

Rezultate financiare preliminare ale PATRIA BANK SA pentru anul 2017

Data raportului: **15.02.2018**

Denumirea societății comerciale: **PATRIA BANK S.A.** Sediul social: **București, Sector 1, Str. Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansarda**

Sediul real: **București, Soseaua Pipera nr. 42, Clădirea Globalworth Plaza, etajele 7, 8 și 10, sector 2**

Numărul de telefon/fax: 0372538725 / 021-3133044

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO 11447021**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J40/9252/2016**

Capitalul social subscris și vărsat: **227.121.731,30 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București, cat. I**

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

I. Sumar executiv

Anul 2017 a reprezentat pentru Patria Bank, banca rezultata in urma fuziunii din luna mai 2017 dintre fosta-Banca Comerciala Carpatica si fosta-Patria Bank, un exercitiu financiar in care cele doua banci au functionat separat 4 luni anterior fuziunii si 8 luni impreuna ca banca fuzionata.

Prin fuziune, Patria Bank SA a devenit o banca mai mare si mai puternica cu o retea reprezentativa la nivel national si un portofoliu de clienti activi de circa 180.000. Noua Patria Bank S.A. este prezenta in 63 de orase, prin 85 unitati bancare, fiind un participant activ si inovativ pe segmentele agro, microintreprinderi si IMM si dezvoltand segmentul retail in mediul urban si mai ales in orasele mici si in mediul rural.

Patria Bank SA este acum o entitate complet diferita fata de cele doua banci care au intrat in procesul de fuziune, atat din perspectiva strategiei, a dimensiunii, a produselor si abordarii pietei, cat si din perspectiva unui nou management si a actionariatului majoritar, ce detine o expertiza si reputatie solida. Fiind una din putinele banci romanesti listate la bursa – sectiunea premium, Patria Bank SA isi doreste sa devina un emitent activ pe piata de capital. Pentru a marca aceasta noua abordare, in data de 13.07.2017 a avut loc schimbarea simbolului de tranzactionare din ,BCC' in ,PBK'.

Noua banca urmareste utilizarea de canale de distributie variate si parteneriate strategice, in scopul penetrarii unor nise neacoperite de piata, in masura sa permita indeplinirea directiei strategice stabilite, aceea de a fi o prezenta semnificativa in segmentul clientilor mai putin bancarizati, atat din mediul urban, cat si din mediul rural, si in sustinerea antreprenorilor locali. In acest context, in perioada octombrie – decembrie 2017, Patria Bank SA a facut pasi importanti in ceea ce priveste consolidarea brandului, implementand o campanie de imagine sub sloganul „PATRIA BANK. PENTRU TOTI ROMANII” și conceptul creativ “Faci multe pentru patrie, e timpul sa faca si Patria ceva pentru tine!”, menit sa sustina dorinta Bancii de a deveni un participant activ si inovativ pe piata bancara de retail, IMM si microfinantare.

In cele 8 luni scurse de la data fuziunii, Patria Bank SA a urmarit si a reusit sa duca la indeplinire principalele sale obiective strategice post-fuziune, si anume:

- (i) **Implementarea modelului comercial al fostei Patria Bank si extinderea acestuia la nivelul intregii rețele teritoriale (inclusiv pentru rețeaua de sucursale din fosta Banca Comerciala Carpatica), model care a produs deja relansarea activitatii de creditare a bancii, estimata prin strategia de afaceri si bugetul anual, prin realizarea bugetului anual foarte ambitios de vanzari de credite noi de 694 milioane LEI, din care 520 milioane LEI reprezinta credite noi acordate dupa fuziune;**
- (ii) **Evidentierea primelor efecte ale sinergiilor si economiilor de costuri ca urmare a procesului de fuziune si restructurare, care a dus la reducerea (pe baze anuale) ale cheltuielilor operationale in anul 2017 fata de anul 2016 cu 21.7%;**

- (iii) **Implementarea Planului de restructurare al bancii, finalizat in luna septembrie 2017 si al carui impact final in reducerea cheltuielilor operationale va fi vizibil in cursul anului 2018 (cand se asteapta o reducere de 10% anualizat fata de 2017);**
- (iv) **Realizarea Bugetului in proportie de aproape 100% a veniturilor nete din dobanzi si a veniturilor nete din comisioane si speze precum si scaderea cu 3% fata de nivelul bugetat a cheltuielilor operationale.**

Banca isi propune sa imbunatateasca performanta financiara si se asteapta sa devina profitabila in 2018, pe masura ce va reusi plasarea eficienta a lichiditatii excedentare (aflata la un nivel de peste 700 mil. LEI) si care din motive strategice a fost mentinuta pe parcursul anului 2017, realizand obiectivele de crestere organica si achizitii strategice, obiective care consideram ca vor oferi investitorilor incredere in banca si vor stimula participarea la operatiunile viitoare ale bancii pe piata de capital.

Rezultatele financiare preliminare ale bancii la 8 luni dupa fuziune

Venitul total din exploatare de 142,5 mil. LEI este cu 7,8% sub nivelul bugetat, datorita in principal nerealizarii plasamentului unei portiuni din lichiditatea excedentara printr-o achizitie de portofoliu. Fata de aceeaasi perioada a anului precedent veniturile din exploatare inregistreaza o scadere de 30% pe fondul i) scaderii veniturilor din portofoliul de titluri de stat, influentata de scaderea nivelului dobanzilor pe piata si ii) ajustarilor favorabile de valoare justa a portofoliului de credite al Bancii Comerciale Carpatica mai mici in 2017 in comparatie cu 2016, si in conditiile unor minime scaderi ale veniturilor din comisioane, pe fondul reducerii retelei de agentii cu 27 de unitati fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Cheltuielile operationale: 165 mil. LEI au inregistrat o scadere cu 2,9% fata de nivelul bugetat, datorita procesului de reorganizare a bancii in contextul fuziunii si al optimizarii retelei de unitati teritoriale.

Rezultatul net la nivelul Bancii: pierderea neta pentru anul 2017 este de 42 mil LEI fata de nivelul bugetat de 20 mil. LEI, abaterea de la buget fiind in principal datorata unor intarzieri in materializarea unor tranzactii importante de executare si recuperare din expuneri neperformante, ca urmare a complexitatii si aspectelor juridice implicate, si care sunt estimate a se finaliza in 2018.

Activitatea de creditare s-a relansat, portofoliul de credite inregistrand o crestere de 10,5% fata de inceputul anului, creand astfel premisele cresterii veniturilor nete din dobanzi.

Rata Fondurilor Proprii Totale la 31 Decembrie 2017 este de 10,66%, in scadere fata de procentul de 13,32% inregistrat la finele anului precedent, pe fondul pierderilor inregistrate in anului 2017, datorita cresterii activelor ponderate la risc din activitatea comerciala (productia noua de credite) si impactului negativ din marcarea la piata a portofoliului de Titluri de Stat generat de modificarea accentuata a randamentelor pe piata. Pentru a intari baza de capital a bancii, in luna februarie 2018 a fost convocata o adunare generala a

actionarilor pentru cresterea bazei de capital cu suma de 60 mil. LEI, din care suma care va contribui la baza de capital incremental este de pana la 40 mil. LEI.

II. Analiza pozitiei financiare

Particularitatile prezentarii situatiilor financiare in anul fuziunii

Patria Bank S.A. este rezultatul fuziunii prin absorbtie dintre fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. (in calitate de entitate absorbanta) si fosta Patria Bank S.A. (in calitate de entitate absorbita), care a avut loc la data de 01.05.2017.

In acest context, Situatiile pozitiei financiare a Patria Bank S.A. prezentate in acest raport (la data de 31.12.2017) reprezinta situatiile individuale pentru anul 2017 a bancii rezultate din fuziunea celor doua banci mai sus mentionate, iar din perspectiva Situatiilor performantei financiare individuale a bancii rezultate din fuziune este prezentata ca si cum fuziunea ar fi avut loc de la inceputul perioadei de raportare (ian. 2017), aceasta fiind optiunea bancii privind politica contabila adoptata pentru contabilizarea fuziunii si prezentarea situatiilor financiare ale entitatii rezultate din fuziune.

In acelasi timp, Situatiile performantei financiare, respectiv Situatiile Pozitiei Financiare aferente sfarsitului de an 2016 reprezinta situatiile sub-consolidate¹ a celor doua banci anterior fuziunii. Pentru perioada similara a anului precedent, in prezentul raport Situatiile performantei financiare la 31.12.2016 se prezinta la nivelul sub-consolidat al celor doua banci implicate in fuziune, situatie ce incorporeaza rezultatul financiar al fostei-Patria Bank S.A. pentru anul 2016 si rezultatul financiar al fostei-Banci Comerciale Carpatice S.A pentru perioada de 9 luni incepand de la data de 31 martie 2016 (data dobandirii controlului de catre fosta-Patria Bank S.A. asupra fostei-Banci Comerciale Carpatice S.A.) pana la 31 decembrie 2016.

Analiza financiara de mai jos este realizata pentru situatiile financiare individuale ale Bancii intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara pregatite pentru perioada incheiata la 31 Decembrie 2017, cat si pentru perioada comparativa a anului precedent. Situatiile financiare la 31.12.2017 preliminare, nu sunt auditate sau revizuite.

¹ Grupul Patria Bank anterior fuziunii, controlat de EEAF, actionarul majoritar al Patria Bank, era format din cele doua banci: Patria Bank si Banca Carpatica, dar si din filialele acestora, Patria Credit IFN, SAI Patria Asset Management, SAI Carpatica si cele 3 fonduri de investitii controlate de aceasta, SAI Globinvest, precum si cateva entitati in curs de dizolvare voluntara (care nu sunt semnificative in activele si rezultatele Grupului). Situatiile financiare consolidate de cel mai inalt grad erau intocmite anterior fuziunii la nivelul Patria Bank, avand in vedere ca entitatea care controleaza Grupul, EEAF, este un fond de investitii care conform prevederilor contabile aplicabile nu consolideaza investitiile sale.

Pentru a asigura comparabilitatea pozitiei si performantei financiare a bancii PBK rezultata din fuziune politica contabila adoptata de banca este aceea ca, pentru perioadele anterioare fuziunii, sa foloseasca ca si comparative valorile contabile inregistrate in Situatiile financiare consolidate de cel mai inalt grad intocmite la nivelul Patria Bank, insa nu pentru intregul Grup Patria Bank asa cum a fost el definit in perimetrul de consolidare contabila, ci doar pentru cele doua banci implicate in fuziune. Acest nivel care agregă valorile contabile ale celor doua banci din Situatiile financiare consolidate de cel mai inalt grad intocmite de Patria Bank (pentru perioadele anterioare fuziunii din anii financiari 2016 si 2017) este denumit in prezentul raport "nivelul sub-consolidat" sau „situatia sub-consolidata” a celor doua banci anterior fuziunii.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

-mii LEI-

ACTIVE	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (abs.)	Δ 2017/ 2016 (%)	Buget 31.dec.17	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Active lichide	1,872,845	2,015,243	(142,398)	(7.1%)	1,245,287	627,558	50.4%
Investitii in participatii	30,059	31,400	(1,341)	(4.3%)	30,705	(646)	(2.1%)
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,325,216	1,199,589	125,627	10.5%	1,788,575	(463,359)	(25.9%)
Alte active	365,850	372,691	(6,841)	(1.8%)	373,151	(7,301)	(2.0%)
Total ACTIVE	3,593,970	3,618,923	(24,953)	(0.7%)	3,437,718	156,252	4.5%
0							
PASIVE	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (abs.)	Δ 2017/ 2016 (%)	Buget 31.dec.17	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Datorii privind clientela	3,256,296	3,221,691	34,605	1.1%	2,937,435	318,861	10.9%
Imprumuturi si alte datorii	105,748	115,059	(9,311)	(8.1%)	150,001	(44,253)	(29.5%)
Total Datorii	3,362,044	3,336,750	25,294	0.8%	3,087,436	274,608	8.9%
Total capitaluri proprii	231,926	282,173	(50,247)	(17.8%)	350,282	(118,356)	(33.8%)
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3,593,970	3,618,923	(24,953)	(0.7%)	3,437,718	156,252	4.5%

- La 31 decembrie 2017 **activul total** al bancii se mentine la un nivel similar cu cel inregistrat la 31 decembrie 2016, dar prezinta evolutii pozitive in structura → datorita cresterii ponderii creditelor in total active.
- Activele lichide** (disponibilitatile in casierie, conturile la Banca Centrala, creantele asupra institutiilor de credit, portofoliul de active financiare - detinute pentru tranzactionare, disponibile in vederea vanzarii si investitiile pastrate pana la scadenta) au scazut cu 7,1% comparativ cu nivelul inregistrat la 31 decembrie 2016, datorita redirectionarii excedentului de lichiditate in activitatea comerciala (Bugetul de vanzari de credite noi a fost realizat in proportie de 126% in anul 2017).
- Valoarea neta a **Creditelor si avansurilor acordate clientelei** a inregistrat o crestere cu 10,5% comparativ cu inceputul anului, evolutia pozitiva fiind rezultatul eforturilor echipelor de vanzari pe toate liniile de activitate: Retail, MICRO, Agro si IMM care au generat credite noi in anul 2017 in valoare de 694 mil. LEI.
Fata de buget se prezinta o deviatie explicata de ipoteza bugetara prin care s-a considerat achizitia unui portofoliu de credite in valoare de 100 mil. EUR. In cursul anului banca a participat activ in mai multe procese de achizitii, dar fara ca acestea sa se materializeze.
- Depozitele atrase de la clientela nebankara** au inregistrat la 31 decembrie 2017 o crestere de 1.1% fata de inceputul anului, depozitele fiind la un nivel cu 11% mai mare decat in buget, acest nivel nefiind negativ influentat de procesul de optimizare a retelei prin care Banca a inchis 27 de unitati teritoriale in cursul anului 2017.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Pozitia de lichiditate a bancii

Indicatorul de lichiditate reglementat la 31.12.2017 se situeaza confortabil peste limitele reglementate, dupa cum urmeaza:

Data	<= 1 luna	1 -3 luni	3-6 luni	6-12 luni	>12 luni
30.06.2017	3,37	12,81	15,97	13,06	35,62
30.09.2017	3,07	11,62	14,10	13,91	21,61
31.12.2017	2,59	10,87	13,26	16,04	16,99
Limita reglementata	>= 1	>= 1	>= 1	>= 1	-

**Indicatorul de lichiditate calculat pentru toate valutele, in echivalent LEI*

Banca isi pastreaza **un nivel ridicat al activelor lichide in bilant (52%)**.

Raportul Credite/Depozite a inregistrat in anul 2017 nivelul de aprox. 44,5%, mult sub media sistemului bancar de 80,30% (conform datelor statistice furnizate de BNR pentru luna septembrie 2017), ceea ce denota faptul ca rezervele de lichiditate necesare cresterii creditarii sunt inca la un nivel foarte ridicat, mult peste nivelul pietei.

III. Rezultatele financiare preliminare ale Patria Bank SA in anul 2017

Cifrele comparative pentru aceeasi perioada a anului precedent (2016) prezentate in Contul de Profit sau Pierdere incorporeaza rezultatul financiar al fostei-Patria Bank S.A. pentru anul 2016 si rezultatul financiar al fostei-Banca Comerciala Carpatica S.A doar pentru 9 luni incepand de la data de 31 martie 2016 (data dobandirii controlului asupra BCC de catre fosta-Patria Bank S.A.) pana la 31 decembrie 2016.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

III.1. Principalele elemente ale Contului de profit si pierdere la nivel individual, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut si cu Bugetul

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (%)	Buget 31.dec.17	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
-mii LEI-		12 luni PBK +9 luni BCC				
Venituri nete din dobanzi din care:	104,502	137,778	(24.2%)	106,415	(1,913)	(1.8%)
Venituri nete din dobanzi	86,969	83,840	3.7%	87,287	(318)	(0.4%)
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare justa	17,533	53,938	(67.5%)	19,128	(1,595)	(8.3%)
Venituri nete din comisioane si speze	22,787	18,888	20.6%	23,544	(757)	(3.2%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	15,253	46,906	(67.5%)	24,670	(9,417)	(38.2%)
Venit total din exploatare	142,542	203,572	(30.0%)	154,629	(12,087)	(7.8%)
Cheltuiala neta din deprecierea activelor financiare	(19,992)	(64,304)	(68.9%)	(3,212)	(16,780)	522.4%
Cheltuieli cu personalul	(81,055)	(88,309)	(8.2%)	(83,360)	2,305	(2.8%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(15,617)	(14,087)	10.9%	(16,091)	474	(2.9%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(68,047)	(73,381)	(7.3%)	(70,238)	2,191	(3.1%)
Total Cheltuieli Operationale	(164,719)	(175,777)	(6.3%)	(169,688)	4,969	(2.9%)
Pierdere inainte de impozitare	(42,169)	(36,509)	15.5%	(18,271)	(23,898)	130.8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	(1,681)	(100.0%)	(1,839)	1,839	(100.0%)
Pierdere exercitiului financiar	(42,169)	(38,190)	10.4%	(20,110)	(22,059)	109.7%

Avand in vedere faptul ca pentru perioada similara a anului precedent, asa cum este descris in al doilea paragraf al prezentului raport („*Particularitatile prezentarii situatiilor financiare in anul fuziunii*”), atat pentru cifrele realizate cat si pentru cele bugetate, se prezinta situatia sub-consolidata la 31.12.2016 a Contului de Profit sau Pierdere, situatie ce incorporeaza rezultatul financiar al fostei-Patria Bank S.A. pentru anul 2016 si rezultatul financiar al fostei-Banci Comerciale Carpatice S.A doar pentru cele 9 luni din 2016 (dupa data preluarii controlului de catre Patria Bank SA), consideram relevanta prezentarea evolutiei elementelor principale ale Contului de Profit sau Pierdere pentru 31 decembrie 2017 comparativ cu cifrele sub-consolidate ale celor doua banci implicate in fuziune pentru tot anul 2016, pentru a oferi o comparatie relevanta a rezultatelor la 31 decembrie 2017 fata de perioada similara a anului precedent, prezentata in cele ce urmeaza.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

III.2. Analiza comparativa cu aceeași perioadă a anului trecut

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (%)	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (%)
-mii LEI-		12 luni PBK +9 luni BCC		12 luni PBK +12 luni BCC	
Venituri nete din dobanzi din care:	104,502	137,778	(24.2%)	148,831	(29.8%)
<i>Venituri nete din dobanzi</i>	86,969	83,840	3.7%	83,840	3.7%
<i>Venituri din reluarea ajustarilor de valoare justa</i>	17,533	53,938	(67.5%)	53,938	(67.5%)
Venituri nete din comisioane si speze	22,787	18,888	20.6%	23,570	(3.3%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	15,253	46,906	(67.5%)	56,795	(73.1%)
Venit total din exploatare	142,542	203,572	(30.0%)	229,196	(37.8%)
Cheltuiala neta din deprecierea activelor financiare	(19,992)	(64,304)	(68.9%)	(64,251)	(68.9%)
Cheltuieli cu personalul	(81,055)	(88,309)	(8.2%)	(103,022)	(21.3%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(15,617)	(14,087)	10.9%	(16,409)	(4.8%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(68,047)	(73,381)	(7.3%)	(90,958)	(25.2%)
Total Cheltuieli Operationale	(164,719)	(175,777)	(6.3%)	(210,389)	(21.7%)
Pierdere inainte de impozitare	(42,169)	(36,509)	15.5%	(45,444)	(7.2%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	(1,681)	(100.0%)	(1,681)	(100.0%)
Pierdere exercitiului financiar	(42,169)	(38,190)	10.4%	(47,125)	(10.5%)

Venitul total din exploatare (venitul total bancar) a scazut cu 37,8% fata de aceeași perioadă a anului precedent, motivele scaderii fiind urmatoarele:

- **Venitul net din dobanzi** a scazut in perioada analizata cu 29,8% (44,3 mil. LEI) comparativ cu aceeași perioadă a anului 2016, pe fondul scaderii cu 26,4% a veniturilor din dobanzi la credite si a scaderii cu 39,5% (9,5 mil. LEI) a dobanzilor aferente portofoliului de titluri de stat, scaderi compensate de o reducere cu 22% a cheltuielilor cu dobanzile platite clientelei (in contextul in care volumul depozitelor atrase a crescut cu doar 1% in aceeași perioadă).
- scaderea veniturilor din dobanzi la credite este influentata de diferenta intre ajustarile de valoare justa aferente portofoliului fostei Banci Comerciale Carpatice, ajustari care au fost reluate pe venituri in 2016 in proportie mai mare decat in anul 2017, diferenta care se reflecta printr-o scadere a veniturilor din dobanzi inregistrate in anul 2017 fata de anul precedent.
- In ceea ce priveste scaderea veniturilor din dobanzi la titluri de stat, aceasta s-a produs in contextul modificarii structurii portofoliului de titluri prin diminuarea maturitatii reziduale, in scopul reducerii riscului de dobanda asumat de catre banca (*indicatorul IRRBB*);
- Banca a reusit sa pastreze nivelul **Venitului net din comisioane** cu numai 3,3% mai mic decat in aceeași perioadă a anului precedent, in conditiile reducerii numarului de unitati teritoriale in cursul anului 2017.

Cheltuielile operationale s-au diminuat cu 21,7% (45,7 mil. LEI) fata de aceeași perioadă a anului precedent, evolutie generata de procesul de reorganizare a bancii atat la nivelul centralei si centrelor operationale, cat si din optimizarea acoperirii teritoriale prin rețeaua de agentii, precum si ca urmare a sinergiilor rezultate in urma procesului de fuziune.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Ajustările de depreciere aferente creditelor și avansurilor acordate clienților au înregistrat o diminuare de 72% (45,2 mil. LEI), pe fondul evoluției favorabile a procesului de colectare și recuperare.

III.3. Indicatori economico-financiari ai Patria Bank SA

Indicatori principali - BANCA		31.dec.17	31.dec.16
Rata Fondurilor Proprii Totale	%	10,66	13,32
Credite (val brută) / Datorii privind clientela	%	44,54	46,59
Active lichide / Total Active	%	52,11	55,69
LCR	%	379	719
Lichiditate imediată ¹	%	51,56	58,28

¹Disponibilități și depozite la bănci (val. netă) + titluri de stat libere de gaj/ surse atrase și împrumutate

IV. ANEXE :

Situația poziției financiare și a performanței financiare la data de 31.12.2017 – rezultate preliminare individuale.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Despre Patria Bank și Grupul Patria Bank

Grupul Patria Bank este deținut de Fondul de Investiții Emerging Europe Accession Fund (EEAF), un fond de private equity ai cărui principali investitori sunt BERD (Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare), FEI (Fondul European de Investiții, parte a Grupului Băncii Europene pentru Investiții), DEG Banca de Dezvoltare, parte a grupului bancar KfW BSTDB (Banca de Dezvoltare a Regiunii Mării Negre). Grupul Patria Bank include Patria Bank, Patria Credit IFN și SAI Carpatica Asset Management.

Investitorii sunt avertizați cu privire la faptul că datele financiare incluse în prezentul raport au caracter preliminar și provizoriu. Datele financiare incluse în prezentul raport pot suferi modificări până la momentul aprobării situațiilor financiare de către organele corporative competente, modificări care pot fi generate inclusiv de procedurile de audit. Reamintim faptul că situațiile financiare care vor fi supuse aprobării acționarilor vor fi publicate cu cel puțin 30 de zile înainte de data la care va avea loc adunarea generală ordinară a acționarilor care va avea pe ordinea de zi aprobarea situațiilor financiare aferente exercitiului financiar 2017.

Director General,

Bogdan Merfea

Director Financiar-Contabilitate,

Georgiana Stanculescu

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

PRELIMINAR

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

-mii LEI-

ACTIVE	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	633,500	676,497	(6.4%)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	28,635	52,788	(45.8%)
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1,100,480	1,171,727	(6.1%)
Plasamente la banci	5,076	6,939	(26.8%)
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,325,216	1,199,589	10.5%
Investitii pastrate pana la scadenta	107,708	109,860	(2.0%)
Investitii imobiliare	72,681	75,206	(3.4%)
Titluri de participare detinute in filiale	27,505	28,832	(4.6%)
Alte active	59,136	59,993	(1.4%)
Creanta privind impozitul amanat	22,936	19,023	20.6%
Imobilizari necorporale	43,211	43,025	0.4%
Imobilizari corporale	167,886	175,444	(4.3%)
Total active	<u>3,593,970</u>	<u>3,618,923</u>	<u>(0.7%)</u>

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei;

Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

PRELIMINAR

PASIVE	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/ 2016 (%)
Datorii			
Depozite de la banci	45,383	42,023	8.0%
Depozite de la clienti	3,256,296	3,221,691	1.1%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	59	15,933	(99.6%)
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	10,565	17,094	(38.2%)
Alte datorii	20,152	20,255	(0.5%)
Datorii subordonate	29,589	19,754	49.8%
Total Datorii	<u>3,362,044</u>	<u>3,336,750</u>	<u>0.8%</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	231,418	199,218	16.2%
Prime de fuziune	(67,569)	-	100.0%
Pierdere cumulata	(24,851)	(62,476)	(60.2%)
Rezerve din reevaluare	51,063	18,440	176.9%
Alte rezerve	41,865	65,476	(36.1%)
Interese care nu controleaza	-	61,515	(100.0%)
Total capitaluri proprii	<u>231,926</u>	<u>282,173</u>	<u>(17.8%)</u>
Total datorii si capitaluri proprii	<u>3,593,970</u>	<u>3,618,923</u>	<u>(0.7%)</u>

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE

- mii LEI -	31.dec.17	31.dec.16	Δ 2017/	Δ 2017/ 2016 (%)
Venituri din dobanzi si asimilate	137,148	170,665	-33,517	(19.6%)
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(32,646)	(32,887)	241	(0.7%)
Venituri nete din dobanzi	104,502	137,778	-33,276	(24.2%)
Venituri din comisioane si speze	27,278	24,541	2,737	11.2%
Cheltuieli cu comisioane si speze	(4,491)	(5,653)	1,162	(20.6%)
Venituri nete din comisioane si speze	22,787	18,888	3,899	20.6%
Castig/ (pierdere) din tranzactionare, derivate si FX	10,545	10,846	-301	(2.8%)
Castig net din vanzarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	468	17,220	-16,752	(97.3%)
Alte venituri din exploatare	4,240	18,840	-14,600	(77.5%)
Total venituri operationale	142,542	203,572	-61,030	(30.0%)
Cheltuieli cu personalul	(81,055)	(88,309)	7,254	(8.2%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(15,617)	(14,087)	-1,530	10.9%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(68,047)	(73,381)	5,334	(7.3%)
Total cheltuieli operationale	(164,719)	(175,777)	11,058	(6.3%)
Ajustari de depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate clientelei	(17,589)	(62,762)	45,173	(72.0%)
Provizioanele pentru angajamente de creditare si garantii financiare	(1,056)	(1,542)		(31.5%)
Ajustari de depreciere aferente titlurilor de participare	(1,347)	-		100.0%
Pierdere inainte de impozitare	(42,169)	(36,509)	-5,660	15.5%
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	(1,681)	1,681	(100.0%)
Pierdere exercitiului financiar	(42,169)	(38,190)	-3,979	10.4%

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131

Sediul Real: Șoseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 227.121.731,30 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: 0800 410 310 | Fax: +40 372 148 273 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro