



**Catre:** Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SNGN ROMGAZ SA

**Subiect:** Referat privind aprobarea exercitării dreptului de retragere al SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA și aprobarea depunerii declarației de retragere

### Scopul acestui referat:

În M.Of.nr.3177 din data de 01.09.2016 a fost publicat convocatorul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Patria Bank SA. Ședința AGEA Patria Bank SA a avut loc în data de 05 octombrie 2016 și a avut pe ordinea de zi "aprobarea finală a fuziunii prin absorbție dintre Banca Comercială Carpatică SA și Patria Bank SA și, prin urmare, aprobarea Proiectului de Fuziune (...)".

Pentru acționarul minoritar SNGN Romgaz SA (0,0308%), fuziunea este o oportunitate de a se retrage dintr-o societate care începând din 2008 a înregistrat pierderi.

Conform art.6 din Proiectul de Fuziune și a prevederilor art.134 din Legea 31/1990, acționarii care au votat împotriva aprobării Proiectului de Fuziune și împotriva fuziunii au dreptul de a se retrage din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către societate.

Având în vedere votul "împotriva" fuziunii, vot exercitat în baza avizului Consiliului de Administrație al SNGN Romgaz SA din data de 21.09.2016, prin prezentul referat solicităm Adunării Generale a Acționarilor SNGN Romgaz SA aprobarea exercitării dreptului de retragere al SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA și aprobarea depunerii declarației de retragere a SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA.

### I. Prezentarea societăților participante la fuziune

1. **Banca Comercială Carpatică SA** este o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, administrată în sistem unitar, cu sediul social în România, autorizată de BNR ca instituție de credit, înregistrată în registrul Institutelor 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

subscris si integral varsat in valoare de 220.274.282,20 lei, impartit in 2.202.742.822 de actiuni cu o valoare nominala de 0,1000 lei.

Actiunile Bancii Comerciale Carpatice SA sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti SA, avand simbol de tranzactionare "BCC".

Structura actuala a actionariatului Bancii Comerciale Carpatice SA este urmatoarea:

Actionar	Nr. de actiuni	Valoare nominala (lei/actiune)	Capital social subscris si varsat	Procent detineri capital social
Patria Bank SA	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%
Alti actionari persoane fizice si 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>

Obiectul principal de activitate al Bancii Comerciale Carpatice SA este - intermedierea monetara (codul CAEN 641) si activitatea principala consta in - alte activitati de intermediere monetara (codul CAEN 6419).

**2. Patria Bank SA** este o societate pe actiuni, infiintata si functionand in conformitate cu legile din Romania, administrata in sistem unitar, cu sediul social in Romania, autorizata de BNR ca institutie de credit, inregistrata in registrul institutiilor de credit sub numarul RB-PJR-26-020, avand numar de ordine in Registrul Comertului J23/2563/2016, cod unic de inregistrare 4786360 si avand un capital subscris si integral varsat in valoare de 194.529.507,40 lei, impartit in 972.647.537 de actiuni cu o valoare nominala de 0,2 lei.

Structura actuala a actionariatului Patria Bank SA este urmatoarea:

Actionari	Numar actiuni	Valoare nominala (lei/actiune)	Valoare actiuni RON-	% din capitalul social
EAAF Financial Services B.V.	960.205.470	0,2	192.041.094	98,7208%
Persoane juridice	2.845.660	0,2	569.132	0,2926%
<i>-din care Romgaz</i>	<i>299.892</i>		<i>59.978,40</i>	<i>0,0308%</i>
Persoane fizice	9.596.407	0,2	1.919.281.40	0,9866%
<b>TOTAL:</b>	<b>972.647.537</b>	<b>0,2</b>	<b>194.529.507,40</b>	<b>100</b>

Obiectul principal de activitate al Bancii Patria Bank SA este - intermedierea monetara (codul CAEN 641) si activitatea principala consta in - alte activitati de intermediere monetara (codul CAEN 6419).

Fuziunea se va realiza prin absorbtia Patria Bank SA de catre Banca Comerciala Carpatice SA. In urma fuziunii Banca Comerciala Carpatice SA va prelua toate drepturile si obligatiile existente la data implementarii in patrimoniul Patria Bank SA.

Avand in vedere faptul ca societatile sunt institutii de credit, fuziunea va fi supusa aprobarii prealabile a BNR, anterior depunerii cererii privind inregistrarea fuziunii la la ONRC. De asemenea, in ceea ce priveste Patria Bank SA, vor fi indeplinite procedurile legale privind retragerea autorizatiei ca efect al fuziunii.

### 3. Structura actionariatului societatii absorbante dupa fuziune

Actionar	Nr. de actiuni	Valoare nominala (lei/actiune)	Capital social subscris si varsat	Procent detineri capital social
EAAF Financial Services B.V.	2.934.964.973	0,1	293.496.497,30	78,0078%
Carabulea Ilie	406.669.498	0,1	40.666.949,80	10,8088%
Alti actionari persoane fizice si juridice	420.764.742	0,1	42.076.474,20	11,1834%
<b>TOTAL</b>	<b>3.762.399.213</b>	<b>0,1</b>	<b>376.239.921,30</b>	<b>100%</b>

## **II. Pasii parcursi de cele doua societati cu privire la fuziunea prin absorbtie**

Primul pas recomandat pentru demararea procedurii de fuziune este adoptarea de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor fiecarei societati a unei hotarari de principiu cu privire la fuziune. In acest sens, AGEA Patria Bank SA din 21 aprilie 2016 si AGEA Bancii Comerciale Carpatice SA din 2 aprilie 2016 au aprobat initierea fuziunii prin absorbtie.

In etapa urmatoare, a fost intocmit proiectul de fuziune de catre administratorii societatilor participante la fuziune, in conformitate cu prevederile art.241 din Legea nr.31/1990, si aprobat de catre Consiliile de Administratie ale celor doua banci.

Dupa intocmirea Proiectului de Fuziune, acesta a fost depus la Oficiul Registrului Comertului unde este inmatriculata fiecare societate, in conformitate cu dispozitiile art.242 alin.1 din Legea nr.31/1990, urmand a fi publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV a.

Societatile implicate in fuziune detin fiecare o pagina proprie web si, conform prevederilor art.242 alin. (2) din Legea 31/1990, societatile au optat pentru efectuarea publicității proiectului de fuziune prin intermediul acestora, pe o perioada continua de cel puțin o luna inaintea adunarii generale extraordinare care urmeaza sa decida cu privire la fuziune.

De asemenea, este obligatorie punerea la dispozitia actionarilor la sediul societatilor participante a documentelor reglementate de lege pentru informarea asupra operatiunii de fuziune cu cel puțin o luna inainte de data adunarii generale extraordinare care urmeaza sa se pronunte asupra proiectului de fuziune, in conformitate cu prevederile art.244 din Legea nr.31/1990.

Mentionam ca au fost puse la dispozitia actionarilor toate documentele reglementate de lege, inclusiv raportul administratorilor si raportul expertilor.

## **III. Fundamentarea fuziunii prin absorbtie**

La data proiectului de fuziune, Patria Bank SA detine 64,1627% din capitalul social al Bancii Comerciale Carpatice SA si 78,7447% din dreptului de vot conferite de actiunile emise de Banca Comerciala Carpatice SA. Astfel, premisele fuziunii rezida in necesitatea de adaptare la mediul economic curent cat si in necesitatea orientarii catre o structura consolidata in scopul dezvoltarii unei pozitii de piata competitive. In acest sens, Banca Comerciala Carpatice SA va continua activitatea desfasurata de Patria Bank SA pana la data implementarii, integrand-o in activitatea proprie.

La baza fuziunii au stat si ratiuni economice si de strategie comerciala precum: eficientizarea actului de decizie manageriala, reducerea costurilor administrative, stabilirea unei politici mai eficiente de marketing, cresterea eficientei in ceea ce priveste alocarea resurselor, crearea unei structuri robuste si consolidate prin extinderea portofoliului de produse si servicii al celor doua banci si oferirea catre clienti a unei game complete de servicii financiare data fiind complementaritatea produselor oferite de Banca Comerciala Carpatice SA si Patria Bank SA, crearea efectului de sinergie intre cele doua banci si eficientizarea procedurilor de monitorizare si raportare.

## **IV. Efectele fuziunii**

In temeiul proiectului de fuziune, Patria Bank va fuziona cu Banca Comerciala Carpatice, patrimoniul Patria Bank (respectiv toate activele si pasivele, drepturile si obligatiile) fiind transferat in intregime catre Banca Comerciala Carpatice prin succesiune legala cu titlu universal in starea in care acesta se va afla la data implementarii, sub conditia aprobarii fuziunii de catre BNR.

In urma aprobarii fuziunii de catre BNR si a inregistrarii fuziunii la ONRC, Patria Bank va fi dizolvata fara lichidare potrivit art.238 alin.1 lit.a) din legea Societatilor.

Incepand cu data implementarii toate contractele individuale de munca ale Patria Bank vor fi transferate catre Banca Comerciala Carpatica, iar toate drepturile si obligatiile procesuale si de drept material derivate din litigiile in care este parte Patria Bank vor fi preluate de Banca Comerciala Carpatica.

In conformitate cu prevederile Legii Nr.31/1990, articolul 249 litera b., consiliul de administratie al Bancii Comerciale Carpatica, respectiv consiliul de administratie al Patria Bank au hotarat ca Data Implementarii, respectiv data de la care Fuziunea va produce efecte, va fi prima zi a lunii calendaristice urmatoare lunii calendaristice in care toate aprobarile necesare sunt obtinute si formalitatile necesare sunt indeplinite, respectiv este obtinuta aprobarea prealabila a BNR si este redactata hotararea judecatoreasca emisa de instanta competenta prin care este aprobata Fuziunea si se dispune inregistrarea efectelor acesteia la ONRC.

Ca efect al fuziunii, toate punctele de lucru/agentiile/sediile secundare ale Patria Bank vor fi transferate in patrimoniul Bancii Comerciale Carpatica, precum si toate contractele bancare incheiate de Patria Bank in cursul desfasurarii activitatii sale (contacte de credit, depozite etc.) si implicit portofoliul de clienti.

De asemenea, toate imobilele aflate in proprietatea Patria Bank vor fi transferate in proprietatea Bancii Comerciale Carpatica ca efect al fuziunii pe baza unui protocol de predare-primire.

#### **V. Alocarea actiunilor la Banca Comerciala Carpatica si rata de schimb**

Pentru calculul ratei de schimb a actiunilor emise de cele doua societati s-a utilizat metoda evaluarii globale care stabileste ca valorile utilizate in cadrul operatiunilor de reorganizare sunt stabilite de evaluatori autorizati, acestea fiind cuprinse in raportul de evaluare intocmit in acest sens de catre ERNST&YOUNG Services SRL.

Valorile de plata ale capitalurilor proprii ale fiecareia dintre societati la data de referinta a fuziunii, 31 mai 2016, au fost stabilite in baza unor rapoarte de evaluare emise de un evaluator independent ales de conducerea celor doua banci.

Rata de schimb a actiunilor Patria Bank fata de actiunile Bancii Comerciale Carpatica este determinata prin raportarea valorii de plata a unei actiuni Patria Bank SA la valoarea de plata a unei actiuni a Bancii Comerciale Carpatica. Prin urmare, o actiune Patria Bank va fi schimbata cu 3,0566 actiuni ale Bancii Comerciale Carpatica. Actiunile vor fi alocate fara plati suplimentare, in numerar, catre actionariatul Patria Bank.

#### **VI. Efectele retragerii**

Conform art.6 din Proiectul de Fuziune si a prevederilor art.134 din Legea 31/1990, actionarii care au votat impotriva aprobarii Proiectului de Fuziune si impotriva fuziunii au dreptul de a se retrage din societate si de a solicita cumpararea actiunilor lor de catre societate.

Dreptul de retragere poate fi exercitat in termen de 30 de zile de la data adoptarii hotararii adunarii generale asupra Proiectului de Fuziune. Astfel, actionarii vor depune la sediul societatii, alaturi de declaratia scrisa de retragere, actiunile pe care le poseda sau, dupa caz, certificatele de actionar.

Procedura prin care actionarii indreptatiti se vor putea retrage din Patria Bank SA, respectiv Banca Comerciala Carpatica SA, va fi intocmita de catre consiliile de administratie ale societatilor, urmand sa fie pusa la dispozitia actionarilor cel mai tarziu la data adunarilor generale extraordinare care vor aproba fuziunea finala.

Pretul platit de societate pentru actiunile celui ce exercita dreptul de retragere va fi stabilit de un expert autorizat independent, ca valoare medie ce rezulta din aplicarea a cel putin doua metode de evaluare recunoscute de legislatia in vigoare la data evaluarii. Expertul a fost deja numit de catre judecatorul

delegat, în conformitate cu dispozițiile art. 38 și 39 din Legea nr.31/1990, la cererea consiliilor de administratie ale celor doua societati, acesta fiind Ernst&Young Service SRL.

Atat Banca Comerciala Carpatica SA cat si Patria Bank SA sunt institutii de credit a caror activitate este reglementata si supravegheata de catre Banca Nationala a Romaniei. Prin urmare, conform art.15<sup>b</sup> din Regulamentul BNR 6/2008, dobandirea propriilor actiuni care conduce la restituirea de capital catre actionari, efectuata la initiativa bancii emitente, este supusa aprobarii prealabile de catre BNR.

In urma finalizarii actiunii de retragere, SNGN Romgaz SA va incasa contravaloarea actiunilor detinute in prezent la Patria Bank SA la pretul stabilit de expertul autorizat independent si isi va pierde calitatea de actionar la aceasta banca in prima zi a lunii calendaristice urmatoare lunii calendaristice in care toate aprobarile necesare sunt obtinute si formalitatile necesare sunt indeplinite, respectiv dupa ce este obtinuta aprobarea prealabila a BNR si este redactata hotararea judecatoreasca prin care este aprobata fuziunea si se dispune inregistrarea la ONRC.

Din punct de vedere contabil, costul investitiei cu actiunile Patria Bank SA este de 839.698 lei. In perioada 1994-2016 au fost incasate dividende in valoare de 171.763 lei. La numarul actual de actiuni detinute de SNGN Romgaz SA (299.892 actiuni) la Patria Bank SA, costul contabil pe actiune al investitiei nerecuperate prin dividende este de 2,23 lei. Prin urmare, daca pretul stabilit in urma evaluarii de catre expertul autorizat independent va fi mai mare de 2,23 lei/actiune, atunci se va inregistra in urma retragerii SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA profit contabil din detinerea acestor actiuni, in caz contrar se va inregistra pierdere.

Prezentam mai jos situatia sintetica a detinerii acestor actiuni asa cum a fost prezentata in paragraful anterior:

Nr.crt.	Indicatori	30.06.2016
1	Cost investitie	839.698
2	Dividende incasate in perioada 1994-2016	171.763
3	Investie nerecuperata (3=1-2)	667.935
4	Numar actiuni	299.892
5	Cost pe actiune Investitie nerecuperata (5=3/4)	2,23

In conditiile actualizarii valorii investitiei la data de 31 august 2016, costul pe actiune nerecuperat este de 130,10 lei dupa cum este prezentat mai jos:

<i>LEI</i>							
Anul	Investitia	Dividende primite	Investitia actualizata la data de 31.08.2016	Dividende primite actualizate la data de 31.08.2016	Investitie nerecuperata	Numar actiuni detinute	Cost pe actiune nerecuperat
1	2	3	4	5	6=4-5	7	8=6/7
1994	839 698.00	171 762.77					
August 2016			39 297 278.61	281 122.87	39 016 155.74	299 892	130.10

Avand in vedere pierderile inregistrate de Patria Bank SA din anul 2008 pana in prezent, ponderea nesemnificativa detinuta de SNGN Romgaz SA in capitalul social al Patria Bank SA, faptul ca din anul 2004 nu au mai fost acordate dividend, consideram ca fuziunea Patria Bank SA cu Banca Carpatica SA este pentru SNGN Romgaz SA o oportunitate de retragere din aceasta societate.

Avand in vedere ca nu aveam timpul necesar obtinerii aprobarii AGA SNGN Romgaz SA privind mandatul Romgaz in AGEA Patria Bank SA, pentru a nu pierde oportunitatea retragerii din aceasta societate, a fost necesara solicitarea avizarii mandatului de catre Consiliului de Administratie al SNGN Romgaz SA, sub rezerva ca numai dupa aprobarea de catre AGEA SNGN Romgaz SA a exercitarii dreptului de retragere, sa fie depusa declaratia de retragere a SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA.

Altfel spus, a fost solicitat Consiliului de Administratie al SNGN Romgaz SA ca, in baza avizului sau, reprezentantul SNGN Romgaz SA in AGEA Patria Bank SA sa voteze impotriva fuziunii pentru nu pierde dreptul de retragere, retragerea SNGN Romgaz SA din Patria Bank urmand sa fie aprobata de catre AGA SNGN Romgaz SA.

In conditiile neaprobarii retragerii SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA de catre Adunarea Generala a Actionarilor SNGN Romgaz SA, mentionam ca votul « impotriva » fuziunii pe baza avizului Consiliului de Administratie al SNGN Romgaz SA nu a avut nici o consecinta asupra statutului de actionar al SNGN Romgaz SA la Patria Bank SA, respectiv la noua societate rezultata in urma fuziunii.

**Tinand cont de cele prezentate mai sus prin prezenta solicitam Adunarii Generale a Actionarilor SNGN Romgaz SA aprobarea retragerii SNGN Romgaz SA din Patria Bank SA si aprobarea depunerii declaratiei de retragere.**

**Presedinte Consiliul de Administratie SNGN Romgaz SA  
Negrut Aurora**

