

**Propunere
privind reducerea capitalului social al
Patria Bank SA pentru acoperirea pierderilor din
exercitiile financiare anterioare**

Nr. 10008

Data 19.06.2017

DE LA:	Consiliul de Administratie
CATRE:	Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor
REFERITOR:	Propunerea de reducere de capital social pentru acoperirea pierderilor
PENTRU:	Aprobare

Cuprins

- I. **Sumar executiv**
- II. **Propunere de reducere a capitalului social pentru acoperirea pierderilor**
- III. **Alte aspecte**
- IV. **Propuneri**

I. Sumar executiv

Capitalul social al Patria Bank SA post-fuziune este rezultatul fuziunii dintre fosta Banca Comerciala Carpatica SA (in calitate de societate absorbanta) si fosta Patria Bank SA (in calitate de societate absorbita), iar numarul de actiuni reflecta rezultatul conversiei actiunilor emise de fosta Patria Bank SA in actiuni ale noii Patria Bank SA rezultata din fuziune (fosta Banca Comerciala Carpatica, listata la Bursa de Valori Bucuresti, simbol bursier „BCC”) pe baza raportului de schimb al actiunilor stabilit prin Proiectul de Fuziune aprobat de catre actionari si legalitatea caruia a fost constatata de catre instanta conform prevederilor legale aplicabile.

Capitalul social al fostei Banci Comerciale Carpatica SA inainte de fuziune era de 220.274.282,20 lei.

Capitalul social al noii Patria Bank SA rezultate in urma fuziunii, la data prezentei propuneri, este urmatorul:

Capitalul social: 376.239.921,3 lei
Numar actiuni: 3.762.399.213 actiuni
Valoare nominala: 0,1 lei / actiune

Capitalurile proprii ale Patria Bank SA, la data prezentei propuneri, cuprind pierderi contabile acumulate in valoare totala de 157.800.088 lei, asa cum se arata in sectiunea ce urmeaza, provenite integral din pierderile contabile realizate in anii 2015 si 2016, cuprinse in situatiile financiare auditate ale Bancii Comerciale Carpatica SA, inainte de fuziune.

In cadrul fuziunii nu au fost preluate pierderile contabile individuale acumulate ale Patria Bank SA (banca absorbita) ca pozitie distincta, astfel incat in capitalurile proprii ale noii Patria Bank SA rezultata in urma fuziunii nu se regasesc separat individualizate pierderile contabile realizate de catre banca absorbita (fosta Patria Bank SA) si deci prezenta propunere nu se refera la anulara pierderilor contabile aferente bancii absorbite, ci doar la pierderile acumulate de catre banca absorbanta (fosta Banca Comerciala Carpatica SA).

Ultima operatiune de reducere a capitalului social in scopul acoperirii pierderilor a fost realizata de catre Banca Comerciala Carpatica SA in anul 2015, in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 18.06.2015.

Patria Bank SA are posibilitatea de a reduce pierderile contabile realizate in exercitiile financiare anterioare, prin reducerea capitalului social realizata prin anulara unui numar de actiuni

proportional pentru fiecare actionar al Patria Bank SA, in scopul apropierei valorii nominale a capitalului social de valoarea contabila neta reflectata in situatiile financiare.

Managementul Patria Bank SA apreciaza ca operatiunea propusa in cele ce urmeaza nu va afecta capitalizarea bursiera a bancii, intrucat operatiunea propusa de reducere de capital nu afecteaza suma capitalurilor proprii ale bancii (care va ramane constanta) si va reprezenta doar o compensare intre doua pozitii din cadrul capitalurilor proprii si nu influenteaza valoarea contabila neta a bancii (*book value*).

II. Propunerea de reducere a capitalului social pentru acoperirea pierderilor

In perioada 2014-2016 Banca Comerciala Carpatica SA a inregistrat pierderi reportate conform situatiilor financiare auditate, dupa cum urmeaza:

Element de capitaluri proprii	Impactul hiperinflatiei	Sume anuale		sold total la 31.Dec.2016
		2015	2016	
Rezultatul reportat din ajustari la hiperinflatie	-8,681,898			-8,681,898
Pierderi reflectate direct in Rezultatul reportat		-30,804,049	2,061,907	-28,742,142
Pierdere curenta		-75,448,352	-44,927,696	-120,376,048
Pierderi reportate	-8,681,898	-106,252,401	-42,865,789	-157,800,088

Urmare a fuziunii, pierderile fostei Patria Bank SA nu au fost preluate ca o pozitie distincta in capitalurile proprii ale bancii fuzionate, fiind preluat activul net al acesteia.

Pentru ca structura capitalurilor proprii ale Patria Bank SA sa nu mai reflecte pierderile anterioare cumulate ale Bancii Comerciale Carpatica SA in perioada 2015-2016, propunem acoperirea pierderilor prin reducerea capitalului social al Patria Bank SA cu suma de 149.118.190 lei, prin anulara unui numar de actiuni proportional pentru fiecare actionar al Patria Bank SA. Astfel se propune anulara unui numar de 1.491.181.900 actiuni ceea ce va conduce la reducerea numarului de actiuni emise aflate in circulatie ale Patria Bank de la 3.762.399.213 actiuni la 2.271.217.313 actiuni.

Diferenta intre pierderile totale cumulate de 157.800.088 lei inregistrate in situatiile financiare auditate ale Bancii Comerciale Carpatica S.A. pentru anul 2016, prezentate in tabelul de mai sus, si pierderea cumulata propusa spre a fi acoperita din capital reprezinta elemente de rezultat reportat aferente bancii absorbite provenit din rezultatele consolidate ale acesteia.

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) – convocarea adunarii generale extraordinare a actionarilor Patria Bank SA (AGEA) pentru aprobarea reducerii de capital social;
- Aprobarea de catre AGEA a reducerii de capital social;
- Publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a;
- Expirarea perioadei 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 numarul total de actiuni ce se anuleaza/total actiuni emise de Patria Bank SA), 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;

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

Astfel, propunem 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.

Structura fondurilor proprii ale Bancii, precum si efectul reducerii de capital pentru acoperirea pierderilor sunt prezentate in tabelul urmat:

	Sold la 01.mai.2017	Reducere capital social	Efectul reducerii capitalului social asupra elementelor de capitaluri proprii
1. Capital social	381,929,296	-152,557,406	229,371,890
Capital varsat	376,239,921	-149,118,190	227,121,731
Ajustari ale capitalului			0
Impactul hiperinflatiei	8,681,898	-3,439,216	5,242,682
Ajustari ale capitalului social cu sume reprezentand diferente de reevaluare	-2,992,523		-2,992,523
2. Prime de capital	2,049,596		2,049,596
3. Rezerve totale	104,139,268		104,139,268
4. Prime de fuziune	-67,568,691		-67,568,691
5. Rezultatul reportat	-143,580,197	152,557,406	8,977,209
Impactul hiperinflatiei	-8,681,898	3,439,216	-5,242,682
Pierderi reportate	-134,898,299	149,118,190	14,219,891
6. Rezultat curent	-11,846,094		-11,846,094
CAPITALURI PROPRII	265,123,178	0	265,123,178

Reducerea de capital social cu suma de 149.118.190 lei pentru acoperirea pierderilor nu produce modificari ale capitalurilor proprii totale ale Patria Bank SA, ci o restructurare a elementelor componente ale fondurilor proprii. Structura actionarilor Patria Bank SA 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.

Patria Bank SA poate sa acopere partial pierderea cumulata, astfel:

- Din pierderea totala cumulata de 157.800.088 lei se poate utiliza pentru acoperirea partiala a acesteia suma de 152.557.406 lei din capital, astfel:
 - ❖ Reducerea cu suma de 149.118.190 lei a capitalului social (prin reducerea numarului de actiuni emise de Patria Bank SA si aflate in circulatie), de la 3.762.399.213 actiuni la 2.271.217.313 actiuni (se va anula un numar de 1.491.181.900 actiuni, respectiv 39,63% din totalul actiunilor emise de Patria Bank SA).
 - ❖ Suma de 3.439.216 lei va fi acoperita din ajustări la inflație ale capitalului social.

	RON	Nr actiuni
Capital social initial - RON	376.239.921,30	3.762.399.213
Reducere capital - RON	(149.118.190)	1.491.181.900
Capital social dupa reducere - RON	227.121.731,3	2.271.217.313

III. Alte aspecte

Având în vedere faptul că anterior fuziunii celor două bănci, au fost înregistrate cereri de retragere din partea unor acționari atât ai fostei Bănci Comerciale Carpatice SA, cât și ai fostei Patria Bank SA, pentru care nu au fost plătite acțiunile care au făcut obiectul retragerii până la data prezentei propuneri, deoarece nu au fost îndeplinite condițiile legale aplicabile, operațiunea de reducere de capital descrisă în această propunere nu va afecta drepturile acționarilor respectivi, Patria Bank SA urmând să își respecte obligațiile de plată față de aceștia, conform Procedurilor de retragere publicate de către cele două bănci.

În acest sens, pentru fiecare acționar care și-a exercitat dreptul de retragere, Acționar Îndreptățit conform Procedurilor de retragere publicate, se va proceda astfel:

- a) Se va reduce numărul de acțiuni deținut de acționarul în cauză în cadrul prezentei proceduri de reducere a capitalului social prin anularea unui număr de acțiuni în cazul fiecărui astfel de acționar, determinat conform procesului descris mai jos (procesul aplicabil tuturor acționarilor), la data finalizării reducerii de capital;
- b) La momentul la care Patria Bank SA va anunța operațiunea de rascumpărare a acțiunilor proprii de la acționarii care și-au exercitat dreptul de retragere se va proceda astfel:
 - i. la Data Indisponibilizării se împarte numărul Acțiunilor Eligibile pentru care acționarul și-a exercitat dreptul de retragere la raportul de 165,66%, determinat prin împartirea numărului de acțiuni rezultat în urma fuziunii (3.762.399.213 acțiuni) la numărul de acțiuni rezultat în urma reducerii de capital propuse (2.271.217.313 acțiuni), determinând astfel „Numărul de Acțiuni Eligibile Noi” pentru care Acționarul Îndreptățit are dreptul de retragere;
 - ii. se compară numărul de acțiuni pe care acționarul le va deține la Data Indisponibilizării în contul Acționarului Îndreptățit din Secțiunea 1 cu Numărul de Acțiuni Eligibile Noi obținut la punctul (i) de mai sus și se va stabili numărul „Acțiunilor Noi Indisponibilizate” ca fiind cel mai mic dintre cele două numere;
 - iii. Numărul de Acțiuni Noi Indisponibilizate determinat conform punctului (ii) de mai sus se înmulțește cu raportul de 165,66% (descrie la punctul (i) de mai sus) pentru a determina numărul Acțiunilor Indisponibilizate;
 - iv. Banca va plăti Acționarului Îndreptățit Numărul Acțiunilor Indisponibilizate determinat conform punctului (iii) de mai sus înmulțit cu Pretul de Retragere de 0,0896 RON/acțiune specificat în Procedura de Retragere

Toate prevederile de mai sus au scopul de a conserva drepturile de retragere ale Acționarilor Îndreptățiți conform procedurii descrise la punctul 2.2.3 al Procedurii de Retragere și toți termenii scrși cu majuscule în acest paragraf vor avea semnificația stabilită în Procedurile de Retragere publicate de cele două bănci.

Ca urmare, propunem convocarea AGEA Patria Bank SA pentru toți acționarii înregistrați în registrul acționarilor Patria Bank la data de referință 18 iulie 2017, pentru data de 28 iulie 2017 la ora 11:30, la sediul social al Patria Bank din București, sectorul 1, Strada BREZOIANU ION, ACTOR, Nr. 31, etajele 1, 2 și mansardă, sala E în prima convocare și, în cazul în care nu se îndeplinesc condițiile de cvorum pentru ședința AGEA în prima convocare, propunem convocarea AGEA Patria Bank S.A., pentru data de 29 iulie 2017, la ora 11:30 în aceeași locație, în ambele cazuri având următoarea ordine de zi:

1. Reducerea de capital social al Patria Bank SA cu suma de 149.118.190 lei de la 376.239.912,30 lei la 227.121.731,30 lei, prin anularea unui număr de 1.491.181.900 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 precum și stabilirea unui preț în valoare de 0 (zero) lei pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, conform prevederilor legale în vigoare. Reducerea capitalului social este realizată pentru

acoperirea parțială a pierderilor cumulate ale băncii, înregistrate la 31.12.2016 în cuantum de 149.118.190 lei.

2. Modificarea actului constitutiv al Patria Bank SA după cum urmează:

Cap. II – Capitalul si fondurile bancii, Art. 4 (*Capitalul social si actiunile*), pct. 4.1. se modifică și va avea următorul conținut:

„4.1. Capitalul social al Bancii, integral subscris si varsat de actionari, este de 227.121.731,30 lei , impartit in 2.271.217.313 actiuni nominative, ordinare, fiecare avand o valoare nominala de 0,1 RON.”

3. Aprobarea imputernicirii oricarui membru al Comitetului Directorilor pentru a semna actul constitutiv actualizat al Patria Bank S.A. conform modificarilor aprobate la punctul 2 de mai sus.

4. In conformitate cu Articolul 129^{2*)} din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, aprobarea:

- (i) Datei de 24.10.2017 ca *Dată de Înregistrare* pentru identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii AGEA de reducere a capitalului social, în conformitate cu prevederile art. 86 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- (ii) Datei de 23.10.2017 ca *Ex date*, conform art. 2 si 5 pct. 11 din Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor.
- (iii) Datei de 25.10.2017 ca *Data platii*, în conformitate cu prevederile art. 129^{2*)} (4) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

5. Aprobarea acoperirii parțiale a pierderii contabile cumulate la 31.12.2016 cu o valoare de 152.557.406 lei din următoarele elemente:

- ❖ Capital social: 149.118.190 lei;
- ❖ Ajustări la inflație ale capitalului social: 3.439.216 lei.

6. Aprobarea imputernicirii oricarui membru al Comitetului Directorilor pentru a efectua formalitățile legale ce se impun în vederea îndeplinirii condițiilor de publicitate a hotărârilor adoptate de AGEA din data de 28.07.2017 și/sau 29.07.2017 precum și acordarea acestora a dreptului de a delega unei alte persoane mandatul pentru efectuarea formalităților menționate anterior.

IV. Propuneri

Supunem aprobarii Adunarii Generale Extarordinare a Actionarilor urmatoarele:

1. Reducerea de capital social al bancii cu suma de 149.118.190 lei de la 376.239.912,30 lei la 227.121.731,30 lei, prin anularea unui număr de 1.491.181.900 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 precum și stabilirea unui preț în valoare de 0 (zero) lei pentru compensarea fracțiunilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor, conform prevederilor legale în vigoare. Reducerea capitalului social este realizată pentru acoperirea parțială a pierderilor cumulate ale băncii, înregistrate la 31.12.2016 în cuantum de 149.118.190 lei.

2. Modificarea actului constitutiv al Băncii după cum urmează:

Cap. II – Capitalul si fondurile bancii, Art. 4 (*Capitalul social si actiunile*), pct. 4.1. se modifică și va avea următorul conținut:

„4.1. Capitalul social al Bancii, integral subscris si varsat de actionari, este de 227.121.731,30 lei, impartit in 2.271.217.313 actiuni nominative, ordinare, fiecare avand o valoare nominala de 0,1 RON.”

3. Aprobarea imputernicirii oricarui membru al Comitetului Directorilor pentru a semna actul constitutiv actualizat al Patria Bank S.A. conform modificarilor aprobate la punctul 2 de mai sus.

4. In conformitate cu Articolul 129^{2*)} din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, aprobarea:

i) Datei de 24.10.2017 ca *Data de Înregistrare* pentru identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii AGEA de reducere a capitalului social, în conformitate cu prevederile art. 86(1) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;

ii) Datei de 23.10.2017 ca *Ex date*, conform art. 2 si 5 pct. 11 din Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor.

iii) Datei de 25.10.2017 ca *Data platii*, în conformitate cu prevederile art. 129^{2*)} (4) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

5. Aprobarea acoperirii parțiale a pierderii contabile cumulate la 31.12.2016 cu o valoare de 152.557.406 lei din următoarele elemente:

❖ Capital social: 149.118.190 lei;

❖ Ajustări la inflație ale capitalului social: 3.439.216 lei.

6. Aprobarea imputernicirii oricarui membru al Comitetului Directorilor pentru a efectua formalitățile legale ce se impun în vederea îndeplinirii condițiilor de publicitate a hotărârilor adoptate de AGEA din data de 28.07.2017 și/sau 29.07.2017 precum și acordarea acestora a dreptului de a delega unei alte persoane mandatul pentru efectuarea formalităților menționate anterior.

BOGDAN MERFEA
MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR GENERAL