mediul economic curent care este într-o permanentă schimbare, cât și în necesitatea orientării către o structură consolidată în scopul dezvoltării unei poziții de piață competitive, prin oferirea unor produse mai atractive către clienți. În acest sens, Banca Carpatica va continua activitatea desfășurată de Patria Bank până la Data Implementării, integrând-o în activitatea proprie.

De asemenea, la baza Fuziunii au stat și rațiuni economice și de strategie comercială, precum: eficientizarea actului de decizie managerială, reducerea costurilor administrative, stabilirea unei politici mai eficiente de marketing, creșterea eficienței în ceea ce privește alocarea resurselor, crearea unei structuri robuste și consolidate prin extinderea portofoliului de produse și servicii al celor două bănci și oferirea către clienți a unei game complete de servicii financiare dată fiind complementaritatea produselor oferite de Banca Carpatica și Patria Bank, crearea efectului de sinergie între Banca Carpatica și Patria Bank și eficientizarea procedurilor de monitorizare și raportare.

Realizarea Fuziunii între Banca Carpatica și Patria Bank este benefică pentru ambele bănci, identificând o serie de sinergii între cele două bănci, care să conducă la o bancă locală puternică, cu o baza de capital îmbunătățită și o rețea de unități optimizată cu activitate bancară eficientă.

	Banca Carpatica	Patria Bank
Avantaje	<ul style="list-style-type: none"><li>• Baza de lichiditate crescută</li><li>• Baza stabilă de depozite ale clientelei</li><li>• Rețea de unități teritoriale extinsă</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Baza solidă de capital</li><li>• Forță de vânzări eficientă</li><li>• Portofoliu de credite performant și produse de creditare competitive</li></ul>

Din punct de vedere al obiectivelor strategice de afaceri, în cursul a 3-5 ani de la implementarea fuziunii Banca Carpatica va aborda următoarele direcții de dezvoltare a activității bancare:

- Creștere organică și continuarea proiectelor strategice de distribuție produse bancare prin parteneri și dezvoltarea liniilor de afaceri pentru întreprinderi mici și mijlocii și microîntreprinderi;
- Creștere prin fuziuni și achiziții, în condițiile în care pe piață se așteaptă că vor avea loc vânzări de către unii investitori a participației deținute de aceștia în alte bănci cu operațiuni locale, pe fondul competiției crescute și a creșterii exigențelor de reglementare în următorii ani.

##### 4.2 Condițiile Fuziunii

###### 4.2.1 Structura deținerilor în cadrul Societăților

La data Proiectului de Fuziune Banca Carpatica are următoarea structură sintetică a acționariatului:

<b>Aționari</b>	<b>Nr. de aționi</b>	<b>Valoare nominală (RON/ațione)</b>	<b>Capital social subscris și vărsat</b>	<b>Procent dețineri capital social</b>
PATRIA BANK S.A.	1.413.339.016	0,1	141.333.901,60	64,1627%
CARABULEA ILIE	406.669.498	0,1	40.666.949,80	18,4620%
Alți aționari persoane fizice si persoane juridice	382.734.308	0,1	38.273.430,80	17,3753%
<b>Total</b>	<b>2.202.742.822</b>	<b>0,1</b>	<b>220.274.282,20</b>	<b>100%</b>

Până la Data Implementării, numărul aționarilor și participația acestora în capitalul social al Băncii Carpatica poate suferi modificări în funcție de tranzacțiile realizate în conformitate cu prevederile actului constitutiv al Băncii Carpatica și cu prevederile legislației aplicabile din domeniul pieței de capital.

La data Proiectului de Fuziune, Patria Bank are următoarea structură a aționariatului:

<b>Aționari</b>	<b>Nr. de aționi</b>	<b>Valoare nominală (RON/ațione)</b>	<b>Capital social subscris și vărsat</b>	<b>Procent dețineri capital social</b>
EEAF FINANCIAL SERVICES B.V.	960.205.470	0,2	192.041.094 RON	98,7208%
Alți aționari persoane fizice	9.596.407	0,2	1.919.281,4 RON	0,9866%
Alți aționari persoane juridice	2.845.660	0,2	569.132 RON	0,2926%
<b>Total</b>	<b>972.647.537</b>	<b>0,2</b>	<b>194.529.507,4</b>	<b>100%</b>

Până la Data Implementării, numărul aționarilor și participația acestora în capitalul social al Patria Bank poate suferi modificări în funcție de tranzacțiile realizate în conformitate cu prevederile actului constitutiv al Patria Bank și cu prevederile legislației aplicabile.

#### **4.2.2 Tipul Fuziunii**

Patria Bank, în calitate de Societate Absorbită, va fi absorbită de Banca Carpatica, în calitate de Societate Absorbantă, Banca Carpatica preluând toate drepturile și obligațiile existente la Data Implementării în patrimoniul Patria Bank prin intermediul succesiunii legale cu titlu universal. De asemenea, din punct de vedere contabil, toate activele și pasivele Patria Bank vor fi transferate către Banca Carpatica la Data Implementării, în baza protocolului de predare primire încheiat între Societăți.

Având în vedere faptul că Societățile sunt instituții de credit, Fuziunea va fi supusă aprobării prealabile a BNR, anterior depunerii cererii privind înregistrarea Fuziunii la ONRC. De asemenea, în ceea ce privește Patria Bank, vor fi îndeplinite procedurile legale privind retragerea autorizației ca efect al Fuziunii.

### 4.2.3 Legea aplicabilă

Proiectul de Fuziune este întocmit în conformitate cu prevederile legale aplicabile, dintre care menționăm:

- Legea Societăților;
- Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- Legea 297/2004 privind piața de capital;
- Norma BNR nr. 5/2000 privind fuziunea și divizarea băncilor;
- Legea Contabilității nr. 82/1991;
- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților;
- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.
- Ordin 27/2010 al Președintelui Consiliului de Administrație al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare.

### 4.2.4 Efectele Fuziunii

În temeiul Proiectului de Fuziune, Patria Bank va fuziona cu Banca Carpatica, patrimoniul Patria Bank (respectiv toate activele și pasivele, drepturile și obligațiile) fiind transferat în întregime către Banca Carpatica prin succesiune legală cu titlu universal în starea în care acesta se va afla la Data Implementării, sub condiția aprobării Fuziunii de către BNR.

În urma aprobării Fuziunii de către BNR și a înregistrării Fuziunii la ONRC, Patria Bank va fi dizolvată fără lichidare potrivit articolului 238 alin. 1 lit. a) din Legea Societăților.

Începând cu Data Implementării toate contractele individuale de muncă ale Patria Bank vor fi transferate către Banca Carpatica, iar toate drepturile și obligațiile procesuale și de drept material derivate din litigiile în care este parte Patria Bank vor fi preluate de Banca Carpatica.

Ca efect al Fuziunii, toate punctele de lucru/agențiile/sediile secundare ale Patria Bank vor fi transferate în patrimoniul Băncii Carpatica, precum și toate contractele bancare încheiate de Patria Bank în cursul desfășurării activității sale (contracte de credit, depozite, etc) și implicit portofoliul de clienți.

De asemenea, toate imobilele aflate în proprietatea Patria Bank vor fi transferate în proprietatea Băncii Carpatica ca efect al Fuziunii pe baza unui protocol de predare-primire.

## 5. Situațiile Financiare de Fuziune și Data Implementării (articolul 241 lit. i) și j) din Legea Societăților)

### 5.1 Data Situațiilor Financiare de Fuziune



Stabilirea activului și pasivului societăților care fuzionează prin absorbție, respectiv Banca Carpatica și Patria Bank, s-a efectuat pe baza Situațiilor Financiare de Fuziune.

Situațiile Financiare de Fuziune au fost supuse auditului financiar.

Patrimoniul Băncii Carpatica la Data de Referință este următorul:

	mii lei
Total active	2.899.091
Total datorii	2.725.503
<b>Activ net contabil</b>	<b>173.588</b>

Patrimoniul Patria Bank la Data de Referință este următorul:

	mii lei
Total active	1.166.249
Total datorii	927.745
<b>Activ net contabil</b>	<b>238.504</b>

Situațiile Financiare de Fuziune ale Băncii Carpatica și Patria Bank, precum și bilanțul pro-forma al Băncii Carpatica în urma Fuziunii sunt prezentate în Anexele 1 - 3 la prezentul Proiect de Fuziune.

Auditorii statutar ai celor două Societăți sunt:

- Pentru Banca Carpatica - DELOITTE AUDIT S.R.L. ("Deloitte"), cu sediul în București, str. Nicolae Titulescu nr 4-8, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6775/1995, Cod Fiscal RO7756924
- Pentru Patria Bank - Pricewaterhouse Coopers Audit SRL ("PwC"), cu sediul în București, str. Barbu Văcărescu nr.301-311, Clădirea LakeView et 6/1, sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/17223/1993, Cod Fiscal RO4282940.

## 5.2 Data Implementării

În conformitate cu prevederile Legii Societăților, articolul 249 litera b), consiliul de administrație al Băncii Carpatica, respectiv consiliul de administrație al Patria Bank au hotărât ca Data Implementării, respectiv data la care Fuziunea va produce efecte, va fi prima zi a lunii calendaristice următoare lunii calendaristice în care toate aprobările necesare sunt obținute și formalitățile necesare sunt îndeplinite, respectiv este obținută aprobarea prealabilă a BNR și este redactată hotărârea judecătorească emisă de instanța competentă prin care este aprobată Fuziunea și se dispune înregistrarea efectelor acesteia la ONRC.

Din punct de vedere juridic și contabil, tranzacțiile Patria Bank, precum și orice alte active și pasive, drepturi și obligații aparținând Patria Bank, vor fi considerate ca aparținând Băncii Carpatica (care va deveni de drept parte în tranzacțiile în cauză) de la Data Implementării.

## 6. Dreptul de retragere

În conformitate cu prevederile art. 134 din Legea Societăților, Banca Carpatica și, respectiv, Patria Bank vor acorda acționarilor fiecărei Societăți care nu au votat în favoarea Fuziunii, la

cerere, și în condițiile stabilite de către fiecare Societate, dreptul de a se retrage din Banca Carpatica sau din Patria Bank, după caz, și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societăți. Dreptul de retragere poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data adoptării hotărârilor adunărilor generale extraordinare ale acționarilor Societăților care vor aproba definitiv Fuziunea.

Procedura prin care acționarii îndreptățiți se vor putea retrage din Banca Carpatica, respectiv, Patria Bank, va fi întocmită de către consiliile de administrație ale Societăților.

Prețul plătit de fiecare dintre Societăți pentru acțiunile celui care exercită dreptul de retragere va fi stabilit de un expert autorizat independent, ca valoare medie ce rezultă din aplicarea a cel puțin două metode de evaluare recunoscute de legislația în vigoare la data evaluării. Expertul este numit de judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților, la cererea consiliului de administrație al Băncii Carpatica, respectiv al Patria Bank.

Exercitarea dreptului de retragere de către acționarii Băncii Carpatica, respectiv ai Patria Bank, implică o dobândire a propriilor acțiuni ca urmare a răscumpărării lor.

Atât Banca Carpatica cât și Patria Bank sunt instituții de credit a căror activitate este reglementată și supravegheată de către Banca Națională a României; prin urmare, conform art. 15<sup>1b</sup> din Regulamentul BNR 6/2008, dobândirea propriilor acțiuni care conduce la restituirea de capital către acționari, efectuată la inițiativa băncii emitente, este supusă aprobării prealabile de către BNR. Cadrul legal aplicabil acestor tipuri de operațiuni se completează cu prevederile art. 78 din Regulamentul UE 575/2013 și cu art. 126<sup>2</sup> din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit.

#### **7. Alocarea acțiunilor la Banca Carpatica, data la care acțiunile dau drepturi deținătorilor acestora, rata de schimb (articolul 241 lit. c), d), e) din Legea Societăților)**

Pentru calculul ratei de schimb a acțiunilor emise de cele două Societăți s-a utilizat metoda evaluării globale (conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice 897/2015) care stabilește că valorile utilizate în cadrul operațiunilor de reorganizare sunt stabilite de evaluatori autorizați, acestea fiind cuprinse în raportul de evaluare întocmit în acest scop. În cele urmează denumim aceste valori globale rezultate prin aplicarea metodei evaluării globale ca "valoarea de piață" sau "valoarea justă". Valorile de piață ale capitalurilor proprii ale fiecăreia dintre Societăți la Data de Referință a Fuziunii, 31 mai 2016, au fost stabilite în baza unor rapoarte de evaluare emise de un evaluator independent ales de conducerea celor două bănci: ERNST & YOUNG Service SRL, cu sediul în Blvd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 22, sector 1, București, număr de înregistrare în Registrul Comerțului București J40/15410/2003, CUI 15906526, cu nr. de autorizare de membru corporativ ANEVAR nr. 0328 din 01.01.2016.

ERNST & YOUNG Service SRL și-a fundamentat concluziile cu privire la valoare de piață a capitalului propriu al Băncii Carpatica, respectiv Patria Bank, în principal pe abordarea bazată pe activul net, iar abordarea prin piață a fost aplicată pentru a testa rezonabilitatea valorii obținute prin abordarea prin activul net.

Conform rapoartelor de evaluare ale Băncii Carpatica și Patria Bank, valoarea de piață la 31 mai 2016 este după cum urmează:

- valoarea de piață pentru 100% din capitalul propriu al Băncii Comerciale Carpatica este de 194.304.000 RON,
- valoarea de piață pentru 100% din capitalul propriu al Patria Bank este de 262.248.000 RON.

Prin urmare valoarea de piață per acțiune pentru acțiunile emise de cele două Societăți, determinată prin raportarea valorii de piață la numărul de acțiuni emise de fiecare dintre cele două Societăți este după cum urmează:

i) Valoarea de piață unitară a acțiunilor emise de Banca Carpatica

➤ Banca Carpatica –  $194.304.000 \text{ RON} / 2.202.742.822 \text{ acțiuni} = 0,0882 \text{ RON/acțiune}$

La Data de Referință numărul de acțiuni subscrise și integral vărsate ale Banca Carpatica era de 2.202.742.822 acțiuni. Nu au avut loc modificări în ceea ce privește numărul acțiunilor și valoarea capitalului social al Băncii Carpatica între Data de Referință și Data Proiectului de Fuziune.

ii) Valoarea de piață unitară a acțiunilor emise de Patria Bank

➤ Patria Bank –  $262.248.000 \text{ RON} / 972.647.537 \text{ acțiuni} = 0,2696 \text{ RON/acțiune}$

La Data de Referință numărul de acțiuni subscrise și integral vărsate ale Patria Bank era de 972.647.537 acțiuni. La Data Proiectului de Fuziune numărul de acțiuni subscrise și integral vărsate ale Patria Bank este de 972.647.537 acțiuni.

La Data de Referință (respectiv la data de 31.05.2016) Patria Bank avea în derulare o majorare de capital social, majorare de capital social care a fost finalizată în ceea ce privește formalitățile de înregistrare la ONRC ulterior datei de 31.05.2016 însă anterior Datei Proiectului de Fuziune. Majorarea de capital social a Patria Bank, în valoare totală de 36.576.03,00 lei reprezentând echivalentul a 182.880.180 acțiuni nou emise, a fost integral subscrisă și vărsată la Data de Referință 31.05.2016, a fost integral inclusă în Situațiile Financiare de Fuziune auditate ale Patria Bank SA și a fost de asemenea integral luată în calcul în cadrul raportului de evaluare întocmit în vederea Fuziunii pentru scopul stabilirii valorii de piață a Patria Bank.

Prin urmare pentru stabilirea valorii de piață unitare a acțiunilor Patria Bank a fost luat în calcul numărul de acțiuni emise de Patria Bank de 972.647.537 acțiuni.

Valoarea de piață a acțiunilor emise de cele două Societăți este exprimată cu patru zecimale, însă calculele realizate pentru determinarea diferitelor elemente valorice cuprinse în Proiectul de Fuziune s-au realizat utilizând un număr mai mare de zecimale.

### 7.1 Rata de schimb a acțiunilor

Rata de schimb a acțiunilor Patria Bank față de acțiunile Băncii Carpatica este determinată prin raportarea valorii de piață a unei acțiuni a Patria Bank la valoarea de piață a unei acțiuni a Băncii Carpatica:

➤ Rata de schimb:  $0,2696 \text{ RON} / 0,0882 \text{ RON} = 3,0566$

Prin urmare, o acțiune a Patria Bank va fi schimbată cu 3,0566 acțiuni ale Băncii Carpatica. Acțiunile vor fi alocate fără plăți suplimentare, în numerar, către acționariatul Patria Bank.

### 7.2 Numărul de acțiuni ce vor fi emise de către Societatea Absorbantă

Banca Carpatica va emite noi acțiuni care vor fi alocate acționarilor Patria Bank în schimbul acțiunilor Patria Bank. Banca Carpatica va emite un număr de 2.972.995.407 acțiuni fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Numărul de acțiuni care va fi emis de Banca Carpatica ca efect al Fuziunii este determinat prin înmulțirea numărului de acțiuni emise de Patria Bank la Data Proiectului de Fuziune cu rata de schimb, pentru cifra rezultată din calculul matematic fiind folosit un algoritm de rotunjire. Menționăm că la calculul utilizat pentru determinarea numărului de acțiuni noi care vor fi emise și alocate acționarilor Patria Bank în schimbul acțiunilor Patria Bank a fost folosită rata de schimb exprimată cu un număr de 14 zecimale.

În cazul în care numărul de acțiuni nou emise de către Banca Carpatica alocat fiecărui acționar al Patria Bank rezultat din calculul matematic nu va fi un număr natural se va folosi un algoritm de rotunjire care să determine alocarea unui număr natural de acțiuni fiecărui acționar.

### 7.3 Majorarea capitalului social al Societății Absorbante

Capitalul social al Banca Carpatica se majorează ca efect al Fuziunii prin emiterea unui număr de 2.972.995.407 acțiuni noi, nominative, ordinare fiecare având o valoare nominală de 0,1 RON/acțiune, acțiuni noi care vor fi alocate acționarilor Patria Bank. Prin urmare, Banca Carpatica va înregistra o majorare de capital în valoare de 297.299.540,70 (2.972.995.407 acțiuni noi X 0,1 RON valoare nominală). Potrivit art. 250 din Legea Societăților, acțiunile deținute de Patria Bank (Societatea Absorbită) în Banca Carpatica (Societatea Absorbantă) nu vor fi schimbate pe acțiuni emise de Banca Carpatica; prin urmare, un număr total de 1.413.339.016 emise de Banca Carpatica și deținute de Patria Bank la Data Proiectului de Fuziune vor fi anulate. În consecință, capitalul social al Băncii Carpatica ulterior implementării Fuziunii va fi de 376.239.921,3 RON, reprezentat de 3.762.399.213 acțiuni fiecare având o valoare nominală de 0,1 RON/acțiune.

Data la care acțiunile emise de Banca Carpatica ca efect al fuziunii dau drepturi deținătorilor este data la care noile acțiuni vor fi înregistrate în registrul acționarilor Băncii Carpatica menținut de Depozitarul Central S.A., respectiv o data ulterioară Datei Implementării la care vor fi finalizate procedurile de înregistrare a noilor acțiuni la ONRC, ASF-SIIF și Depozitarul Central S.A.

### 8. Prima de Fuziune (articolul 241 lit. f) din Legea Societăților)

Prima de fuziune este determinată ca diferență dintre activul net al Societății Absorbite și valoarea majorării de capital social al Societății Absorbante.

Prima de fuziune = 238.503.683,00 RON – 297.299.540,70 RON = -58.795.857,70 RON ÎN VALOARE NEGATIVĂ.

## 9. Structura acționariatului Băncii Carpatica ca efect al Fuziunii

Structura acționariatului Băncii Carpatica ca efect al Fuziunii este următoarea:

Acționari	Nr. de acțiuni	Capital social subscris și vărsat	Procent dețineri capital social
EEAF Financial Services B.V.	2.934.964.973	293.496.497,30	78,0078%
Carabulea Ilie	406.669.498	40.666.949,80	10,8088%
Alți acționari persoane fizice și juridice	420.764.742	42.076.474,20	11,1834%
<b>Total</b>	<b>3.762.399.213</b>	<b>376.239.921,30</b>	<b>100,0000%</b>

Proiecția cu privire la structura acționariatului Băncii Carpatica prezentată în tabelul de mai sus pornește de la ipoteza că nu vor exista schimbări în structura acționariatului Societăților între data Proiectului de Fuziune și Data de Implementare. În cazul în care vor exista astfel de schimbări în structura acționariatului Societăților proiecția din tabelul de mai sus se va modifica în mod corespunzător.

## 10. Drepturi conferite deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiuni (articolul 241 lit. g) din Legea Societăților)

Niciuna dintre Societăți nu a emis (a) acțiuni care conferă drepturi speciale deținătorilor sau (b) alte tipuri de valori mobiliare în afară de acțiuni. Drept urmare, nu se acordă niciun fel de drepturi și avantaje speciale asociate tipurilor de instrumente financiare enumerate anterior.

## 11. Avantaje speciale acordate experților, membrilor organelor administrative sau de control (articolul 241 lit. h) din Legea Societăților)

Societățile nu acordă niciun fel de avantaje speciale experților implicați în Fuziune sau membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților.

## 12. Informații suplimentare în legătură cu Fuziunea

### 12.1 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

Acționarii Băncii Carpatica au aprobat de principiu Fuziunea prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Băncii Carpatica din data de 2 aprilie 2016, iar acționarii Patria Bank au aprobat de principiu Fuziunea prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Patria Bank din data de 21 aprilie 2016.

### 12.2 Aprobări BNR și ASF - SIF

Potrivit legislației bancare aplicabile, Fuziunea este supusă aprobării prealabile a BNR, care va fi solicitată de către Banca Carpatica anterior depunerii cererii de înregistrare a Fuziunii la ONRC.

Majorarea de capital social al Băncii Carpatica și documentația asociată acesteia sunt supuse aprobării ASF – SIIF.

### 12.3 Declarații potrivit articolului 247 din Legea Societăților

Fuziunea nu va atrage creșterea obligațiilor acționarilor, obligații derivate din deținerea de acțiuni emise de Banca Carpatica și/sau Patria Bank.

### 12.4 Diverse

Societatea Absorbantă va avea același sediu social, respectiv Romania, Strada Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, et. 1, 2 și mansardă, Sector 2, București. Implementarea Fuziunii nu are ca efect modificarea obiectului de activitate al Băncii Carpatica. Se intenționează ca denumirea Societății Absorbante să fie schimbată din Banca Carpatica în Patria Bank, modificarea denumirii urmând să fie supusă aprobării acționarilor în cadrul adunării generale extraordinare pe a cărei ordine de zi se va afla aprobarea Fuziunii și a efectelor acesteia.

Proiectul de Fuziune este guvernat de legea română și a fost semnat astăzi 11.08.2016 în 9 (nouă) exemplare originale, 2 (două) pentru Banca Carpatica, 2 (două) pentru Patria Bank, 1 (unul) pentru ASF – SIIF, 1 (unul) pentru BNR și 3 (trei) pentru ONRC.

### 13. Lista Anexelor

Anexele fac parte integrantă din Proiectul de Fuziune și beneficiază de aceeași forță juridică.

Anexa 1 – Situațiile Financiare de Fuziune ale Băncii Carpatica la data de 31 mai 2016

Anexa 2 – Situațiile Financiare de Fuziune ale Patria Bank la data de 31 mai 2016

Anexa 3 – Bilanțul pro-forma al Băncii Carpatica la Data Implementării

Anexa 4 – Declarația Societății Absorbite cu privire la modalitatea de stingere a pasivului ca urmare a Fuziunii

Anexa 5 – Declarația cu privire la exercitarea opțiunii de publicare prin intermediul paginilor de internet a Proiectului de Fuziune, întocmit de Societăți.

**Banca Comercială Carpatica S.A.**

**Patria Bank S.A.**

**Daniela Elena Ilescu**

**Membru al Consiliului de Administrație**

**Daniela Elena Ilescu**

**Membru al Consiliului de Administrație**



**Bogdan Merfea**

**Membru al Consiliului de Administrație**

**Nicolae Surdu**

**Membru al Consiliului de Administrație**