

MEMORANDUM
INTOCMIT IN VEDEREA ADMITERII LA TRANZACTIONARE IN CADRUL SISTEMULUI
MULTILATERAL DE TRANZACTIONARE OPERAT DE
BURSA DE VALORI BUCURESTI
A OBLIGATIUNILOR
EMISE DE LIBRA INTERNET BANK S.A.
(„LIBRA30E”)



Libra Internet Bank S.A.

Societate pe actiuni,

Inregistrata sub nr. J40/334/1996, CUI RO8119644

Sediu social: Bucuresti, str. Calea Vitan nr. 6-6A, Tronson B,C, Et. 1, 6, 9, 13,
Cladirea Phoenix Tower, sector 3

CONSULTANT AUTORIZAT:

TradeVille

August 2020

CUPRINS

NOTA CATRE INVESTITORI	3
DEFINITII	5
INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT	8
1. PERSOANE RESPONSABILE:.....	8
2. INFORMATII DESPRE EMITENT	10
3. DESCRIEREA ACTIVITATII EMITENTULUI.....	12
4. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIUNI SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI:.....	18
5. CONDUCEREA SOCIETATII	19
6. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE	24
7. DETALII CU PRIVIRE LA ANGAJATI. ORGANIGRAMA.....	27
8. COTA DE PIATA / PRINCIPALII COMPETITORI:	29
9. DETALIEREA STRUCTURII VENITURILOR OPERATIONALE PE SEGMENTE DE ACTIVITATE SAU LINII DE BUSINESS:.....	29
10. CLIENTI PRINCIPALI / CONTRACTE SEMNIFICATIVE	31
11. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	32
12. SCURTA DESCRIERE A ULTIMELOR REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE:.....	34
13. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND PROGNOZELE, IN CONCORDANTA CU PRINCIPIIILE DE GUVERNANTA CORPORATIVA PENTRU SOCIETATILE ADMISE IN CADRUL SMT:.....	43
14. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND DIVIDENDELE, IN CONCORDANTA CU PRINCIPIIILE DE GUVERNANTA CORPORATIVA PENTRU SOCIETATILE ADMISE IN CADRUL SMT:.....	44
15. DESCRIEREA PLANULUI DE DEZVOLTARE A AFACERII:.....	45
16. FACTORI DE RISC	46
17. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE SI LA DESTINATIA FONDURILOR OBTINUTE; INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERTE DE VALORI MOBILIARE DERULATE IN PERIOADA DE 12 LUNI ANTERIOARA OFERTEI	59
19. NUMELE AUDITORILOR:.....	65
20. SOCIETATI AFILIATE SI PROCENTUL DE ACTIUNI DETINUTE:	66
ANEXE:.....	68

NOTA CATRE INVESTITORI

Informatiile din prezentul Memorandum au fost elaborate de catre Emitent sau deriva din alte surse care sunt indicate in continutul Memorandumului.

Prezentul Memorandum include informatii necesare admiterii la tranzactionare in cadrul Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori Bucuresti a 8,593 obligatiuni subordonate, nominative, dematerializate, negarantate si neconvertibile („Obligatiunile”), denuminate in EUR, emise in 2020, cu scadenta martie 2030, a caror valoare nominala totala este de 4,296,500 EUR, emise de catre Libra Internet Bank S.A. (denumita in continuare „Emitentul” sau „Societatea”), in baza unei oferte de valori mobiliare derulate in conditiile art. 16 alin. (3) din Legea nr. 24/2017, fara intocmirea si publicarea unui prospect.

Se recomanda ca investitorii sa ia decizii bazate pe propria lor analiza a situatiei Emitentului, luand in considerare avantajele si riscurile evidentiate in prezentul Memorandum. Estimările si planurile Emitentului prezentate in acest Memorandum sunt oferite cu buna credinta si nu pot fi considerate ca angajamente din partea Emitentului. Fiecare subscriitor de obligatiuni trebuie sa cunoasca si sa respecte toate legile si regulamentele in vigoare si trebuie sa obtina toate aprobarile si autorizatiile necesare in acest sens.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte proprii consultanti juridici, financiari, fiscali sau de alta natura, contabili sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscrierea, cumpararea, pastrarea sau transferarea obligatiunilor. Emitentul si Consultantul Autorizat nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte. Continutul acestui Memorandum are un caracter exclusiv informativ si nu este, nu va fi interpretat si considerat ca fiind o opinie legala, financiara sau fiscala. Nicio informatie din continutul acestui Memorandum nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Consultantului Autorizat asupra situatiei Emitentului sau ca o consultanta de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

Dupa parcurgerea prezentului Memorandum, Emitentul declara ca, in baza cunostintelor pe care le detine, prezentul Document dezvaluie toate informatiile importante cu privire la Emitent si la obligatiunile ce vor fi emise de acesta, informatiile sunt adevarate si exacte sub toate aspectele importante.

Prezentul Memorandum este intocmit pentru admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor prezente si nu se refera si nici nu poate fi utilizat drept baza pentru justificarea unei investitii in cadrul oricarei oferte ulterioare lansate de Emitent.

O investitie in valorile mobiliare implica un grad de risc. A se vedea sectiunea "**Factori de risc**" din prezentul Memorandum pentru prezentarea unor aspecte pe care investitorii ar trebui sa le ia in considerare inainte de a face o investitie in Obligatiuni.

Consultantul Autorizat nu isi asuma nicio raspundere pentru continutul acestui Memorandum sau pentru alte declaratii facute sau pretins a fi facute prin acesta sau in numele acestora in legatura cu Emitentul sau Obligatiunile. Consultantul Autorizat, in mod corespunzator, declina, in masura permisa de legea aplicabila, orice raspundere, pe care ar putea-o avea in legatura cu acest Memorandum sau cu o astfel de declaratie.

Conventii de scriere: pe parcursul acestui document nu am folosit caractere diacritice, am utilizat virgula („ , ”) ca separator de mie si punctul („ . ”) ca separator zecimal.

SCURTA PREZENTARE

EMITENT

Denumire:	Libra Internet Bank S.A.
Sediul social:	Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Cladirea Phoenix Tower, sector 3, Bucuresti
Numele persoanei de legatura cu BVB:	Ioana Condruz-Marcu, Sef Departament Arbitraj Trezorerie
E-mail:	info@librabank.ro
Telefon:	08008 55555
Cod Fiscal/Cod Unic de Inregistrare:	RO 8119644
Numar inregistrare la Registrul Comertului:	J40/334/1996
LEI	315700WKDD4ZSRL7HW38
Website:	https://www.librabank.ro/

CONSULTANT AUTORIZAT

Denumire:	SSIF Tradeville S.A.
Sediul social:	Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, Bucuresti
Telefon:	(+4) 021 318 75 55
Fax:	(+4) 021 318 75 57
E-mail:	helpdesk@tradeville.eu
Website:	www.tradeville.eu
Autorizatie ASF:	Decizie CNVM nr. 2225/15.07.2003
Nr. Registru ASF	PJR01SSIF/400033
Cod Fiscal/Cod Unic de Inregistrare:	RO 8694021
Numar inregistrare la Registrul Comertului:	J40/5868/1996

DEFINITII

In cuprinsul prezentului Memorandum, cu exceptia cazului in care se prevede expres contrariul, urmatoorii termeni vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile deopotriiva formelor de plural si de singular:

Act Constitutiv	Actul Constitutiv al Emitentului
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
Agentul de Plata	Nu este necesar pentru emisiunile admise in cadrul TARGET2Securities, Emitentul va efectua platile de principal si cupon prin intermediul Depozitarului Central, prin platforma T2S;
BVB	Bursa de Valori Bucuresti S.A.
CAEN	Clasificarea Activitatilor in Economia Nationala
Cupon (Dobanda)	Suma de bani corespunzatoare dobanzii calculate pentru perioada cupon a acestuia, datorata periodic de catre Emitent Detinatorilor de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data de Referinta si la plata careia acesta s-a angajat prin Documentul de Emisiune.
Data de Emisiune	Reprezinta data la care sunt emise Obligatiunile si de la care incepe sa se acumuleze dobanda corespunzatoare primului Cupon. Data de Emisiune este 26 martie 2020.
Data Scadentei	10 (zece) ani de la Data de Emisiune, respectiv 26 martie 2030.
Data Cupon	Reprezinta ziua calendaristica la care devine exigibila obligatia Emitentului de a efectua plata unui cupon si/sau a principalului catre Detinatorii de Obligatiuni, la data de referinta stabilita pentru cuponul respectiv. Reprezinta fiecare dintre urmatoarele date: 26 septembrie 2020, 26 martie 2021, 26 septembrie 2021, 26 martie 2022, 26 septembrie 2022, 26 martie 2023, 26 septembrie 2023, 26 martie 2024, 26 septembrie 2024, 26 martie 2025, 26 septembrie 2025, 26 martie 2026, 26 septembrie 2026, 26 martie 2027, 26 septembrie 2027, 26 martie 2028, 26 septembrie 2028, 26 martie 2029, 26 septembrie 2029, 26 martie 2030. In cazul in care Data Cupon stabilita nu este o Zi Lucratoare, cuponul este platit in Ziua Lucratoare imediat urmatoare Datei Cupon. Cuponul este platibil semestrial.
Data Rascumpararii Anticipate	Data la care Banca rascumpara anticipat Obligatiunile in cazul si in urma obtinerii aprobarii BNR in conformitate cu legile si regulamentele aplicabile.
Data de Rascumparare	Data la care Obligatiunile vor fi rascumparate la valoarea nominala, respectiv Data Scadentei (adica 26 martie 2030), sau Data Rascumpararii Anticipate. In situatia in care Data Scadentei nu este o Zi Lucratoare, reprezinta Ziua Lucratoare imediat urmatoare

Datei de Rascumparare.

Data de Referinta	Reprezinta ziua calendaristica cu 15 (cincisprezece) Zile Lucretoare inainte de Data Cupon sau de Data Scadentei, sau Data Rascumpararii Anticipate, dupa caz. Este data care serveste la identificarea proprietarilor de obligatiuni care au dreptul de a primi cuponul curent si/sau valoarea integrala a principalului, in conformitate cu Documentul de Emisiune.
Depozitarul Central	Inseamna societatea de registru a valorilor mobiliare din Romania, cu sediul in Bld. Carol nr. 34-36, Bucuresti, Romania, autorizata si supravegheata de catre de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, ce ofera servicii de depozitare, registru, compensare-decontare, in legatura cu instrumentele financiare tranzactionate pe pietele reglementate / sistemele multilaterale operate de Bursa de Valori Bucuresti.
Detinatorul de Obligatiuni	Reprezinta persoana pe al carui nume sunt inregistrate Obligatiunile la Data de Referinta in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni.
Emitentul sau Societatea sau Compania	Libra Internet Bank S.A. cu sediul social Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Cladirea Phoenix Tower, sector 3 , Romania
Intermediar sau Consultant Autorizat	SSIF Tradeville S.A cu sediul in Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et.3, sector 3, Bucuresti
Lei sau RON	Reprezinta moneda nationala a Romaniei
Euro, EUR sau €	Moneda oficiala introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii economice si monetare europene, conform definitiei de la Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea euro, cu modificarile ulterioare
USD, \$, dolar SUA sau dolar	Moneda oficiala a Statelor Unite ale Americii
Memorandum	Acest document de prezentare intocmit in vederea admiterii la tranzactionare in cadrul SMT a obligatiunilor emise de Libra Internet Bank S.A.
Obligatiuni	Un numar de 8,593 obligatiuni subordonate, nominative, dematerializate, negarantate si neconvertibile, denumite in EUR, cu o scadenta finala de 10 ani de la Data Emisiunii, respectiv la 26 martie 2030, cu o valoare nominala unitara de 500 EUR, o valoare nominala totala de 4,296,500 EUR si o rata a dobanzii platibila semestrial de 5% pe an, emise de Libra Internet Bank S.A. in baza Hotararii A.G.E.A. nr. 1/19.11.2019 si Deciziei Consiliului de Administratie nr. 1 din 10.03.2020.
Oferta sau Plasamentul Privat	Oferta derulata de Banca in perioada 17 – 23 martie 2020

Posibilitate de rascumparare anticipata	Da, conform informatiilor de la capitolul 17
Rata Cupon (Rata de Dobanda)	Reprezinta o rata fixa a dobanzii, de 5% pe an
Registrul Detinatorilor de Obligatiuni	Reprezinta evidenta Detinatorilor de Obligatiuni pastrata in format electronic de catre Depozitarul Central in baza contractului incheiat de Emitent cu Depozitarul Central. Registrul administrat si gestionat de catre Depozitarul Central in care detinatorii de obligatiuni sunt inregistrati ca proprietari.
SMT	Sistem Multilateral de Tranzactionare al BVB operat de Bursa de Valori Bucuresti
Zi Lucratoare	Inseamna orice zi in care bancile sunt deschise pentru operatiuni bancare curente in Romania in conformitate cu regulile Bancii Nationale a Romaniei si in Uniunea Europeana.

INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT

1. PERSOANE RESPONSABILE:

Persoanele responsabile de intocmirea Memorandumului sunt Emitentul si Consultantul Autorizat.

Emitentul este Libra Internet Bank S.A. ("Emitentul" sau "Compania"), societate pe actiuni, cu sediul social in Bucuresti, Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Cladirea Phoenix Tower, sector 3, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/334/1996, Cod Unic de Inregistrare RO8119644, reprezentata in mod legal prin Dl. Emilian Bituleanu – Director General.

Consultantul Autorizat este Tradeville S.A., societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, Bucuresti; tel: (+4) 021 318 75 55; fax: (+4) 021 318 75 57, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/5868/1996 si avand cod unic de inregistrare RO 8694021, societate de servicii de investitii financiare functionand in baza Deciziei CNVM nr. 2225/15.07.2003, nr. inregistrare Registrul A.S.F. PJR01SSIF400033 din 17.05.2006, reprezentata legal prin Ovidiu-George Dumitrescu, in calitate de director general adjunct.

Emitentul este cel care isi asuma intreaga responsabilitate pentru informatiile incluse in acest Memorandum.

Emitentul declara in mod expres ca a verificat informatiile cuprinse in prezentul Memorandum si garanteaza ca acestea sunt adevarate, corecte si reflecta intocmai realitatea. Prezentul Memorandum nu omite nimic din ceea ce poate afecta semnificatia acestuia si evaluarea instrumentelor financiare introduse la tranzactionare; Memorandumul prezinta o descriere riguroasa a factorilor de risc legati de participarea la tranzactionare a instrumentelor oferite.

SSIF Tradeville S.A., reprezentat de catre Dl. Ovidiu-George Dumitrescu, director general adjunct este Consultant Autorizat si a elaborat prezentul Memorandum conform „*Precizarilor Tehnice privind Documentul de Prezentare intocmit pentru admiterea in cadrul sectiunii de Instrumente Financiare Listate pe SMT (MEMORANDUM)*”, aprobate prin Decizia Directorului General al BVB nr. 609/27.12.2019.

Emitentul este singur responsabil pentru continutul, realitatea si corectitudinea documentelor si informatiilor pe care acesta le-a furnizat Consultantului Autorizat pentru redactarea Memorandumului.

Emitentul declara ca toate opiniile exprimate in acest Memorandum sunt rezultatul unei analize atente si diligente si sunt fundamentate pe ipoteze si prezumtii de buna credinta si rezonabile. In baza cunostintelor sale, Emitentul confirma ca acest Memorandum contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, la afacerile acestuia si la instrumentele financiare emise si ca toate aceste sunt reale si corecte. De asemenea, Emitentul confirma ca informatiile prezentate nu sunt de natura a induce in eroare si ca toate opiniile, previziunile si intentiile Emitentului incluse in prezentul Memorandum sunt exprimate cu buna credinta.

Emitentul confirma ca, dupa stiinta sa, nu exista nici o alta informatie care sa fi fost omisa a fi inclusa in acest Memorandum si (i) care ar fi fost necesara pentru a permite investitorilor si celor care-i consiliaza pe acestia in privinta intentiei investitionale sa faca o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a profitului sau pierderilor si a perspectivelor Emitentului precum si a drepturilor decurgand din actiuni/obligatiuni, (ii) a carei omisiune sa duca la formarea unei opinii eronate cu privire la activitatea Emitentului, (iii) sau care, in contextul admiterii la tranzactionare, sa fi fost sau sa fie importanta si necesar a fi inclusa in cadrul prezentului document.

Emitentul declara in mod expres ca a verificat informatiile cuprinse in prezentul Memorandum si garanteaza ca acestea sunt adevarate, corecte si reflecta intocmai realitatea, documentul nu omite nimic din ceea ce poate afecta semnificatia acestuia si evaluarea instrumentelor financiare introduse la tranzactionare; Memorandumul prezinta o descriere riguroasa a factorilor de risc legati de participarea la tranzactionare a instrumentelor oferite.

2. INFORMATII DESPRE EMITENT

2.1. DATE DE IDENTIFICARE

Libra Internet Bank S.A. este persoana juridica romana, desfasurandu-si activitatea in conformitate cu legislatia din Romania.

Denumire:	Libra Internet Bank S.A.
Forma juridica:	Societate pe Actiuni
Durata de functionare:	Nelimitata
Sediul social:	Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Cladirea Phoenix Tower, sector 3, Bucuresti
Numele persoanei de legatura cu BVB:	Ioana Condruz-Marcu, Sef Departament Arbitraj Trezorerie
Capital social:	462,616,000 lei
Cod CAEN – obiect principal de activitate:	6419 - Alte activitati de intermediari monetare
E-mail:	info@librabank.ro
Telefon:	08008 55555
Cod Fiscal/Cod Unic de Inregistrare:	RO8119644
Numar inregistrare la Registrul Comertului:	J40/334/1996
Website:	https://www.librabank.ro/
Cod LEI:	315700WKDD4ZSRL7HW38
Simbol de tranzactionare:	LIBRA30E
Cod ISIN:	RONHCMNHSL69

2.2. SCURT ISTORIC AL SOCIETATII:

In peisajul bancar romanesc, Libra Internet Bank S.A., una dintre cele mai dinamice banci din Romania, se remarca prin orientarea spre inovatie, spre utilizarea aplicatiilor online si a noilor tehnologii in conceperea unor produse si servicii bancare bazate pe Internet si adaptate secolului XXI.

Este prima banca din Romania care a abordat, printr-o strategie de nisa, segmentul medical (din 2004) si IMM, iar apoi succesiv alte profesii liberale si companii medii si mari, Libra Internet Bank S.A avand la baza conceptul cochet de "mica banca din oras a breslei tale" si de "bancher pe care il cunosti personal". Ca membra a grupului american de investitii New Century Holdings (din 2003), Libra Internet Bank S.A a castigat increderea celor mai sofisticati reprezentanti ai societatii si ai mediului de afaceri.

Din 2011, odata cu schimbarea denumirii in Libra Internet Bank S.A, banca si-a consolidat strategia de "banca a Internetului", mizand pe rapiditate in procesarea solicitarilor si operatiunilor clientilor, pe crearea unuia din cele mai moderne si dinamice servicii de Internet Banking de pe piata romaneasca si pe lansarea de produse premiate, precum sistemul de plati online LibraPay, contul online, creditul online etc.

Intelegerea aprofundata a activitatii clientilor, produsele inovatoare create si deciziile prudente adoptate, ne-au permis obtinerea de rezultate financiare pozitive chiar si in anii de criza, si fac din Libra Internet Bank S.A un partener credibil si flexibil; in acest moment, banca are o medie anuala a cresterii activelor de peste 30%, perioada 2012-2018.

Libra Internet Bank S.A, inregistrata ca persoana juridica romana, este supusa legilor romane si normelor de supraveghere ale Bancii Nationale a Romaniei. Totodata, Libra Internet Bank S.A este participante la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB) din Romania si ca atare depozitele constituite la aceasta institutie de credit sunt garantate in conditiile si limitele prevazute de lege.

Banca este autorizata sa indeplineasca toate activitatile specifice unei institutii de credit, este membru SWIFT, Transfond si Biroul de Credit, si este banca de decontare – participant compensator in sistemul Depozitarului Central. Libra Internet Bank S.A este de asemenea membru al Asociatiei Romane a Bancilor din februarie 1998.

Infiintata in 1996 si operationala din 1997, Libra Internet Bank S.A face parte din mai 2003 din grupul american de investitii New Century Holdings (NCH), unul din cei mai importanti investitori straini din Romania, cu investitii de peste 3 miliarde de dolari in Europa Centrala si de Est din care peste 300 milioane de dolari au fost investiti in Romania. Prezent in tara noastra inca din 1993, NCH se implica in dezvoltarea mai multor domenii importante ale economiei romanesti: industria electrotehnica, panificatie, industria materialelor de constructii, servicii financiar-bancare, servicii financiare de capital, proprietati imobiliare, fiind actionar majoritar la multe companii din aceste domenii.

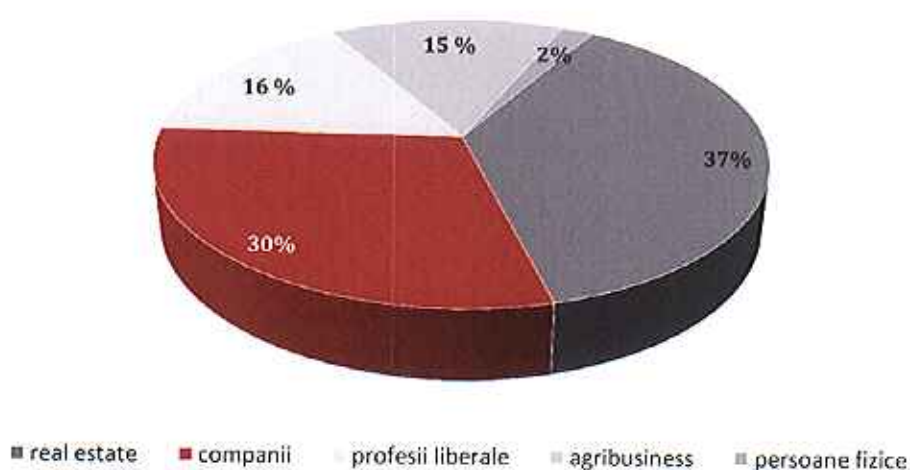
3. DESCRIEREA ACTIVITATII EMITENTULUI

Strategia de business a bancii este una de nisa, cu specializare in domenii precum profesiile liberale, dezvoltatorii imobiliari, agricultura sau segmentul IMM-urilor.

In anul 2018, impartirea pe domenii de activitate din perspectiva creditelor acordate era urmatoarea:

- Real Estate – 37.6%
- Companii – 29.8%
- Profesii Liberale – 15.9%
- Agribusiness – 14.7%
- Persoane fizice – 2%

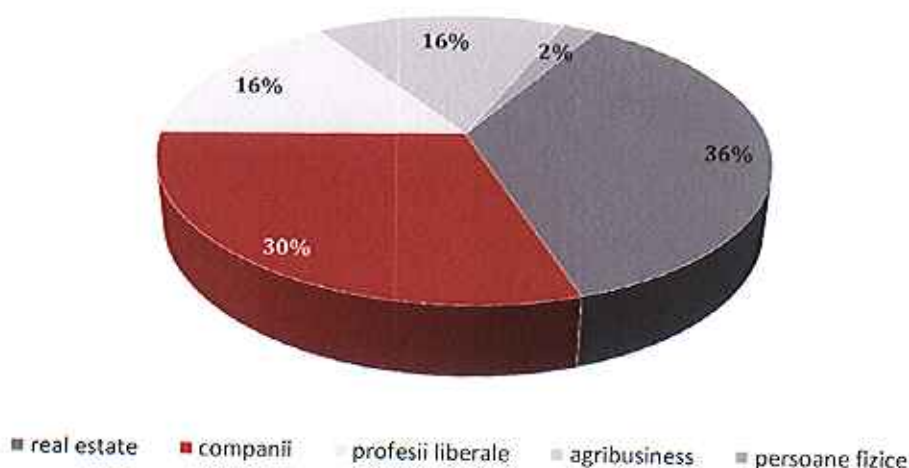
**Portofoliu de credite
2018**



Sursa: Libra Internet Bank S.A.

In anul 2019, impartirea pe domenii de activitate din perspectiva creditelor acordate a inregistrat mici modificari generate de reducerea usoara a portofoliului de credite real estate si un usor avans pe portofoliul de agribusiness. (aproximativ 36% real estate, 30% companii, 16% profesii liberale, 16% agribusiness, 2% persoane fizice)

Portofoliu de credite 2019



Sursa: Libra Internet Bank S.A.

Cu o abordare echilibrata si transparenta a activitatii bancare, alaturi de o atentie deosebita acordata inovatiei in banking, LIBRA INTERNET BANK reuseste deopotriva sa fie deschizatoare de drumuri in implementarea de noi tehnologii, precum si in dezvoltarea de fluxuri complet digitale, usor de inteles si de utilizat de catre clienti. Fara a neglija canalele clasice, banca a investit si dezvoltat canalele alternative prin eforturi proprii, avand o echipa in-house specializata in sfera tehnologiei.

LIBRA INTERNET BANK este prima banca din Romania care a oferit clientilor sai contul bancar 100% online si creditul 100% online, fara hartii si fara drumuri la banca, iar in anul 2019, banca a devenit primul jucator financiar de pe piata autohtona care a facut export de tehnologie proprie in cadrul unui proiect international de plati instant printr-o aplicatie de mesagerie.

Intelegerea aprofundata a activitatii clientilor, produsele inovatoare create si deciziile prudente adoptate de-a lungul timpului au condus la obtinerea de rezultate financiare pozitive chiar si in anii de criza economica, ceea ce recomanda LIBRA INTERNET BANK drept un partener credibil si flexibil.

Rezultatele financiare sunt o confirmare a trendului ascendent pe care banca se gaseste de foarte multi ani. In anul 2018, banca a inregistrat un profit de 95.8 milioane de lei, in crestere cu 61%, fata de 2017 (59.4 milioane de lei), si aproape 200% fata de anul 2016, cand inregistra un profit de 32.5 milioane de lei. Profitul net inregistrat de banca in anul 2019 a fost de 115.2 milioane lei, fiind cu 20.4% mai mare decat in anul 2018.

Libra Internet Bank are indicatori de performanta mult peste media bancilor din sistem in ce priveste rata de profitabilitate (mai mare) si rata de neperformanta (mai mica decat media pietei).

Din perspectiva cotei de piata, LIBRA INTERNET BANK si-a consolidat in fiecare an pozitia, printr-o crestere constanta. Astfel, daca in anul 2016, valoarea cotei de piata a bancii era de 0.86%, la finalul anului 2019, aceasta se situa la nivelul 1.32%. In ultimii ani, Libra Internet Bank a inregistrat un ritm de crestere accelerat, in medie cu peste 30% in perioada 2012-2018.

In prezent, banca pune la dispozitia clientilor sai unele dintre cele mai moderne si flexibile servicii de mobile si internet banking de pe piata romaneasca si are in portofoliul sau numeroase produse premiate.

LIBRA INTERNET BANK are in prezent 3 centre IT de dezvoltare, pentru a putea oferi rapiditate si o experienta la cel mai bun nivel tehnologic posibil pentru clienti sai.

Principalele categorii de produse si servicii sunt structurate in functie de tipologia clientilor bancii.

Pentru persoane fizice:

- Produse de creditare (credite de consum fara garantie, credite de consum cu garantii mobiliare sau imobiliare, credite imobiliare si ipotecare; credite 100% online: credit de consum online, credit de refinantare online, credit produse online)
- Produse de economisire (conturi de economii si depozite la termen cu scadente pana la un an sau peste un an; depozite la scadente atipice cu remunerare superioara: Depozit Blitz, Depozit 1 An si 1 Luna)
- Conturi curente (ce pot fi obtinute la ghiseele sucursalelor sau 100% online)
- Servicii de plata: plati interbancare in lei si valuta, transferuri SEPA, plati instant (Libra se situeaza intre primele 3 banci din Romania ce ofera acest serviciu), Direct debit interbancar
- Servicii de schimb valutar la vedere;
- Carduri (carduri de debit si de credit; 100% online sunt Cardul de debit MasterCard Libra Free, Cardul de debit MasterCard Enjoy Debit si Cardul de credit online)
- Internet Banking, Mobile Banking.

Pentru profesii liberale, in functie de specificul clientilor persoane fizice/entitati ce se incadreaza in aceasta categorie:

- Produse de creditare (credit instant; credit online; credit pentru echipamente; credit investitii imobiliare; credit pentru dezvoltarea afacerii si entitati start-up; linii si limite de credit; refinantari; scrisori de garantie bancara)
- Produse de economisire (conturi de economii si depozite la termen cu scadente pana la un an sau peste un an)
- Conturi curente (ce pot fi obtinute la ghiseele sucursalelor sau 100% online)
- Servicii de plata: plati interbancare in lei si valuta, transferuri SEPA, plati instant (Libra se situeaza intre primele 3 banci din Romania ce ofera acest serviciu), Direct debit interbancar
- Servicii de schimb valutar la vedere;
- Carduri (carduri de debit si de credit)
- Pachete de produse (pachet Notary Accounts, Cont Executor)
- Internet Banking, Mobile Banking.

Pentru companii, in functie de cifra de afaceri:

- Produse de creditare (credit de investitii; credit pentru activitate curenta; credit pentru rambursare imprumut asociat; credite pentru refinantare; credit cu garantie contracte; scrisori de garantie bancara; linie credit; linie credit finantare comert; limita de finantare in baza acreditiv export);
- Pentru zona de real-estate au fost dezvoltate produse dedicate, precum credit finantare rate la dezvoltator, **credit proiecte rezidentiale** (produs premiat la categoria "Cel mai bun produs bancar" in cadrul Galei Premiilor Revistei Piata Financiara 2018)
- Alte servicii, precum Factoring intern;

- Conturi (cont curent si cont 100% online, Business Account, Cont Escrow, Cont garantie executie)
- Pachete de produse: Cont Zero Comisioane, Abonament operational, Abonament operational CAR/asociatii locatari
- produse de economisire (depozite la termen cu scadente pana la un an sau peste un an)
- Servicii de plata: plati interbancare in lei si valuta, transferuri SEPA, plati instant (Libra se situeaza intre primele 3 banci din Romania ce ofera acest serviciu), Direct debit interbancar
- Servicii de schimb valutar la vedere;
- Carduri (VISA Business si VISA Business Gold, carduri pentru angajatii firmei); instalare POS-uri, instalare plati online, programul Libra Enjoy
- Internet Banking, Mobile Banking.

Pentru AgriBusiness:

- Produse de creditare (standard: credite finantari culturi agricole, linii de credit, credit finantari echipamente si credite specifice, precum credite APIA)
- Program de garantare PRSL; Program de garantare COSME; program de garantare EaSI, FNGCIMM, FGCR
- Conturi curente si produse de economisire
- Servicii de plata: plati interbancare in lei si valuta, transferuri SEPA, plati instant (Libra se situeaza intre primele 3 banci din Romania ce ofera acest serviciu), Direct debit interbancar
- Servicii de schimb valutar la vedere;
- Carduri (carduri de debit si de credit)
- Internet Banking, Mobile Banking.

Pentru IMM-uri:

- Produse de creditare pe scoring (credit simplu, credit cu ipoteca imobiliara, credit pentru echipamente, credit cu garantie stocuri, linii de credit)
- Programe de creditare: Program de garantare FEI (EaSI, COSME, SMEI), Program de garantare initiative pentru IMM-uri; program de garantare Sector Cultural si Creativ; credit IMM-uri cu garantie FNGCIMM-OPTIMM
- Conturi curente, conturi companii nou-create
- Produse de economisire
- Servicii de plata: plati interbancare in lei si valuta, transferuri SEPA, plati instant (Libra se situeaza intre primele 3 banci din Romania ce ofera acest serviciu), Direct debit interbancar
- Servicii de schimb valutar la vedere;
- Abonamente operationale IMM in functie de cifra de afaceri si abonament IMM Zero comisioane pentru companii nou infiintate
- Servicii: factoring intern
- Carduri (VISA Business si VISA Business Gold, carduri pentru angajatii firmei); instalare POS-uri Libra, instalare plati online, programul Libra Enjoy
- Internet Banking, Mobile Banking.
- Programe de garantare oferite de Fonduri Europene:
- Programe de garantare oferite de Fondul European de Investitii;
- Programe de garantare nationale, in colaborare cu Fondul National de Garantare a Creditelor pentru IMM si Fondul de Garantare a Creditului Rural

Alte servicii:

- Servicii de plata: plati interbancare in lei si valuta, transferuri SEPA, plati instant (Libra se situeaza intre primele 3 banci din Romania ce ofera acest serviciu), Direct debit interbancar
- Servicii de schimb valutar la vedere;
- Internet Banking, Mobile Banking ofera posibilitatea gestionarii facile a produselor si a operatiunilor, fara alte costuri suplimentare. (Serviciul de Internet Banking al Libra a obtinut Premiul pentru "Pionierat" - **prima platforma care permite deschiderea de conturi online**, in cadrul Galei NOCASH din 2015 precum si premiul pentru: "Cea mai mare crestere a numarului total de clienti persoane juridice pe internet banking", Gala Online Banking 2019; Serviciul de Mobile Banking a obtinut premiul pentru: "Cea mai mare crestere a numarului total de clienti pe mobile banking", Gala Online Banking 2019)

Banca detine totodata o colaborare de cativa ani pe piata germana in vederea atragerii de resurse online.

LIBRA incurajeaza accesarea online de catre clienti a produselor si serviciilor bancii, in deplina siguranta, implementand o gama diversificata de produse ce pot fi accesate partial sau 100% prin mediul virtual. Este mentinut in permanenta un nivel foarte ridicat al securitatii tranzactiilor, conform rigorilor legislatiei nationale si internationale, avand drept scop cresterea increderii clientilor in siguranta, rapiditatea, comoditatea acestor canale.

Prin reseaua de sucursale Libra isi asigura in permanenta interactiunea "la nivel personal" cu clientii si colaboratorii, dispersia sucursalelor acoperind intr-o modalitate cat mai eficienta nevoile din teritoriu, in conditiile unei cresteri echilibrate, de-a lungul timpului, a numarului de unitati.

In vederea asigurarii unei legaturi active, flexibile si fiabile cu clientii bancii, acestora le sunt puse la dispozitie o gama variata de puncte de discutie cu specialistii Libra, atat la nivelul sucursalelor cat si telefonic (call center) si online, prin **chatbot** (aplicatia a adus bancii titlul de "Cea mai inovatoare banca" din Romania la nu mai putin de trei dintre cele mai prestigioase evenimente ale anului 2018: MasterCard Bank of the Year, Gala Online Banking si Gala NoCash).

LIBRA este o banca dinamica, orientata in mod constant catre dezvoltarea sau inovarea de produse, pe cont propriu sau in cadrul unor parteneriate strategice, in vederea oferirii clientilor unei experiente cat mai placute, complete si, de ce nu, eficiente din punct de vedere cost-beneficiu.

Diferentiere fata de competitori:

- LIBRA INTERNET BANK este printre liderii pietei pe nisele sale strategice: profesii liberale, din agribusiness si dezvoltatori imobiliari.
- Este printre liderii de piata in ce priveste produsele si serviciile digitale, fiind desemnata "*Digital Bank of the Year*" la *Gala Piata Financiara* in 2019, respectiv "*Most Innovative Bank of the Year*" la *MasterCard Bank of the Year* in 2018.
- Crestere accelerata pe mai multi ani, in conditii de profitabilitate ridicata.
- Portofoliu de credite cu performanta ridicata – rata NPL Libra 1.89%, la jumatatea anului 2019.
- Parteneriate cu institutii de garantare si finantare din partea Uniunii Europene.
- Echipa tanara si dinamica, cu puternice valori antreprenoriale.
- La finalul anului 2019, **Libra Internet Bank a primit *Silver Award for Excellence in Employer Branding*** la prestigiosul eveniment PR Award, fiind unul din angajatorii cei mai apreciati din domeniul bancar in acest moment.

Recunoasteri primite in ultimii 2 ani:

- 2019: "Digital Bank of the Year", Gala Premiilor Revistei "Piata Financiara"
- 2019: "Cel mai bun produs bancar", Gala Premiilor Revistei "Piata Financiara" - Depozitul 1 an si 1 luna
- 2019: "Cei mai productivi angajati", Gala Bancheri de Top
- 2019: "Cea mai buna dinamica a creditarii", Gala Bancheri de Top
- 2019: "Cel mai bun raport depozite / numar de agentii", Gala Bancheri de Top
- 2019: "Cea mai mare crestere a numarului total de clienti persoane juridice pe internet banking", Gala Online Banking
- 2019: "Cea mai mare crestere a numarului total de clienti pe mobile banking", Gala Online Banking
- 2019: "e-Technology", Gala Premiilor e-Finance
- 2019: "Best Enabler for Visa Instant Payments", Forumul Anual Visa Romania
- 2019: "Cea mai mare crestere a numarului total de clienti pe Mobile Banking", Gala Online Banking
- 2018: „Cea mai inovatoare banca din Romania” la trei evenimente prestigioase ale industriei: Mastercard Bank of the Year, Gala Online Banking si Gala NoCash.
- 2018: "Produsul de economisire al anului", MasterCard "Bank of the Year"
- 2018: "Cea mai mare crestere de clienti activi si tranzactii pe segmentul persoane fizice", Gala Online

4. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIUNI SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI:

Structura actionariatului la data de 30.06.2020 conform informatiilor furnizate de Emitent este urmatoarea:

ACTIONARI	Numar actiuni	Valoare (LEI)	Procent (%)
Broadhurst Investments Limited	14,021	308,462,000	66.6777630%
Romarta SA	5,796	127,512,000	27.5632490%
Andrei Siminel Cristian	1,205	26,510,000	5.7304546%
Alti actionari	6	132,000	0.0285334%
TOTAL	21,028	462,616,000	100.0000000%

Sursa: Registrul Actionarilor Libra Internet Bank S.A.

Persoanele care actioneaza concertat in legatura cu Emitentul, luand in considerare prevederile art. 2 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 24/2017, sunt urmatoarele:

- **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED** – actionar majoritar al Libra Internet Bank, cu o detinere de 66.6777630% din capitalul social – este o societate de nationalitate cipriota, cu sediul in Cipru, NICOSIA, ARCH. MAKARIOS III AVENUE, Nr. 2-4, inregistrata in Registrul companiilor din Cipru sub nr. HE 81692;
- **ROMARTA S.A.** – actionar minoritar al Libra Internet Bank, cu un procent de 27.5632490% din capitalul social – este o societate de nationalitate romana cu sediul in Bucuresti Sectorul 2, Bulevardul PIERRE DE COUBERTIN, Nr. 3-5, OFFICE BUILDING, BIROU 1B2, Etaj 1, Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/6671/2001, cod unic de inregistrare 14064659.

Avand o detinere de 5.7304546% din capitalul social, dl. Andrei Siminel Cristian este actionar minoritar al Libra Internet Bank si membru in Consiliul de Administratie al Libra Internet Bank S.A. Procentul detinerii directe a dl.-ui Andrei Siminel in capitalul social al Emitentului este 5.7304546%. De asemenea, mentionam faptul ca dl. Andrei Siminel detine un procent de 0.6763% (respectiv 620,000 actiuni) la ROMARTA S.A., aceasta din urma fiind unul dintre actionarii Emitentului, conform informatiilor de mai sus, rezultand astfel o detinere indirecta de aproximativ 0.1864%. Luand in considerare atat detinerea directa, cat si cea indirecta, dl. Andrei detine o participatie totala de 5.9169% din capitalul social al Emitentului.

5. CONDUCEREA SOCIETATII

5.1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Banca este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie („CA”) format din noua membri numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi re-alesi pentru mandate subsecvente de 4 ani. Majoritatea membrilor CA sunt membri neexecutivi. Membrii Consiliului de Administratie al Bancii sunt:

- **RADU GRATIAN GHETEA**, *Presedinte (neexecutiv) al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 07.08.2023;*
- **CRISTINA CARMEN MAHIKA - VOICONI**, *Vicepresedinte (membru executiv) al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 29.03.2021*
- **EUGEN GOGA**, *Vicepresedinte (membru executiv) al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 08.04.2023*
- **SIMINEL CRISTIAN ANDREI**, *membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 29.03.2021*
- **OVIDIU PETRE-MELINTE**, *membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 29.03.2021;*
- **MIHAELA IOANA BICIU**, *membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 28.03.2022*
- **EMILIAN BITULEANU**, *membru executiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 08.04.2023*
- **MIHAELA SIRBU**, *membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A.; Data expirarii mandatului: 21.11.2020*
- **IONEL UMBRES**, *membru executiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A. Data expirarii mandatului: 02.05.2022;*

5.2. CONDUCEREA EXECUTIVA

Consiliul de Administratie a delegat conducerea operativa si coordonarea activitatii zilnice a Bancii mai multor directori, care actioneaza intr-un Comitet de Directie. Membrii Comitetului de Directie sunt:

- **Emilian BITULEANU**, Director General al Libra Internet Bank S.A.;
- **Cristina Carmen MAHIKA – VOICONI**, Director General Adjunct al Libra Internet Bank S.A.;
- **Eugen GOGA**, Director General Adjunct al Libra Internet Bank S.A.;
- **Ionel UMBRES**, Director General Adjunct al Libra Internet Bank S.A.;

Radu Gratian Ghetea este dublu licentiat: in matematica, in cadrul Universitatii din Bucuresti (1972) si in economie, in cadrul Academiei de Stiinte Economice (1985); este, de asemenea, detinator al unui doctorat in economie acordat de Academia de Stiinte Economice (2001). A fost distins cu „Medalia Regele Mihai pentru Loialitate” in octombrie 2012, a fost distins cu Ordinul National „Pentru Merit” in gradul de Cavaler pentru activitatea desfasurata in calitate de Presedinte al Asociatiei Romane a Bancilor si a fost distins cu titlatura de „Doctor Honoris Causa”, de catre Universitatea “Aurel Vlaicu” Arad, in calitate de Presedinte al Asociatiei Romane a Bancilor (decembrie 2013). In perioada 1987-1994 a fost Director si Membru al Consiliului Directorial al Bancii Romane de Comert Exterior, unde a supervizat organizarea sistemului contabil si informatic precum si prima retea de sucursale a Bancii. In perioada 1991-1994 a fost Membru al Consiliului de Administratie al Bancii Anglo - Romanian Bank Ltd London, Londra. Incepand cu 1994, s-a alaturat echipei Alpha Bank Romania, aducand o contributie esentiala in infiintarea si dezvoltarea bancii (Banca Bucuresti, devenita ulterior Alpha Bank Romania), in calitate de Membru in Comitetul de Directie, Vicepresedinte, Prim-Vicepresedinte si Presedinte al Consiliului de Administratie. In perioada 2007-2018, in calitate de Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie al CEC Bank, a fost initiatorul si artizanul proiectului finalizat: „Transformarea Casei de Economii si Consemnatiuni in banca comerciala” (CEC Bank SA) iar in perioada septembrie 2018 – mai 2019 a fost Presedintele Consiliului de Administratie al CEC Bank. Domnul Ghetea indeplineste functiile de Presedinte al Romanian SWIFT Members Group (din 1990), Presedinte Onorific al Asociatiei Romane a Bancilor (din 2015, anterior detinand functii de Presedinte al Comisiei IT, Prim-Vicepresedinte si Presedinte al Consiliului de Administratie ARB), Vicepresedinte Transfond (din 2000). Incepand cu luna septembrie 2019, Domnul Ghetea s-a alaturat echipei de conducere a Bancii, indeplinind functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A..

Cristina Carmen Mahika - Voiconi a absolvit in 1993 Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Comert – sectia Relatii Economice Internationale. In perioada 1993 – 1998, a lucrat in cadrul SAFI Invest SA, indeplinind succesiv functii incepand de la cea de referent si analist financiar, pana la desemnarea in 1997 drept Presedinte Director General al Institutiei. Doamna Mahika Voiconi este una dintre primele persoane angajate in cadrul Libra la infiintarea bancii, indeplinind in perioada ianuarie 1999 – iunie 2010, functia de Director General Adjunct – Coordonator Aria Risc. Incepand cu luna iunie 2010 coordoneaza Aria de Vanzari, in calitate de Director General Adjunct. Ca si ceilalti Directori Adjuncti, este Membru in Consiliul de Administratie al Bancii si Membru al Comitetului de Directie, participand ca membru si in cateva comitete operationale ale bancii, precum Comitetul de Credite, Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul IT. In 1998, a absolvit programul ASEBUSS Executive MBA, organizat in parteneriat cu Kenesaw State University , Atlanta, SUA.. In perioada 2010 – 2014, a urmat cursurile unui “Stagiu de auditor financiar” organizat de CAFR Bucuresti (Camera Auditorilor Financiari din Romania) si in decembrie 2014 a absolvit cursul “Strategies and Sales” al Harvard Business School Executive Education (USA).

Eugen Goga a absolvit in 1997 Facultatea de Relatii Economice Internationale din cadrul Academiei de Studii Economice Bucuresti debutand in acelasi an in activitatea in domeniul bancar. In perioada 1997-2000 a fost economist in cadrul Directiei Trezorerie la BANKCOOP S.A. Bucuresti, iar din 2000 si-a inceput activitatea in cadrul Trezoreriei Libra, ca Sef Departament Arbitraj (2000-2002). A fost Director Operatiuni (2002-2004), Director de Trezorerie (2004-2007), participand in calitate de membru in Comitetul de Gestiune al Activelor si Pasivelor (ALCo) si in Comitetul de Risc. Incepand cu luna august 2007 este Director General Adjunct, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, Membru in Comitetul de Directie si membru in cateva dintre comitetele operationale ale bancii, precum Comitetul de Credite, Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul IT, Comitetul de Securitate. In 2006 a absolvit programul de master Managementul Sistemelor Bancare MS Bank al ASE

Bucuresti, iar in 2010 a absolvit programul ASEBUSS Executive MBA, organizat in parteneriat cu Kenesaw State University, Atlanta, SUA.

Siminel Cristian Andrei este de formatie inginer, absolvind in 1985 Institutul Politehnic Bucuresti, Facultatea de Transporturi, Sectia Autovehicule Rutiere, activand in domeniul tehnic in perioada 1984 – 1992, in cadrul Dacia S.A. Pitesti. In perioada 1991-1992, a urmat si absolvit cursurile Katz Graduate School of Business Master of Business Administration, in cadrul University of Pittsburg. Domnul Andrei este unul dintre arhitectii pietei de capital din Romania, fiind implicat activ in proiecte legate de formarea si dezvoltarea acesteia. In perioada 1993-1994, in calitate de Referent de specialitate al Bancii Nationale a Romaniei, in cadrul „Centrului de Proiectare si Implementare a Pietei de Capital Romania”, a fost implicat in operatiunile premergatoare infiintarii Bursei de Valori Bucuresti. In perioada 1995-2001 a indeplinit functia de Secretar General al Comitetului Bursei de Valori Bucuresti; in perioada 1995-2000 a fost Membru al Consiliului Director al Asociatiei Nationale a Societatilor de Valori Mobiliare, Bucuresti iar in perioada 2002 – 2006 a indeplinit functia de Presedinte al acelei Institutii; in perioada 2003-2006 a fost ales in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al Bursei Electronice RASDAQ, Bucuresti; in perioada 2003 – 2006 a indeplinit functia de Secretar General al Comitetului BVB.

In calitate de Membru al Consiliului de Administratie a participat, in perioada 1994 - 1995 la conducerea superioara a ALRO Slatina si PETROM Bucuresti, si a indeplinit functii de Administrator si Presedinte al Consiliului de Administratie al S.V.M. Active International S.A., Bucuresti.

Incepand cu anul 1994, este Director General New Century Holdings (NCH) Bucuresti, avand ca principale atributii: analize, recomandari, investitii; stabilirea directiilor strategice de dezvoltare a societatilor in care grupul detine pachete majoritare; restructurarea si vanzarea companiilor din portofoliu; sustinerea intereselor actionarilor minoritari in Romania. De asemenea, domnul Andrei este actionarul majoritar al societatii Tradeville S.A. Incepand cu anul 2004, domnul Andrei este Membru in Consiliul de Administratie al Libra Internet Bank S.A.

Ovidiu Petre-Melinte este absolvent al Facultatii de Mecanica din cadrul Universitatii Politehnice Bucuresti, promotia 1988. In perioada 1988-1996, a indeplinit functii de inginer in cadrul mai multor companii, orientandu-se mai pronuntat catre domeniul financiar incepand cu anul 1996. In perioada 1997 – 2001, a indeplinit functia de analist financiar in cadrul Vanguard S.A. Domnul Petre-Melinte a urmat programul de MBA Canadian din Bucuresti al Universite de Quebec a Montreal in cooperare cu McGill University of Montreal si ASE Bucuresti in perioada 1996-1997 si un stagiu la Levesque Beaubien Geoffrion, banca de investitii din Montreal (Canada), in perioada mai-iulie 1997.

In perioada 2001-2011 (cu o sincopa de 2 ani intre 2008-2010) a indeplinit functii de Director Financiar in cadrul mai multor companii: Electrotehnica S.A., Electroaparataj S.A., Medicare S.A. si Chief Financial Officer la Digital Cable Systems S.A.. Incepand cu 1 septembrie 2011 a fost numit Group Controller si Compliance Officer al NCH Romania, avand ca principale responsabilitati: conducerea echipei de audit intern pentru societatile detinute de fondurile NCH, planificare, elaborare si asigurarea implementarii proiectelor de schimbare a structurii unor companii detinute de fondurile NCR (fuziuni, majorari de capital etc), elaborarea de rapoarte si colectarea de informatii de la societatile detinute de fondurile NCR pentru NCH SUA, in conformitate cu reglementarile specifice administratorilor de fonduri de investitii din SUA, asigurarea implementarii cerintelor specifice administratorilor de fonduri de investitii din SUA in societatile detinute de fondurile NCH in Romania.

A facut parte din Consiliile de Administratie ale mai multor societati, iar incepand cu 1 august 2004 este Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Libra Internet Bank S.A..

Incepand cu luna iunie 2012 si pana in prezent indeplineste functii de Reprezentant Permanent al SC Nabla Management SRL din 2013, presedinte al Consiliilor de administratie ale Romarta S.A., Metex Big S.A., RMRT MAG S.A., Ring Afaceri S.A., societati detinute de fondurile NCH. Pe 15 aprilie 2015 a fost ales membru al Consiliului de administratie la Romarta SA si Metex Big S.A. (unde a incetat mandatul pe 31 iulie 2019).

Pe data de 1 august 2019 a fost numit Director NCH Capital Sucursala Bucuresti, cu responsabilitati legate de administrarea portofoliului detinut de NCH in Romania.

Mihaela Ioana Bîciu a absolvit in 1997 Facultatea de Finante, Asigurari, Banci si Burse de Valori a Academiei de Studii Economice Bucuresti, iar in perioada 2002 – 2004 a urmat programul de Executive MBA al ASEBUSS in colaborare cu Kenessaw State University Atlanta. A debutat in cadrul companiei Tradeville S.A. in pozitia de Analist financiar, parcurgand pasii in functiile de Manager relatii cu clientii, Manager dezvoltare, Manager executiv. In prezent doamna Bîciu ocupa in cadrul Tradeville S.A., functiile de Presedinte al Consiliului de administratie si Director General (CEO), functii din care realizeaza gestiunea Tradeville pentru: mentinerea in top a pozitiei nr. 1 dobandite ca broker de retail in Romania; sprijinirea accesului clientilor la pietele de capital romanesti si internationale prin palmaresul larg de produse, dar si prin implementarea mijloacelor tehnice de acces, sub forma unei game largi de platforme de tranzactionare online oferite acestora; contribuirea in mod constant la educarea pietei oferind programe de invatare extinse. In perioada 2001-2004 Doamna Biciu a fost Membru de Board al Directorilor SNCDD SA (Societatea Nationala de Compensare, Decontare si Depozitare pentru valori Mobiliare) Romania, fiind aleasa Presedinte de Board al Directorilor in perioada 2004 – 2006. In perioada 2005 – 2008 si din iulie 2010 – prezent, doamna Biciu este membru neexecutiv in Consiliul de Administratie al Libra Internet Bank SA. Din februarie 2020, doamna Biciu este membru neexecutiv in Consiliul de Administratie al Bursei de Valori Bucuresti.

Emilian Bituleanu a absolvit in anul 1985 Facultatea de Electronica, Telecomunicatii si Tehnologia Informatiei in cadrul Universitatii „Politehnica” din Bucuresti. A indeplinit mai multe functii in sectorul nebancar, in perioada 1987 – 1994. In 1994 si-a inceput cariera bancara in cadrul Bancorex, ulterior a fost angajat in cadrul BNP- Dresdner Bank (Romania) si la Finansbank Romania, unde a fost numit in 2001 in functia de Vicepresedinte Adjunct. In cadrul Libra a indeplinit functia de Director General Adjunct, in perioada 2003 – 2007, fiind desemnat Directorul General al institutiei incepand cu luna iulie 2007. In perioada 2005-2007 a urmat cursurile ASEBUSS, obtinand certificare EMBA; in 2014 a urmat cursul “Changing the Game: Negotiation and Competitive Decision Making” al Harvard Business School (Boston) iar in 2020 a absolvit cursul “Artificial Intelligence in Finance” organizat de Centre for Finance, Technology and Entrepreneurship (CFTE). De asemenea, Domnul Bituleanu este membru in Consiliul de Administratie al societatii Tradeville.

Mihaela Sirbu a absolvit in anul 1997 Facultatea de Studii Economice in Limbi Straine, departamentul in limba engleza a Academiei de Studii Economice Bucuresti, cu diploma de licenta in Gestiunea Afacerilor. In perioada 1998-2000 a indeplinit functia de Ofiter de portofoliu si trezorer in cadrul New Century Holdings Advisors Inc., Bucuresti, iar in perioada 2002-2003 a activat ca Analist financiar/Auditor intern pentru IMSAT Bucuresti. Incepand cu anul 2003 este Director financiar al NCH Capital Inc., Bucuresti, avand ca principale responsabilitati: coordonarea si supravegherea financiara a societatilor din grup, supervizarea raportarilor, coordonarea departamentului de audit intern si contabilitate si managementul financiar al fondurilor NCH din Romania. In 2001 a participat in cadrul unui program de studii al E.M. Lyon School of Business, France ca “Exchange student, Supply Chain Management”. In perioada 2000-2002 a urmat programul de MBA Financiar-Bancar al Casei Western Reserve University, Cleveland, SUA - Weatherhead

School of Management in cooperare cu IMC School of Business, Budapesta, iar in 2019 a obtinut Certificatul de absolvire Strategii Disruptive cu Clay Christensen, al Harvard Business School.

Ionel Umbres a absolvit in 1995 Institutul Politehnic Bucuresti - Facultatea de Electronica si Telecomunicatii. Domnul Umbres s-a alaturat echipei Libra in ianuarie 2018, indeplinind pentru o scurta perioada de timp functia de Manager Proiecte IT, pentru a fi cooptat incepand cu luna mai 2018 in echipa de management, ca Director General Adjunct. In perioada 1998 – 2017 a indeplinit mai multe functii in cadrul Banca Agricola S.A. si Raiffeisen Bank S.A., cu responsabilitati pe zona de IT. In perioada 2007-2011, a indeplinit functia de Director Divizia Servicii Operationale si de Infrastructura IT. In 2011-2014 a fost numit Director Management Procese Canale, Distributie si Enterprise Management iar in perioada 2014 – decembrie 2017 a fost Manager de Departament in cadrul Departamentului de inovatie si e-Banking, fiind responsabil de inovatie, cercetare si dezvoltare pentru a investiga aplicabilitatea noilor tehnologii. In perioada 2012-2014 a urmat cursurile Universitatii Sheffield din Regatul Unit, absolvind programul Executive MBA cu specializarea MBA – Management General.

6. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) este organul suprem de conducere al Bancii, avand competentele prevazute de lege si actul constitutiv al bancii. Atributiile Adunarii Generale a Actionarilor, modalitatea de convocare, intrunire si luare a deciziilor sunt prevazute in actul constitutiv al bancii.

Organul de conducere a bancii (Consiliul de Administratie si Comitetul de Directie) are atributiile si responsabilitatile prevazute in reglementarile legale in vigoare si in actul constitutiv al bancii.

Banca este administrata de un Consiliu de Administratie (CA), compus din administratori numiti de AGA, care are atributiile prevazute in reglementarile legale in vigoare si in actul constitutiv al bancii.

Consiliul de Administratie deleaga conducerea Bancii catre patru Directori, numind pe unul dintre ei Director General. Ceilalti trei Directori detin functia de Director General Adjunct. Presedintele Consiliului de Administratie nu poate fi Director General al bancii.

Consiliul de Administratie are urmatoarele competente si atributii:

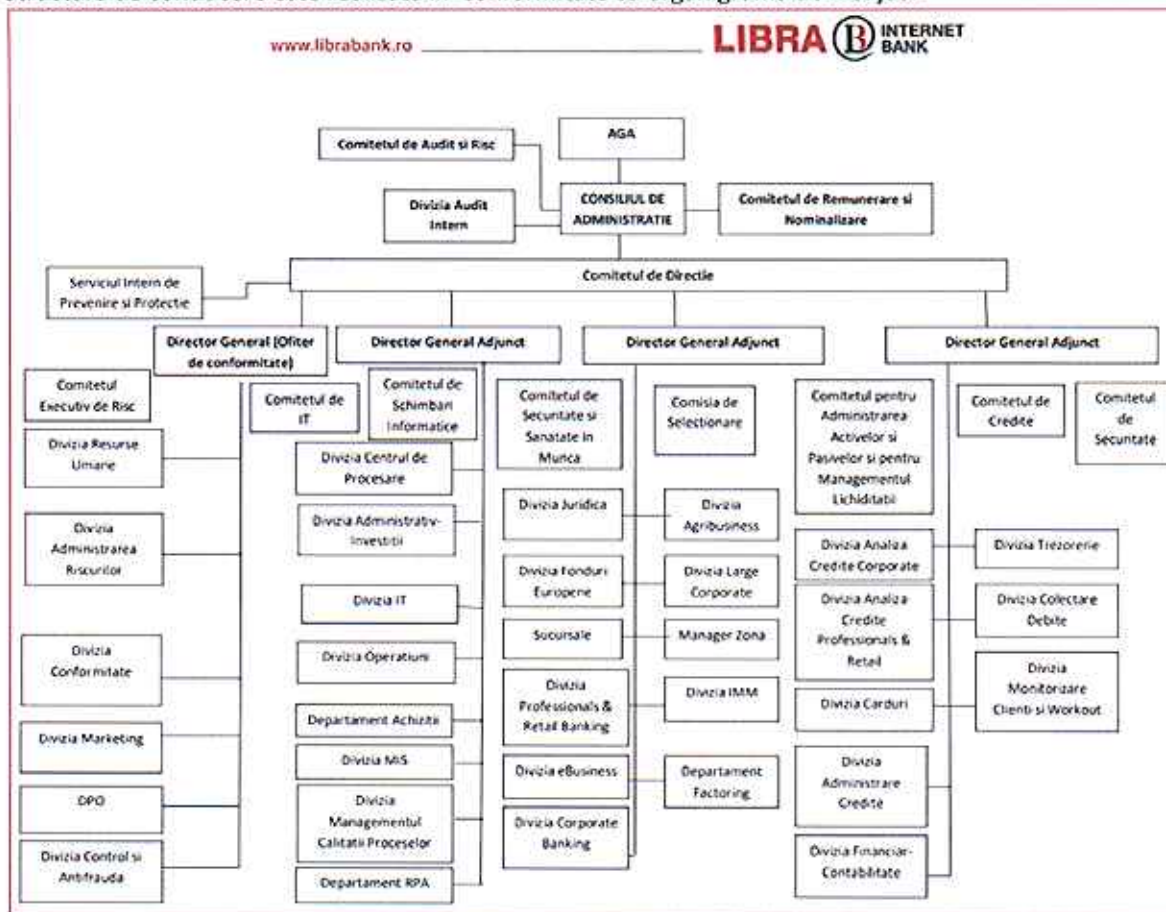
1. stabileste structura organizatorica si de conducere a Bancii, aproba si modifica Regulamentul de Organizare si Functionare al Bancii, precum si componenta comitetelor a caror infiintare si functionare este stabilita de Regulamentul de Organizare si Functionare al Bancii; delegarea responsabilitatilor catre comitete nu exonereaza in niciun fel organul de conducere in functia sa de supraveghere de exercitarea in mod colectiv a atributiilor si responsabilitatilor sale;
2. aproba orice operatiune care conduce la inregistrarea unei expuneri mari sau la majorarea acesteia;
3. aproba tranzactiile incheiate cu persoanele aflate in relatii speciale cu banca si monitorizeaza, pe baze continue, tranzactiile cu persoanele aflate in relatii speciale cu Banca;
4. aproba infiintarea si desfiintarea sucursalelor, agentilor si a celorlalte sedii secundare ale Bancii;
5. decide cu privire la politica de plasamente a Bancii si aproba achizitionarea si/sau vanzarea participatiilor semnificative la capitalul social al unor tertе societati;
6. stabileste politicile de dezvoltare si aproba programele de investitii ale bancii;
7. stabileste strategia bancii in ceea ce priveste acordarea de credite, atragerea de resurse si utilizarea acestora;
8. examineaza si aproba situatiile financiare anuale si propunerile de repartizare a profitului net care se prezinta spre aprobare adunarii generale impreuna cu raportul administratorilor;
9. supune adunarii generale proiectul bugetului de venituri si cheltuieli si al programului de activitate pe anul urmator;
10. aproba si revizuieste periodic, cel putin anual, strategiile generale si politicile privitoare la activitatea Bancii;
11. asigura aducerea la indeplinire a hotararilor adunarii generale a actionarilor;
12. adopta orice alte decizii pe care le considera oportune sau necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Bancii;
13. poate constitui un comitet care sa il asiste in indeplinirea atributiilor ce ii revin pe linia administrarii riscurilor, cum ar fi, un comitet de administrare a riscurilor;
14. constituie un comitet care sa il asiste in indeplinirea atributiilor ce ii revin pe linia auditului – comitetul de audit;
15. se asigura ca organele cu functie de conducere implementeaza politici si proceduri destinate sa promoveze integritatea si comportamentul profesionist;
16. se asigura ca organele cu functie de conducere implementeaza politici care interzic sau, dupa caz, limiteaza in mod adecvat activitatile, relatiile sau situatiile care ar putea reduce calitatea cadrului de administrare, cum ar fi: conflicte de interese, acordarea de credite salariatilor, membrilor

- structurii de conducere sau actionarilor, oferirea unui tratament preferential persoanelor aflate in relatii speciale;
17. supravegheaza activitatea organelor cu functie de conducere si conformitatea respectivei activitati cu strategiile si politicile stabilite de structura de conducere;
 18. asigura supravegherea aplicarii principiilor politicii generale de remunerare a Bancii;
 19. supravegheaza administrarea riscului de conformitate;
 20. stabileste limite pentru riscul de piata, care sa corespunda dimensiunii si complexitatii Bancii si care sa reflecte toate riscurile de piata semnificative;
 21. analizeaza, unde este necesar, orice exceptie de la politicile, procesele si limitele stabilite in ceea ce priveste riscul de rata a dobanzii;
 22. se asigura ca organele cu functie de conducere administreaza riscul de lichiditate in mod eficace;
 23. se asigura ca organele cu functie de conducere definesc procese si structuri organizatorice adecvate pentru implementarea strategiilor, politicilor, proceselor si sistemelor de identificare, masurare, administrare si monitorizare a riscului de lichiditate;
 24. poate fi asistat de catre comitete de risc specifice cu privire la anumite aspecte ale cadrului general privind simularile de criza;
 25. ia masuri in functie de nivelul expunerii la risc demonstrat de catre simularile de criza, precum si in functie de obiectivele si de tolerantele la risc stabilite de catre structura de conducere;
 26. aproba externalizarea unor activitati;
 27. asigura implementarea de catre conducerea operativa a recomandarilor formulate de auditul intern, de auditorul financiar si de Banca Nationala a Romaniei cu privire la deficientele sistemului de control intern si examinarea efectului masurilor implementate;
 28. are discutii periodice cu conducerea operativa privind eficienta sistemului de control intern;
 29. analizeaza periodic evaluarile sistemului de control intern efectuate de conducerea operativa, de auditul intern si, dupa caz, de auditorul financiar al institutiilor de credit si de Banca Nationala a Romaniei;
 30. aproba contractarea de linii de finantare si/sau garantare de la institutii romanesti sau international (atributie netransmisibila catre Comitetul de Directie);
 31. supravegheaza procesul de publicare a informatiilor si de comunicare;
 32. stabileste si revizuieste:
 - a) sumele, tipurile si distributia atat ale capitalului intern, cat si ale fondurilor proprii adecvate pentru a acoperi riscurile bancii;
 - b) o structura organizatorica solida si transparenta cu canale de comunicare si raportare eficace;
 - c) o politica privind numirea si succedarea persoanelor care detin functii-cheie in cadrul bancii;
 - d) principiile cadrului de administrare a activitatii si a valorilor corporative ale bancii, inclusiv a celor stabilite prin intermediul unui cod de conduita sau a unui document echivalent;
 - e) un cadru adecvat si eficace aferent controlului intern care sa includa functiile de administrare a riscurilor, de conformitate si de audit intern, precum si un cadru corespunzator privind raportarea financiara si contabilitatea;
 33. sa asigure integritatea sistemelor contabile si de raportare financiara, inclusiv controalele financiare si operationale si conformarea cu legislatia si standardele relevante;
 34. sa dispuna de politici pentru selectarea, monitorizarea si planificarea succedarii membrilor sai;
 35. sa se asigure ca institutia de credit dispune de proceduri interne de alerta corespunzatoare pentru comunicarea ingrijorarilor personalului cu privire la cadrul de administrare a activitatii;

36. sa adopte politica de aprobare a noilor produse, care vizeaza dezvoltarea de noi piete, produse si servicii si modificari semnificative ale celor existente;
37. sa aprobe si sa revizuiasca documentul care reglementeaza procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri;
38. sa initieze si sa proiecteze procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, sens in care trebuie sa aprobe proiectarea procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri la nivel conceptual – cel putin sfera de aplicare, metodologia si obiectivele generale, conducerea superioara a bancii fiind responsabila pentru aprobarea detaliilor aferente proiectarii - conceptele tehnice;
39. sa integreze planificarea si administrarea capitalului in cultura si abordarea generala a bancii privind administrarea riscului; in acest sens, trebuie sa se asigure ca procesul legat de planificarea capitalului, precum si politicile si procedurile de administrare a procesului sunt comunicate si implementate la nivelul intregii banci si sunt sustinute cu suficienta autoritate si resurse;
40. sa decida cu privire la angajarea bancii in activitati cu instrumente financiare derivate;
41. sa aiba responsabilitatea finala pentru administrarea sanatoasa a cadrului aferent abordarii bazate pe modele interne de rating;
42. sa fie responsabil pentru luarea de decizii formale cu privire la implementarea abordarii bazate pe modele interne de rating, incluzand aprobarea generala a proiectului, specificarea obiectivelor, desemnarea componentelor structurii organizatorice responsabile cu implementarea si stabilirea unui program al etapelor necesare implementarii;
43. adopta orice alte decizii pentru care legea sau prezentul Act constitutiv prevad ca este necesara aprobarea Consiliului de Administratie si are, in plus fata de prevederile prezentului Act Constitutiv, acele atributii pe care legea le da in sarcina Consiliului de Administratie.

7. DETALII CU PRIVIRE LA ANGAJATI. ORGANIGRAMA

Structura de conducere este realizata in conformitate cu organigrama de mai jos:



Sursa: Libra Internet Bank SA

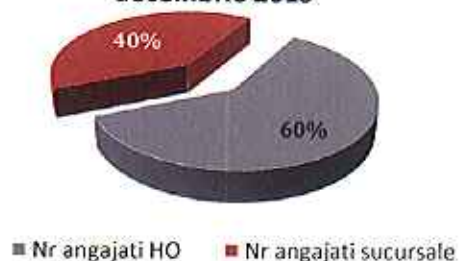
Structura personalului

La 31 decembrie 2019, Libra Internet Bank avea un numar de 865 angajati activi, in crestere fata de numarul de 804 angajati inregistrati la 31 decembrie 2018.

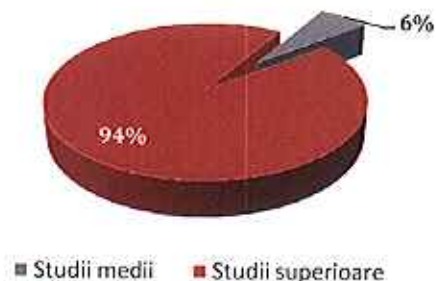
Dintre acestia 522 erau angajati in Sediul Central si 343 in sucursale. Ponderea cea mai mare, de 94% din personalul angajat, are studii superioare, cu o media de varsta de 32 de ani.

Clasificari in functie de locatie, studii si pe sexe la sfarsitul anului 2019:

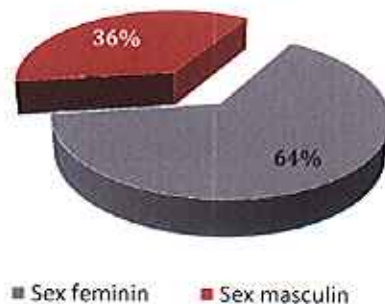
**Structura angajatilor in functie de locatie
decembrie 2019**



**Structura angajatilor in functie de studii
decembrie 2019**



**Structura angajatilor pe sexe
decembrie 2019**



Sursa: Libra Internet Bank SA

8. COTA DE PIATA / PRINCIPALII COMPETITORI:

Evolutia cotei de piata in functie de active:

Data	Cota de piata dupa active (%)	Loc in sistemul bancar
12/31/2018	1.21%	16
3/31/2019	1.18%	16
9/30/2019	1.23%	16
12/31/2019	1.32%	15

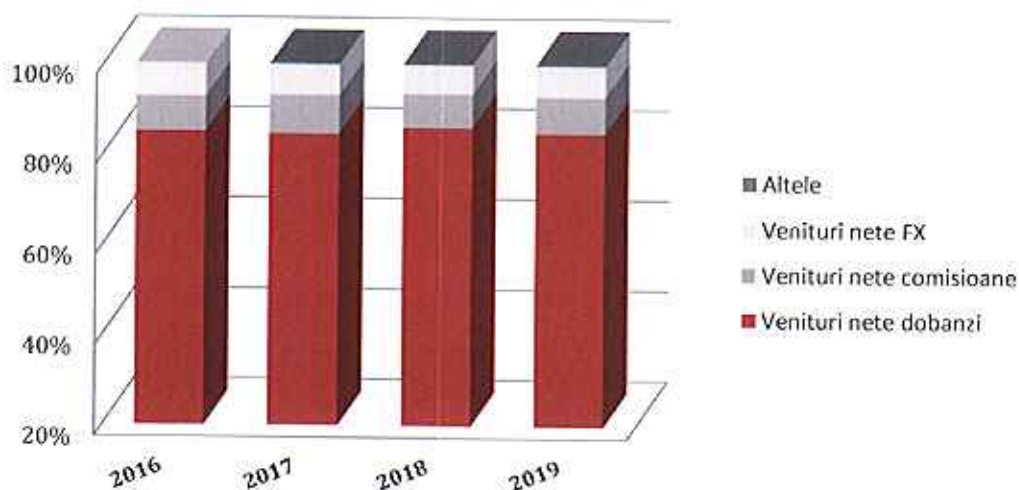
Sursa: Banca Nationala a Romaniei (BNR)

Banca Nationala a Romaniei clasifica bancile supravegheate in trei grupe de semnificatie. Conform clasificarii BNR LIBRA INTERNET BANK face parte din Peer Group II ce contine bancile ce detin mai mult de 1% si mai putin de 5% din totalul activelor sistemului bancar.

9. DETALIEREA STRUCTURII VENITURILOR OPERATIONALE PE SEGMENTE DE ACTIVITATE SAU LINII DE BUSINESS:

Veniturile de exploatare (operationale) ale Bancii au ca principale componente: veniturile din dobanzi, veniturile din comisioane, veniturile din tranzactii de schimb valutar.

**Structura veniturilor nete operationale
pe categorii de operatiuni**

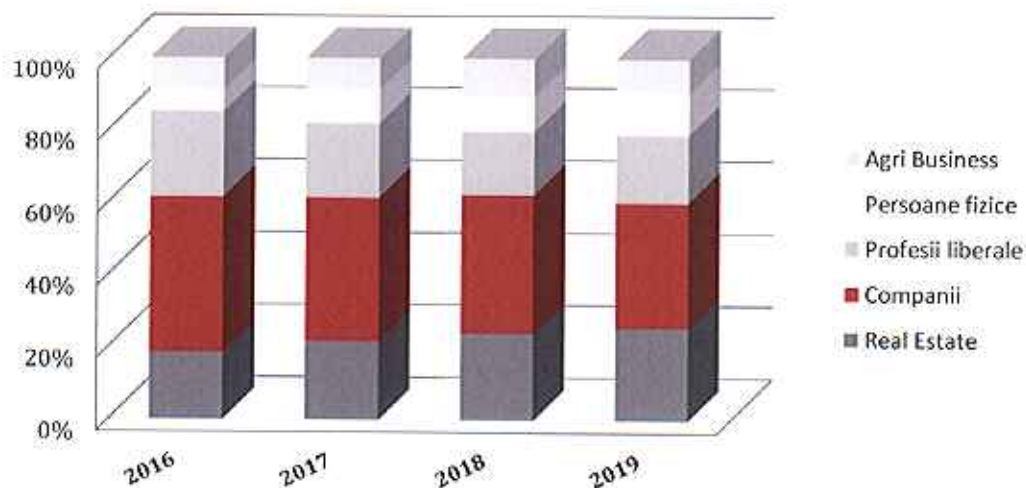


Sursa: Libra Internet Bank SA

Componenta principala in realizarea veniturilor operationale ale Bancii este reprezentata de veniturile din dobanzi. In realizarea acestora o importanta deosebita a avut-o managementul adecvat al activelor si pasivelor purtatoare de dobanzi, precum si strategia de crestere organica a Bancii, majorarea portofoliului de credite fiind urmarita in mod corelat de majorarea portofoliului de surse atrase de la deponentii nebancari. In privinta cheltuielilor privind dobanzile, faptul ca principala expunere a Libra este fata de clientii nebancari a reprezentat o sursa de stabilitate in timo si de previziune cu un grad destul de ridicat de acuratete a evolutiei portofoliului si costurilor aferente.

In perioada 2016-2019, veniturile nete din dobanzi au reprezentat aproximativ 85% din totalul veniturilor operationale; veniturile nete din comisioane si schimburi valutare au contribuit intr-o pondere aproximativ egala, cu 6-8% in totalul veniturilor realizate de Banca. Libra realizeaza venituri din comisioane aferente incasarilor si platilor clientilor, tranzactiilor la ATM-uri si cu cardurile, activitatilor de creditare si altele. In cazul veniturilor nete din schimburi valutare, Banca ofera servicii de baza de schimb valutar la vedere, neavand expuneri pe tipuri de instrumente cu un grad mai ridicat de risc.

Structura veniturilor nete operationale pe linii de business



Sursa: Libra Internet Bank SA

In cadrul expunerii pe sectoare o componenta importanta o detine zona de real estate, care reprezinta si una dintre directiile strategice de dezvoltare ale Bancii. Expunerea pe sectoare se inscrie in parametri care ofera flexibilitate si o diversificare confortabila a zonelor de risc. Este mentinuta o impartire a expunerilor atat pe zonele cu traditie ale Bancii (profesii liberale), cat si pe domenii cu potential, accesate in istoria „mai recenta” a Libra prin produse specifice: real estate si agribusiness.

Componenta Real Estate a contribuit, in medie, intre 18% si 25% la totalul veniturilor nete operationale, inregistrand un traseu ascendent in ultimii ani. Zona de AgriBusiness a capatat de asemenea relevanta prin cresterea marcata in ultimii ani, contribuind cu aproape 10% la totalul veniturilor operationale. Companiile au inregistrat o pondere intre 35% si 45% din total venituri, iar profesiile liberale, cu venituri in crestere, au contribuit intre 17% si 24% la total venituri operationale.

10. CLIENTI PRINCIPALI / CONTRACTE SEMNIFICATIVE

Libra Internet Bank este de 16 ani banca profesiilor liberale, fiind prima banca din Romania care a urmat o strategie de nisa. In prezent, Libra Internet Bank este recunoscuta ca o banca specializata in randul mai multor categorii de profesii liberale: medici, contabili, executori judecatoresti, notari etc.

Banca si-a diversificat in ultimii ani pietele nisa pe care s-a specializat si este un partener recunoscut pentru dezvoltatorii imobiliari, precum si o buna parte a clientilor mari din zona agribusiness, participand in mod regulat la evenimente si targuri de profil, precum Indagra.

Libra Internet Bank are un parteneriat de durata cu Fondul European de Investiti (FEI), prin intermediul caruia ofera program care faciliteaza accesul la finantare pentru clienti agri, IMM-uri sau din industrii creative.

Libra Internet Bank este de asemenea prezenta pe piata din Germania pentru colectarea de depozite, bucurandu-se de increderea acordata de numerosi deponenti germani.

Banca dezvolta produse inovative si pe zona de carduri, notabila fiind colaborarea recenta (2019) cu Mastercard, Viber, Wirecard Romania si NeoPay. Libra este astfel prima banca din Romania care a exportat tehnologia bancara dezvoltand un parteneriat in afara tarii in vederea efectuarii rapide, in conditii de siguranta, de transferuri direct din aplicatia de mesagerie.

Un proiect important ce a fost lansat in luna februarie 2020, este cel al parteneriatului dintre Libra Internet Bank si fintech-ul britanic Monese. Elementul de noutate pe piata romaneasca este acela ca, pentru prima data un fintech global lanseaza o oferta semnificativa catre clienti romani prin IBAN-uri romanesti, iar Libra este partenerul local ce furnizeaza IBAN-urile pentru conturile din Romania.

11. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

Evolutiile principalilor indicatori monitorizati de Banca se inscriu in nivele confortabile, tintind incadrarea in zona de optim a sistemului.

Indicatori	Libra Internet Bank				Sistem Bancar			
	Dec 16	Dec 17	Dec 18	Dec 19	Dec 16	Dec 17	Dec 18	Dec 19
Total Capital Ratio	12.43%	14.89%	18.77%	17.87%	19.68%	19.97%	20.71%	20.00%
Rata de crestere a creditelor	54.85%	28.24%	21.08%	28.65%	4.12%	8.28%	9.77%	6.67%
NPL (Expuneri neperformante)	3.02%	1.79%	1.87%	1.70%	9.62%	6.41%	4.96%	4.08%
Rata de restructurare a creditelor	2.91%	1.82%	0.35%	0.33%	6.36%	4.80%	3.26%	2.50%
Riscul de rata a dobanzii	3.29%	2.38%	3.56%	4.50%	5.81%	6.07%	4.91%	4.52%
LCR	105.80%	259.75%	237.22%	301.49%	229.47%	239.21%	237.84%	239.56%
Raportul cheltuieli/venituri (Cost/Income ratio)	60.72%	61.27%	53.19%	54.26%	53.19%	55.30%	53.81%	54.86%
ROA	1.11%	1.49%	1.90%	1.93%	1.10%	1.29%	1.53%	1.28%
ROE	11.84%	15.38%	17.87%	17.23%	10.10%	11.84%	13.77%	11.19%

Rata totala a capitalului (Total capital ratio) este un indicator de solvabilitate calculat de banca, prin care se masoara nivelul de risc asumat pe baza capitalurilor proprii si arata masura in care o banca poate absorbi pierderile potientiale pe baza capitalurilor proprii. Nivelul pierderilor potientiale este calculat in functie de riscul aferent fiecarui tip de expunere. Indicatorul are un nivel minim aprobat de 12%, cu un nivel optim deasupra plafonului de 16%, zona de confort in care se incadreaza si evolutia Libra.

Rata de crestere a creditelor, calculata ca variatie a portofoliului de credite fata de perioada anterioara, se inscrie intr-o dinamica superioara celei a sistemului, reflectand abordarea Bancii catre noi industrii dar si evolutia echilibrata a activelor bancii, raportat la sursele de finantare.

Expunerile neperformante reprezinta expuneri (credite sau plasamente) care inregistreaza restante peste 90 de zile sau cele a caror recuperare este improbabila fara executarea garantiei, raportate la totalul creditelor si plasamentelor, la valoarea bruta. Indicatorul este unul ce reflecta calitatea activelor bancii, cu zona de optim situata sub plafonul de 5%.

Rata de restructurare a creditelor reprezinta nivelul creditelor (performante sau neperformante) pentru care s-a acordat o concesiune clientului (de exemplu perioada de gratie) in contextul in care acesta se confrunta cu probleme financiare, raportat la totalul creditelor si plasamentelor bilantiere, la valoarea bruta.

Riscul de rata a dobanzii reflecta pierderea potentiala inregistrata de banca pe parcursul derularii tuturor contractelor in sold (de credit, de depozit), derulate pana la scadenta, in cazul modificarii ratei dobanzii in piata cu 200 puncte de baza (2%), raportat la fondurile proprii.

Indicatorul LCR (Liquidity Coverage Ratio) este un indicator relativ „tanar” la nivelul sistemului bancar european, adoptat in pasi cu diferite plafoane minime de atins pe parcursul calendarului stabilit de legiuitor, avand un nivel obligatoriu de minim 100% de mentinut incepand cu anul 2018. LCR reflecta capacitatea bancilor de a face fata platilor prognozate in cazul aparitiei unei crize; exista dezbateri daca in calculul platilor prognozate sa fie incluse depozitele atrase avand maturitate mai mare de 30 de zile, sau

doar cele cu scadenta de pana la 30 zile. Din motive de prudentialitate Libra a decis sa includa toate depozitele, indiferent de scadenta lor contractuală, fapt ce se reflecta într-o aparenta deteriorare a indicatorului in 2019. LCR se calculeaza ca raport între intrari de fonduri preconizate a se realiza in urmatoarele 30 de zile (si alte active lichide), si retragerile de fonduri (depozite, in cea mai mare parte) asteptate a se realiza in urmatoarele 30 de zile, in eventualitatea unei crize.

Indicatorul costuri/venituri evidenziaza o eficienta operationala a Bancii mai buna in comparatie cu media inregistrata la nivelul sistemului bancar, cu tendinta de imbunatatire fata de perioada anterioara.

ROA (rata de rentabilitate a activelor) a inregistrat evolutii favorabile, ascendente, mentinandu-si trendul de crestere peste nivelul mediu al sistemului.

Rata de rentabilitate a capitalului (ROE) reflecta, de asemenea, mentinerea unui trend ascendent in privinta bunelor practici de management ale bancii, situandu-se la un nivel superior mediei sistemului bancar, printr-un scor adecvat de nivel 1.

12. SCURTA DESCRIERE A ULTIMELOR REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE:

Sintezele rezultatelor financiare prezentate in document sunt intocmite de Libra Internet Bank SA pe baza situatiilor financiare individuale auditate.

Rezultatele financiare auditate al Bancii sunt disponibile pe site, la adresa

<https://www.librabank.ro/rapoarte> **Libra Internet Bank**

Rezultate financiare individuale auditate aferente exercitiilor financiare incheiate in 2016 si 2017

Bilant (lei)	31.12.2016	31.12.2017
ACTIV		
Imobilizari corporale	8,372,581	7,998,108
Imobilizari necorporale	1,281,234	1,848,647
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	656,432,972	1,008,105,508
Creante asupra institutiilor de credit	153,435,818	320,662,378
Creante asupra clientelei	2,091,029,098	2,669,410,682
Titluri disponibile pentru vanzare	419,321,215	551,141,988
Creante privind impozitul amanat	263,142	1,428,831
Alte active	61,958,343	47,344,063
Total active	3,392,094,404	4,607,940,206
PASIV		
Depozite de la banci	70,509,462	0
Depozite de la clienti	2,945,451,962	4,097,213,932
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	32,186,304	35,428,821
Provizioane	1,894,626	1,034,609
Datoria cu impozitul pe profit	2,734,440	4,435,818
Alte datorii	25,325,189	11,051,575
Total datorii	3,078,101,983	4,149,164,755
Capital social	295,749,200	394,449,200
Rezultatul reportat	11,261,951	60,550,939
Rezerve	6,981,271	3,775,312
Total capitaluri proprii	313,992,422	458,775,450
Total capitaluri proprii si datorii	3,392,094,405	4,607,940,206

Sursa: Libra Internet Bank SA

In anii 2016 si 2017, principala categorie de active o reprezinta creditele acordate clientilor de tip corporate si large corporate, profesii liberale, IMM. In ceea ce priveste structura portofoliului de credite, o importanta tot mai ridicata a inceput sa o detina finantarea sectorului imobiliar si al constructiilor.

Principala sursa de finantare o constituie depozitele atrase de la clienti, Banca mentinand aceasta strategie in vederea dispersiei surselor de finantare pe tipologii de clientela si pe orizonturi de maturitati. Evolutia depozitelor atrase de la clienti are rolul de a diminua dependenta Bancii de institutiile de credit si de a consolida fondurile provenite de la clientela nebanancara.

Din punct de vedere al structurii activelor, principalele pozitii ce au inregistrat variatii notabile la decembrie 2017 versus decembrie 2016 sunt cele de numerar si disponibilitati la Banca Centrala (in corelatie cu majorarea volumului de resurse atrase), creantele asupra clientelei (aferente strategiei de crestere a portofoliului de credite) si activele financiare tranzactionabile, reprezentate de majorarea achizitiilor de titluri de stat.

Sub aspectul structurii finantarii pe termen lung (capitalurilor proprii), se remarca evolutia ascendenta a fondurilor proprii ale Bancii, in decursul anului 2017 fiind aprobate majorari ale capitalului social al bancii in valoare de 98.7 milioane lei.

Valoarea activului net, calculat ca diferenta dintre total active si total datorii, la 31 decembrie 2017 este de 458.78 milioane lei, in crestere fata de cele aproape 314 milioane lei la 31 decembrie 2016.

La 31 decembrie 2017, Libra inregistra active totale de 4.61 miliarde lei, in crestere cu 35.8% fata de anul anterior.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din dobanzi	156,119,047	197,418,770
Cheltuieli cu dobanzile	-33,164,521	-41,749,663
Venituri nete din dobanzi	122,954,526	155,669,107
Venituri din speze si comisioane	22,050,678	29,519,158
Cheltuieli cu speze si comisioane	-9,385,101	-10,578,403
Venituri nete din speze si comisioane	12,665,577	18,940,755
Castiguri nete din schimburi valutare	9,974,904	12,781,345
Venituri din dividende	485,036	558,937
Alte venituri operationale	15,159,104	3,849,341
Total venituri operationale	161,239,148	191,799,485
Cheltuieli cu personalul	-54,874,592	-71,362,842
Cheltuieli cu amortizarea	-2,760,251	-3,059,639
Alte cheltuieli operationale	-40,847,304	-46,077,308
Total cheltuielile operationale	-123,863,146	-120,499,789
Rezultatul brut	37,376,002	69,396,565
Impozit pe profit	-4,874,085	-9,961,267
Rezultatul net	32,501,917	59,435,298

Sursa: Libra Internet Bank SA

Principala componenta a veniturilor operationale o reprezinta veniturile din dobanzi. Astfel, aceasta categorie a inregistrat o pondere semnificativa in ambii ani, situata in zona 75%-80% din veniturile operationale (de exploatare). Cresterea atat in valori absolute cat si relative a acestei categorii de venituri s-a datorat, in principal, intensificarii activitatii de creditare.

In structura cheltuielilor operationale, cheltuielile cu personalul au crescut in principal ca urmare a cresterii numarului de angajati, in contextul deschiderii de noi sucursale.

In 2017, rezultatul financiar al bancii a inregistrat o crestere cu aproximativ 20% peste nivelul bugetat, principalele surse de venituri fiind veniturile nete din dobanzi si veniturile nete din taxe si comisioane.

Rezultate financiare individuale auditate aferente exercitiului financiar incheiat in 2018

Bilant (lei)	31.12.2017	31.12.2018
ACTIV		
Imobilizari corporale	7,998,108	7,992,837
Imobilizari necorporale	1,848,647	3,215,738
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1,008,105,508	1,228,988,891
Creante asupra institutiilor de credit	320,662,378	316,011,046
Creante asupra clientelei	2,669,410,682	3,251,519,519
Titluri disponibile pentru vanzare	551,141,988	
Titluri de stat la cost amortizat		582,767,431
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere		1,494,589
Creante privind impozitul amanat	1,428,831	857,416
Alte active	47,344,063	62,495,255
Total active	4,607,940,206	5,455,342,722
PASIV		
Depozite de la banci	0	0
Depozite de la clienti	4,097,213,932	4,759,395,407
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	35,428,821	57,398,480
Provizioane	1,034,609	4,808,302
Datoria cu impozitul pe profit	4,435,818	5,491,802
Alte datorii	11,051,575	15,228,833
Total datorii	4,149,164,755	4,842,322,824
Capital social	394,449,200	506,165,200
Rezultatul reportat	60,550,939	91,618,524
Rezerve	3,775,312	15,236,174
Total capitaluri proprii	458,775,450	613,019,898
Total capitaluri proprii si datorii	4,607,940,206	5,455,342,722

Sursa: Libra Internet Bank SA

Mentinand trendul anilor anteriori si inscriindu-se in politica de dezvoltare a Bancii, principala sursa de finantare a fost cea de provenienta nebanancara, in speta asigurata de de catre clientii bancii persoane fizice si juridice. Volumul fondurilor atrase de la clienti a crescut in 2018 cu 16% fata de decembrie 2017 in timp ce creditele au crescut cu 22% fata de anul anterior. Principalele directii de creditare au fost: companiile, real estate-ul, profesiile liberale, zona agribusiness, zona de microfinantare, persoanele fizice.

Banca a adoptat incepand cu 1 ianuarie 2018 standardul IFRS 9 Instrumente financiare. Sub acest aspect au fost reclasificate titlurile de stat detinute, din active financiare „available for sale” in active financiare „held to maturity”, evaluate la cost amortizat. Totodata, participatiile Bancii au fost incadrate in categoria "Titluri de valoare justa prin profit sau pierdere"

In 2018, structura finantarii pe termen lung (capitalurile proprii) a inregistrat o crestere de aproape 33.7%, in cea mai mare parte ca urmare a majorarii capitalului social, de la 394.44 milioane lei in 2017, la 506.16 milioane lei la sfarsitul anului 2018.

Valoarea activului net, calculat ca diferenta dintre total active si total datorii, la 31 decembrie 2018 este de 613 milioane lei, in crestere fata de cele 458.78 milioane lei de la 31 decembrie 2017.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	31.12.2017	31.12.2018
Venituri din dobanzi	197,418,770	271,566,250
Cheltuieli cu dobanzile	-41,749,663	-49,607,409
Venituri nete din dobanzi	155,669,107	221,958,841
Venituri din speze si comisioane	29,519,158	33,397,014
Cheltuieli cu speze si comisioane	-10,578,403	-12,006,121
Venituri nete din speze si comisioane	18,940,755	21,390,893
Castiguri nete din schimburi valutare	12,781,345	15,621,819
Venituri din dividende	558,937	674,588
Alte venituri operationale	3,849,341	2,633,056
Total venituri operationale	191,799,485	262,279,197
Cheltuieli cu personalul	-71,362,842	-81,844,416
Cheltuieli cu amortizarea	-3,059,639	-3,110,078
Alte cheltuieli operationale	-46,077,308	-58,779,221
Total cheltuieli operationale	-120,499,789	-143,733,716
Rezultatul brut	69,396,565	110,823,068
Impozit pe profit	-9,961,267	-15,063,588
Rezultatul net	59,435,298	95,759,480

Sursa: Libra Internet Bank SA

In 2018, veniturile nete au crescut cu aproximativ 36% fata de anul anterior, la realizarea carora veniturile nete din dobanzi au inregistrat o contributie majoritara, pastrand trendul anilor anteriori.

Cheltuielile cu personalul au crescut in 2018 comparativ cu anul precedent, in contextul majorarii numarului de salariatii cu aproape 15%.

Rezultate financiare individuale neauditate aferente exercitiului financiar pe 6 luni 2019; actualizare cu rezultatele preliminare neauditate la 30.06.2020

Pentru comparabilitate, rezultatele financiare intocmite de Banca la 30.06.2019, neauditate, sunt calculate conform pozitiiilor prezentate in situatiile financiare anuale auditate la decembrie 2018.

Bilant (lei)	31.12.2018	30.06.2019
ACTIV		
Imobilizari corporale	7,992,837	57,887,145
Imobilizari necorporale	3,215,738	3,436,694
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1,228,988,891	689,269,886
Creante asupra institutiilor de credit	316,011,046	379,635,719
Creante asupra clientelei	3,251,519,519	3,742,208,273
Titluri de stat la cost amortizat	582,767,431	637,821,069
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere	1,494,589	1,163,414
Creante privind impozitul amanat	857,416	1,037,703
Alte active	62,495,255	57,465,521
Total active	5,455,342,722	5,569,925,424
PASIV		
Depozite de la banci	0	0
Depozite de la clienti	4,759,395,407	4,728,037,318
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	57,398,480	50,931,892
Provizioane	4,808,302	6,039,006
Datoria cu impozitul pe profit	5,491,802	4,416,511
Alte datorii	15,228,833	116,463,844
Total datorii	4,842,322,824	4,905,888,571
Capital social	506,165,200	506,165,200
Rezultatul reportat		
Rezerve	91,618,524	55,602,422
	15,236,174	102,269,229
Total capitaluri proprii	613,019,898	664,036,852
Total capitaluri proprii si datorii	5,455,342,722	5,569,925,422

Sursa: Libra Internet Bank SA

Imobilizarile corporale cunosc o crestere semnificativa in primul semestru al anului 2019, datorita impactului aplicarii incepand cu acest an a standardului contabil IFRS 16 – contracte de leasing, care au impus recunoasterea ca imobilizari corporale a contractelor de chirie pentru locatiile in care banca isi desfasoara activitatea.

Valoarea activului net, calculat ca diferenta dintre total active si total datorii, la sfarsitul primului semestru din 2019 este de 664 milioane lei, diminuat cu aproximativ 4 milioane lei fata de estimarile initiale, ca urmare a transunerii solicitarii auditorului Bancii de majorare a provizioanelor la 30 iunie 2020 si are o valoare superioara activului net de la 31 decembrie 2018, de 613 milioane lei.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	30.06.2018	30.06.2019
Venituri din dobanzi	123,324,140	156,273,793
Cheltuieli cu dobanzile	-19,669,116	-30,204,913
Venituri nete din dobanzi	103,655,023	126,068,881
Venituri din speze si comisioane	15,698,219	18,605,193
Cheltuieli cu speze si comisioane	-5,308,541	-6,114,762
Venituri nete din speze si comisioane	10,389,678	12,490,431
Castiguri nete din schimburi valutare	7,016,666	8,503,495
Venituri din dividende	352,586	388,916
Alte venituri operationale	6,031,949	4,934,213
Total venituri operationale	127,445,902	152,385,936
Cheltuieli cu personalul	-37,628,808	-46,328,341
Cheltuieli cu amortizarea	-1,476,270	-6,982,608
Alte cheltuieli operationale	-25,573,129	-28,268,671
Total cheltuieli operationale	-64,678,206	-81,579,620
Rezultatul brut	55,166,145	59,554,860
Impozit pe profit	-8,773,830	-8,537,904
Rezultatul net	46,392,315	51,016,955

Sursa: Libra Internet Bank SA

Cheltuielile cu amortizarea au crescut datorita implementarii de catre Banca, incepand cu 2019, a standardului IFRS16.

La jumatatea anului 2019 rezultatul perioadei se situeaza usor peste rezultatul inregistrat la jumatatea anului 2018.

Pozitia de Rezerve contine in primul semestru al anului 2019 profitul aferent anului 2018, rezerva legala si alte rezerve.

Situatiile prezentate mai jos sunt situatii preliminare intocmite de Banca la data redactarii Memorandumului, pentru data 30.06.2020. Prin Ordinului BNR nr. 4/2020 (publicat in Monitorul Oficial, Partea I nr. 746 din 17 august 2020) sunt aduse modificari Ordinului BNR nr. 10/2012 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabila semestriala aplicabil entitatilor ce intra in sfera de reglementare contabila a BNR. Prin acest ordin este acordata, cu titlul de derogare aplicabila doar pentru acest an, posibilitatea depunerii raportarii contabile semestriale la Ministerul de Finante pana la data 15.09.2020.

Bilant (lei)	31.12.2019	30.06.2020
ACTIV		
Imobilizari corporale	60,120,648	58,813,780
Imobilizari necorporale	3,702,270	3,157,768
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	743,341,042	606,773,620
Creante asupra institutiilor de credit	654,265,779	707,004,259
Creante asupra clientelei	4,013,390,330	4,268,851,425
Titluri de stat la cost amortizat	980,225,075	839,246,664
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere	11,218,685	10,721,461
Creante privind impozitul amanat	1,582,338	2,913,350
Creante privind impozitul curent	0	496,377
Alte active	63,339,372	90,377,514
Total active	6,531,185,539	6,588,356,218
PASIV		

Depozite de la banci	0	0
Depozite de la clienti	5,668,215,725	5,679,742,941
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	40,846,726	36,268,826
Titluri subordonate la termen	0	21,078,541
Provizioane	9,277,204	17,621,582
Datoria cu impozitul pe profit	182,513	0
Alte datorii	84,374,639	79,653,434
Total datorii	5,802,896,807	5,834,365,324
Capital social	506,165,200	506,165,200
Rezultatul reportat	110,043,746	30,287,631
Rezerve	112,079,786	217,538,063
Total capitaluri proprii	728,288,732	753,990,894
Total capitaluri proprii si datorii	6,531,185,539	6,588,356,218

Reducerea valorii inregistrate pe pozitia de Numerar si disponibilitati la Banca Centrala, la 30 iunie 2020 versus 31 decembrie 2019 este compensata de majorarile de valori inregistrate pentru pozitiiile Creante asupra institutiilor de credit, Alte active si Creante asupra clientelei. Reducerea de valoare inregistrata pe pozitia Titluri de stat la cost amortizat se datoreaza inlocuirii partiale, pe parcursul semestrului, a unor scadente la titlurile de stat detinute in portofoliu.

Valoarea activului net, calculat ca diferenta dintre total active si total datorii, la sfarsitul primului semestru din 2020 este de 753 milioane lei. Pozitia Rezerve la 30 iunie 2020 include incorporarea rezultatului reportat aferent anului anterior.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	30.06.2019	30.06.2020
Venituri din dobanzi	156,273,793	178,144,572
Cheltuieli cu dobanzile	-30,204,913	-39,298,207
Venituri nete din dobanzi	126,068,881	138,846,365
Venituri din speze si comisioane	18,605,193	20,262,468
Cheltuieli cu speze si comisioane	-6,114,762	-7,480,207
Venituri nete din speze si comisioane	12,490,431	12,782,261
Castiguri nete din schimburi valutare	8,503,495	12,535,433
Venituri din dividende	388,916	564,208
Alte venituri operationale	4,934,213	1,201,114
Total venituri operationale	152,385,936	165,929,381
Cheltuieli cu personalul	-46,328,341	-55,235,452
Cheltuieli cu amortizarea	-6,982,608	-7,310,987
Alte cheltuieli operationale	-28,268,671	-39,786,556
Total cheltuieli operationale	-81,579,620	-102,332,995
Rezultatul brut	59,554,860	30,306,531
Impozit pe profit		
	-8,537,904	-4,604,370
Rezultatul net	51,016,955	25,702,161

La jumatatea anului 2020, Banca inregistreaza profit de 25 milioane lei.

Rezultate financiare individuale auditate aferente exercitiului financiar incheiat in 2019

Bilant (lei)	31.12.2018	31.12.2019
ACTIV		
Imobilizari corporale	7,992,837	60,120,648
Imobilizari necorporale	3,215,738	3,702,270
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1,228,988,891	743,341,042
Creante asupra institutiilor de credit	316,011,046	654,265,779
Creante asupra clientelei	3,251,519,519	4,013,390,330
Titluri de stat la cost amortizat	582,767,431	980,225,075
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere	1,494,589	11,218,685
Creante privind impozitul amanat	857,416	1,582,338
Alte active	62,495,255	63,339,372
Total active	5,455,342,722	6,531,185,539
PASIV		
Depozite de la banci	0	0
Depozite de la clienti	4,759,395,407	5,668,215,725
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	57,398,480	40,846,726
Provizioane	4,808,302	9,277,204
Datoria cu impozitul pe profit	5,491,802	182,513
Alte datorii	15,228,833	84,374,639
Total datorii	4,842,322,824	5,802,896,807
Capital social	506,165,200	506,165,200
Rezultatul reportat	91,618,524	110,043,746
Rezerve	15,236,174	112,079,786
Total capitaluri proprii	613,019,898	728,288,732
Total capitaluri proprii si datorii	5,455,342,722	6,531,185,539

Sursa: Libra Internet Bank SA

Imobilizarile corporale cunosc o crestere semnificativa in primul semestru al anului 2019, datorita impactului aplicarii incepand cu acest an a standardului contabil IFRS 16 – contracte de leasing, care au impus recunoasterea ca imobilizari corporale a contractelor de chirie pentru locatiile in care banca isi desfasoara activitatea.

Pozitia „titlurile la valoare justa prin profit sau pierdere” a inregistrat o crestere la 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018 ca urmare a reevaluarii efectuate la sfarsitul anului 2019.

Datoria cu impozitul pe profit a inregistrat o reducere la decembrie 2019 fata de sfarsitul anului 2018, datorita faptului ca, pe parcursul anului 2019 au fost efectuate plati anticipate la buget. Suma de 182513 lei reprezinta diferenta de plata rezultata la calculul final in declaratia 101 – impozit pe profit.

Cresterea inregistrata pe pozitia de provizioane este datorata cresterii provizioanelor pentru litigii si cresterii componentei amanate a provizioanelor. Banca acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, in contextul derularii activitatii sale; ea este insa supusa in cursul firesc al desfasurarii activitatii riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare. Aceste riscuri, precum si cresterea componentei amanate, sunt transpuse in cerintele de provizionare ce inregistreaza un trend ascendent, natural, odata cu cresterea activitatii Bancii.

Pozitia de rezerve a ramas la un nivel ridicat, datorita hotararii AGA de mentinere in rezerve a profitului pentru anul 2019.

Valoarea activului net, calculat ca diferenta dintre total active si total datorii, la 31.12.2019 este de 728.3 milioane lei, in crestere fata de 613 milioane lei inregistrate la 31.12.2018.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din dobanzi	271,566,250	336,880,489
Cheltuieli cu dobanzile	-49,607,409	-66,903,884
Venituri nete din dobanzi	221,958,841	269,976,605
Venituri din speze si comisioane	33,397,014	41,277,766
Cheltuieli cu speze si comisioane	-12,006,121	-14,397,915
Venituri nete din speze si comisioane	21,390,893	26,879,851
Castiguri nete din schimburi valutare	15,621,819	19,266,091
Venituri din dividende	674,588	557,638
Alte venituri operationale	2,633,056	12,443,352
Total venituri operationale	262,279,197	329,123,537
Cheltuieli cu personalul	-81,844,416	-104,496,626
Cheltuieli cu amortizarea	-3,110,078	-15,214,642
Alte cheltuieli operationale	-58,779,221	-67,182,079
Total cheltuieli operationale	-143,733,715	-186,893,347
Rezultatul brut	110,823,069	132,505,716
Impozit pe profit	-15,063,588	-17,236,883
Rezultatul net	95,759,481	115,268,834

Sursa: Libra Internet Bank SA

Cheltuielile cu amortizarea au crescut datorita implementarii de catre Banca, incepand cu 2019, a standardului IFRS16.

Veniturile nete din dobanzi au crescut la 269.98 milioane lei, inregistrand un avans de 21.6% comparativ cu anul precedent.

La sfarsitul anului 2019, rezultatul net inregistrat de Banca a depasit pragul de 100 milioane lei, inregistrand 115.27 milioane lei.

Indicatori financiari pe ultimii 4 ani fiscali incheiati (2016, 2017, 2018, 2019)

In ceea ce priveste principalii indicatori monitorizati de Banca, cu relevanta la nivel sistemic, Libra Internet Bank s-a mentinut in permanenta la niveluri optime.

Indicatori	Dec-16	Dec-17	Dec-18	Dec-19
Rata Totala a Capitalului ¹⁾	12.43%	14.89%	18.77%	17.87%
Raportul datorii/capitaluri proprii	9.80%	9.04%	7.90%	7.96%
ROE ²⁾	11.84%	15.38%	17.87%	17.23%
ROA ³⁾	1.11%	1.49%	1.90%	1.93%
Indicator credite/depozite	79.30%	68.34%	70.73%	75.95%
Raportul cheltuieli/venituri	60.72%	61.27%	53.19%	54.26%

Rata expunerilor neperformante ⁴⁾	3.02%	1.79%	1.87%	1.70%
Rata de restructurare a creditelor ⁵⁾	2.91%	1.82%	0.35%	0.33%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) ⁶⁾	105.80%	259.75%	237.22%	301.49%

Sursa: Indicatori BNR

1) Fonduri proprii /valoarea totala a expunerii la risc

2) Profit net anualizat / Capitaluri proprii la valoare medie

3) Profit net anualizat / Total active la valoare medie

4) Valoarea expunerilor neperformante / Valoarea totala a expunerilor performante si neperformante

5) Valoarea expunerilor cu masuri de restructurare / Valoarea totala a expunerilor performante si neperformante

6) Active lichide / iesiri nete de numerar pe o perioada de 30 de zile

Indicatorii financiari sunt calculati pe baza raportarilor financiare bancare.

Evolutia indicatorilor este una confortabila, traseul descris de acestia fiind, in general, unul pozitiv, de imbunatatire, in contextul in care valorile detinute se incadreaza si sunt monitorizate in permanenta spre inscrierea in zona optima.

13. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND PROGNOZELE, IN CONCORDANTA CU PRINCIPIILE DE GUVERNANTA CORPORATIVA PENTRU SOCIETATILE ADMISE IN CADRUL SMT:

Strategia de afaceri pentru anul urmat se aproba anual in Consiliul de Administratie, impreuna cu bugetul de venituri si cheltuieli si prognoza privind evolutia principalilor indicatori de prudenta bancara. Acestia se revizuiesc la jumatatea anului. In cadrul sedintelor anuale (in care se aproba bugetul) se revizuieste si prognoza de evolutie a bancii (strategia) pentru urmatoorii 3-5 ani.

Lunar, pe baza raportarilor intomite de Divizia Financiar-Contabilitate, managementul urmareste incadrarea in tintele bugetate si adopta masuri de corectie daca e cazul. Urmarirea indicatorilor de prudentialitate se face de asemenea lunar.

14. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND DIVIDENDELE, IN CONCORDANTA CU PRINCIPIILE DE GUVERNANTA CORPORATIVA PENTRU SOCIETATILE ADMISE IN CADRUL SMT:

Decizia cu privire la acordarea dividendelor se ia in cadrul AGA, la recomandarea Consiliului de Administratie (CA).

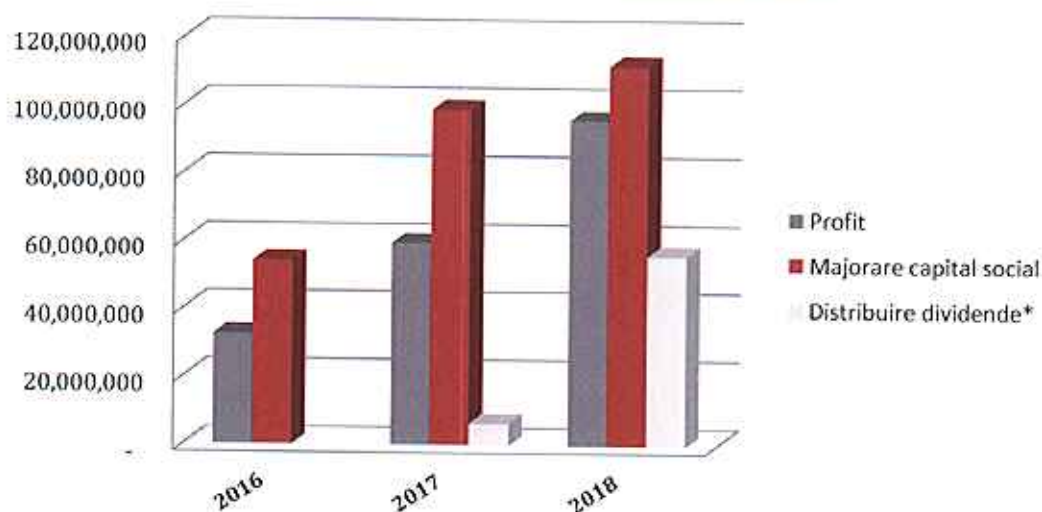
Recomandarile privind valoarea dividendului si metoda de plata sunt adoptate in cadrul sedintei CA pentru propunerea distribuirii profitului in baza rezultatelor de sfarsit de an.

Dividendele sunt acordate actionarilor anual in functie de performanta bancii si rata prognozata a rentabilitatii capitalului (ROE), in functie de prognozele viitoare referitoare la dezvoltarea bancii si necesarul de sustinere cu capital.

Consiliul de Administratie nu este obligat sa recomande plata de dividende daca o astfel de decizie nu ar fi in favoarea dezvoltarii sustenabile a bancii, potrivit opiniei CA, sau daca este restrictionata distribuirea dividendelor prin lege sau ordin/decizie/act al unei autoritati de supraveghere competente legal.

Politica actionariatului a fost pana acum aceea de reinvestire a unei parti semnificative a profitului si de investire in banca, prin aport suplimentar de capital social. Profitul exercitiului financiar aferent anului 2018 a fost distribuit in anul 2019 in intregime in rezerva legala obligatorie si alte rezerve. In mod similar, profitul exercitiului financiar aferent anului 2019 a fost distribuit in anul 2020 in rezerva legala obligatorie si alte rezerve.

Tablou: Profit. Capital social. Distribuire dividende



*Dividendul distribuit este aferent exercitiului financiar al anului precedent.

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

15. DESCRIEREA PLANULUI DE DEZVOLTARE A AFACERII:

Principalele piete tinta pentru Libra Internet Bank sunt:

- I. Entitatile din domeniul profesiilor liberale;
- II. Intreprinderi mici si mijlocii, societati comerciale si alte tipuri de entitati economice cu volum de activitate si performanta financiara peste medie (ex: cifra de afaceri > 4 mil. lei);
- III. Intreprinderi mici si mijlocii, societati comerciale si alte tipuri de entitati economice cu volum de activitate mica (ex: cifra de afaceri < 4 mil. lei);
- IV. Societati comerciale cu volum de afaceri ridicat (ex: cifra de afaceri > 40 mil. lei);
- V. Entitati din domeniul agriculturii;
- VI. Entitatile economice care activeaza in domeniul comertului electronic;
- VII. Accesul la piete externe pentru atragerea de resurse prin canale online

Principalele produse si servicii bancare puse la dispozitia clientilor sunt:

1. Credite si alte angajamente de finantare;
2. Operatiuni la ordinul clientilor la ghiseu (transferuri, depozite, schimb valutar);
3. Operatiuni la ordinul clientilor prin Internet Banking (transferuri, depozite, schimb valutar);
4. Servicii de operare plati electronice;
5. Emitere si acceptare de carduri bancare (debit si credit) si operatiunile aferente (acceptanta la comerciantii fizici si electronici, acceptanta la ATM-urile proprii si ale altor institutii de credit);
6. Servicii de procesare a platilor online cu cardul;
7. Servicii bancassurance.

Directiile strategice ale LIBRA INTERNET BANK pe orizont de timp de 3 ani (perioada 2020 – 2022) sunt:

1. Continuarea activitatii de creditare, depozite, conturi curente si carduri, pe zonele traditionale: Profesii liberale, Agricultura, Real estate, zone in care Libra Internet Bank are experienta si care sunt impactate mai putin de factorul tehnologic.
2. Cresterea productivitatii in procesul de creditare;
3. Functionare impecabila din punct de vedere operational;
4. Debirocratizare;
5. Pozitionarea bancii la un nivel ridicat in ceea ce priveste noile tehnologii in scopul eficientizarii proceselor pentru obtinerea unor costuri de operare mici si a semnarii de parteneriate bune cu firme de Big Data si cu firme FinTech.
6. Mentinerea unui nivel de adecvare a capitalului suficient de mare pentru acoperirea tuturor riscurilor din banca, adica la un nivel minim de 15%, precum si pozitionarea activitatii bancii intr-un profil tinta de risc de nivel mediu.

Pentru sustinerea acestor directii strategice banca se va sprijini pe 4 piloni strategici: Zonele traditionale, Tehnologia conventionala (Digital), Resursele umane/Angajati si Tehnologia disruptiva.

16. FACTORI DE RISC

În această secțiune, ordinea prezentării factorilor de risc este aleatorie și nu într-o ordine asumată a priorității. Compania cunoaște aceste riscuri și, prin sistemul de management al riscului intern, încearcă anticiparea și neutralizarea lor, înainte ca eventuale consecințele potențiale să se manifeste. Cu toate acestea, multe din riscurile la care este supusă compania sunt în afara controlului acesteia.

- **Riscuri legate de activitatea companiei**

RIScul DE CREDIT

Prin activitatea desfășurată, banca este expusă riscului de credit, acesta reprezentând un potențial risc, actual sau viitor, prin care pot fi influențate în mod negativ profiturile și capitalul, ca urmare a nerespectării obligațiilor contractuale ale clienților. Riscul de această natură poate interveni fie din cauze interne (diminuarea capacității de rambursare) sau din cauze externe (la nivel macroeconomic). Astfel, banca poate fi afectată de o deteriorare a calității portofoliului de credite manifestată în principal prin creșterea creditelor neperformante.

Suportarea unor pierderi sau esuarea în realizarea de profit conform estimărilor poate afecta calitatea activelor Bancii, performanța financiară și reputația acesteia.

Deteriorarea calității portofoliului de credite se poate accentua pe fondul condițiilor economice nefavorabile și a evenimentelor politice neașteptate. Deteriorarea condițiilor macroeconomice, cum ar fi recesiunea, deflatarea sau inflația accentuată, pot avea un impact negativ asupra capacității de rambursare a creditelor, având ca efect creșterea ratei de credite neperformante.

O subcomponentă a riscului de credit este **riscul de concentrare**. Această categorie de risc presupune riscul actual sau potențial de afectare a profitului și a capitalului rezultat din riscul de materializare concomitentă a pierderilor datorate fie corelației dintre expunerile suport, fie datorită expunerilor mari. Banca are în vedere aplicarea de tehnici de mitigare a riscului de credit generat de expunerile față de clienți, grupuri de clienți conectați, clienți din același sector economic, regiune geografică sau cu aceeași activitate, incluzând în particular riscurile asociate cu expuneri de credit mari indirecte (ex. cu un singur emitent de garanții).

De asemenea, banca este expusă riscului rezidual. Riscul rezidual reprezintă riscul care rezultă din utilizarea de tehnici de diminuare a riscului de credit, care se dovedesc a fi mai puțin eficiente decât se estimează a fi. Acesta nu își are originea în deteriorarea solvabilității contrapartidei, ci într-o abilitate insuficientă de a exploata bunul luat în garanție. Aceasta poate rezulta din posibilitatea ca mecanismul legal, prin care bunul luat în garanție a fost depus în scop de garanție sau transferat, nu garantează ca Banca are dreptul de a-l lichida sau de a și-l însuși. O altă posibilitate este ca bunul luat în garanție să se dovedească a nu fi atât de valoros pe cât se aștepta Banca.

Deși pe piața imobiliară prețurile au arătat o tendință de creștere în ultimii ani, există riscul unei corecții a prețurilor ce poate avea ca efect diminuarea valorii garanțiilor aferente portofoliului de credite și în ultima instanță în realizarea unui grad de recuperare mai mic decât cel așteptat. Riscul de credit poate fi amplificat atunci când garanția nu poate fi valorificată la un nivel prin care să se recupereze integral expunerea angajată. Dacă o proporție mai mare decât cea estimată a contrapartidelor va intra în default, atunci

pierderile pot depasi valoarea pierderilor asteptate din credite si in acest caz poate exista un impact negativ asupra activitatii bancii, a situatiei financiare si a rezultatelor financiare.

Riscul operational - Banca este expusa riscul operational, acesta fiind definit ca pierderea care rezulta din procesele si sistemele interne inadecvate, din erorile umane sau din factorii externi.

In cadrul activitatii operationale se poate distinge riscul documentatiei, acesta referindu-se la riscul tranzactional de pierderi care apare in cazul unei documentatii inadecvate (de exemplu: un limbaj ambiguu din care rezulta riscul de documentatie).

In cadrul riscului operational se identifica si urmatoarele riscuri:

Riscul aferent externalizarii - externalizarea este definita ca utilizarea de catre Banca a unui tert pentru a efectua in mod continuu activitatile specifice obiectului de activitate al bancii, care ar fi in mod normal efectuate de catre Banca, in prezent sau in viitor. Riscul se manifesta prin neefectuarea prestarii serviciilor in standardele stabilite conform normelor aplicabile in materie sau intreruperea activitatii entitatilor care desfasoara activitatile externalizate.

Riscul de model - riscul ca un model utilizat sa nu reflecte realitatea corect in aspectele esentiale scopului sau, astfel incat rezultatele modelului sa fie diferite fata de cele preconizate. Riscul de model nu este o sursa primara a pierderii, deoarece rezultatul deciziilor bazate pe diferite modele se va materializa prin alte tipuri de riscuri. Riscul de model reprezinta o pierdere posibila pe care Banca ar putea sa o inregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate in principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori in dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele.

Riscul tehnologiei informatiei si comunicatiilor (TIC) se refera la faptul ca sistemele informationale sunt esentiale pentru desfasurarea activitatii bancare, iar un esec de natura hardware si/sau software poate compromite disponibilitatea, integritatea, accesibilitatea si securitatea infrastructurii si a datelor. Totodata, exista si riscul de securitate a informatiilor care ar putea duce la compromiterea activelor, utilizarea neautorizata, pierderea, deteriorarea, dezvaluirea neautorizata de informatii confidentiale. Riscul TIC include amenintari cibernetice, avand in vedere ca masurile corective relevante precum imbunatatirea mecanismelor de securitate tehnica, monitorizarea utilizarii serviciilor cloud, campaniile de constientizare, mecanismul de autentificare a clientilor, planul de recuperare in caz de dezastru ar putea sa nu fie pe deplin eficiente. In consecinta, capacitatea de a satisface nevoile clientilor ar putea fi afectata negativ, cu impact potential asupra imaginii bancii si a relatiilor de afaceri.

Riscul de frauda - riscul de incalcare a legilor nationale si europene sau a procedurilor si normelor interne ale Bancii, savarsit prin inducere in eroare sau prin folosirea ilegala a datelor si/sau a informatiilor de catre personalul bancii, reprezentanti, clienti, furnizori sau alte persoane, in scopul obtinerii in mod direct sau indirect, a unui castig material sau beneficiu in nume propriu sau in numele altei persoane, precum si producerii unei pagube bancii.

Riscul juridic reprezinta potentiala pierdere rezultata ca urmare a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care banca este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile institutiei de credit si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator. Prin natura activitatii desfasurate, banca este implicata intr-o serie de proceduri judiciare, o parte semnificativa fiind reprezentata de litigii in raport cu clientii bancii.

Banca recunoaste urmatoarele componente ale riscului juridic:

- Capacitatea juridica, definita ca posibilitatea legala de a fi parte intr-o tranzactie. In cazul in care nu este indeplinita conditia capacitatii juridice, un contract se considera *ultra vires* si este, prin urmare, imposibil de aplicat;
- Aplicabilitatea selectiva a prevederilor contractuale apare atunci cand termenii favorabili din contract sunt pusi in aplicare;
- Riscul legislativ care deriva din schimbarea continua a legislatiei aplicate de banca si care poate duce la riscul de a nu respecta cadrul de reglementare in vigoare;
- Riscul contractual este o alta componenta a riscului legal si reprezinta riscul determinat de executarea necorespunzatoare a obligatiilor contractuale;
- Riscul de litigiu, care rezulta din litigiile in care Banca este implicata in calitate de reclamant, parat sau tert poprit. Emitentul este supus in cursul firesc al desfasurarii activitatii riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare.

RISUL DE CONFORMITATE

Banca este expusa la riscul de a suporta sanctiuni legale sau de reglementare, inclusiv restrictii privind activitatile desfasurate, amenzi in cazul nerespectarii legilor si a reglementarilor bancare. Riscul de conformitate se materializeaza prin amenzi impuse in principal de BNR si Autoritatea de Supraveghere Financiara.

RISUL DE PIATA

Banca este expusa riscului potential de a fi influentate in mod negativ castigurile si capitalul rezultat din miscarile adverse ale ratelor dobanzilor care afecteaza pozitiiile din portofoliul bancar.

Subcategoriile ale riscului de piata sunt:

Riscul ratei dobanzii - riscul actual sau viitor de impact negativ al profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii. Banca nu urmareste in mod strategic obtinerea de venituri din tranzactionarea instrumentelor sensibile la evolutia ratei dobanzii (ex: titluri de tranzactionare) si in acest sens, prezenta in portofoliul bancii a unor astfel de instrumente va avea caracter incidental. Atragerea si plasarea de resurse de la/catre clientela non-bancara constituie activitatea preponderanta in cadrul operatiunilor desfasurate de Banca. Managementul riscului ratei dobanzii, decurgand din aceasta activitate, reprezinta elementul principal al politicii bancii in ceea ce priveste gestionarea riscului de piata.

Modificarile ratelor dobanzilor sunt cauzate de mai multi factori externi controlului bancii, iar astfel de modificari pot avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra venitului net din dobanzi. Cea mai mare pondere a veniturilor operationale sunt venituri din dobanzi nete. Ratele dobanzilor sunt sensibile la multi factori exogeni, precum inflatia, politicile monetare stabilite de BNR si Guvernul Romaniei, inovatia serviciilor financiare si concurenta sporita in Romania, conditiile economice si politice interne si internationale, precum si alti factori. Modificarile ratelor dobanzii pot afecta ecartul

(*spread*) dintre rata dobanzii pe care banca o plateste pentru fondurile impumutate de la deponentii sai si alti creditori si rata dobanzii pe care o percepe pentru creditele pe care le acorda. In timp ce presiunea concurentiala asupra marjelor este un principal factor, de asemenea, modificari in nivelul absolut al mediului ratei dobanzii pot afecta ecartul intre rata dobanzii pe care banca o plateste la fondurile imprumutate de la deponenti si alti creditori si rata dobanzii pentru creditele pe care le acorda clientilor sai. Daca scade marja de dobanda, venitul net din dobanzi va scadea. In plus, intr-un mediu de rata a dobanzii foarte scazut sau chiar negativ, banca va avea costuri crescute de mentinere a rezervelor de lichiditate reglementate si prudentiale detinute in numerar si active cu grad de lichiditate ridicat. O crestere a dobanzilor percepute clientilor poate avea, de asemenea, un impact negativ asupra veniturilor din dobanzi daca este redus soldul surselor atrase de la clienti. Pentru a ramane competitiva, banca poate alege sa creasca ratele dobanzilor pe care le plateste la depozite, dar fara sa poata creste corespunzator ratele dobanzilor pe care le percepe clientilor sai. In cele din urma, o nepotrivire a structurii scadentei activelor purtatoare de dobanda si a datoriilor purtatoare de dobanda in orice perioada ar putea, in cazul modificarilor curbelor de dobanda, sa reduca marja neta a dobanzii si sa aiba un efect negativ asupra veniturilor din dobanzi.

Riscul valutar reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate din cauza variatiei cursurilor valutare de pe piata, intr-un sens nefavorabil pozitiei adoptate. Pentru gestionarea riscului de curs valutar trebuie permanent analizata si ajustata structura activelor si a pasivelor proprii in diferite valute.

Riscul generat de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar reprezinta riscul de neonorare a obligatiilor din contractele de credit in valuta ca urmare a diminuarii capacitatii de rambursare generata de cresterea valorii obligatiilor de plata in echivalent lei, prin cresterea cursului de schimb. Debitorii expusi la riscul valutar sunt debitorii care nu beneficiaza de efectul unei acoperiri naturale sau financiare, respectiv nu incaseaza venituri denuminate sau indexate la valuta creditului, inclusiv din operatiunile de incasare de numerar din transferuri sau din exporturi si/sau nu au incheiat un contract cu banca in scopul acoperirii riscului valutar.

RISCU DE RATA A DOBANZII IN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE

Riscul ratei dobanzii este generat de sensibilitatea capitalului si a veniturilor la modificarile ratelor de dobanda la instrumentele financiare din portofoliul bancar. Riscul ratei dobanzii are originea in nepotrivirea datelor de schimbare a preturilor activelor si pasivelor si de schimbare in panta si forma curbei de randament.

RISCU REPUTATIONAL

Banca este expusa riscului reputational reprezentand riscul potential de impact negativ a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, mass-media, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Pierderea increderii clientilor in banca sau in sistemul bancar ar putea duce la retrageri semnificative ale sumelor din depozitele clientilor, cu un impact negativ major asupra lichiditatii bancii.

Banca se bazeaza pe depozitele clientilor pentru asigurarea necesarului de finantare. O parte semnificativa a depozitelor sunt cele la vedere, acestea fiind furnizate atat de clienti Retail cat si non-Retail. Astfel de depozite sunt supuse fluctuatiei cauzate de factori care nu sunt sub controlul exclusiv al bancii. Orice scadere semnificativa a depozitelor ar putea avea un impact negativ asupra lichiditatii.

Factori externi ce pot genera o scadere a lichiditatii sunt: pierderea increderii deponentilor in economie, in piata serviciilor financiare sau in special in Libra Internet Bank, scaderea ratingului de tara, dobanzile scazute si deteriorarea semnificativa a conditiilor economice. Acesti factori ar putea duce la o reducere a capacitatii bancii de a accesa fonduri in viitor precum si la iesiri sustinute de depozite intr-o perioada de timp relativ scazuta, ambele cu impact negativ asupra capacitatii bancii de a-si finanta activitatea. In cazul in care banca se confrunta cu un nivel neobisnuit de ridicat de retrageri, ar putea exista posibilitatea aparitiei unui efect negativ asupra rezultatelor, starii financiare si perspectivelor bancii si ar putea, in circumstante extreme, sa impiedice banca sa isi finanteze activitatea. O modificare a structurii de finantare catre surse de finantare mai putin stabile si mai costisitoare ar duce, de asemenea, la cerinte mai mari de rezerve de lichiditate si la un impact negativ asupra venitului net din dobanzi.

In calitate de furnizor de credit, banca este expusa riscului de lichiditate a pietei, care apare dintr-o incapacitate de a vinde cu usurinta un activ, deoarece exista o lichiditate inadecvata a pietei sau o perturbare a pietei.

Riscul de refinantare, o alta componenta a riscului de lichiditate, ar putea fi reprezentat de expunerea la pierderile care rezulta dintr-o modificare a costului refinantarii sau din insolventa unor contrapartide, ceea ce poate duce la dificultati in indeplinirea obligatiilor viitoare de plata, fie integral, la timp sau la termen termeni avantajosi din punct de vedere economic

RISCU DE LICHIDITATE

Banca este expusa riscului de lichiditate definit ca fiind o potentiala pierdere ce rezulta din incapacitatea bancii de a-si indeplini obligatiile contractuale la scadenta. Riscul de lichiditate se manifesta in urma necorelarii scadentelor dintre posturile de activ si cele de pasiv.

Subcategoriile ale riscului de lichiditate sunt:

- **Riscul de atritie**

Riscul de atritie reprezinta potentialul risc ce poate influenta in mod negativ profiturile si capitalul, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora. In plus, riscul cauzat de anumite iesiri/retrageri masive ale unor sume din depozitele clientelei este definit ca fiind parte componenta a riscului de lichiditate. Aceste retrageri/iesiri masive ale sumelor din depozitele clientelei pot rezulta din diverse motive (reputationale, dobanzi scazute etc). O concentrare a activelor poate sa perturbe capacitatea unei institutii de a genera bani in vremuri de lipsa de lichiditate sau diminuare a lichiditatii pietei pentru anumite clase de active. O concentrare a pasivelor (sau a surselor de finantare) exista atunci cand structura de finantare a institutiei o face vulnerabila la un singur eveniment sau un singur factor, cum ar fi o retragere semnificativa si brusca a fondurilor sau lipsa de acces la noi fonduri. Nivelul care reprezinta o concentratie de finantare este o suma care, daca ar fi retrasa independent, sau in acelasi timp cu alte surse de finantare similare sau corelate, ar necesita ca institutia sa-si schimbe in mod semnificativ strategia sa de finantare de zi cu zi.

- **Riscul de finantare**

Riscul de finantare reprezinta riscul potential de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta (potentialul risc ca banca sa nu

poata onora in mod eficient obligatiile contractuale sau extracontractuale in numerar, atat prezente cat si viitoare, precum si necesarul de colateral, fara a afecta negativ operatiunile zilnice sau situatia financiara a bancii).

Riscul de finantare se imparte in :

- Riscul de lichiditate structural reprezinta riscul de pierderi de refinantare pe termen lung, pierderi cauzate de modificari ale costului sau spread-ului;

- Riscul de insolventa reprezinta riscul ca, pe termen scurt, obligatiile de plata curente sau viitoare sa nu poata fi indeplinite in intregime, la timp, intr-un mod justificabil din punct de vedere economic.

Astfel, in conditiile in care accesul la sursele de finantare sunt restrictive din motive ce tin de instabilitatea pe plan politic, de modificari ale cadrului legislativ, de lipsa lichiditatii in piata, de modificari ale politicii bugetare, exista potentialul risc de neincredere in randul investitorilor.

Masurile de control si prevenire ale riscurilor s-ar putea demonstra a fi insuficiente pentru excluderea totala a riscurilor. Acestea au rolul de a diminua semnificativ gradul de expunere la risc, insa nu pot garanta excluderea totala a oricarui tip de risc. Totodata, misiunile de audit sunt de natura a detecta potentiale vulnerabilitati ale cadrului de administrare a riscurilor. Instrumentele, modelele si pragurile de referinta in baza carora se administreaza riscurile se bazeaza in general pe date si observatii istorice, existand posibilitatea ca acestea sa nu poata identifica corect tendinte negative, mai ales atunci cand acestea au un ritm accelerat. Astfel, expunerile suplimentare la risc ar putea rezulta din factori inopinanti sau evaluati incorect pe baza instrumentelor de estimare a riscului, ceea ce poate duce la un efect negativ asupra situatiei bancii, prin pierderi mai mari decat pierderile preconizate la momentul derularii operatiunii (riscul de impreviziune).

RISC STRATEGIC SI AL MEDIULUI DE AFACERI

Banca este expusa riscurilor aferente desfasurarii activitatii pe piata financiar-bancara locala dar si celor aferente contextului economic international si national.

Astfel, exista o expunere la riscul mediului de afaceri din punct de vedere al pierderilor rezultate din modificari neasteptate ale volumului de afaceri si/sau marjelor de profit. Acest risc poate include riscul de scadere a volumului de afaceri, cresterea costurilor (pentru personal, IT, etc) si scaderii veniturilor (din cauza unor factori cum ar fi concurenta).

De asemenea, riscul strategic al bancii reprezinta riscul potential de afectare a veniturilor si capitalului. Aceasta categorie de risc poate rezulta din schimbarile din mediul de afaceri si din deciziile adverse de afaceri, implementarea necorespunzatoare a deciziilor sau lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri. Incertitudinea cu privire la venituri si cheltuieli poate avea ca sursa influenta diversilor factori, precum: conditiile de piata, actiunile concurentilor sau deciziile interne de management. In situatia in care acesti factori sufera o oscilatie negativa, veniturile si cheltuielile pot suferi, in consecinta, o scadere. Reducerea riscului de afaceri este posibil printr-o structura de cost flexibila, care permite bancii sa reduca costurile in situatia in care veniturile inregistreaza scaderi.

In plan international, incertitudinea economica este prezenta, fapt ce duce la mentinerea la un nivel ridicat a riscurilor pe termen mediu. Principalele elemente care pot afecta stabilitatea financiara la nivel global sunt reprezentate de ajustarea apetitului la risc al investitorilor si de gradul ridicat de indatorare, in special in sectorul companiilor nefinanciare. Perceptia asupra unor eventuale modificari la nivelul conditiilor financiare globale ca fiind laxe si amplificarea tensiunilor geopolitice, alaturi de incertitudinile legate de

procesul de iesire a Marii Britanii din UE pot genera perioade de volatilitate ridicata in care sa aiba loc si ajustarea primelor de risc pe pietele financiare internationale.

Cel mai important risc sistemic pentru stabilitatea financiară din România în perioada următoare este reprezentat de creșterea incertitudinii la nivel global și reducerea rapidă a încrederii investitorilor în economiile emergente.

Decelerarea creșterii economice în România s-a accentuat în actualul context macroeconomic.

In continuare, există o probabilitate ridicată de materializare a scenariilor negative cu privire la evoluția PIB în anul 2020, având în vedere: (i) restrângerea unor activități economice, (ii) reducerea consumului pe fondul creșterii aversiunii la risc a populației, (iii) incidența preconizată a unui an agricol sub așteptări cauzat de condițiile meteorologice nefavorabile, (iv) reducerea investițiilor pe fondul unei posibile deteriorări a sectorului imobiliar rezidențial, dar și al diminuării veniturilor bugetare și (v) reculul exporturilor în contextul degradării situației economice a principalilor parteneri comerciali externi.

Piata imobiliara rezidentiala a fost caracterizata de o temperare a activitatii, in timp ce piata imobiliara comerciala a inregistrat o evolutie ascendenta. Se mentin insa vulnerabilitatile structurale specifice pietelor imobiliare: in cazul pietei imobiliare rezidentiale, evolutii divergente pronuntate la nivel regional si dupa mediul de rezidenta, respectiv concentrarea expunerilor sistemului financiar fata de zone caracterizate de cresteri rapide ale preturilor si in cazul pietei imobiliare comerciale, opacitatea pietei, numarul mic de tranzactii, valoarea mare a acestora si, respectiv, expunerile mari ale sectorului bancar.

Rezultatele bancii in exercitiul financiar sunt influentate de climatul economic, de modificarile legislative si de concurenta. Banca poate avea provizioane de risc mai mari decat cele planificate pentru credite si avansuri, rentabilitatea produselor poate scadea in timp din cauza mediului concurential al institutiilor de credit din Romania sau a modificarilor legislative care pot impune taxe noi. Banca se confrunta cu o concurenta semnificativa in raport cu toate produsele si serviciile oferite, acestea operand pe pietele dinamice. Daca banca nu poate pastra un grad de competitivitate ridicat in privinta ofertei comerciale, atunci veniturilor vor fi impactate negativ. O reducere a profitabilitatii ar putea avea un efect negativ asupra rezultatelor din perioada respectiva, asupra valorii activelor si a capitalurilor proprii.

RISCU DE PANDEMIE

Deși ignorat în ultimele decenii, acest risc (în special riscul unor epidemii în serie la nivel global, respectiv riscul de pandemie) a revenit, relativ recent, în atenția publicului. Deși pentru unele companii (ex. cele din industriile farmaceutica, de echipament medical, de servicii IT și de telecomunicații) acestea pot deveni oportunități, cel puțin pe termen scurt, impactul economic general este considerat a fi unul negativ. Astfel, există opinii că, în funcție de natura și severitatea epidemiei / pandemiei, aceasta poate induce recesiuni care să dureze un trimestru, sau chiar mai mulți ani. În condițiile în care reacțiile autorităților publice și/sau ale comunității medicale nu ar fi cele potrivite, există chiar riscul unei depresii care ar conduce la reduceri importante în activitatea economică și în prețul majorității activelor.

De exemplu, în primele luni ale anului 2020, a apărut o pandemie de coronavirus (SARS-COV-2), cu originea în R.P. China. Aceasta a condus la scaderi de peste 25% raportate la cele mai recente maxime pentru principalii indici bursieri la nivel global. Acest lucru a influențat în mod similar și Bursa de Valori București. Mai mult, la nivel internațional, majoritatea claselor de active importante au fost influențate negativ în mod sever, chiar și cele care funcționează tradițional ca refugii pentru investitori.

Declanșarea pandemiei COVID-19 într-un context caracterizat de o creștere economică aflată deja într-o tendință de încetinire a generat la nivel internațional un șoc de nesiguranță și incertitudine cu efecte importante asupra evoluțiilor macroeconomice și financiare și a condus la adoptarea unui mix de măsuri

economice, monetare și fiscale fără precedent. Prognozele privind creșterea economică la nivel global s-au ajustat masiv față de estimările anterioare și indică o recesiune în anul 2020, urmată de revenire economică în anul 2021.

RISURI DE REGLEMENTARE SAU DE LEGISLATIE

Din punct de vedere al factorilor externi din domeniul legislativ, Banca este expusa la o multitudine de riscuri:

- Modificarile prevederilor legale privind protectia consumatorilor, precum si aplicarea sau interpretarea acestora, pot limita comisioanele sau dobanzile pe care banca le poate percepe pentru anumite tranzactii si ar putea permite consumatorilor sa revendice anumite costuri platite in trecut, avand ca impact generarea unor venituri mai mici.
- Respectarea noilor reglementari si a modificarilor survenite asupra celor existente, din ce in ce mai stricte in privinta protectiei datelor cu caracter personal, cunoasterea clientelei, respectarea sanctiunilor internationale, prevenirea spalarii banilor si a finantarii terorismului, pot aduce la aplicare unor sanctiuni, plata unor amenzi sau chiar restrictionarea unor activitati desfasurate de banca, in functie de decizia autoritatilor competente.
- Cresterea viitoare a activelor bancii, a pozitiei financiare si a profitului depind de cadrul fiscal. Banca este supusa riscului survenit ca urmare a modificarii cadrului fiscal, in special in ceea ce priveste impozitele bancare si taxele. Aceste modificari nu pot fi intotdeauna anticipate (ex: cazul „Taxei pe active bancare” adoptata la finalul anului 2018 de catre Guvernul Romaniei prin Ordonanta de Urgenta nr. 114/2018 care a adus schimbari cu impact semnificativ asupra strategiei de afaceri a bancilor din Romania, ordonanta ce a fost ulterior amendata punctual, urmarindu-se eliminarea masurilor considerate nocive cuprinse in actul initial). Fiecare modificare viitoare a legislatiei si a practicilor administrative ale autoritatilor fiscale poate avea un impact negativ asupra activelor bancii, a pozitiei financiare si a profitului, de exemplu, ca urmare a introducerii impozitelor bancare, impozite pe tranzactiile financiare sau alte taxe.
- Eventualele cerinte mai stricte cu privire la capitalizare, lichiditate, indicatorul efectului de levier, modalitatea de calcul a activelor ponderate la risc, ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, rezultatelor obtinute precum si a situatiei financiare.

Exista numeroase initiative de creare, modificare si aplicare mai stricta a cerintelor de reglementare, in raport cu institutiile de credit, inclusiv Libra Internet Bank. Aceste initiative vizeaza imbunatatirea continua a cadrului de reglementare bancara includ , printre altele:

- Cerintele SREP

Banca trebuie sa respecte cerintele SREP prevazute in legile romanesti relevante, care pun in aplicare articolele 97, 98, 104 (1) si 113 din Directiva 2013/36/UE, modificata („CRD IV”) si articolul 16 din Regulamentul Consiliului (UE) nr. 1024/2013, astfel cum a fost modificat (Regulamentul privind mecanismul unic de supraveghere), determinat prin Procesul anual de revizuire si evaluare („SREP”), bazat pe decizia comuna a BNR / Banca Centrala Europeana. Conform modelului de afaceri, guvernantei si administrarii riscurilor, adecvarii capitalului si situatiei de lichiditate a bancii, in fiecare an, BNR ca autoritate de reglementare, stabileste o cerinta individuala suplimentara de fonduri proprii pentru banca, ce impune bancii sa se adapteze noului nivel de capitalizare.

- Amortizoare de capital

În conformitate cu CRD IV și conform Regulamentului BNR nr. 5/2013, BNR solicită instituțiilor să mențină tamponuri de capital specifice nou-definite, pe lângă capitalul CET 1 menținut pentru a îndeplini cerințele fondurilor proprii impuse de Regulamentul (UE) nr. 575/2013, modificat (Regulamentul privind cerințele de capital - „CRR”) și, eventual, orice cerințe suplimentare privind fondurile proprii din Pilonul II.

La acest moment, pentru Libra Internet Bank se aplică următoarele:

- Amortizor pentru conservarea capitalului este de 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc, în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) CRR;
- Amortizor anticiclic: până la o notificare ulterioară de la BNR, rata Amortizorului anticiclic pentru expunerile situate în România este de 0%. În acest stadiu, în timp ce unele jurisdicții au implementat deja amortizor anticiclic în legislația lor respectivă, ratele amortizor anticiclic sunt stabilite la zero pentru banca.

- Legislația privind redresarea și rezoluția bancii

Directiva 2014/59/UE privind redresarea și rezoluția băncilor a fost transpusă în legislația națională prin Legea nr. 312 / 2015 privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții. Modificările ulterioare ale Directivei 2014/59/UE urmează să fie, de asemenea, transpuse în legislația națională. Legea redresării și rezoluției desemnează BNR ca autoritate de rezoluție pentru sectorul bancar din România. Măsurile întreprinse în conformitate cu Legea redresării și rezoluției pot avea un impact negativ asupra instrumentelor de datorie, permițând BNR ca autoritate de rezoluție să ordoneze anularea acestora sau să le transforme în instrumente de proprietate. Banca poate fi supusă instrumentelor de rezoluție și altor competențe prevăzute în Legea privind redresarea și rezoluția.

- Cerințele MREL

În vederea asigurării instrumentelor de salvare și a altor instrumente de rezoluție, toate instituțiile trebuie să îndeplinească o cerință MREL individuală, internă sau externă, în funcție de strategia de rezoluție aplicabilă (MPE sau SPE), care trebuie calculată (pe baza legislației actuale) ca un procent din totalul pasivelor și a fondurilor proprii. În cadrul noului cadru legislativ al pachetului bancar al UE, MREL este exprimat ca procent din valoarea totală a expunerii la risc. În prezent, nu este clar definit modul în care acest lucru va afecta cerințele de capital și cerințele de pasive eligibile pentru scopuri MREL.

În viitor există posibilitatea de adoptare a unor cerințe de reglementare suplimentare mai stricte. Conținutul și domeniul de aplicare al oricărui astfel de legi și regulamente, precum și modul în care acestea sunt sau vor fi adoptate, puse în aplicare sau interpretate pot crește costurile de finanțare ale băncii. Orice astfel de schimbare de reglementare poate expune banca la costuri și obligații suplimentare care ar determina banca să-și schimbe strategia de afaceri sau să aibă un impact negativ asupra activității, produselor și serviciilor oferite, precum și asupra valorii activelor.

- Contribuția anuală la fondul de rezoluție bancară și la fondurile schemelor de garantare a depozitelor.

Fondul de rezoluție bancară reunește contribuții periodice (anuale) ale instituțiilor de credit, al cărui nivel este stabilit de BNR, în calitate de autoritate de rezoluție, în conformitate cu prevederile Legii nr. 312/2015 și ale Regulamentului delegat (UE) 2015/63 al Comisiei, astfel încât nivelul țintei de 1% din valoarea depozitelor acoperite ale tuturor instituțiilor de credit autorizate în România să poată fi atins până la 31 decembrie 2023.

Directiva 2014/49/UE privind sistemele de garantare a depozitelor face parte din masurile adoptate dupa criza financiara in efortul de a infiinta Uniunea bancara si isi propune sa consolideze in continuare protectia deponentilor. Nivelul tinta al fondurilor finantate „ex-ante” pentru sistemele de garantare a depozitelor este de 0,80% din depozitele acoperite care vor fi colectate de la institutiile de credit pana la 3 iulie 2024.

In Romania, directiva a fost implementata prin Legea nr. 311/2015 privind schemele de garantie a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor bancare. Pe langa contributiile „ex ante”, daca este necesar, institutiile de credit vor trebui sa plateasca contributii extraordinare „ex post” intr-o anumita masura stabilita de BNR. Obligatia de a contribui sume pentru infiintarea Fondului unic de rezolutie si a fondurilor „ex ante” catre sistemul de garantare a depozitelor ar putea avea ca efect sarcini financiare suplimentare pentru banca afectand astfel pozitia financiara a acesteia.

Riscul asociat cu persoanele cheie - compania, activand intr-o piata in expansiune, desfasoara o activitate ce necesita cunostinte si specializare ridicate. Compania depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati. Rentabilitatea pe termen mediu si lung a companiei depinde, in mare masura, de performanta angajatilor calificati, a personalului si conducerii executive, deosebit de importanti pentru dezvoltarea viitoare a bancii. Prin urmare, exista posibilitatea ca, in viitor, compania sa nu isi poata pastra directorii executivi ori personalul cheie implicat in activitatile companiei ori sa nu poata atrage alti membrii calificati in echipa de conducere sau persoane cheie, ceea ce ar afecta pozitia de piata precum si dezvoltarea sa viitoare.

Risc privind protectia datelor cu caracter personal – in cadrul derularii activitatii sale, compania colecteaza, stocheaza si utilizeaza date care sunt protejate de legi privind protectia datelor cu caracter personal. Compania ia in calcul acest risc si ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale in vigoare. Emitentul ia toate masurile de precautie impuse in acest domeniu, exista posibilitatea ca, avand in vedere ca desfasoare relatii comerciale cu diversi parteneri contractuali, acestia sa nu respecte pe deplin termenii contractuali relevanti si toate obligatiile referitoare la protectia datelor impuse acestora.

Riscuri legate de investitiile din Romania, in context economic si politic - economia Romaniei este vulnerabila in conditii de recesiune regionala sau internationala, problemele financiare si economice la nivel general pot fi resimtite mai acut in anumite pietee sau sectoare. De asemenea, schimbarile politice si sociale pot reprezenta un factor impredictibil. Romania nu poseda toata infrastructura de afaceri, juridica si de reglementare care ar exista intr-o economie dezvoltata. Legislatia este supusa unor interpretari variante si este modificata frecvent.

Riscul asociat altor tipuri de litigii - in contextul derularii activitatii sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificarilor si dezvoltarii legislatiei. Este posibil ca Emitentul sa fie afectat de alte pretentii contractuale, plangeri si litigii, inclusiv de la contraparti cu care are relatii contractuale, clienti, concurenti sau autoritati de reglementare, precum si de orice publicitate negativa pe care o atrage un astfel de eveniment.

Alte riscuri - Investitorii potentiali ar trebui sa ia in considerare faptul ca riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunostinta la momentul redactarii documentului. Totusi, riscurile prezentate in aceasta sectiune nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate

activitatii emitentului, iar compania nu poate garanta faptul ca ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista si alti factori de risc si incertitudini de care compania nu are cunostinta la momentul redactarii documentului si care pot modifica in viitor rezultatele efective, conditiile financiare, performantele si realizarile emitentului si pot conduce la o scadere a pretului actiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui sa intreprinda verificari prealabile necesare in vederea intocmirii propriei evaluari a oportunitatii investitiei.

Prin urmare, decizia investitorilor potentiali, daca o investitie in instrumentele financiare emise de catre Emitent este adecvata, ar trebui sa fie luata in urma unei evaluari atente atat a riscurilor implicate, cat si a celorlalte informatii referitoare la emitent, cuprinse sau nu in acest document.

- **Riscuri generale privind Obligatiunile**

Evaluarea Oportunitatii Investitiei

Fiecare potential investitor in Obligatiuni trebuie sa stabileasca, in baza propriei sale analize independente si/sau a recomandarilor profesionale pe care le considera adecvate in conditiile date, oportunitatea investitiei respective.

Fiecare potential investitor ar trebui, in special:

- a) sa dispuna de cunostinte suficiente si de experienta pentru a realiza o evaluare semnificativa a Obligatiunilor, a avantajelor si riscurilor pe care le presupune investitia in Obligatiuni si a informatiilor continute in Document sau in orice supliment al acestuia;
- b) sa aiba acces la si sa detina informatiile necesare cu privire la metodele si instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, in contextul situatiei sale financiare specifice, o investitie in Obligatiuni si impactul Obligatiunilor asupra portofoliului sau general de investitii;
- c) sa dispuna de suficiente resurse financiare si de lichiditati pentru a suporta toate riscurile unei investitii in Obligatiuni;
- d) sa inteleaga pe deplin termenii Obligatiunilor si sa fie familiarizat cu modul in care evolueaza orice indici si pietele financiare relevante; si
- e) sa poata sa evalueze (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, rata dobanzii si alti factori care pot afecta investitia precum si capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

Obligatiunile reprezinta fonduri proprii de nivel 2 si prin urmare sunt in intregime subordonate creantelor tuturor creditorilor nesubordonati

Obligatiunile care reprezinta fonduri proprii de Nivel 2, sunt in intregime subordonate creantelor tuturor creditorilor nesubordonati. Orice creanta a unui creditor nesubordonat va avea intaietate in defavoarea platii detinatorilor de Obligatiuni. In cazul de lichidare sau faliment al Bancii, Obligatiunile urmeaza a fi platite numai dupa plata tuturor creditorilor chirografari nesubordonati.

Avand in vedere caracterul subordonat al Obligatiunilor exista riscul ca investitorii in Obligatiuni sa nu isi poata recupera investitia, in cazul in care Banca nu va dispune de suficiente fonduri pentru a plati atat toate creantele creditorilor sai nesubordonati cat si principalul Obligatiunilor.

Riscul legat de investitia directa in Obligatiuni

Obligatiunile ar trebui sa fie constienti asupra riscului asociat cu o investitie directa in obligatiuni, care este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei imprevedibile a preturilor obligatiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Regim fiscal

Potentialii cumparatori si vanzatori de Obligatiuni ar trebui sa aiba in vedere ca li se poate cere sa plateasca impozite sau alte taxe documentate sau comisioane in conformitate cu legile si practicile din Romania. Potentialilor investitori li se recomanda sa nu se bazeze doar pe informatiile de natura fiscala continute in prezentul Memorandum, ci sa apeleze la proprii consultanti in legatura cu obligatiunile lor fiscale specifice aplicabile achizitiei, detinerii, vanzarii si rascumpararii de Obligatiuni. Doar acesti consultanti sunt in masura sa aprecieze in mod corect situatia particulara a fiecarui potential investitor. Aceasta analiza cu privire la investitie se impune a fi coroborata cu sectiunile privind regimul fiscal din aceasta prezentul document.

Modificari legislative

Conditiiile Obligatiunilor (inclusiv orice obligatii necontractuale care rezulta din acestea sau in legatura cu acestea) se bazeaza pe legile relevante in vigoare la data acestui document. Nu se pot oferi asigurari in ceea ce priveste impactul oricarei posibile hotarari judecatoresti sau modificari legislative sau aplicari ori interpretari oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare prezentului document.

Imposibilitatea listarii Obligatiunilor pe piata SMT administrata de BVB

Admiterea la tranzactionare pe Bursa de Valori Bucuresti este supusa anumitor cerinte. Emitentul intentioneaza sa ia toate masurile care se impun pentru a se asigura ca Obligatiunile sunt admise la tranzactionare pe piata SMT operata de BVB cat mai repede posibil. Cu toate acestea, nu exista nicio garantie ca, in eventualitatea in care intervin modificari in ceea ce priveste conditiile de admitere, se vor indeplini toate cerintele de listare. Pe cale de consecinta, in cazul in care se modifica conditiile de admitere la tranzactionare aplicabile, nu exista nicio certitudine ca Obligatiunile vor fi admise la tranzactionare pe piata SMT administrata de BVB.

Obligatiunile pot sa nu fie tranzactionate in mod activ

Ulterior admiterii la tranzactionare in cadrul SMT – Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori Bucuresti este posibil ca Obligatiunile sa nu aiba o piata de tranzactionare definita si, de asemenea, este posibil ca o asemenea piata sa nu se dezvolte niciodata. Daca totusi se va dezvolta o piata de tranzactionare, este posibil ca aceasta sa nu fie foarte lichida. Prin urmare, este posibil ca investitorii sa nu reuseasca sa-si vanda Obligatiunile cu usurinta sau la preturi care sa le asigure un randament comparabil cu cel obtinut in cazul unor investitii similare care au dezvoltat o piata secundara.

Piata romaneasca a obligatiunilor este relativ redusa in comparatie cu alte pietele din tarile europene, iar numarul emisiunilor de obligatiuni corporative ale societatilor romanesti este limitat. Nu exista nicio garantie ca Obligatiunile, chiar si in cazul in care se asteapta sa fie listate la BVB, vor fi tranzactionate in mod activ, si in caz contrar, o astfel de situatie ar fi de natura sa determine o crestere a volatilitatii pretului si/sau sa aiba un impact nefavorabil asupra pretului Obligatiunilor.

Faptul ca Obligatiunile emise ar putea fi admise la tranzactionare pe SMT nu garanteaza tranzactionarea in mod activ a acestora.

Valoarea de piata a Obligatiunilor

Valoarea Obligatiunilor depinde de o serie de factori interdependenti care includ evenimente economice, financiare si politice care au loc in Romania sau in alta parte din lume, inclusiv factori care afecteaza pietele de capital in general si bursele de valori pe care se tranzactioneaza Obligatiunile. Valoarea de piata a Obligatiunilor depinde si de o serie de factori ce tin de societate, sau pot proveni din interiorul societatii, care pot conduce la fluctuatii ale acesteia, precum si de operatiunile corporative ale Emitentului. Pretul la care un Detinator de Obligatiuni va putea sa vanda Obligatiunile inainte de scadenta poate contine o reducere din pretul de emisiune sau pretul de cumparare platit de respectivul cumparator care ar putea fi substantiala.

Riscuri izvorate din drepturile Detinatorilor de Obligatiuni

Termenii si Conditile Obligatiunilor contin prevederi care reglementeaza convocarea de adunari ale Detinatorilor de Obligatiuni pentru a dezbate aspecte care afecteaza interesele de ordin general ale acestora. Hotararile adunarilor generale ale Detinatorilor de Obligatiuni pot fi luate cu majoritati diferite de majoritatile necesare pentru adoptarea unor hotarari echivalente in alte state membre UE. De asemenea, majoritatile stabilite pot angaja raspunderea tuturor Detinatorilor de Obligatiuni, inclusiv a celor care nu au participat si nu au votat in cadrul respectivei adunari precum si a acelor Detinatori de Obligatiuni care au votat contrar votului exprimat de majoritatea participantilor.

Riscul legat de plata principalului si a dobanzilor - in cazul unor riscuri care tin de lichiditatea curenta a companiei, Emitentul se poate afla in situatia de a nu putea plati la timp, sau a nu putea plati partial sau deloc dobanzi si/sau principal care decurg din actuala emisiune de obligatiuni. Orice nerespectare a graficului de plati aferente obligatiunilor se traduce intr-un risc de credit pentru detinatorii acestor titluri.

Riscul de credit

De asemenea, in cazul unei situatii nefavorabile, Emitentul poate ajunge in incapacitatea de a efectua platile sub forma de cupoane si/sau principal si astfel, Emitentul poate ajunge in imposibilitatea rambursarii sumelor aferente emisiunii de obligatiuni prezente.

Riscul de rambursare anticipata: plata cupoanelor se face semestrial pana la scadenta, iar plata principalul se face integral doar la scadenta; insa, in cazul rambursarii anticipate, se va plati principalul integral inainte de scadenta precizata in document, la data rambursarii anticipate, conform legislatiei in vigoare.

17. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE SI LA DESTINATIA FONDURILOR OBTINUTE; INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERTE DE VALORI MOBILIARE DERULATE IN PERIOADA DE 12 LUNI ANTERIOARA OFERTEI

17.1 INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE SI LA DESTINATIA FONDURILOR OBTINUTE

Prezentul Memorandum a fost întocmit în vederea admiterii la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București a Obligațiunilor emise de LIBRA INTERNET BANK S.A.

Prin Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 19.11.2019, acționarii au aprobat emiterea de către Societate de obligațiuni subordonate, nominative, dematerializate, negarantate și neconvertibile în acțiuni, în valoare totală de până la 10,000,000 EUR (zece milioane) și au împuternicit Consiliul de Administrație al Societății să stabilească parametrii finali ai emisiunii de obligațiuni aprobate.

În acest context, Emitentul a derulat prin intermediul SSIF Tradeville SA, în perioada 17 - 23 martie 2020 o ofertă primară de vânzare obligațiuni adresată unui număr de mai puțin de 150 de persoane fizice sau juridice, pe un stat membru al Uniunii Europene, fără întocmirea și publicarea unui prospect. În urma acesteia, au fost emise de către LIBRA INTERNET BANK S.A. un număr de 8,593 de Obligațiuni subordonate, nominative, dematerializate, negarantate și neconvertibile în acțiuni, denumite în EURO, cu o valoare nominală individuală de 500 EUR și o valoare totală de 4,296,500 EUR, Data Emisiune 26 martie 2020, Data Scadentă 26 martie 2030 și o rată anuală a cuponului fixă de 5%, cuponul fiind platibil semestrial.

În urma plasamentului au fost emise obligațiuni către un număr de 27 investitori, dintre care 2 sunt investitori instituționali și 25 investitori retail. Cei 25 de investitori retail se împart în: o persoană juridică română și 24 persoane fizice (23 persoane fizice române și 1 persoană fizică străină).

Obligațiunile emise respectă condițiile prevăzute de art. 63 din Regulamentul UE 575/2013, astfel:

- Obligațiunile sunt emise și plătite integral prin decontarea tranzacției aferente ofertei prin sistemul Depozitarului Central;
- Conform restricțiilor prevăzute în Documentului de ofertă, investitorii eligibili către care au fost distribuite au fost acei investitori care, în conformitate cu Regulamentul 575, nu îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 63, lit. b), adică care nu sunt: „instituția sau filialele sale” sau „o întreprindere în care instituția deține o participație ce constă în deținerea, directă sau prin control, a cel puțin 20 % din drepturile de vot sau din capitalul întreprinderii respective”;
- Libra Internet Bank S.A. nu a finanțat, în mod direct sau indirect, achiziționarea Obligațiunilor și nu are la cunoștință de împrumuturi acordate investitorilor în cursul obisnuit al activității Bancii, care să fie utilizate în scopul subscrierii de Obligațiuni;
- Obligațiunile sunt negarantate;

Nu există restricții aplicabile Obligațiunilor cu excepția celor prevăzute în prezentul Memorandum sau în prevederile legale aplicabile.

REGIMUL OBLIGAȚIUNILOR

Obligațiunile reprezintă fonduri proprii de Nivel 2, directe, neconditionate și negarantate ale Emitentului.

Sub rezerva exceptiilor obligatorii la un moment dat in temeiul legislatiei romane, Obligatiunile au acelasi rang (pari passu) si sunt fara drept de preferinta intre ele sau fata de orice alte elemente ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 2 ale Emitentului si vor fi subordonate, in caz de insolventa sau de lichidare a Emitentului, creantelor tututor creditorilor (i) care au calitatea de depozitari si/sau altor creditori nesubordonati ai Emitentului; si (ii) care sunt creditori subordonati ai Emitentului (indiferent daca subordonarea exista in caz de insolventa sau lichidare a Emitentului sau in alte circumstante), altii decat cei ale caror creante reprezinta, prin lege, sau care, prin conditiile acestora, sunt exprimate ca fiind de acelasi rang, pari passu, cu creantele detinatorilor instrumentelor de Fonduri Proprii de Nivel 2, cum ar fi detinatorii de Obligatiuni sau inferioare acestora (i.e. Obligatiunile vor fi preferate in fata elementelor ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 1 de Baza si Fonduri proprii de Nivel 1 Suplimentare ale Emitentului (astfel cum acesti termeni sunt prevazuti in Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit si in Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ("CRR") (impreama "Regulamentele privind Capitalul"), inclusiv actiunilor ordinare ale Emitentului, actiunilor preferentiale si oricaror titluri subordonate de un rang inferior sau oricaror alte titluri ale Emitentului care, prin lege, sau prin termenii lor, sunt exprimate ca fiind subordonate Fondurilor Proprii de Nivel 2 ale Emitentului, astfel cum sunt si Obligatiunile).

Nu exista nicio dispozitie potrivit careia sa fie sporit rangul de prioritate la plata al creantelor inregistrate in temeiul Obligatiunilor.

In prezent Emitentul a obtinut aprobarea Bancii Nationale a Romaniei pentru includerea acestor instrumente in calculul fondurilor proprii de nivel 2 conform prevederilor Regulamentului UE 575/2013.

DREPTURILE ASOCIATE OBLIGATIUNILOR SI RESTRICTII APLICABILE

Obligatiunile dau dreptul la plata dobanzilor (cupoanelor) si la rambursarea principalului conform reglementarilor legale in vigoare si termenilor si conditiilor asociate acestora.

Plata principalului pentru Obligatiuni va fi efectuata de catre Emitent la Data Scadentei sau la o alta data stabilita ca Data Rascumpararii Anticipate, iar cuponul (dobanda) se va plati la fiecare Data de Plata a Cuponului catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data de Referinta. In cazul in care ziua de plata a oricarei sume datorate in temeiul Obligatiunilor nu este o Zi Lucratoare, plata se va efectua in Ziua Lucratoare imediat urmatoare, fara dreptul de a pretinde dobanzi penalizatoare sau orice alte plati suplimentare.

Atata timp cat Obligatiunile sunt in circulatie, Emitentul va fi supus unor obligatii continue de transparenta si divulgare, astfel cum sunt prevazute in Directiva 2004/109/CE (cunoscuta si sub denumirea de Directiva privind Transparenta, astfel cum a fost modificata de Directiva 2010/73/UE), astfel cum a fost aceasta transpusa in legislatia romana prin Legea nr. 24/2017 si prin Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, inclusiv, (dar fara a se limita la):

- (a) publicarea unui raport anual, incluzand situatiile financiare anuale ale Emitentului, impreuna cu raportul Consiliului de Administratie, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in termen de patru luni de la incheierea fiecarui an fiscal, si
- (b) publicarea unui raport semestrial, incluzand raportarea contabila semestriala a Emitentului, impreuna cu raportul Consiliului de Administratie, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in masura in care conturile au fost auditate, in termen de cel mult 3 luni de la incheierea primelor sase luni ale fiecarui an fiscal.

Toate platile aferente principalului si cuponului (dobanzii) efectuate de catre sau in numele Emitentului in legatura cu Obligatiunile se vor face cu respectarea prevederilor Codului fiscal in vigoare la momentul acestor plati. In masura in care, conform prevederilor legislatiei fiscale aplicabile la momentul platii principalului sau cuponului, se impune obligatia Emitentului de a retine sau de a deduce orice impozite sau taxe in legatura cu aceste plati, Emitentul va efectua aceste retineri sau deduceri. Emitentul nu va fi obligat sa plateasca din fondurile proprii acele sume suplimentare care ar avea ca rezultat primirea de catre detinatorii de Obligatiuni a unor astfel de sume pe care le-ar fi primit in conditiile in care nu ar fi fost impusa nicio retinere sau deducere. Suma retinuta va fi determinata in baza legislatiei fiscale romane sau, dupa caz, ar putea fi redusa in baza unei conventii de evitare a dublei impuneri.

Nu exista restrictii aplicabile Obligatiunilor cu exceptia celor prevazute in prezentul Memorandum, in termenii si conditiile obligatiunilor sau in prevederile legale aplicabile.

Modificari

Termenii si conditiile sub care au fost emise Obligatiunile pot fi modificate in orice masura care nu afecteaza in mod negativ interesele detinatorilor de Obligatiuni, fara consimtamantul detinatorilor de Obligatiuni, cu scopul de a rectifica erori evidente, precum si cu scopul de a alinia, in termen de sase (6) luni de la Data de Emisiune a Obligatiunilor (respectiv de la data de 26 martie 2020), prevederile acestora cu cerintele emise de BNR si impuse Emitentului in vederea recunoasterii Obligatiunilor dupa Data de Emisiune ca fiind Fonduri Proprii de Nivel 2. Pentru evitarea oricarui dubiu, acordul detinatorilor de Obligatiuni reprezentand cel puțin 1/2 (o jumatate) + o obligatiune din numarul de Obligatiuni existente la o anumita data, va fi necesar in vederea alinierii prevederilor termenilor si conditiilor sub care sunt emise Obligatiunile la cerintele indicate de catre BNR si impuse Emitentului pentru recunoasterea Obligatiunilor dupa Data de Emisiune drept Fonduri Proprii de Nivel 2, in masura in care aceste cerinte sunt emise de BNR dupa expirarea termenului de sase (6) luni de la Data de Emisiune. Orice modificare a termenilor si conditiilor sub care sunt emise Obligatiunile va fi publicata pe site-ul Emitentului si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

Rata Cupon (Rata de Dobanda):

Rata nominala anuala a dobanzii este fixa, de 5% per an, cupoanele fiind platibile semestrial la Data Cupon.

Perioada de cupon va incepe sa curga de la Data de Emisiune.

Cuponul (Dobanda) se calculeaza pe baza principiului „act/365” (adica prin raportarea numarului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioada de cupon la un numar de 365 de zile reprezentand un an. De asemenea, cuponul (dobanda) se calculeaza si dupa principiul: „prima zi din perioada de calcul inclusa, ultima zi din perioada de calcul exclusa”.

Cupoanele si principalul datorate Detinatorilor de Obligatiuni conform prevederilor prezentului document se prescriu, intr-un termen de 3 ani de la data scadentei acestora, respectiv de la Data Cuponului aferenta sau de la Data Scadentei, dupa caz.

Obligatiunile ce fac obiectul prezentei solicitari de admitere la tranzactionare in cadrul Sistemului Multilateral de Tranzactionare sunt purtatoare de dobanda incepand cu Data de Emisiune, respectiv 26 martie 2020.

Plata Cuponului (dobanzii) si a Principalului:

Toate platile in ceea ce priveste Obligatiunile emise, principal si cupoane, vor fi efectuate la Data Cupon si/sau la Data Scadentei/Data Rascumpararii Anticipate, dupa caz, prin intermediul Depozitarului Central, catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data de Referinta aplicabila.

Obligatiunile sunt admise in cadrul TARGET2Securities, iar platile de Cupon si Principal vor fi efectuate de Emitent prin intermediul Depozitarului Central, prin platforma T2S.

Platile Cuponului si a principalului, dupa caz, vor fi efectuate semestrial catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati la fiecare din Datele de Referinta, in termen de **15 (cincisprezece) zile lucratoare** de la Data de Referinta.

Daca orice Data Cupon va cadea intr-o zi care nu este Zi Lucratoare, plata Cuponului se va efectua in ziua lucratoare imediat urmatoare datei respective.

Ultima Data Cupon va fi si Data Scadentei, respectiv la implinirea a 10 ani de la Data de Emisiune, cand obligatiunile emise vor fi rascumparate la valoarea nominala, cu exceptia cazului in care are loc o rascumparare anticipata a Obligatiunilor.

Detalii cu privire la plata dobanzii si a principalului sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Nr crt	Rata cupon %	Data cupon precedent [ZZ/LLL/AAAA]	Data referinta [ZZ/LLL/AAAA]	Data cupon curent [ZZ/LLL/AAAA]	Data ex-cupon [ZZ/LLL/AAAA]	Principal	Perioada cupon* [zile]
1	5.00%	26-Mar-2020	07-Sep-2020	26-Sep-2020	08-Sep-2020		184
2	5.00%	26-Sep-2020	05-Mar-2021	26-Mar-2021	08-Mar-2021		181
3	5.00%	26-Mar-2021	06-Sep-2021	26-Sep-2021	07-Sep-2021		184
4	5.00%	26-Sep-2021	07-Mar-2022	26-Mar-2022	08-Mar-2022		181
5	5.00%	26-Mar-2022	05-Sep-2022	26-Sep-2022	06-Sep-2022		184
6	5.00%	26-Sep-2022	06-Mar-2023	26-Mar-2023	07-Mar-2023		181
7	5.00%	26-Mar-2023	05-Sep-2023	26-Sep-2023	06-Sep-2023		184
8	5.00%	26-Sep-2023	05-Mar-2024	26-Mar-2024	06-Mar-2024		182
9	5.00%	26-Mar-2024	05-Sep-2024	26-Sep-2024	06-Sep-2024		184
10	5.00%	26-Sep-2024	05-Mar-2025	26-Mar-2025	06-Mar-2025		181
11	5.00%	26-Mar-2025	05-Sep-2025	26-Sep-2025	08-Sep-2025		184
12	5.00%	26-Sep-2025	05-Mar-2026	26-Mar-2026	06-Mar-2026		181
13	5.00%	26-Mar-2026	07-Sep-2026	26-Sep-2026	08-Sep-2026		184
14	5.00%	26-Sep-2026	05-Mar-2027	26-Mar-2027	08-Mar-2027		181
15	5.00%	26-Mar-2027	06-Sep-2027	26-Sep-2027	07-Sep-2027		184
16	5.00%	26-Sep-2027	06-Mar-2028	26-Mar-2028	07-Mar-2028		182
17	5.00%	26-Mar-2028	05-Sep-2028	26-Sep-2028	06-Sep-2028		184
18	5.00%	26-Sep-2028	05-Mar-2029	26-Mar-2029	06-Mar-2029		181
19	5.00%	26-Mar-2029	05-Sep-2029	26-Sep-2029	06-Sep-2029		184
20	5.00%	26-Sep-2029	05-Mar-2030	26-Mar-2030	06-Mar-2030	500.00	181

* Perioada cupon = Data Cupon curent – Data Cupon precedent [sau] Data Emisiune (pentru primul cupon)

Pretentiile formulate impotriva Emitentului cu privire la plata valorii nominale sau a dobanzii in legatura cu Obligatiunile se supun unei perioade de prescriptie 3 (trei) ani de la data scadentei platii.

Scadenta:

Data Scadentei Obligatiunilor este in termen de 10 ani de la Data de Emisiune, adica 26 martie 2030.

Rascumpararea Obligatiunilor si restrictii aplicabile

Obligatiunile vor fi rascumparate la Data Scadentei sau la Data Rascumpararii Anticipate. Detinatorii de Obligatiuni nu au dreptul sa accelereze viitoarea plata programata a principalului Obligatiunilor sau a Cupoanelor (Dobanzilor), decat in cazul insolventei sau al lichidarii Emitentului, conform legislatiei in vigoare. In cazul in care Emitentul nu plateste capitalul aferent Obligatiunilor sau Dobanda acumulata in decurs de sapte (7) zile lucratoare de la data scadentei relevante, orice detinator de Obligatiuni va putea, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile, sa demareze procedurile de insolventa sau faliment (si, respectiv, lichidare) impotriva Emitentului, sub rezerva aprobarii deschiderii unor astfel de proceduri fata de Emitent de catre BNR, in conformitate cu dispozitiile Legii privind Rezolutiunea si Redresarea si ale Legii nr. 85/2014 privind insolventa si ale oricarei legislatii aplicabile.

Rascumpararea anticipata a obligatiunilor: Da, dar exclusiv in situatiile impuse expres de legislatia bancara si cu respectarea tuturor conditiilor impuse de normele legale aplicabile in aceste situatii.

Rascumpararea anticipata a Obligatiunilor nu poate fi facuta decat in conditiile stabilite de articolele 77 si 78 din Regulamentul UE nr. 575/2013 (doar daca, si atat timp cat acest fapt este solicitat de Regulamentele privind Capitalul), asa cum este descris rezumativ in continuare.

Detinatorii de Obligatiuni isi dau acordul in mod irevocabil asupra faptului ca Emitentul poate, fara a fi inasa obligat, sa rascumpere anticipat, integral, si nu in parte, Obligatiunile, cu respectarea tuturor conditiilor si cerintelor aplicabile in conformitate cu Regulamentele privind Capitalul si/sau impuse in alt mod de catre BNR, in baza unei notificari transmise in conformitate cu prevederile privind Notificarile, cu cel putin 30 de zile inainte ("**Notificare privind Rascumpararea Anticipata la Optiunea Emitentului**").

Emitentul poate rascumpara anticipat Obligatiunile dupa trecerea unui termen de cinci ani de la Data de Emisiune, si doar daca a obtinut acordul prealabil al BNR si/sau al oricarei alte autoritati competente de la nivel national si/sau European ("**Autoritatea Competenta**") (doar daca, si atat timp cat aceasta aprobare prealabila este necesara potrivit Regulamentelor privind Capitalul) pentru rascumpararea anticipata a respectivelor Obligatiuni ("**Aprobarea Prealabila**").

Aprobarea Prealabila este acordata in masura in care oricare dintre urmatoarele doua conditii este intrunita:

- i. la data rascumpararii Obligatiunilor sau inainte, Emitentul inlocuieste Obligatiunile cu instrumente de fonduri proprii de o calitate egala sau mai buna (fonduri proprii de nivel 1 sau fonduri proprii de nivel 2) cu acestea si in conditii sustenabile, tinand cont de capacitatea Emitentului de a obtine venituri;
- ii. Emitentul a demonstrat in mod suficient catre Autoritatea Competenta (doar daca, si atat timp cat acest fapt este solicitat de Regulamentele privind Capitalul) ca fondurile sale proprii vor fi, subsecvent rascumpararii, excedentare (i) cerintelor de fonduri proprii prevazute de CRR si (ii) cerintei de amortizor combinat (astfel cum este definita la articolul 128 punctul 6 din CRD IV) cu o marja pe care Autoritatea Competenta (doar daca, si atat timp cat acest fapt este solicitat de Regulamentele privind Capitalul) o poate considera necesara pentru a determina nivelul adecvat de fonduri proprii al unei institutii.

Prin exceptie, Emitentul poate solicita rascumpararea anticipata a Obligatiunilor dupa trecerea unui termen de mai putin de cinci ani de la Data de Emisiune numai in situatia in care sunt indeplinite oricare dintre conditiile acordarii Aprobării Prealabile de mai sus, si in mod suplimentar si conditiile de la lit (a) sau (b) de mai jos:

- (a) exista o schimbare in clasificarea din punct de vedere al reglementarilor prudentiale a instrumentelor respective care ar putea conduce la excluderea lor din categoria fondurilor proprii sau la reclasificarea lor ca o forma de fonduri proprii de o calitate inferioara si sunt indeplinite urmatoarele conditii:
 - (i) Autoritatea Competenta considera ca o astfel de schimbare este suficient de sigura;
 - (ii) Emitentul demonstreaza, spre satisfactia Autoritatii Competente, ca reclasificarea din punct de vedere al reglementarilor prudentiale a Obligatiunilor nu a fost previzibila in mod rezonabil in momentul emiterii lor;
- (b) exista o schimbare in regimul fiscal aplicabil Obligatiunilor, iar institutia demonstreaza, spre satisfactia Autoritatii Competente, ca schimbarea este semnificativa si nu a fost previzibila in mod rezonabil in momentul emiterii lor.

Notificarea privind Rascumpararea Anticipata la Optiunea Emitentului va indica in detaliu procedura de rascumparare. Aceasta procedura va specifica data la care Obligatiunile vor fi rascumparate ("Data Rascumparării Anticipate"), in conformitate cu legile si regulamentele aplicabile tranzactiilor cu obligatiuni.

In cazul unei rascumparari anticipate potrivit prevederilor prezentului capitol, Obligatiunile vor fi rascumparate la valoarea lor nominala.

Destinatia fondurilor:

Emitentul intentioneaza sa utilizeze fondurile atrase pentru derularea activitatii curente. Sub rezerva exceptiilor obligatorii la anumite intervale de timp prevazute de legislatia romana, obligatiunile au acelasi rang (pari passu) si sunt fara drept de preferinta intre ele sau fata de orice alte elemente ce constituie Fonduri Proprii de Nivel 2 ale Emitentului si vor fi subordonate, in caz de insolventa sau lichidare a Emitentului, (i) tuturor creantelor nesubordonate; si (ii) oricaror creante subordonate exprimate ca avand un rang senior Obligatiunilor. Sunt considerate a fi capitalul necesar in cazul necontinutii activitatii. Acest tip de capital permite unei institutii sa ramburseze sumele datorate deponentilor si cele datorate creditorilor preferentiali in caz de insolventa bancara. Alti termeni si conditii: vor fi aliniate cu prevederile Regulamentului (UE) 575/2013.

REPREZENTAREA DETINATORILOR DE OBLIGATIUNI

ADUNARILE GENERALE ALE OBLIGATARILOR

Detinatorii de Obligatiuni pot convoca Adunari Generale pentru a decide asupra unor subiecte referitoare la interesele lor cu privire la Obligatiuni, in conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare.

Prevederile relevante ce reglementeaza adunarile ordinare ale actionarilor in ceea ce priveste forma, conditiile, termenele convocarii si votarea vor fi de asemenea aplicabile adunarilor detinatorilor de obligatiuni.

Adunarile vor fi tinute pe cheltuiala emitentului si vor fi convocate de catre emitent la cererea scrisa a unuia sau mai multor detinatori de obligatiuni, reprezentand cel putin 25% din valoarea nominala totala a principalului emis si nerascumparat aferent Obligatiunilor sau de catre reprezentantul detinatorilor de Obligatiuni, dupa numirea unui astfel de reprezentant in Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni.

In conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, adunarea detinatorilor de Obligațiuni poate printre altele:

- Sa numeasca un reprezentant al detinatorilor de Obligațiuni și unul sau mai multi supleanți, având dreptul de a reprezenta detinatorii de obligațiuni față de emitent și în fața justiției, fixându-le remunerația; reprezentantul și supleanții, vor avea dreptul să asiste la Adunările Generale ale Acționarilor emitentului
- Sa îndeplinească toate actele de supraveghere și apărare a intereselor comune ale detinatorilor de obligațiuni și să autorizeze un reprezentant cu îndeplinirea lor
- Sa se opună la orice modificare a Actului Constitutiv ale emitentului sau a condițiilor Obligațiunilor prin care s-ar putea aduce atingere sau afecta negativ drepturile detinatorilor de obligațiuni
- Sa se pronunțe asupra emiterii de noi obligațiuni.

In ultimele 12 luni anterioare prezentei emisiuni de obligațiuni, Societatea nu a derulat nicio ofertă de valori mobiliare.

18. PLANURI LEGATE DE OPERAȚIUNI VIITOARE PE PIATA DE CAPITAL

Emitentul derulează în prezent procedura de admitere la tranzacționare a prezentei emisiuni de obligațiuni LIBRA30E, pe piața SMT (Sistemul Multilateral de Tranzacționare), operată de BVB.

De asemenea, Emitentul nu exclude noi operațiuni pe piața de capital, inclusiv alte emisiuni de titluri de valoare, proiecte ce vor fi anunțate către investitori.

19. NUMELE AUDITORILOR:

Auditorii societății au fost societățile KPMG AUDIT SRL și Deloitte SRL.

Societatea KPMG AUDIT S.R.L., are sediul în București, înregistrat la Registrul Comerțului sub nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare RO12997279, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România în baza autorizației nr. FA9 din data 19 decembrie 2019, acordată în prelungirea vizei 116487/2018.

Societatea DELOITTE AUDIT S.R.L., cu sediul în București, înregistrat la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, cod unic de înregistrare RO7756924, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România în baza autorizației FA25 din data 19 decembrie 2019, acordată în prelungirea vizei 116477/2018.

KPMG a auditat rezultatele financiare individuale aferente anului 2018 și 2019.

Deloitte Audit S.R.L. a auditat rezultatele financiare individuale aferente anului 2016 și 2017.

Schimbarea auditorului extern s-a făcut avându-se în vedere în necesitatea respectării principiului rotației auditorilor financiari.

20. SOCIETATI AFILIATE SI PROCENTUL DE ACTIUNI DETINUTE:

La data de 31 martie 2020, Societatea **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED**, cu sediul in Cipru, NICOSIA, ARCH. MAKARIOS III AVENUE, Nr. 2-4, in conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) subpunct a) din Legea nr. 24/2017, aceasta fiind actionar majoritar al subscrisei, respectiv un procent de 66.6777630% din numarul total de actiuni;

La data de 31 martie 2020, Societatea **ROMARTA S.A.**, cu sediul in Bucuresti Sectorul 2, Bulevardul PIERRE DE COUBERTIN, Nr. 3-5, OFFICE BUILDING, BIROU 1B2, Etaj 1, Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/6671/2001, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J40/6671/2001 in conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) subpunct a) din Legea nr. 24/2017, fiind actionar minoritar al subscrisei cu un procent de 27.5632490% din numarul total de actiuni. De asemenea, **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED** este actionar majoritar al societatii **ROMARTA S.A.**, cu un procent de 98.43% din numarul total de actiuni.

Nr. Crt.	Denumire	Procent detinut Romarta	Procent detinut BROADHURST	Domeniu de activitate (COD CAEN PRINCIPAL)
1	PROPRIETATI FINCONTA S.R.L.	0%	49%	6920
2	NOT IT WORKS S.R.L.	61.66%	0.14%	6209
3	DIGITAL ADS MANAGEMENT S.R.L.	0%	95%	7311
4	BESTMUSIC LIVE S.R.L.	0%	80%	9001
5	VALM TERENURI S.A.	0%	81.48%	6832
6	PORTOMET ADVISORY SRL	0%	99.99%	6820
7	IMEDIA PLUS GROUP S.A.	0%	52.96%	6201
8	VP REALTY S.A.	0%	51.93%	6820
9	VP MAGASSIN S.A.	0%	81.72%	6820
10	VP IMMOBILI S.A.	0%	57.32%	6820
11	ROMARTA ADMINISTRATIV S.R.L.	35.90%	0%	6820
12	OMNITEST LABORATOR S.A.	0%	76.05%	7120
13	NETBRIDGE SERVICES S.R.L.	97.69%	2.31%	6209
14	MOARA DE FOC IMOBILI S.A.	0%	100%	6820
15	METEX BETA S.A.	0%	99.64%	6820
16	IMS PROPRIETATI S.A.	0%	98.29%	6820
17	IMS PARK DEVELOPMENT S.A.	0%	99.72%	6820
18	ELJ REAL ESTATE S.A.	0%	99.17%	6820

19	ELJ PROPRIETATI S.R.L.	0%	99.50%	6820
20	ELJ AUTOMOTIVE S.A.	0%	99.91%	2221
21	BIL MALIUC PROPRIETATI S.R.L.	0%	99.99%	6810
22	IA BILET S.R.L.	0%	80%	4791
23	ANDROLAND S.R.L.	0%	99.80%	6820
24	BIL GIULESTI PROPRIETATI S.A.	0%	91.7192%	6810
25	BIL TERENURI S.A.	0%	84.89%	6820
26	DARIUS OFFICE S.A.	0%	99.96%	6820
27	MACHTEAM SOFT S.R.L.	0%	99.58%	6311
28	ROMLUX LIGHTING COMPANY S.A.	0%	97.36%	4321
29	SAPTE SPICE S.A.	0%	99.78%	1061
30	SPV INVESTIS IMOB S.A.	0%	33.33%	6820
31	WINI IMOBILI S.A.	0%	87.45%	6820
32	TRAIAN IMOBILIS S.R.L.	0%	99.94%	6820
33	VEL PITAR S.A.	0%	99.83%	1071
34	BIL SEVERIN CRIMOB S.R.L.	0%	99.33%	8299
35	ROMARTA INDUSTRIAL S.A.	0%	93.55%	6810
36	BITFACTOR SRL	95.23%	0%	6311
37	TECHSPOT SOLUTIONS SRL	83.33%	0%	6209
38	DEPARTAMENTUL DE ACHIZITII SRL	85%	0%	7022
39	ACTIVE SOFT S.R.L.	98.8%	0%	6209
40	ANDROLAND SRL	0%	99.8%	6820
41	ELECTROAPARATAJ SA	0%	55%	2712
42	IPROMET IMOBILI SA	0%	99.9%	6820
43	METEX BIG SA	0%	92.9%	6820
44	RMRT MAG S.A.	0%	98.2%	6820
45	TARGUL DIN VALE IMOBILI SA	0%	99.9%	6820
46	Ring Afaceri SA	0%	99.70%	6820
47	METEX COM SA	35.1%	0%	4751
48	MTSTRAVEL NET SRL	49.6	0%	7911
49	PROPRIETATI FINCONTA SRL	0%	49%	6920
50	DEPARTAMENTUL DE ACHIZITII SRL	0%	85.00%	7022
51	ENERGO INDUSTRIAL IMOBILI	0%	99.90%	6820
52	CENTREVILLE OFFICES SA	0%	81.80%	6820
53	INSTITUTUL DE PROIECTARE SI TEHNICA DE CALCUL IN CONSTRUCTII	0%	67.6%	7111

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

ANEXE:

1. ACTUL CONSTITUTIV AL SOCIETATII ACTUALIZAT LA 21.01.2020
2. SINTEZA REZULTATELOR FINANCIARE / CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, CU INCLUDEREA REZULTATELOR PARTIALE, PENTRU ULTIMII 4 ANI - ANUAL SI ULTIMII 3 ANI - SEMESTRIAL

Situatii financiare individuale auditate anuale

Situatiile financiare auditate sunt publicate pe site-ul Bancii. Sinteza acestora este intocmita de banca.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Venituri din dobanzi	156,119,047	197,418,770	271,566,250
Cheltuieli cu dobanzile	-33,164,521	-41,749,663	-49,607,409
Venituri nete din dobanzi	122,954,526	155,669,107	221,958,841
Venituri din speze si comisioane	22,050,678	29,519,158	33,397,014
Cheltuieli cu speze si comisioane	-9,385,101	-10,578,403	-12,006,121
Venituri nete din speze si comisioane	12,665,577	18,940,755	21,390,893
Castiguri nete din schimburi valutare	9,974,904	12,781,345	15,621,819
Venituri din dividende	485,036	558,937	674,588
Alte venituri operationale	15,159,104	3,849,341	2,633,056
Total venituri operationale	161,239,148	191,799,485	262,279,197
Cheltuieli cu personalul	-54,874,592	-71,362,842	-81,844,416
Cheltuieli cu amortizarea	-2,760,251	-3,059,639	-3,110,078
Alte cheltuieli operationale	-40,847,304	-46,077,308	-58,779,221
Total cheltuieli operationale	-123,863,146	-120,499,789	-143,733,716
Rezultatul brut	37,376,002	69,396,565	110,823,068
Impozit pe profit	-4,874,085	-9,961,267	-15,063,588
Rezultatul net	32,501,917	59,435,298	95,759,480

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

Cont de Profit si Pierderi (lei)	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din dobanzi	271,566,250	336,880,489
Cheltuieli cu dobanzile	-49,607,409	-66,903,884
Venituri nete din dobanzi	221,958,841	269,976,605
Venituri din speze si comisioane	33,397,014	41,277,766
Cheltuieli cu speze si comisioane	-12,006,121	-14,397,915
Venituri nete din speze si comisioane	21,390,893	26,879,851
Castiguri nete din schimburi valutare	15,621,819	19,266,091
Venituri din dividende	674,588	557,638
Alte venituri operationale	2,633,056	12,443,352
Total venituri operationale	262,279,197	329,123,537
Cheltuieli cu personalul	-81,844,416	-104,496,626
Cheltuieli cu amortizarea	-3,110,078	-15,214,642
Alte cheltuieli operationale	-58,779,221	-67,182,079
Total cheltuieli operationale	-143,733,715	-186,893,347
Rezultatul brut	110,823,069	132,505,716
Impozit pe profit	-15,063,588	-17,236,883
Rezultatul net	95,759,481	115,268,834

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

Situatii financiare individuale neauditate semestriale

Cont de Profit si Pierderi (lei)	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Venituri din dobanzi	123,324,140	156,273,793	178,144,572
Cheltuieli cu dobanzile	-19,669,116	-30,204,913	-39,298,207
Venituri nete din dobanzi	103,655,023	126,068,881	138,846,365
Venituri din speze si comisioane	15,698,219	18,605,193	20,262,468
Cheltuieli cu speze si comisioane	-5,308,541	-6,114,762	-7,480,207
Venituri nete din speze si comisioane	10,389,678	12,490,431	12,782,261
Castiguri nete din schimburi valutare	7,016,666	8,503,495	12,535,433
Venituri din dividende	352,586	388,916	564,208
Alte venituri operationale	6,031,949	4,934,213	1,201,114
Total venituri operationale	127,445,902	152,385,936	165,929,381
Cheltuieli cu personalul	-37,628,808	-46,328,341	-55,235,452
Cheltuieli cu amortizarea	-1,476,270	-6,982,608	-7,310,987
Alte cheltuieli operationale	-25,573,129	-28,268,671	-39,786,556
Total cheltuieli operationale	-64,678,206	-81,579,620	-102,332,9958
Rezultatul brut	55,166,145	59,554,860	30,306,531
Impozit pe profit	-8,773,830	-8,537,904	-4,604,370
Rezultatul net	46,392,315	51,016,955	25,702,161

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

3. SINTEZA POZITIEI FINANCIARE / BILANTUL, CU INCLUDEREA REZULTATELOR PARTIALE, PENTRU ULTIMII 4 ANI - ANUAL SI ULTIMII 2 ANI - SEMESTRIAL

Situatii financiare individuale anuale

Situatiile financiare auditate sunt publicate pe site-ul Bancii. Sinteza acestora este întocmita de banca.

Bilant (lei)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
ACTIV			
Imobilizari corporale	8,372,581	7,998,108	7,992,837
Imobilizari necorporale	1,281,234	1,848,647	3,215,738
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	656,432,972	1,008,105,508	1,228,988,891
Creante asupra institutiilor de credit	153,435,818	320,662,378	316,011,046
Creante asupra clientelei	2,091,029,098	2,669,410,682	3,251,519,519
Titluri disponibile pentru vanzare	419,321,215	551,141,988	
Titluri de stat la cost amortizat			582,767,431
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere			1,494,589
Creante privind impozitul amanat	263,142	1,428,831	857,416
Alte active	61,958,343	47,344,063	62,495,255
Total active	3,392,094,404	4,607,940,206	5,455,342,722
PASIV			
Depozite de la banci	70,509,462	0	0
Depozite de la clienti	2,945,451,962	4,097,213,932	4,759,395,407
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	32,186,304	35,428,821	57,398,480
Provizioane	1,894,626	1,034,609	4,808,302
Datoria cu impozitul pe profit	2,734,440	4,435,818	5,491,802
Alte datorii	25,325,189	11,051,575	15,228,833
Total datorii	3,078,101,983	4,149,164,755	4,842,322,824
Capital social	295,749,200	394,449,200	506,165,200
Rezultatul reportat	11,261,951	60,550,939	91,618,524
Rezerve	6,981,271	3,775,312	15,236,174
Total capitaluri proprii	313,992,422	458,775,450	613,019,898
Total capitaluri proprii si datorii	3,392,094,405	4,607,940,206	5,455,342,722

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

Bilant (lei)	31.12.2018	31.12.2019
ACTIV		
Imobilizari corporale	7,992,837	60,120,648
Imobilizari necorporale	3,215,738	3,702,270
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1,228,988,891	743,341,042
Creante asupra institutiilor de credit	316,011,046	654,265,779
Creante asupra clientelei	3,251,519,519	4,013,390,330
Titluri de stat la cost amortizat	582,767,431	980,225,075
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere	1,494,589	11,218,685
Creante privind impozitul amanat	857,416	1,582,338
Alte active	62,495,255	63,339,372
Total active	5,455,342,722	6,531,185,539

PASIV		
Depozite de la banci	0	0
Depozite de la clienti	4,759,395,407	5,668,215,725
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	57,398,480	40,846,726
Provizioane	4,808,302	9,277,204
Datoria cu impozitul pe profit	5,491,802	182,513
Alte datorii	15,228,833	84,374,639
Total datorii	4,842,322,824	5,802,896,807
Capital social	506,165,200	506,165,200
Rezultatul reportat	91,618,524	110,043,746
Rezerve	15,236,174	112,079,786
Total capitaluri proprii	613,019,898	728,288,732
Total capitaluri proprii si datorii	5,455,342,722	6,531,185,539

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

Situatii financiare individuale neauditate semestriale.

Bilant (lei)	30.06.2019	30.06.2020
ACTIV		
Imobilizari corporale	57,887,145	58,813,780
Imobilizari necorporale	3,436,694	3,157,768
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	689,269,886	606,773,620
Creante asupra institutiilor de credit	379,635,719	707,004,259
Creante asupra clientelei	3,742,208,273	4,268,851,425
Titluri de stat la cost amortizat	637,821,069	839,246,664
Titluri la valoare justa prin profit sau pierdere	1,163,414	10,721,461
Creante privind impozitul amanat	1,037,703	2,913,350
Creante privind impozitul curent		496,377
Alte active	57,465,521	90,377,514
Total active	5,569,925,424	6,588,356,218
PASIV		
Depozite de la banci	0	0
Depozite de la clienti	4,728,037,318	5,679,742,941
Imprumuturi atrase de la institutii financiare	50,931,892	36,268,826
Titluri subordonate la termen		21,078,541
Provizioane	6,039,006	17,621,582
Datoria cu impozitul pe profit	4,416,511	0
Alte datorii	116,463,844	79,653,434
Total datorii	4,905,888,571	5,834,365,324
Capital social	506,165,200	506,165,200
Rezultatul reportat	55,602,422	30,287,631
Rezerve	102,269,229	217,538,063
Total capitaluri proprii	664,036,852	753,990,894
Total capitaluri proprii si datorii	5,569,925,422	6,588,356,218

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

4. Bugete, cel puțin pentru anul în curs și, dacă există, pentru o perioadă de 3 ani

Sintezele de mai jos au la bază Decizia Consiliului de Administrație din data 13 august 2020, cu privire la stabilirea noilor valori bugetate pentru anul în curs și Decizia Consiliului de Administrație din data 14 aprilie 2020, prin care a fost aprobată Strategia generală de afaceri cu estimările pentru anii 2021 și 2022.

RON	B 2020*	B 2021	B 2022
ACTIVE			
Numerar și disponibil la bănci (inclusiv BNR)	789,919,694	957,253,468	1,121,901,065
Credite	4,800,281,219	5,890,790,575	6,904,006,554
Alte active	115,000,000	23,308,420	6,816,272
Investiții	1,463,658,648	1,693,602,290	1,984,901,884
Active fixe	124,309,031	128,948,744	141,843,618
TOTAL ACTIVE	7,293,168,593	8,693,903,498	10,159,469,394
DATORII			
Surse atrase de la bănci și instituții financiare	78,268,826	116,225,875	111,388,112
Surse atrase de la clientela nebancaară	6,076,305,340	7,363,488,219	8,630,008,192
Alte datorii	340,830,566	320,852,449	386,741,580
TOTAL DATORII	6,495,404,732	7,800,566,545	9,128,137,886
Capitaluri Proprii			
Capital social	506,165,200	722,979,653	829,133,571
Rezultat reportat și alte rezerve	291,598,661	170,357,300	202,197,938
TOTAL CAPITALURI PROPRII	797,763,861	893,336,953	1,031,331,508

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

*situații rebugetate, aprobate în cadrul Consiliului de Administrație din data de 13 august 2020

RON	B 2020*	B 2021	B 2022
Venituri din dobanzi	362,950,295	469,552,189	544,978,390
Cheltuieli cu dobanzile	-75,370,393	-119,854,302	-140,177,114
Rezultat net din dobanzi	287,280,482	349,536,959	404,613,796
Comisioane nete din operatiuni bancare	20,114,467	32,185,493	37,496,099
Rezultat net din operatiuni valutare	22,854,835	26,821,244	31,246,749
Rezultat net inainte de cheltuielile operationale	330,249,784	408,543,696	473,356,645
Total cheltuieli indirecte	-174,094,750	-187,748,709	-212,477,896
Provizioane	-107,713,148	-32,275,180	-36,888,633
Rezultat extraordinar	6,829,310	10,728,498	12,498,700
Profit brut	55,271,196	199,248,305	236,488,816
Taxe	-6,874,609	-28,891,004	-34,290,878
Profit/pierdere la valoare neta	48,396,587	170,357,300	202,197,938

Sursa: Libra Internet Bank S.A.

*situatii rebugetate, aprobate in cadrul Consiliului de Administratie din data de 13 august 2020

5. Decizia organului statutar competent privind admiterea la tranzactionare in cadrul SMT

EMITENT
LIBRA INTERNET BANK S.A.

Emilian Bituleanu
Director General

Eugen Goga
Director General Adjunct



CONSULTANT AUTORIZAT

SSIF TRADEVILLE S.A.

Ovidiu George Dumitrescu
Director General Adjunct
