

Raport anual al Consiliului de Administratie al PATRIA BANK SA pentru anul 2018

Intocmit in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, Ordinul BNR nr. 7/2016, Regulamentul ASF nr. 5/2018, Regulamentul BNR nr. 5/2013 si cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013

si include atat Raportul individual cat si Raportul Consolidat al Consiliului de Administratie, precum si declaratia privind guvernanta corporativa si declaratia nefinanciara privind aspectele de mediu, sociale si de personal, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a darii de mita

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Cuprins

Cuprins	2
1. Scopul raportului	4
2. Cerintele de publicare	5
3. Despre companie si grup	7
4. Guvernanta Corporativa	19
4.1 Structuri de guvernanta corporativa	20
4.2 Politica de recrutare si diversitate	40
4.3 Evaluarea adecvarii membrilor organului de conducere	42
4.4 Remunerarea membrilor organelor de conducere	42
4.5 Participarea membrilor organelor de conducere la capitalul social	42
4.6 Transparenta si comunicarea cu actionarii si investitorii	43
4.7 Alte elemente de guvernanta corporativa	44
5. Resursele umane	49
5.1 Politica de remunerare	50
6. Activitatea si rezultatele Grupului Patria Bank in anul 2018	56
6.1 Contextul macroeconomic si al sectorului bancar in anul 2018	56
6.2 Principalele realizari ale Bancii in anul 2018	60
6.3 Rezultatele anului 2018	69
6.4 Activitatea filialelor Bancii in anul 2018	82
7. Perspectivele Bancii si ale Grupului in anul 2019	89
7.1 Obiectivele si planul de afaceri ale Bancii pentru 2019	89
7.2 Obiectivele subsidiarelor pentru 2019	89
8. Managementul riscurilor	90
8.1 Obiective si politici de administrare a riscurilor	90
8.2 Strategii si procese de gestionare a riscurilor	90
8.3 Structura de guvernanta a functiei de gestionare a riscurilor si control intern	93
8.4 Sisteme de masurare, monitorizare si raportare a riscurilor	99
8.5 Politici de acoperire si diminuare a riscurilor	101
8.6 Adecvarea cadrului de gestionare a riscurilor si profilul de risc	108
8.7 Factorii de risc specifici pietei	109
8.8 Factorii de risc specifici Bancii si modul de administrare a acestora	117
9. Adecvarea capitalului Bancii si alti indicatori prudentiali	139
10. Responsabilitate sociala - declaratia nefinanciara	144

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

ANEXE	145
Anexa 1	146
Anexa 2	155
Anexa 3	157
Anexa 4	159
Anexa 5	160
Anexa 6	164
Anexa 7	165
Anexa 8	173

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anul financiar:	2018
Data raportului:	29.03.2019
Denumirea societatii:	Patria Bank SA
Sediul social:	Bucuresti, Strada Ion Brezoianu Actor, nr. 31, et. 1, 2 si mansarda, sector 1, Bucuresti
Sediul real:	Soseaua Pipera, nr. 42, Globalworth Plaza, et. 7, 8 si 10, sector 2, Bucuresti
Cod unic de inregistrare fiscala:	RO 11447021
Numar de ordine la Registrul Comertului:	J40/9252/2016
Telefon/fax:	+40 372 538 725 // +40 21 206 39 02
Capital social subscris si varsat:	311.533.057,50 lei
Piata reglementata unde sunt tranzactionate actiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti – Categoria Premium, sub simbolul „PBK”
Data listarii la BVB:	09.06.2004 (categ. a II-a), respectiv 26.04.2005 (categ. I)
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:	3.115.330.575 actiuni nominative, ordinare, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei

1. Scopul raportului

Scopul acestui Raport este de a asigura conformitatea cu cerintele de publicare, pentru oferirea unui nivel adecvat de transparenta participantilor la piata, prin publicarea de informatii cu privire la:

- Performanta activitatilor companiei si a pozitiei sale financiare;
- Practicile, procedurile si structura de Guvernanta Corporativa;
- Politica de selectie si recrutare a membrilor structurilor de conducere, politica de diversitate, precum si politica de remunerare;
- Impactul activitatii companiei cu privire la aspectele de mediu, sociale si de personal, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a darii de mita.
- Principalele riscuri si incertitudini cu care se confrunta compania, obiectivele si politicile cu privire la administrarea riscurilor, precum si procesele de evaluare a capitalului si a riscului, in scopul de a furniza o imagine completa asupra profilului de risc.

In acest context, Raportul ofera o imagine de ansamblu complexa asupra profilului actual de risc, precum si asupra procesului de administrare a riscurilor la nivelul Grupului Patria Bank si acopera urmatoarele aspecte principale:

- a. Structura organizatorica aferenta cadrului de administrare a riscurilor;
- b. Structurile si responsabilitatile functiei de administrare a riscurilor;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- c. Practicile de remunerare si recrutare;
- d. Structura capitalului;
- e. Adecvarea capitalului;
- f. Sistemele si procedurile pentru administrarea riscurilor;
- g. Administrarea riscurilor pentru fiecare tip de risc in parte;
- h. Riscurile asumate (politicile si obiectivele privind administrarea riscurilor, apetitul la risc si profilul de risc);
- i. Tehnicile de diminuare a riscului.

Raportul incorporeaza informatii complementare Situatiilor Financiare la data de 31.12.2018, precum si informatii complementare privind obiectivele si politicile de administrare a riscurilor la nivelul Bancii. Informatiile complementare acopera in principal urmatoarele arii de interes:

- o structurile si politicile aferente cadrului de administrare a activitatii, inclusiv obiectivele, structura organizatorica, cadrul de administrare a activitatii, structura si organizarea organului de conducere, inclusiv participarea la reuniunile acestuia, precum si structura de stimulente si remunerare a institutiei;
- o modalitatea in care este stabilita strategia de afaceri si strategia privind administrarea riscurilor (inclusiv implicarea organului de conducere) si factorii de risc previzibili;
- o comitetele stabilite la nivelul Bancii, atributiile si componenta acestora;
- o cadrul aferent controlului intern si modalitatea in care sunt organizate functiile de control, principalele atributii pe care le indeplinesc acestea, modalitatea in care este monitorizata performanta acestora de catre organul de conducere si orice modificari semnificative planificate la aceste functii;
- o strategiile si procesele de gestionare pentru aceste riscuri;
- o structura si organizarea functiei relevante de administrare a riscurilor, inclusiv informatii despre autoritatea si statutul sau alte modalitati de organizare corespunzatoare;
- o sfera de cuprindere si tipul sistemelor de raportare si de masurare a riscurilor;
- o politicile de acoperire si diminuare a riscurilor, precum si strategiile si procesele pentru monitorizarea continuitatii eficientei elementelor de acoperire si diminuare a riscurilor;
- o profilul global de risc asociat cu strategia de afaceri, inclusiv indicatorii de risc cheie si date care sa ofere o imagine de ansamblu cuprinzatoare asupra modului in care profilul de risc al institutiei interactioneaza cu toleranta la risc stabilita de catre organul de conducere.

2. Cerintele de publicare

Prezentul Raport al Consiliului de Administratie intruneste cerintele de publicare solicitate prin:

- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Ordinul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare (inclusiv Ordinul BNR nr. 7/2016);
- Prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si Partea a 8-a din Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 Iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si care modifica Regulamentul UE no. 648/2012, numit in continuare CRR.

Informatiile din acest raport sunt prezentate, de asemenea, in concordanta cu ghidurile si regulamentele publicate separat de catre ABE ("Autoritatea Bancara Europeana"), intrunind urmatoarele cerinte:

- Informatiile generale privind cerintele de publicare: Ghidul ABE/GL/2016/11 privind cerintele de publicare in temeiul partii a 8-a din Regulamentul (UE) Nr. 575/2013.
- Pentru cerintele de publicare aferente informatiilor privind fondurile proprii: Regulamentul de punere in aplicare (UE) Nr. 1423/2013 privind cerintele de publicare a informatiilor privind fondurile proprii pentru institutii.
- Pentru cerintele de publicare aferente informatiilor privind efectul de levier: Regulamentul de punere in aplicare Nr. 200/2016 privind cerintele de publicare a informatiilor privind indicatorul efectului de levier pentru institutii.
- Pentru cerintele de publicare aferente informatiilor privind activele grevate de sarcini: Ghidul ABE/GL/2014/03 privind publicarea informatiilor referitoare la active grevate si negrevate de sarcini precum si Regulamentul delegat (UE) Nr. 2295/2017 privind standardele tehnice de reglementare pentru publicarea activelor grevate si negrevate cu sarcini;
- Pentru cerintele de publicare aferente informatiilor privind indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate: Ghidul ABE/GL/2017/01 privind publicarea indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) in complementarea informatiilor aferente administrarii riscului de lichiditate solicitate prin articolul 435 din CRR;
- Pentru cerintele de publicare aferente informatiilor privind politica de remunerare: Ghidul ABE/GL/2015/22 privind politicile solide de remunerare conform articolului 74 alineatul (3) si articolului 75 alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE si publicarea informatiilor in temeiul articolului 450 din Regulamentul (UE) Nr. 575/2013.
- Pentru cerintele de publicare privind materialitatea, proprietatea, confidentialitatea si frecventa raportarii: Ghidul ABE/GL/2014/14 asupra pragului de semnificatie, al proprietatii si confidentialitatii si asupra frecventei raportarii sub articolele 432 alineatul (1), 432 alineatul (2) si 433 din Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 si instructiuniile BNR din data de 28 octombrie 2015 privind materialitatea, proprietatea, confidentialitatea si frecventa raportarii sub articolele 432(1), 432(2) si 433 din Regulamentul (UE) 575/2013.

Banca a adoptat o procedura formala pentru a se conforma cerintelor de publicare prevazute in CRR si dispune de politici de evaluare a gradului de adecvare a informatiilor publicate, inclusiv a verificarii si frecventei lor. De asemenea, Banca dispune de politici pentru a evalua daca informatiile publicate furnizeaza participantilor la piata o

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

imagine completa asupra profilului sau de risc. Procedura bancii privind transparenta formalizeaza tratamentul informatiilor considerate ca fiind sub pragul de semnificatie (nemateriale), proprietate sau confidentiale. Banca nu considera informatia necesar a fi publicata in acest raport ca fiind nemateriala, proprietate sau confidentiala.

Prezentul raport este publicat anual in limba romana si engleza, in timp ce informatii specifice sunt publicate cu o frecventa mai ridicata (trimestrial sau semi-anual). Banca a ales internet-ul ca mijloc de publicare al prezentului raport. Acesta este disponibil pe website-ul Bancii (<https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/rezultate-si-rapoarte/rapoarte-financiare>). O parte din informatiile solicitate de CRR sunt prezentate in Situatiile Financiare Consolidate si Individuale ale Patria Bank SA la 31.12.2018, prezentul raport facand trimiteri prin referinta la acestea.

Coordonarea elaborarii raportului este in sarcina Directiei Piete de Capital si Relatii cu Investitorii si revizuirea privind completitudinea si conformitatea cu regulamentele aplicabile acestuia este in sarcina Directiei Conformitate prin Departamentul Monitorizare Conformitate, care dispune verificarea cu cerintele legale de publicare a categoriilor si fluxurilor de informatii publicate in prezentul raport.

3. Despre companie si grup

Descrierea activitatii de baza

Patria Bank SA (denumita in continuare „Banca”, “Banca fuzionata” sau „PBK”) este o societate pe actiuni, administrata in sistem unitar, autorizata ca institutie de credit pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului (OUG) nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Sediul real al Bancii se afla pe Soseaua Pipera nr. 42, Globalworth Plaza, etajele 7, 8 si 10, Sector 2, Bucuresti, iar sediul social este situat pe strada Ion Brezoianu 31, etajul 1, 2 si mansarda, Sector 1, Bucuresti.

Banca deruleaza operatiuni bancare si alte servicii financiare cu persoane fizice si juridice, avand o cota de piata in functie de active de sub 1%. Acestea includ: deschideri de conturi si depozite, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, finantari pentru activitatea curenta, finantari pe termen mediu, emitere de scrisori de garantie, acreditive.

Data infiintarii

Patria Bank S.A. este rezultatul fuziunii prin absorbtie dintre i) fosta Banca Comerciala Carpatica S.A., in calitate de entitate absorbanta, avand cod fiscal 11447021, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/9252/2016 si ii) fosta Patria Bank S.A. (fosta Nextebank), in calitate de entitate absorbita, avand cod fiscal 4786360 si fiind inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J23/2563/2016, proces care s-a finalizat la data de 01.05.2017.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Fosta Banca Comerciala Carpatica SA (banca absorbanta) a fost infiintata in anul 1999 la Sibiu, fiind autorizata ca institutie de credit pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei, conform OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului. Banca a fost listata initial pe piata RASDAQ – categoria III-R, sub simbolul bursier BACR, iar din anul 2004 incepe tranzactionarea la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul bursier BCC, iar din anul 2005 trece in Segmentul Principal al Bursei de Valori Bucuresti – Categoria Premium.

Fosta Patria Bank SA (banca absorbita) a fost infiintata in anul 1993 la Targu Mures sub numele de Banca de Credit si Dezvoltare Romexterra. In septembrie 2006, MKB Bank Zrt. Ungaria (filiala a Bayerische Landesbank) a achizitionat pachetul majoritar de 55.36% din capitalul social, iar din 2007 pana in 2014 MKB Bank Zrt. si-a majorat participatia astfel incat, la 29 aprilie 2014, aceasta detinea 98.41% din capitalul social. Banca a fost redenumita initial MKB Romexterra si apoi Nextebank SA. La data de 30 aprilie 2014, EEF Financial Services B.V. a devenit noul actionar majoritar al Nextebank S.A., prin achizitia pachetului majoritar al MKB Bank Zrt., iar in cursul anului 2016 schimba numele bancii din Nextebank SA in Patria Bank SA. Tot in anul 2016, fosta Patria Bank SA achizitioneaza un pachet majoritar de 64,16% din capitalul social al fostei Banci Comerciale Carpatica SA, iar in urma fuziunii cu aceasta, fosta Patria Bank SA se dizolva fara lichidare.

O data cu implementarea fuziunii, societatea absorbanta, Banca Comerciala Carpatica S.A., si-a schimbat denumirea in Patria Bank S.A. iar din anul 2017 schimba simbolul bursier din ‘BCC’ in ‘PBK’.

Fuziuni sau reorganizari semnificative ale Bancii, a filialelor sau a societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar 2018

Nu e cazul.

Structura actionariatului Bancii

La data de 31.12.2018 capitalul social al Patria Bank SA este in valoare de 311.533.057,50 lei, fiind format din 3.115.330.575 actiuni nominative ordinare, dematerializate, fiecare avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

La 31.12.2018 Banca este detinuta in proportie de 82,3373% de catre EEF FINANCIAL SERVICES BV (“EEF”), o societate cu raspundere limitata inregistrata in conformitate cu legislatia olandeza, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda. EEF FINANCIAL SERVICES BV este detinut 100% de catre fondul de investitii EMERGING EUROPE ACCESSION FUND COOPERATIEF U.A., cooperativa cu excluderea raspunderii, infiintata in conformitate cu cadrul juridic din Olanda, cu sediul in Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Olanda. Fondul de investitii EEF este al treilea fond de private equity al carui consultant investitional este Axxess Capital Partners si reuneste ca investitori semnificativi importante institutii financiare internationale (banci multilaterale de dezvoltare) precum:

- BERD - Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- FEI - Fondul European de Investitii, parte a Grupului Bancii Europene de Investitii (BEI)
- BSTDB - Banca de Dezvoltare a Regiunii Marii Negre
- DEG - Banca de Dezvoltare parte a grupului bancar KFW



Actionari fara drept de vot

Actionari fara drept de vot la data de 31.12.2018 si pe parcursul anului 2018	Nume actionar	Numar actiuni	Valoare nominala (lei)	%
	Ilie Carabulea	245.490.909	24.549.090,90	7,88
	Patria Bank SA	35.406*	3.540,60	0,001136

*actiuni proprii

Grupul din care face parte Patria Bank SA

La data de 31.12.2018 Grupul Patria Bank SA include:

- **Patria Bank SA**, institutie de credit autorizata pentru desfasurarea de activitati bancare pe teritoriul Romaniei;
- **Patria Credit IFN SA**, institutie financiara nebancara, autorizata de Banca Nationala a Romaniei pentru a desfasura activitati de creditare pe teritoriul Romaniei, inscrisa in Registrul General al institutiilor financiare nebancale tinut de BNR, specializata in creditarea rurala si microfinantare; este o societate aflata sub controlul Patria Bank SA, prin preluarea participatiei detinute de fosta Patria Bank SA de 99.998072% din capitalul social si drepturile de vot.
- **SAI Patria Asset Management SA (fosta SAI Carpatina Asset Management SA)** si cele 3 fonduri de investitii controlate de aceasta - FDI Patria Stock, FDI Patria Global, FDI Patria Obligatiuni, autorizata de ASF pentru administrarea fondurilor de investitii; este o societate aflata sub controlul Patria Bank SA, in proportie de 99.99% din capitalul social si drepturile de vot.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

La data de 31.12.2018, Banca mai detine urmatoarele societati, aflate in procedura de lichidare / procedura insolventei:

- **Patria Investments (fosta SAI Patria Asset Management SA)**, care la data de 31.12.2018 se afla in lichidare voluntara, proces care s-a finalizat in luna ianuarie 2019, cand firma a fost radiata de la Registrul Comertului; societatea s-a aflat sub controlul Patria Bank SA, in proportie de 99.99% din capitalul social si drepturile de vot.
- **Imobiliar Invest SRL**, companie aflata in proces de lichidare voluntara; este o societate aflata sub controlul Patria Bank SA, in proportie de 100% din capitalul social si drepturile de vot. Prin decizia 51397/21.07.2014, Banca Comerciala Carpatica SA, in calitate de asociat unic al IMOBILIAR INVEST SRL, a decis dizolvarea anticipata urmata de lichidare voluntara a societatii, proces estimat a fi finalizat in prima jumatate a anului 2019.
- **Carpatica Invest SA (fosta SSIF Carpatica Invest SA)**, companie aflata in procedura insolventei; este o societate aflata sub controlul Patria Bank SA, in proportie de 95,68% din capitalul social si drepturile de vot. In 29.09.2014, actionarii societatii au aprobat dizolvarea si lichidarea voluntara, intrucat societatea fusese implicata intr-un scandal privind tranzactii neautorizate de clienti, cercetat de procurorii DIICOT. Ulterior, Consiliul Bursei de Valori Bucuresti a aprobat retragerea calitatii de participant la Piata reglementata la vedere si la Piata reglementata la termen si radierea acesteia din Registrul Participantilor, sectiunile Piata reglementata la vedere si Piata reglementata la termen. Astfel, la 31.12.2018 pe rolul instantelor de judecata se afla unele dosare penale in legatura cu aceasta companie, de a caror solutionare depinde finalizarea procedurii insolventei.

Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

Valoarea bruta a investitiilor privind imobiliarile corporale si necorporale efectuate in cursul anului 2018 este in valoare de 12 mil. lei.

Banca se implica in a asigura subsidiarelor un nivel adecvat al gradului de capitalizare. Astfel, in anul 2018 Patria Bank S.A. si-a majorat participatia (in valoare nominala) in filiala PATRIA CREDIT IFN SA, dupa cum urmeaza:

Data	Oct. 2015 – 17 Iunie 2018	18.06.2018	28.09.2018
Actiuni detinute	29.411	29.411	51.859
Valoare nominala / actiune (lei/actiune)	34	145	145
Valoare nominala participatie (lei)	999.974	4.264.595	7.519.555
% la capitalul social si drepturile de vot	99,997%	99,997%	99,998%
Natura modificarii	Nu e cazul	Majorare valoare nominala a actiunii	Majorarea capitalului social prin conversia partiala a imprumutului subordonat acordat de PATRIA BANK SA

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Pe de alta parte, la data de 03.10.2018 Patria Bank SA a semnat cu InvestCapital LTD, parte a Grupului KRUK, un acord prin care banca vinde un portofoliu de creante neperformante constand in credite de consum negarantate acordate persoanelor fizice. Expunerea care face obiectul tranzactiei priveste un numar de cca 9.800 de contracte si o valoare nominala de aproximativ 245 de milioane de lei si va fi administrata local de KRUK Romania. Aceasta tranzactie a marcat o reusita care a contribuit la atingerea obiectivelor de business si de imbunatatire a indicatorilor de profitabilitate, care au manifestat deja o tendinta pozitiva incepand cu trimestrul al doilea al anului 2018. Acestei prime tranzactii ii va urma in anul 2019 un nou proiect de vanzare portofoliu de catre Banca, vizand credite neperformante acordate persoanelor fizice si juridice, atat garantate cat si negarantate.

Principalele rezultate ale evaluarii activitatii

Auditorul extern al Bancii, Pricewaterhouse Coopers Audit SRL, a efectuat auditul anual al situatiilor financiare individuale si consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018.

Opinia de audit exprima faptul ca situatiile financiare individuale si consolidate redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare individuale a Bancii, precum si a rezultatului individual si a fluxurilor de numerar individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Situatiile financiare individuale si consolidate sunt elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu Ordinul BNR nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare.

Pe scurt, indicatorii economico-financiari cei mai importanti la data de 31.12.2018 se prezinta astfel:

Evolutie indicatori 2017-2018 (%)	Dec-18	Dec-17
Total active	3,453,468	3,645,393
Cifra de afaceri	201,041	187,722
Rezultat net	(266)	(42,544)
Cota de piata din punctul de vedere al activelor	0.77%	0.85%
Rata fondurilor proprii totale	15.78%	10.61%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	653%	378%
ROA (rezultat net/total active)	-0.01%	-1.17%
ROE (rezultat net/capitaluri proprii)	-0.10%	-18.37%
Credite/Depozite	57%	45%
Active lichide /Total active	45%	53%

Evaluarea nivelului tehnic

La data de 31.12.2018, Patria Bank SA isi desfasura activitatea printr-o retea proprie de 81 unitati, distribuite pe intreg teritoriul Romaniei. De asemenea, banca opereaza prin intermediul celor doua centre operationale din Sibiu si Targu Mures.

La sfarsitul anului 2018 Banca avea 36 de ATM-uri proprii in functiune, 81 ATM-uri Euronet in locatiile Patria Bank SA, 16 ATM-uri Euronet in locatii strategice si 1.243 POS-uri instalate.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Descrierea principalelor segmente de clienti, produse oferite si/sau servicii prestate, operatiuni si activitati desfasurate

Produsele si serviciile oferite de Banca se adreseaza atat segmentului de clienti persoane fizice cat si persoanelor juridice, integrand tehnologia pentru a simplifica accesul clientilor la servicii financiare performante si continua sa fie un partener solid si de incredere pentru companiile romanesti mici si mijlocii, contribuind la dezvoltarea mediului antreprenorial local. Sstrategia comerciala a Bancii urmareste consolidarea si diferentierea prin segmentele de microfinantare, IMM si Agro, oferirea de produse adresate segmentului de retail prin extinderea creditarii in noi medii si pe noi produse (credit ipotecar) dar si mentinerea unei relatii solide si de incredere cu deponentii, obiectivele esentiale fiind performanta financiara si profitabilitatea in anii urmatiori.

Banca se adreseaza urmatoarelor segmente de clienti:

a) Segmentul persoanelor fizice

- Banca deserveste segmentul de clienti persoane fizice, avand in vedere baza activa de clienti, dar si prin atragerea de noi clienti.
- Creditarea retail (persoane fizice) va reprezenta un motor moderat de crestere in perioada urmatoare, avand in vedere ca oferta de produse retail s-a imbunatatit semnificativ fata de anii precedenti pre-fuziune, iar dezvoltarile planificate in 2018 si 2019 sunt consistente in special pe zona de produse, controlul riscului de creditare si in zona de servizare clienti.
- Pentru urmatorul orizont de timp directiile de actiune in zona retail vor fi:
 - Re-pozitionarea pe piata
 - piata tinta: salariati si pensionari din orase medii si mari
 - piata creditului cu un focus crescut pe zona creditelor garantate
 - Consolidarea portofoliului de clienti si cresterea gradului de cross-sell cu un focus sporit pe incasarea de salarii/pensii;
 - Calitatea serviciilor (implementarea unor standarde de calitate a serviciilor si de merchandising, imbunatatirea timpului de raspuns, simplificarea documentatie);
 - Tehnologie: Internet Banking, Mobile Banking, rollout IBA, Platforme online parteneri, CRM, solutii de on-line si video credit, Solutii de tip self service pe zona de operatiuni cash si non-cash;
 - Produse simple, mobilitate si dezvoltarea de parteneriate de tip co-marketing si lead generation.

b) Segmentul – Micro

- In acest segment sunt incluse intreprinderile mici si microintreprinderile si intreprinzatorii individuali - reprezentati de persoanele fizice autorizate (PFA), intreprinderile familiale (IF), intreprinderile individuale (II).
- Acest segment de afaceri s-a pastrat si dezvoltat in anul 2018, confirmand rezultate foarte bune si constante in decursul ultimilor 8 ani (2010-2018), in sensul unei profitabilitati excelente si a unui nivel al riscului de credit redus, raportat la un portofoliu de credite si care a inregistrat un nivel bun si constant al creditelor neperformante, in contextul unui randament al portofoliului superior mediei pietei pe acest segment.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Acest segment de clientela, precum si forta de vanzari dedicata, impreuna cu tehnologia de creditare dezvoltata, reprezinta un avantaj competitive pentru Banca.

c) Segmentul Agro

- Se adreseaza fermelor vegetale si animale cu suprafete medii si mari, precum si fermelor mixte. Aceasta linie de afaceri acorda credite garantate pentru finantarea activitatilor agricole, pentru achizitia de terenuri si utilaje agricole, inclusiv finantari pentru implementarea unor proiecte din fonduri europene.
- Acest segment de clientela s-a dezvoltat continuu, prin parteneriate cu principalii jucatori din industrie, utilizand fluxuri rapide ce pot targeta clientii cu usurinta atat in locatiile cu prezenta traditionala a bancii, cat si in zone unde se doreste penetrarea pietei intr-un mod activ.

d) Segmentele IMM si Corporate

- Banca s-a concentrat asupra dezvoltarii semnificative a bazei de clienti IMM si Corporate. Aceste segmente de clienti au avut in vedere baza activa de intreprinderi mici, mijlocii si mari existenta, dar si atragerea de noi clienti, carora le-au fost oferite produse noi, flexibile si inovative.

Prin urmare, in oferta Bancii din anul 2018 au fost incluse urmatoarele **categorii de produse si servicii**, avand cea mai mare pondere in veniturile Bancii:

- a) Produse de creditare
- b) Produse de economisire
- c) Servicii tranzactionale complete (plati, incasari, schimburi valutare etc)
- d) Carduri
- e) Servicii bancare la distanta (internet banking asistat)
- f) Canale alternative de distributie

A. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice:

- credite pentru capital de lucru; credite mixte pentru zona de microfinantare
- credite pentru investitii
- linii de credit
- credite pentru finantarea proiectelor cu fonduri europene
- credite sustinute din programe speciale de finantare
- credite cu scheme de garantare locale (ex FNGCIMM, FGCR, EXIM, etc) sau cu garantie internationala (ex EaSI cu garantie emisa de Fondul European de Investitii si Comisia Europeana)

B. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice:

- credite de consum
- facilitate de descoperit de cont
- credite pentru investitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

C. Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice:

- Depozite la termen (cu diferite maturitati);
- conturi de economisire.

D. Produse cu scop tranzactional:

- Contul curent – conturi multiple in aceeasi valuta
- Conturi cu destinatie speciala (pentru subventii si granturi)
- Conturi de depozit de buna executie
- Conturi escrow
- Conturi de depozit colateral

In ceea ce priveste produsele de economisire, Banca a oferit in continuare produsele traditionale: conturi de economisire, depozite la vedere si la termen etc. intr-un mix de produse, valute si linii de activitate care au conferit Bancii o pozitie de finantare corelata cu structura de active a bilantului.

Cu exceptia produselor de creditare, care sunt oferite clientilor atat prin intermediul retelei proprii de distributie, cat si prin canale alternative constand in brokeri, parteneriate si agenti vanzari directe, restul produselor financiare sunt oferite catre clienti prin intermediul retelei unice de distributie - Banca a dezvoltat o larga retea de parteneri furnizori de *lead-uri* utilizand inclusive platforme online (<http://www.patriabank.ro/afaceri-mici/patria-partener>)

Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate financiar-bancar

Patria Bank SA isi desfasoara activitatea intr-un mediu concurential, in care bancile s-au dezvoltat si si-au adaptat ofertele in functie de cerintele pietei, de impactul factorilor exogeni asupra economiei reale, precum si de presiunea din ce in ce mai evidenta a concurentei pe piata financiar-bancara. Astfel, evolutia sistemului bancar s-a concretizat in dezvoltarea si diversificarea produselor si serviciilor bancare, in cresterea vitezei si diversificarea instrumentelor de decontare, dar si in cresterea gradului de tehnologizare.

Descrierea oricarei dependente semnificative fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii emitentului

Nu este cazul.

Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Acest element nu este semnificativ pentru Banca.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Evaluarea activitatii de vanzare

Conform detaliilor de la Cap. 6.

Evaluarea aspectelor legate de angajati/personal

Conform detaliilor de la Cap. 5.

Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

Conform detaliilor de la Cap. 10.

Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare – acest element nu este semnificativ pentru Banca.

In legatura cu activitatea de dezvoltare, in anul 2018 Banca a tinut cont de obiectivele stabilite prin Planul de activitate si bugetul anului 2018, in baza carora Banca a avut in vedere in principal implementarea urmatoarelor proiecte:

- ✓ **Imbunatatirea fluxurilor de creditare** a persoanelor fizice cu automatizarea procesului end-to-end si modificarea fluxurilor informatice suport pentru conformarea cu prevederile Directivei UE nr. 92 / 2014.
- ✓ **Solutia IBA Branches la nivelul retelei**, urmare modificarilor legislative intervenite recent (Directiva UE nr. 92 / 2014 si Regulamentul privind Protectia Datelor Personale) procesul de roll out a inceput in cursul lunii Noiembrie 2018 si va fi finalizat in Trim. I 2019.
- ✓ **Noua solutie de Internet Banking si Mobile Banking** dedicata clientilor persoane fizice cu termen de finalizare in primul trimestru din 2019, urmand apoi implementarea unor noi module dedicate persoanelor juridice si produselor de tip asset management. Prin intermediul noii aplicatii de Internet Banking si Mobile Banking, utilizatorul are acces de la distanta la conturile sale si la operatiuni bancare in orice moment, cu securitate si mobilitate deplina. Aplicatia raspunde necesitatilor clientilor cu un profil dinamic. Scopul acesteia este sa ofere o experienta simpla, transparenta, fireasca, de management al fondurilor personale, urmarind sa creasca satisfactia clientilor.
- ✓ **Proiectul Cashback** - emitere si acceptare (in conformitate cu Legea nr. 209/2016 prin care Banca va implementa functionalitatea cashback prin EPOS-uri si carduri, care presupune obtinerea certificatelor atat pentru acceptarea la plata, cat si pentru emitere) se finalizeaza in cursul Trim. I 2019; de asemenea, strategia de business a bancii vizeaza emiterea de carduri contactless in cursul primului trimestru din 2019.
- ✓ **Aplicatia de Lead Generation** a fost implementata avand in vedere strategia de dezvoltare a Bancii de crestere a volumului de produse si servicii vandute si a calitatii serviciilor oferite de catre Banca clientilor sai. Prin intermediul aplicatiei, noul canal de marketing dezvoltat prin parteneri de tip lead provider si

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

colaboratori externi care reprezinta interesele Bancii, va transmite lead-uri si va avea posibilitatea monitorizarii acestora.

Sumarizand, principalele investitii in activitatea de dezvoltare a Bancii derulate in cursul anului 2018 au fost urmatoarele:

Sisteme IT si operationale	<i>Modul digital banking (internet banking asistat)</i>	Operatiuni bancare digitalizate	Implementat
	<i>Aplicatie de Internet Banking/Mobile Banking</i>	Operatiuni bancare la distanta	In curs de implementare
	<i>Aplicatia de Lead Generation</i>	Colectarea de lead-uri de la parteneri	Implementat
	<i>Aplicatia de CRM</i>	Platforma prin care se gestioneaza in mod eficient interactiunea cu clientii avand doua module dedicate pentru business si collection, cu scopul de a maximiza valoarea informatiilor detinute despre clienti, contribuind la atragerea de noi clienti si generarea de oportunitati noi pentru cei existenti	In curs de implementare
	<i>Functionalitate Cash Back</i>	Conform Ordonantei de urgenta nr. 193/2002 privind introducerea sistemelor moderne de plata, este obligatorie implementarea functionalitatii "cash back" (acordare de avansuri in numerar) atat pentru cardurile emise de Patria Bank S.A. cat si pentru terminalele de plata EPOS	In curs de implementare
Alte investitii	<i>Proiectul pentru implementarea Regulamentului EU privind Protectia Datelor Generale (GDPR)</i>	GDPR modifica cadrul de reglementare actual privind protectia datelor cu caracter personal: modificarea regulilor privind consimtamantul, dreptul de portabilitate a datelor si dreptul de stergere, documentarea prelucrarii datelor cu caracter personal.	Implementat
	<i>Proiectul pentru implementarea Directivei 2014/92/UE</i>	Legea nr. 258/2017 ce transpune in legislatia interna Directiva 2014/92/UE privind comparabilitatea comisioanelor conturilor de plati, accesul la serviciile de baza si schimbarea conturilor de plati reglementeaza drepturile si obligatiile consumatorilor si ale prestatorilor de servicii de plata in ceea ce priveste schimbarea conturilor de plati, deschiderea si utilizarea de conturi de plati cu servicii de baza, introducerea notiunilor de client vulnerabil / nonvulnerabil cu drepturile si obligatiile corespunzatoare, aspecte referitoare la comparabilitatea si	Implementat

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

	transparența comisioanelor, deschiderea transfrontalieră de conturi de plăți.	
Proiectul MIFID II	Implementarea prevederilor Directivei 2014/65/UE - privind pietele de instrumente financiare: se garantează faptul că toate entitățile care prestează servicii și activități de investiții fac obiectul aceluși cadru de reglementare, se sporește gradul de protecție al investitorilor și crește gradul de transparență al tranzacțiilor cu instrumente financiare, cerințe clare și stricte de raportare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, reguli mai stricte ale procesului de vânzare cu o diferențiere între activitățile de oferire de informații și consultanță, reguli de segmentare a clienților funcție de gradul de aversiune față de risc investițional, creșterea transparenței privind costurile clienților privind instrumentele financiare.	Implementat
Proiectul PSD2	Implementare prevederi Directiva 2015/2366/UE – privind serviciile de plată în cadrul pieței interne: implementarea de noi cerințe în ceea ce privește securitatea tranzacțiilor și a informației, creșterea nivelului de acces a consumatorilor la serviciile de plăți și dezvoltarea serviciilor de plăți on-line odată cu dezvoltarea tehnologiilor IT, posibilitatea consumatorilor de a consolida serviciile de plăți prin intermediul prestatorilor de servicii de plată Payment Initiation Service Provider (PISP), posibilitatea consumatorilor de a consolida informațiile proprii privind conturile de plăți prin intermediul prestatorilor de servicii de tip Account Information Service Provider (AISP).	În curs de implementare

Nota: în tabelul de mai sus, pentru fiecare din proiecte investiția constă în toate costurile necesare implementării, incluzând consultanța pentru implementare și modificare și adaptare sisteme în mod corespunzător.

Valoarea investițiilor prevăzute în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2018 este de 5.877.379 EUR (TVA inclus) - gradul de aprobare a investițiilor față de nivelul bugetat a fost de aprox. 65% - aferenta următoarelor proiecte:

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Descriere	Sursa de finantare
Achizitie echipamente IT	Surse proprii
Dezvoltari software & Licente	Surse proprii
Proiecte carduri	Surse proprii
Amenajare sedii	Surse proprii
Achizitie masini	Surse proprii
Altele	Surse proprii

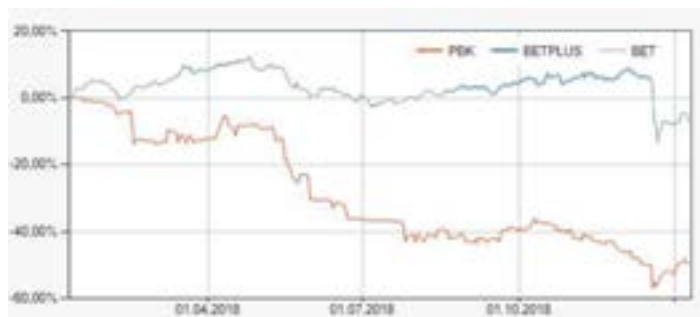
Informatii despre investitiile istorice sunt disponibile in „Nota 22 Investitii pastrate pana la scadenta”, „Nota 23 Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat” si „Nota 24 Investitii imobiliare” din Situatiile Financiare aferente exercitiului incheiat la 31.12.2018.

Piata valorilor mobiliare emise de Banca

Actiuni

Incepand cu data de 26 aprilie 2005, actiunile Bancii sunt listate la categoria Premium a Bursei de Valori Bucuresti si se tranzactioneaza in mod continuu pe piata reglementata din Romania, fiind incluse in indicele BETPlus. In prezent actiunile se tranzactioneaza la bursa cu simbolul 'PBK'.

La data de 31 decembrie 2018 pretul de inchidere pentru actiunea PBK a fost de 0,0744 lei/actiune. La aceeasi data capitalizarea bursiera a fost de 231.780.594,78 lei (~50 mil. EURO).



Sursa: BVB

La data de 31.12.2018, Banca detine 35.406 actiuni proprii, la o valoare nominala de 0,1 RON/actiune, reprezentand 0,001136% din capitalul social al Bancii.

Urmare operatiunilor de majorare de capital derulate de Banca in anul 2018, filialele Bancii au subscris drepturi de preferinta achizitionand actiuni noi, situatia actiunilor emise de Patria Bank SA detinute de filiale (entitati din perimetrul de consolidare) prezentandu-se astfel:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Nr. crt.	Denumire	31.12.2017		31.12.2018	
		Nr. actiuni	Valoare nominala (lei)	Nr. actiuni	Valoare nominala (lei)
1	FDI PATRIA GLOBAL- SAI PATRIA Asset Management	560.297	56.029,70	709.642	70.964,20
2	FDI PATRIA STOCK - SAI PATRIA Asset Management	2.392.510	239.251,00	3.030.226	303.022,60

In cursul anului 2018 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

Fiecare actiune confera drepturi egale, orice actiune dand dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor Bancii, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale Bancii, dreptul de a participa la distribuirea profitului (dreptul la dividende), precum si alte drepturi (ex. dreptul de preferinta, dreptul la informatii, dreptul de retragere etc), asa cum acestea sunt descrise in procedurile privind Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”) publicate pe site-ul Bancii la sectiunea <https://www.patriabank.ro/d/616>, dar si in Codul de Guvernanta Corporativa al Bancii publicat pe site-ul Bancii la sectiunea <https://www.patriabank.ro/d/967/cod-de-guvernanta-corporativa-octombrie-2018.pdf>

In ceea ce priveste dreptul la mecanisme sigure de inregistrare si confirmare a proprietatii asupra actiunilor emise de Banca, registrul actionarilor Bancii este tinut de o societate independenta – Depozitarul Central, autorizata si supravegheata de Autoritatea de Supraveghere Financiara, pentru a asigura transparenta operatiunilor, buna desfasurare a activitatii si protectia investitorilor.

Dividende

Dividendele pot fi distribuite numai daca societatea inregistreaza profit, astfel cum este raportat in situatiile financiare anuale, aprobate de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pentru anul incheiat 2018 Banca a inregistrat pierderi si in consecinta nu poate distribui dividende. De asemenea, in ultimii patru ani Banca nu a distribuit dividende. Banca a publicat informatii cu privire la principiile si regulile de acordare a dividendelor la sectiunea <https://www.patriabank.ro/d/615/politica-de-dividende.pdf>.

Obligatiuni

In cursul anului 2018 Banca nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta.

4. Guvernanta Corporativa

Guvernanta Corporativa reprezinta ansamblul principiilor care stau la baza cadrului de administrare si control al activitatii Bancii si a Grupului. Patria Bank SA aplica prevederile Codului de Guvernanta Corporativa pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul Bancii la sectiunea <https://www.patriabank.ro/d/967/cod-de-guvernanta-corporativa-octombrie-2018.pdf>, intocmit in conformitate cu principiile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Bucuresti (BVB) si raporteaza anual conformarea la prevederile acestuia. Declaratia privind stadiul conformarii cu principiile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB la data de 31.12.2018 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Patria Bank SA este administrata in sistem unitar, respectand obiectivele de guvernanta corporativa, transparenta informatiei corporative relevante, protectia intereselor diverselor categorii de participanti si principiile unei functionari eficiente pe piata bancara.

4.1 Structuri de guvernanta corporativa

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) este cel mai inalt organ decizional al Bancii care stabileste politica economica si comerciala si decide asupra activitatii acesteia. Banca a instituit reguli si proceduri privind Adunarea Generala a Actionarilor disponibile pe site-ul Bancii in sectiunea <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/adunarea-general-a-actionarilor/reguli-si-proceduri-aga>, prin care urmareste sa asigure tratamentul echitabil al actionarilor, sa faciliteze si sa incurajeze participarea actionarilor la lucrarile sedintelor AGA si a dialogului acestora cu organele de administrare si conducere, cat si exercitarea drepturilor acestora, cu respectarea prevederilor legale specifice pietei de capital si emitentilor.

Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar.

In cursul anului 2018, Consiliul de Administratie a convocat 4 Adunari Generale ale Actionarilor (2 adunari generale ordinare in data de 07.05.2018 si respectiv 02.08.2018 si 2 adunari generale extraordinare in data de 12.03.2018 si respectiv 02.08.2018). Convocarea s-a realizat cu cel putin 30 de zile inainte de data stabilita, cu respectarea prevederilor legale privind publicitatea si notificarea ASF - Sectorul de Instrumente Financiare si Investitii si a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”).

Banca pune la dispozitia detinatorilor de actiuni toate informatiile relevante cu privire la Adunarea Generala a Actionarilor si la deciziile adoptate, atat prin mijloacele de comunicare in masa (Monitorul Oficial, un ziar de circulatie nationala), cat si in sectiunea speciala deschisa pe pagina proprie de Internet in sectiunea <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/adunarea-general-a-actionarilor>. Actionarii pot participa la lucrarile Adunarilor Generale personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondenta, formularele de procura si de vot prin corespondenta fiind puse la dispozitia actionarilor in sectiunea mai sus mentionata. Procedurile de desfasurare a lucrarilor AGA sunt disponibile actionarilor si altor parti interesate pe site-ul Bancii in sectiunea <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori/adunarea-general-a-actionarilor/reguli-si-proceduri-aga>. In cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor se permite si se incurajeaza dialogul intre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii executive. Fiecare actionar poate adresa administratorilor intrebari referitoare la activitatea bancii.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

În concordanță cu mărimea, natura și complexitatea activității desfășurate de Banca și respectând obiectivele de guvernanta corporativă, **Organul de conducere** al Bancii este reprezentat de **Consiliul de Administratie și Comitetul Directorilor**.

La data de 31.12.2018 Consiliul de Administratie era format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi re-aleși pentru mandate subsecvente de câte 4 ani.

Consiliul de Administratie delega conducerea operativă și coordonarea activității zilnice a Bancii mai multor directori, numind dintre aceștia un Director General, restul fiind Directori Generali Adjuncți, aceștia formând Comitetul Directorilor. La data de 31.12.2018 Comitetul Directorilor era compus din 4 membri, care își exercită responsabilitățile de conducători și membri ai Comitetului Directorilor, fiind aprobați de către BNR, în conformitate cu prevederile OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului.

Organul de conducere al bancii (Consiliul de Administratie și Comitetul Directorilor) își desfășoară activitatea în baza unor reguli de organizare și funcționare reglementate prin Actul Constitutiv, prin Regulamentele de organizare și funcționare ale fiecăruia, cât și prin Regulamentul de organizare și funcționare al Bancii. Organul de conducere promovează standarde etice și profesionale ridicate și o cultură solidă de control intern.

Consiliul de Administratie

Organul de conducere cu funcția de supraveghere al bancii este Consiliul de Administratie, format din 5 membri numiți de adunarea generală ordinară a acționarilor și aprobați de către Banca Națională a României. Un membru al Consiliului de Administratie este independent.

Consiliul de Administratie supraveghează și răspunde pentru implementarea unui cadru de administrare a activității care să asigure administrarea eficientă și prudentă a Bancii, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul Bancii și prevenirea conflictelor de interese. Organizarea și funcționarea se realizează în baza Actului Constitutiv, legilor aplicabile și a regulamentului propriu de organizare și funcționare.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratori și alte persoane datorită cărora membri Consiliului de Administratie să fi fost numiți administratori.

Componenta Consiliului la data de 31.12.2018

Nume și prenume	Pozitia detinuta in cadrul Consiliului de Administratie	Aprobat prin	Durata mandat
Dragos Horia Manda	Presedinte (1 mandat in banca fuzionata)	Hotararea AGA din 02.04.2016	4 ani 26.04.2016 - 26.04.2020
Daniela Elena Iliescu	Membru neexecutiv (1 mandat in banca fuzionata)		4 ani 26.04.2016 - 26.04.2020

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Bogdan Merfea	Membru neexecutiv	Aprobare prealabila a BNR privind fuziunea (noiembrie 2016)	26.04.2016 - 30.04.2017
	Membru executiv (1 mandat in banca fuzionata)		01.05.2017 – 26.04.2020
Nicolae Surdu	Membru (1 mandat in banca fuzionata)	Hotararea AGA din 27.04.2017 Aprobare prealabila a BNR privind fuziunea (noiembrie 2016)	4 ani 01.05.2017 - 27.04.2021
Vasile Iuga	Membru independent (1 mandat in banca fuzionata)	Hotararea AGA din 27.04.2017 Hotararea AGA din 28.07.2017 Aprobare prealabila a BNR (decembrie 2017)	4 ani 06.12.2017 - 27.04.2021

La data de 31.12.2018 nu exista pozitii vacante in cadrul Consiliului de Administratie.

Informatii privind administratorii

Dragos Horia Manda

Presedinte al Consiliului de Administratie

Nascut la data de 15.07.1960, Domiciliul – Bucuresti

Dl. Manda a absolvit Universitatea Bucuresti, Facultatea de Fizica, detinand un doctorat in matematica de la Universitatea din Paris VII-Franta (1993), un MBA (summa cum laude) prin Programul Roman-Canadian MBA (McGill, Universitatea din Quebec - Montreal, ASE Bucuresti, 1996) si un M.Sc. in Fizica teoretica de la Universitatea din Bucuresti (1984).

Cu o experienta de peste 19 ani in investitii de private equity in Europa de Sud – Est, a construit o cariera de succes in conducerea si administrarea, in calitate de Presedinte sau Director al Consiliului de Administratie, a numeroase companii din portofoliul unor fonduri de investitii precum RAEF, BAAF si EEAF, cu un accent special pe sectorul serviciilor financiare.

De-a lungul carierei sale, dl. Manda a supravegheat personal investitii de capital de peste 200 milioane €, cu proiecte de success in industrii diverse precum servicii financiare, IT, retail, energie si productie.

Este administrator si Director General al Axxess Capital Partners S.A. si presedinte al Comitetului de Investii al EEAF din anul 2006.

De asemenea, dansul a detinut functii precum: Presedinte al Consiliului de Administratie al fostei Patria Bank SA, (iulie 2014 – aprilie 2017), Presedinte (ne-executiv) al Consiliului de Administratie al Patria Credit IFN S.A. (2008 – decembrie 2015), Presedinte (ne-executiv) al Consiliului de Administratie al Emerging Europe Leasing and Finance (EELF) B.V., holding infiintat de BAF specializat in activitatea de leasing, detinand pachete majoritare in societatile BM Leasing Bulgaria, Total Leasing Moldova si Landeslease Albania (2006 – iunie 2014).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

De asemenea, a detinut pozitii ca investment officer (1996-1997), vicepresedinte si senior investment officer (1997 – 2002) si prim vicepresedinte si director de investitii (2002 – prezent) in cadrul RAEF, membru ne-executiv in Consiliul de Administratie al Bancii Romanesti (1999-2003), presedinte ne-executiv al Consiliului de Administratie al Motoractive S.A. (leasing) (2003-2006), presedinte ne-executiv al Consiliului de Administratie al Domenia Credit S.A. (credit ipotecar) (2003-2006).

In perioada 1986-1996 a activat ca cercetator in cadrul mai multor institute precum: Institutul de Matematica al Academiei Romane, Centrul National de Cercetari Stiintifice - Paris, Institutul de Fizica Atomica Bucuresti.

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consiliul unor societati si institutii non-profit, la data de 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Dragos Horia Manda	Presedinte al Consiliului de Administratie	AXXESS CAPITAL PARTNERS SA	Funcțiune	Director General si Administrator
		DIESEL ONE MANAGEMENT SA	Funcțiune	Reprezentant asociat persoana juridica
		SEACORN LLP	Funcțiune	Managing Partner
		SOUTH - EASTERN EUROPE CAPITAL PARTNERS LLP	Funcțiune	Managing Partner
		PATRIA BANK S.A.	Funcțiune	Administrator

Daniela Elena Iliescu

Membru al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Nascuta la data de 23.09.1977, Domiciliul – Bucuresti

Dna Iliescu a absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti, este membru acreditat ACCA, Camera Auditorilor Romani si Organizatia Romana de Contabili si a absolvit cursurile Executive MBA ale Wien University of Economics and Business & Carlson Business School USA.

Dna Iliescu a fost membru in Consiliul de Administratie al fostei Patria Bank SA (2014 – aprilie 2017), cu vasta experienta in domeniul financiar (management financiar, raportate si bugetare) pentru institutii importante precum EEAF si BAF, fiind foarte activ implicata in monitorizarea investitiilor fondurilor in sectorul serviciilor financiare, cele mai relevante fiind investitiile in Patria Bank si Patria Credit.

Totodata, din anul 2007 activeaza si in cadrul Axxess Capital Partners S.A, detinand pozitii precum Chief Financial Officer (2013-Prezent), senior project manager (2007-2013).

In perioada 2000-2007 a lucrat in cadrul PWC Romania, unde a fost responsabila cu coordonarea serviciilor de audit si consultanta financiara pentru clienti importanti din domeniul bancar, leasing, companii de creditare si de gestionare a activelor.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la data de 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Daniela Elena Iliescu	Membru al Consiliului de Administratie	AXXESS CAPITAL PARTNERS SA	Funcțiune	Partner & CFO
		PATRIA CREDIT IFN S.A.	Funcțiune	Administrator
		PATRIA BANK S.A.	Funcțiune	Administrator

Bogdan Merfea

Membru executiv al Consiliului de Administratie, Director General

Nascut la data de 20.09.1957, Domiciliul – Brasov

Dl. Merfea a absolvit Universitatea Transilvania din Brasov – Facultatea de Tehnologia Constructiilor de Masini este doctor in Inginerie Mecanica si masterand in Business Management, urmand de asemenea si cursuri in cadrul prestigioasei scoli INSEAD, IMD Laussane, Harvard, Wharton University.

De formatie inginer, dl. Merfea are experienta academica, activand in perioada 1984-1999 ca profesor universitar dr. inginer, conferentiar si sef de lucrari, asistent universitar si cercetator la Catedra de Tehnologia Constructiilor de Masini.

A infiintat si coordonat Fundatia pentru Promovarea Intreprinderilor Mici si Mijlocii, Brasov, iar in calitate de Director Executiv intre anii 1995-1999, a coordonat proiecte de dezvoltare regionale, programe de training destinate IMM-urilor, a coordonat activitati de consultanta destinate microintreprinderilor in colaborare cu USAID.

Incepand cu anul 1999, isi incepe activitatea bancara ca director al sucursalei Demir Bank Brasov, pana in anul 2001. In perioada 2001-2008 dl. Merfea a detinut diferite pozitii de management in cadrul Raiffeisen Bank Romania. De asemenea, dl. Merfea a detinut pozitii de management precum cea de Presedinte Executiv al Raiffeisen Bank Kosovo si Raiffeisen Leasing Kosovo SA in perioada 2008-2009, dar si cea de director executiv pe aria vanzari si distributie - Divizia Retail a Raiffeisen Bank in perioada 2006-2008 si director executiv pe aria de management al retelei de sucursale in perioada 2005-2006. Totodata, in anul 2008 dl. Merfea a fost membru in cadrul Consiliului de Administratie al Raiffeisen Leasing Romania, iar in perioada 2007-2008 membru in cadrul Consiliului de Administratie al Raiffeisen Asset Management Romania.

Dl. Merfea are o vasta experienta in activitatea de microfinantare, ocupand pozitii de management precum cea de Director General (in perioada 2009-2015) si Presedinte al Consiliului de Administratie (in perioada 2015 - prezent) in Patria Credit IFN SA. Totodata, din anul 2013 dl. Merfea a activat ca membru al Consiliului de Administratie al European Microfinance Network.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Dl. Bogdan Merfea a detinut pozitia de membru al Consiliului de Administratie al fostei Patria Bank SA (octombrie 2014 – aprilie 2017), precum si pe cea de Directorul General al acesteia (aprilie 2015 – aprilie 2017).

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la data de 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Bogdan Merfea	Membru al Consiliului de Administratie si CD	PATRIA BANK SA	Funcțiune	Director si Administrator
		PATRIA CREDIT IFN S.A.	Funcțiune	Administrator

Nicolae Surdu

Membru al Consiliului de Administratie

Presedinte al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Membru al Comitetului de Audit

Nascut la data de 30.07.1961, Domiciliul – Voluntari, Ilfov

Dl. Surdu este un bancher cu peste 20 de ani de experienta in sectorul bancar romanesc, avand o expunere intr-o serie de banci internationale si locale, si avand expertiza atat in managementul general bancar, cat si in reorganizare, restructurare si redresare organizationala (fosta Banca Comerciala Carpatica si fosta Banca Tiriac), precum si start-up bancar, Corporate Banking, IMM & Retail Banking, management al riscului.

Dansul a detinut pozitia de membru al Consiliului de Administratie al fostei Patria Bank SA (2014 – aprilie 2017), iar in perioada 2009 – 2012 dl. Surdu a detinut pozitia de Director General si Presedinte Directorat in fosta Banca Comerciala Carpatica. In anul 2009 dl. Surdu a fost managing partner la First Capital Consulting Partners, iar in perioada 2007-2009 dansul a detinut pozitia de director general la Fortis Bank Romania. In perioada 2004-2007 dl. Surdu a fost vicepresedinte la fosta Finansbank Romania, iar intre 2001-2004 a detinut pozitia de director operatiuni in Banca Tiriac. In anul 2000 dl. Surdu a fost director general adjunct la Piraeus Bank Romania, iar in perioada 1998-1999 a fost director general adjunct la Banca de Credit Pater si intre 1996-1998 a detinut pozitia de director credite la aceeasi institutie. Intre anii 1993-1996 dl. Surdu a activat si in cadrul Bancii Comerciale Romane. Dl. Surdu este absolvent al facultatii de Comert din cadrul ASE Bucuresti, detinand un MBA – Indiana Wesleyan University, SUA.

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la data de 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Nicolae Surdu	Membru al Consiliului de Administratie	FIRST CAPITAL CONSULTING & PARTNERS SRL	Funcțiune	Administrator
		PATRIA BANK S.A.	Funcțiune	Administrator

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Vasile Iuga

Membru independent al Consiliului de Administratie

Presedinte al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Nascut la data de 27.09.1954, Domiciliul – Bucuresti

Din anul 1991 dl. Iuga a activat in cadrul PricewaterhouseCoopers Romania (PwC), devenind Partener in 1997, iar intre 2004 si 2015 a fost Country Managing Partner pentru Romania, avand in subordine peste 600 de angajati in cinci birouri la nivel regional. Intre 2008 si 2015 a fost Managing Partner al PwC pentru Europa de Sud-Est, avand in subordine activitatea companiei din noua tari, iar intre 2004 si 2015 a fost membru al Consiliului Director al PwC pentru Europa Centrala si de Est.

Dl. Iuga a detinut pozitia de membru al Consiliului de Conducere al Institutului Aspen Romania, in prezent detinand pozitia de trezorer ale acestuia, iar timp de mai multi ani a fost Vice-Presedintele Camerei de Comerț Americane in Romania (AMCHAM). Din anul 2017 este membru din partea Romaniei al Comitetului de Audit in cadrul Bancii Europene de Investitii, pentru un mandat de 6 ani, care expira in anul 2023.

Auditor financiar si consultant, cu o experienta de peste 26 de ani in domeniu, dl. Iuga este membru al mai multor organizatii profesionale: Asociatia Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Marea Britanie (Association of Chartered Certified Accountants - ACCA) in calitate de Fellow, Camera Auditorilor Financiari din Romania (CAFR), in calitate de auditor financiar, Corpul Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania (CECCAR), in calitate de expert contabil, Asociatia Nationala a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), in calitate de membru acreditat; totodata a fost membru al Consiliului CAFR si al CSPAAAS.

Auditor financiar autorizat de BNR si ASF (pentru banci, societatile de asigurari si societatile listate), consultant financiar cu o experienta complexa de peste 26 de ani in domeniul implementarii standardelor internationale de raportare financiara a auditului financiar, dl. Iuga a participat in diverse proiecte de evaluare si restructurare a afacerilor, in preluari, fuzionari, achizitii de business, privatizari si consultanta strategica.

Dl. Iuga este deasemenea profesor Honoris Causa – distinctie acordata de catre Universitatea Babes-Bolyai din Cluj-Napoca la propunerea Facultatii de Business.

Dl. Vasile Iuga este licentiat al Facultatii de Aeronautica din cadrul Institutului Politehnic Bucuresti. A absolvit cursuri la Harvard Business School, la London Business School, la Institut Européen d'Administration des Affaires / European Institute of Business Administration (INSEAD, Fontainebleau, Paris) si la International Institute for Management Development (IMD, Lausanne).

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la data de 31.12.2018:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Vasile Iuga	Membru al Consiliului de Administratie	PATRIA BANK SA	Funcțiune	Administrator
		ASPEN INSTITUTE ROMANIA	Funcțiune	Trezorier
		BANCA EUROPEANA DE INVESTITII	Funcțiune	Membru Comitet de Audit
		COMITETUL OLIMPIC SI SPORTIV ROMAN	Funcțiune	Trezorier

Activitatea Consiliului de Administratie

Atributiile si responsabilitatile Consiliului de Administratie

Principalele competente ale Consiliului de Administratie, inclusiv cele care nu pot fi delegate membrilor conducerii executive, sunt stabilite prin lege, Actul Constitutiv, Regulamentul de Organizare si Functionare a Bancii, precum si prin Regulamentul de Organizare si Functionare a Consiliului de Administratie. In cazuri permise de lege, Adunarea Generala a Actionarilor poate delega Consiliului de Administratie si alte atributiuni.

Consiliul de Administratie are ca responsabilitati principale stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Bancii, stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare, numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei acestora, supravegherea activitatii directorilor, pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia si stabilirea datei de referinta pentru actionarii indreptatiti sa participe si sa voteze in adunarea generala a actionarilor, atributiile primite de catre Consiliul de Administratie de la adunarea generala a actionarilor Bancii, reprezentarea Bancii in raport cu directorii, alte atributii si responsabilitati stabilite de prevederile legale si care nu pot fi delegate directorilor, infiintarea de comitete consultative.

Intalnirile Consiliului de Administratie

Consiliul de Administratie se intruneste in sedinte periodice cel putin o data la fiecare 3 luni, la cererea Presedintelui Consiliului de Administratie, la cererea motivata a cel putin doi membri ai Consiliului de Administratie sau a directorului general.

Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie din anul 2018 au cuprins locul unde s-a organizat sedinta, data si proiectul ordinii de zi. Sedintele Consiliului au fost organizate in general la sediul social si/sau sediul real al Bancii, insa au fost folosite si mijloace moderne de comunicare, in scopul eficientizarii procesului decizional (teleconferinta, posta electronica, sedinte operative cu transmiterea voturilor via email).

La fiecare sedinta s-a intocmit un proces-verbal, care a cuprins numele participantilor, ordinea deliberarilor, discutiile, deciziile luate, numarul de voturi intrunite, abtinerile si opiniile separate.

In anul 2018 Consiliul de Administratie s-a intrunit in 81 de sedinte si s-au adoptat 426 hotarari, deciziile Consiliului fiind luate in general cu unanimitate de voturi. La sedintele Consiliului au participat in calitate de invitati si membrii Comitetului Directorilor, precum si reprezentanti ai structurilor din centrala Bancii.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Astfel, prezenta membrilor Consiliului la sedintele acestuia a fost urmatoarea:

- Dl. Dragos Horia Manda – 80 sedinte
- Dna. Daniela Iliescu – 81 sedinte
- Dl. Bogdan Merfea – 77 sedinte
- Dl. Nicolae Surdu – 80 sedinte
- Dl. Vasile Iuga – 78 sedinte

Membrii Consiliului de Administratie au urmarit in permanenta asigurarea continuitatii activitatii Bancii, supervizarea procesului de fuziune dintre Banca Comerciala Carpatica SA si Patria Bank SA, implementarea masurilor dispuse de Banca Nationala a Romaniei si alte institutii ale statului si monitorizarea implementarii hotararilor dispuse Comitetului Directorilor.

Consiliul de Administratie a aprobat in anul 2018, Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului Directorilor, Regulamentul privind competentele de aprobare aplicabile activitatilor Directiei Restructurari si Workout si Regulamentul de Organizare si Functionare al Bancii, precum si ale altor comitete in subordinea sa. In plus, au fost revizuite politicile si strategiile Bancii privind administrarea riscurilor, politica privind conflictele de interese, Politica privind cunoasterea clientelei si prevenirea si combaterea fenomenelor de spalare a banilor si de finantare a terorismului si gestionarea embargourilor a Grupului Patria Bank, Strategia de Afaceri pentru perioada 2018-2020, Strategia de Valorificare a Activelor, Strategia Operationala IT&Information Security 2018 si procedurile specifice derularii procesului de evaluare a adecvării capitalului intern la riscuri.

Deasemenea, in cursul anului 2018 Consiliul de Administratie a aprobat anumite masuri de reorganizare si optimizare a retelei teritoriale a Bancii, prin relocarea sau inchiderea unor unitati neperformante pe parcursul anului 2018.

Consiliul de Administratie a aprobat rapoartele financiare periodice (lunare, trimestriale, semestriale) aferente anului 2018 si a fost informat cu privire la Raportele de Administrare a Riscurilor (trimestriale).

Prin prisma competentelor sale de aprobare, in anul 2018 Consiliul de Administratie a aprobat vanzarea unor imobile preluate in contul creantei de catre Banca, pentru anumiti clienti administrati in zona de workout si aprobarea vanzarii unor mijloace fixe aflate in proprietatea bancii, inclusive vanzarea unui portofoliu de credite neperformante aflate in afara bilantului.

Urmarind cresterea notorietatii brandului si cresterea vanzarilor pe produse specifice comunicate in cadrul campaniei si atingerea unor indicatori optimi de media, in masura sa genereze notorietate, cresterea traficului in unitati si atragerea de vizite si lead-uri pe website, Consiliul de Administratie a aprobat implementarea campaniilor de comunicare de imagine, cu componenta de produs. De asemenea a aprobat masuri privind cercetari de piata in vederea implementarii studiului Patria Rural.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Consiliul de Administratie nu a primit din partea membrilor sai informatii privind raporturile acestora cu actionari care detin direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din drepturile de vot, raporturi care sa poata afecta pozitia membrilor cu privire la chestiunile decise de Consiliul de Administratie.

Comitetele consultative de la nivelul Consiliului de Administratie

Pentru dezvoltarea si mentinerea unor bune practici de administrare a activitatii, Consiliul de Administratie a constituit doua comitete care il asista in indeplinirea atributiilor ce ii revin. Componenta, regulile de organizare si functionare precum si atributiile acestor comitete sunt definite in regulamentele proprii de organizare si functionare a acestora.

a) Comitetul de audit

La data de 31.12.2018, Comitetul de Audit era compus din 3 administratori neexecutivi, din care un membru independent, respectiv:

Nume	Pozitia detinuta in cadrul Comitetului	Perioada
Vasile Iuga	Presedinte (independent)	22.11.2017 - prezent
Daniela Elena Iliescu	Membru (neexecutiv)	
Nicolae Surdu	Membru (neexecutiv)	22.06.2017 - prezent

Comitetul de Audit are rol consultativ. Comitetul de Audit este format din membri ai Consiliului de Administratie, avand experienta corespunzatoare atributiilor specifice ce le revin in cadrul comitetului. Comitetul de Audit se intruneste de regula trimestrial si ori de cate ori este cazul, avand rolul de a asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale pe linia controlului intern, administrarea riscului si auditului intern. Responsabilitatile Comitetului de Audit sunt prezentate in Codul de Guvernanta Corporativa al Bancii pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul Bancii la sectiunea: <https://www.patriabank.ro/d/967/cod-de-guvernanta-corporativa-octombrie-2018.pdf>.

Comitetul de audit al Patria Bank S.A. are responsabilitatea inaintarii cu frecventa anuala a unui raport de activitate catre Consiliul de Administratie.

In anul 2018 Comitetul de audit s-a intrunit in 14 sedinte.

Astfel, prezenta membrilor Comitetului la sedintele acestuia organizate in anul 2018 a fost urmatoarea:

- Dl. Vasile Iuga – 14 sedinte
- Dna. Daniela Iliescu – 14 sedinte
- Dl. Nicolae Surdu – 14 sedinte

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Principalele subiecte au vizat evaluarea activitatii de audit intern in general, incluzand evaluarea independentei organizationale a auditului, evaluarea sistemului de control intern, revizuirea cadrului procedural aferent desfasurarii activitatii de audit intern, analiza si aprobarea planului de audit intern, stadiul monitorizarii recomandarilor, prezentarea rapoartelor de audit intern inclusiv concluziile rezultate din evaluarea functiilor independente, respectiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate, prezentarea scopului si planificarea activitatii auditorului financiar al bancii, aspecte privind situatiile financiare ale bancii, aspecte privind raportarile facute de banca catre BNR.

b) Comitetul de Administrare a Riscurilor

La data de 31.12.2018, Comitetul de Administrare a Riscurilor era compus din 3 administratori neexecutivi, din care un membru independent, respectiv:

Nume	Pozitia detinuta in cadrul Comitetului	Perioada
Nicolae Surdu	Presedinte (neexecutiv)	06.12.2017 - prezent
Daniela Elena Iliescu	Membru (neexecutiv)	
Vasile Iuga	Membru (independent)	

Comitetul de Administrare a Riscurilor are rol consultativ. Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din membri ai Consiliului de Administratie, avand experienta corespunzatoare atributiilor specifice ce le revin in cadrul comitetului. Comitetul de Administrare a Riscurilor se intruneste lunar sau ori de cate ori este necesar, avand rolul de a asista Consiliul de Administratie cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor actuale si viitoare ale Bancii si sa asiste Consiliul de Administratie in supravegherea implementarii strategiei. Responsabilitatile Comitetului de Administrare a Riscurilor sunt prezentate in Codul de Guvernanta Corporativa al Bancii pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul Bancii la sectiunea: <https://www.patriabank.ro/d/967/cod-de-guvernanta-corporativa-octombrie-2018.pdf>.

Convocarile pentru intrunirile Comitetul de Administrare a Riscurilor din anul 2018 au cuprins locul unde s-a organizat sedinta, data si proiectul ordinii de zi. Sedintele Comitetului au fost organizate in general la sediul central al Bancii, insa au fost folosite si mijloace moderne de comunicare, in scopul eficientizarii procesului decizional (teleconferinta, posta electronica).

La fiecare sedinta s-a intocmit un proces-verbal, care a cuprins numele participantilor, ordinea deliberarilor, discutiile, deciziile luate, numarul de voturi intrunite, abtinerile si opiniile separate.

In anul 2018 Comitetul de Administrare a Riscurilor s-a intrunit in 20 de sedinte, la fiecare dintre ele participand toti membrii Comitetului. S-au adoptat 51 de hotarari, deciziile Comitetului fiind luate in general cu unanimitate de voturi. La sedintele Comitetului au participat membrii Consiliului de Administratie, ai Comitetului Directorilor, precum si reprezentanti ai structurilor din centrala Bancii, in calitate de invitati.

Astfel, prezenta membrilor Comitetului la sedintele acestuia organizate in anul 2018 a fost urmatoarea:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Dl. Nicolae Surdu – 19 sedinte
- Dna. Daniela Iliescu - 20 sedinte
- Dl. Vasile Iuga – 19 sedinte

Principalele subiecte dezbătute au vizat în principal:

- Rapoartele generale lunare privind administrarea riscurilor și alte rapoarte specifice;
- Avizarea Strategiei privind administrarea riscurilor;
- Revizuirea procesului de evaluare a adecvării capitalului intern la riscuri (ICAAP);
- Analiza și avizarea fiselor de produs, normelor de creditare a persoanelor fizice și juridice;
- Avizarea Politicii de remunerare, Politicii de Creditare, Regulamentului privind competențele de aprobare la nivelul Direcției Workout;
- Politicile de administrare a riscurilor;
- Rapoarte anuale privind activitatea de conformitate / risc.

Conducerea superioară

Comitetul Directorilor reprezintă funcția de conducere superioară, asigurând conducerea operativă a Băncii. Competențele și atribuțiile acestuia au fost reglementate prin Actul Constitutiv, prin Statutul propriu și prin Regulamentul de organizare și funcționare a Băncii.

Astfel, la data de 31.12.2018 conducerea operativă și coordonarea activității zilnice a Băncii era delegată de către Consiliul de Administrație mai multor directori care împreună formează Comitetul Directorilor.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între directorii executivi și alte persoane datorită cărora membrii Comitetului Directorilor să fi fost numiți membri ai conducerii executive.

Componenta Comitetului Directorilor

Nume și prenume	Poziția în cadrul Comitetului Directorilor	Funcția în cadrul Băncii	Durata mandat
Bogdan Merfea	Membru 1 mandat	Director General	01.05.2017 - prezent
Valentin Grigore Vancea	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Operațiuni și IT	01.05.2017 - prezent
Bogdan Constantin Neacsu	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Risc* *începe să-și exercite atribuțiile la data de 06.07.2017, când se obține aprobarea prealabilă a BNR; începând cu 01.12.2018 încetează mandatul	01.05.2017 - 30.11.2018

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Diana Maria Kallos	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Financiar** **incepand cu 16.01.2018 isi incheie mandatul cu acordul partilor	01.05.2017 - 15.01.2018
Lucica Cristina Pitulice	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Financiar*** ***incepe sa-si exercite atributiile la data de 07.05.2018, cand se obtine aprobarea prealabila a BNR	16.01.2018 – prezent
Codrut Stefan Nicolau	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Comerciala**** ****incepe sa-si exercite atributiile la data de 24.08.2018, cand se obtine aprobarea prealabila a BNR	01.07.2018 - prezent

La data de 31.12.2018 era vacanta pozitia de Director General Adjunct – Divizia Risc, care a fost ocupata de catre dl. Codin Nastase, incepand cu data de 07.01.2019, exercitarea responsabilitatilor specifice functiei urmand a se realiza de la data obtinerii aprobarii prealabile a Bancii Nationale a Romaniei.

Informatii privind directorii

Membrii conducerii executive au experienta relevanta in sectorul bancar, dar si o vasta experienta tehnica in sectorul serviciilor financiare, atat in institutii de credit cat si in institutii financiare nebancale, dupa cum urmeaza:

Bogdan Merfea

Director General

Membru al Comitetului de Credite Retail / Persoane Juridice

Membru al Comitetului de Administrare Active si Pasive

Membru al Comitetului de Restructurare si Recuperare Credite

Experienta si parcursul sau profesional au fost descrise mai sus.

Valentin Grigore Vancea

Director General Adjunct – Divizia Operatiuni si IT

Membru al Comitetului Directorilor

Membru al Comitetului de Administrare Active si Pasive

Presedinte al Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca

Nascut la data de 19.07.1975

Domiciliul – Bucuresti

Dl. Vancea a absolvit Facultatea de Relatii Economice Internationale a Academiei de Studii Economice Bucuresti, detinand un MBA al City University of Washington in Management Financiar. In perioada 1999 – 2000 dl. Vancea a fost auditor in cadrul KPMG Romania, iar in perioada 2000-2003 dansul a activat in aria de audit in cadrul HVB Romania. In perioada 2003-2007 dl. Vancea a ocupat pozitia de director audit intern in cadrul HVB Bank. In aceasta

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

perioada a coordonat implementarea proiectelor de fuziune dintre HVB Bank Romania S.A. si Banca Comerciala Ion Tiriac S.A, respectiv Unicredit Bank. In perioada 2008-2011 dl. Vancea a detinut pozitia de vicepresedinte in cadrul Volksbank Romania ca Chief Operations Officer. Fiind specializat pe zona de operatiuni, IT si securitate informatiei, incepand cu anul 2012 dansul a detinut pozitii de conducere in cadrul ANSSI - Asociatia Nationala pentru Securitatea Sistemelor Informatice, Vicepresedinte Cloud Security Alliance, Romania Chapter. De asemenea, in perioada 2014-2015 a coordonat segmentul de business development si strategie din pozitia de director executiv in cadrul Star Storage. Incepand cu 2015 dl. Vancea a ocupat functia de director executiv pe aria operatiuni si IT, membru al comitetului executiv in cadrul Patria Bank SA, iar incepand cu 04.07.2016 si pana la data fuziunii, dansul a detinut pozitia de Director Executiv in Banca Comerciala Carpatica SA, conducand aria de operatiuni si IT, membru al Comitetului Directorilor, iar dupa fuziunea cu fosta Patria Bank SA, dl. Vancea detine pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank SA, coordonand aria de operatiuni si IT, pentru un mandat de 4 ani.

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la data de 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Valentin Grigore Vancea	Director General Adjunct Divizia Operatiuni si IT	CLOUD SECURITY ALLIANCE ROMANIA CHAPTER	Funcțiune	Vicepresedinte
		SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.	Funcțiune	Administrator
		PATRIA BANK SA	Funcțiune	Director

Bogdan Constantin Neacsu

Director General Adjunct – Divizia Risc (pana la incetarea mandatului, in 30.11.2018)

Membru al Comitetului Directorilor (pana la incetarea mandatului, in 30.11.2018)

Presedinte al Comitetului de Credite Retail / Persoane Juridice (pana la incetarea mandatului, in 30.11.2018)

Presedinte al Comitetului de Restructurare si Recuperare Credite (pana la incetarea mandatului, in 30.11.2018)

Membru al Comitetului de Administrare Active si Pasive (pana la incetarea mandatului, in 30.11.2018)

Nascut la data de 03.05.1979

Domiciliul – Bucuresti

Dl. Neacsu a absolvit in anul 2002 Facultatea de Finante, Banci si Burse de Valori, din cadrul Academiei de Studii Economice Bucuresti. A urmat apoi cursurile de master organizate de Dofin, specializarea „Riscurile pietelor financiare si valutare”, precum si alte cursuri de formare profesionala. Dl. Neacsu a detinut pozitia de director general adjunct – membru al directoratului la Garanti Bank Romania (octombrie 2015 – Aprilie 2017) coordonand aria de risc, precum si cea de vicepresedinte – membru al directoratului la Volksbank (iulie 2014 – mai 2015), coordonand aria de business persoane juridice, avand un rol important in procesul de integrare a Volksbank cu Banca Transilvania, precum si in dezvoltarea si cresterea segmentului de Corporate si SME. In perioada iulie 2012 – iulie 2014 dansul a fost coordonatorul sistemului de control intern in cadrul Volksbank Romania, iar intre octombrie 2009 – iulie 2012 a detinut pozitii de conducere in aria de administrare riscuri in cadrul aceleiasi banci. In perioada

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

septembrie 2007 – septembrie 2009 dl. Neacsu a fost project manager in cadrul BRD Societe Generale, iar in perioada iulie 2006 – septembrie 2007 a detinut pozitia de ofiter de risc in cadrul Volksbank Romania. In perioada Octombrie 2004 – Iulie 2006 dl. Neacsu a activat in cadrul Bancii Nationale a Romaniei, detinand functia de Economist – Directia Reglementare si Autorizare, Serviciul Reglementare prudentiala bancara. Intre anii 2002 – 2004 dl. Neacsu a activat in cadrul Soter&Partners Bucuresti, activand in aria de consultanta fiscala si de afaceri. Incepand cu 2017 dl. Neacsu a ocupat functia de director general adjunct – aria risc, membru al Comitetului Directorilor in cadrul Patria Bank SA, iar incepand cu data de 01.12.2018 inceteaza mandatul.

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la incetarea mandatului:

Nume si prenume	Functia in banca	Companii	Status companie	Calitate
Bogdan Constantin Neacsu	Director General Adjunct Divizia Risc	PATRIA BANK S.A.	Funciune	Director

Diana Maria Kallos

Director General Adjunct – Divizia Financiar (pana la incetarea mandatului, in 15.01.2018)

Membru al Comitetului Directorilor (pana la incetarea mandatului, in 15.01.2018)

Presedinte al Comitetului de Administrare Active si Pasive (pana la incetarea mandatului, in 15.01.2018)

Nascuta la data de 27.06.1975

Domiciliul – Voluntari, Ilfov

Dna. Kallos a absolvit facultatea de Economie in cadrul Universitatii Babes-Bolyai din Cluj, iar in anul 2007 a absolvit programul Executive MBA al ASSEBUSS realizat in colaborare cu Kenesaw State University Atlanta. Dna. Kallos si-a inceput cariera in anul 1996, activand in aria financiar-contabilitate a mai multor companii romanesti, detinand pozitia de contabil-sef. In perioada 2000 – 2006 dna. Kallos a detinut pozitia de Director Financiar in cadrul RALFI IFN SA (companie de credite de consum, care a functionat sub brandul „Estima Finance”) si apoi de Pricing and Financial Planning & Analysis Manager in cadrul GE Money Romania, in perioada 2006 – 2007. In perioada 2007-2010 a detinut pozitii precum cea de director operatiuni in cadrul unui broker credite de consum sau cea de director financiar in cadrul Industrial Access S.A. In perioada 2010-2014, dna. Kallos a avut functia de Director General Adjunct in cadrul Patria Credit IFN SA, iar din 2015 este membru in cadrul consiliului de administratie al acestei institutii financiare non-bancare. In perioada 2014-2016 dna. Kallos a fost director general adjunct in cadrul Patria Bank SA, coordonand aria financiara, trezorerie si ALM. Din 04.07.2016 si pana la momentul fuziunii, dna. Kallos a fost director general adjunct in cadrul fostei Banci Comerciale Carpatice SA, conducand aria financiara si de risc, iar dupa fuziunea cu fosta Patria Bank SA, dna. Kallos a detinut pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank SA, membru al Comitetului Directilor, coordonand aria financiara, pana la data de 15.01.2018, cand dna Kallos inceteaza contractul de management cu acordul partilor.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la incetarea mandatului:

Nume si prenume	Funcția in banca	Companii	Status companie	Calitate
Diana Maria Kallos	Director General Adjunct Divizia Financiar	PATRIA BANK S.A.	Funcțiune	Director
		PATRIA CREDIT IFN S.A.	Funcțiune	Administrator

Lucica Cristina Pitulice

Director General Adjunct – Divizia Financiar (din 16.01.2018; incepe sa-si exercite atributiile la data de 07.05.2018, cand se obtine aprobarea prealabila a BNR)

Membru al Comitetului Directorilor

Presedinte al Comitetului de Administrare Active si Pasive

Nascuta la data de 15.05.1972

Domiciliul – Bucuresti

Avand o vasta experienta financiar bancara, consultanta si audit, acumulata in 20 de ani de experienta, doamna Pitulice a absolvit Academia de Studii Economice, Facultatea de Finante, Banci si Contabilitate.

In perioada 1995 – 1998 a activat in domeniul auditului financiar si consultanta in cadrul Deloitte Romania, iar intre 1998 – 1999 a detinut pozitia de controlor financiar in cadrul Chase Manhattan Bank Sucursala Bucuresti. In perioada 2002 – 2011 a ocupat pozitia de director al departamentului financiar in cadrul RBS Bank Romania (anterior ABN Amro Bank), iar in perioada 1999-2001 a activat in aria de conformitate si risc de piata in cadrul ABN Amro Bank Romania.

Doamna Pitulice a mai detinut anterior pozitia de director executiv, Divizia Financiara, Bancpost S.A. (2011-2014), director executiv, Divizia Financiara, Banca Romana de Credite si Investitii S.A. (2014), manager consulting - KPMG Romania (2015-2016), director executiv - Divizia Financiar si MIS Banca Romaneasca (2016-2017). Din 16.01.2018 dna. Pitulice ocupa pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank SA, membru al Comitetului Directorilor, conducand aria financiara, pentru un mandat de 4 ani.

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția in banca	Companii	Status companie	Calitate
Lucica Cristina Pitulice	Director General Adjunct Divizia Financiar	PATRIA BANK SA	Funcțiune	Director

Codrut Stefan Nicolau

Director General Adjunct – Divizia Comerciala (din 01.07.2018; incepe sa-si exercite atributiile la data de 24.08.2018, cand se obtine aprobarea prealabila a BNR)

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Membru al Comitetului Directorilor

Membru al Comitetului de Credite Persoane Juridice

Nascut la data de 06.05.1974

Domiciliul – Voluntari, Ilfov

DI. Nicolau a absolvit cursurile Facultatii de Studii Economice din cadrul Universitatii Transilvania Brasov si este absolvent al programului MBA “Young Talents” al universitatii SDA Bocconi University Milano. Are o vasta experienta in domeniul bancar, activand in cadrul Bancii Transilvania – Sucursala Brasov – ofiter credite (1999), Unicredit Romania – sucursala Brasov – ofiter marketing (1999-2002), Unicredit Romania – Sucursala Pitesti, Aviatiei si Magheru – director sucursala (2002-2005), Unicredit Romania Bucuresti – Corporate Middle Market – Director (2005-2007), Unicredit Tirioc Bank - director adjunct Corporate Network & Development (2007-2009), Unicredit Tirioc Bank – director Middle Market Corporate (2009-2011), Unicredit Tirioc Bank – director Corporate, EU Funds&Real Estate (2011-2012), Unicredit Tirioc Bank – Retail Sales Director (2012-2013), Unicredit Tirioc Bank – Retail Commercial Strategy Director (2013-2014), Unicredit Tirioc Bank – CEE 2020 Strategic consultant (2014). In perioada 2015-2016 dl. Nicolau a detinut functia de director directia vanzari IMM si Microintreprinderi in cadrul fostei Patria Bank, iar din anul 2016 si pana la momentul fuziunii, dansul a ocupat functia de Director Directia relatii comerciale in cadrul Bancii Comerciale Carpatica, iar dupa fuziune a detinut pozitia de Director directia comerciala persoane juridice in cadrul Patria Bank. Din 01.07.2018 dl. Nicolau ocupa pozitia de director general adjunct in cadrul Patria Bank SA, membru al Comitetului Directorilor, conducand aria comerciala, pentru un mandat de 4 ani. Incepand din 2016, DI. Nicolau este si membru in Consiliul de Administratie al Patria Credit IFN.

Angajamente si obligatii profesionale relativ permanente, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, la 31.12.2018:

Nume si prenume	Funcția în banca	Companii	Status companie	Calitate
Nicolau Codrut - Stefan	Director General Adjunct Divizia Comercial	PATRIA BANK S.A.	Funcțiune	Director
	Membru al Consiliului de Administratie	PATRIA CREDIT IFN S.A.	Funcțiune	Administrator

Activitatea Comitetului Directorilor

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii Bancii, in limitele obiectului de activitate si cu respectarea competentelor pe care legea sau actul constitutive le rezerva exclusiv Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor. Directorii sunt investiti cu competente de a actiona in numele Bancii si de a reprezenta in relatiile cu tertii in activitatile pe care le coordoneaza, cu respectarea dispozitiilor legale, ale actului constitutiv si ale statutului propriu de organizare si functionare.

Sedintele Comitetului Directorilor sunt tinute saptamanal sau ori de cate ori activitatea Bancii o impune. Deciziile Comitetului Directorilor se iau cu o majoritate absoluta (n.b. jumatate + 1 din numarul total al membrilor CD) a voturilor membrilor sai. In cazul in care Comitetul Directorilor nu poate lua decizii valabile datorita neintrunirii

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

cerintelor de quorum, problema va fi supusa aprobarii Consiliului de Administratie, impreuna cu punctele de vedere divergente exprimate de catre fiecare Director, daca este cazul.

Convocarile pentru intrunirile Comitetului Directorilor din anul 2018 au cuprins locul unde s-a organizat sedinta, data si proiectul ordinii de zi. Sedintele Comitetului au fost organizate in general la sediul social si/sau la sediul real al Bancii, insa au fost folosite si mijloace moderne de comunicare, in scopul eficientizarii procesului decizional (teleconferinta, posta electronica). La fiecare sedinta s-a intocmit un proces-verbal, care a cuprins numele participantilor si al invitatilor (acolo unde a fost cazul), ordinea materialelor propuse spre aprobare/avizare/informare, discutiile, hotararile luate, numarul de voturi intrunite, abtinerile si opiniile separate (acolo unde a fost cazul). Procesul verbal al sedintei este semnat de catre directorii participantii imediat dupa redactarea acestuia.

In cursul anului 2018 au fost organizate 175 sedinte ale Comitetului Directorilor si s-au adoptat 1.217 hotarari, deciziile Comitetului fiind luate in general cu unanimitate de voturi. La sedintele Comitetului Directorilor au participat pe langa membrii Comitetului si reprezentanti ai structurilor din centrala Bancii, in calitate de invitati.

Astfel, prezenta membrilor Comitetului la sedintele acestuia a fost urmatoarea:

- Dl. Bogdan Merfea – 173 sedinte
- Dl. Valentin Vancea – 174 sedinte
- Dna. Diana Kallos – 4 sedinte (mandat incetat la data de 16.01.2018)
- Dl. Bogdan Neacsu – 146 sedinte
- Dna Lucica Pitulice - 125 sedinte (participare cu drept de vot incepand cu data de 07.05.2018)
- Dl. Codrut Nicolau - 70 sedinte (participare cu drept de vot incepand cu data de 24.08.2019)

Membrii Comitetului Directorilor au urmarit in permanenta asigurarea continuitatii activitatii Bancii, supervizarea procesului post fuziune dintre fosta Banca Comerciala Carpatica SA si fosta Patria Bank SA, implementarea masurilor dispuse de Banca Nationala a Romaniei si alte institutii ale statului.

Principalele arii de actiune ale Comitetului Directorilor au fost:

- A avizat Regulamentul de Organizare si Functionare al Patria Bank S.A, Regulamentul privind cunoasterea clientelei, prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, Statutul Comitetului de Audit si Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului de Audit al Patria Bank SA, precum si ale altor comitete in subordinea sa. In plus, au fost revizuite politicile si strategiile Bancii privind administrarea riscurilor, politica privind conflictele de interese;
- De asemenea, prin prisma competentelor sale de aprobare, Comitetul Directorilor a analizat si a avizat/aprobat o serie de vanzari de imobile preluate in contul creantei de catre Banca, pentru anumiti clienti administrati in zona de workout, inclusiv vanzarea unor portofolii de credite neperformante aflate in afara bilantului bancii;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Propunerea si implementarea de masuri stabilite in scopul remedierii deficientelor constatate in cadrul misiunilor de supraveghere ale BNR, in cadrul misiunilor de audit intern sau ale auditorului extern;
- A analizat si monitorizat indeaproape indicatorii financiari ai bancii, gradul de realizare a bugetului aprobat, pe fondul unui proces continuu de reducere a costurilor si de eficientizare a activitatii Bancii.

Comitetul Directorilor a furnizat Consiliului de Administratie, in mod regulat si cuprinzator, informatii detaliate cu privire la toate aspectele importante ale activitatii Bancii, inclusiv cele referitoare la administrarea riscurilor, evaluarea riscurilor potentiale si la aspectele de conformitate, masurile intreprinse si cele recomandate, neregulile identificate cu ocazia indeplinirii atributiilor pe care le are.

Orice eveniment de importanta majora este comunicat imediat Consiliului de Administratie.

Comitete constituite in sprijinul Comitetului Directorilor

Comitetele constituite in sprijinul Comitetului Directorilor il asista in indeplinirea atributiilor ce ii revin pe diverse linii de activitate, in special cu privire la activitatea operationala a Bancii. Din componenta acestor comitete fac parte membri ai Comitetului Directorilor si reprezentanti ai conducerii structurilor impactate. Responsabilitatile si competentele fiecarui comitet sunt stabilite printr-un regulament propriu.

a) Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (ALCO)

Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor este un comitet permanent cu rol consultativ care asista Comitetul Directorilor in indeplinirea atributiilor care ii revin cu privire la managementul structurii activelor si pasivelor managementul lichiditatii si surselor de finantare, in scopul asigurarii echilibrului la nivelul riscurilor financiare asumate de catre Banca pentru indeplinirea obiectivelor sale.

Pe parcursul anului 2018, Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor s-a intrunit in 14 sedinte. Au fost supuse analizei 27 subiecte si au fost luate un numar total de 21 hotarari.

b) Comitetul de Credite

La nivelul Bancii functioneaza un Comitet de Credite Persoane Juridice si un Comitet de Credite Retail. Comitetele de Credite ale Bancii sunt organizate si functioneaza in conformitate cu prevederile propriilor regulamente de organizare si functionare. Comitetele de Credite sunt comitete permanente, fiind formate din 5 membri si 1-2 invitati fara drept de vot. Prin activitatea acestora, conform responsabilitatilor si competentelor stabilite, Comitetele de Credite asigura implementarea strategiei privind administrarea riscurilor, a politicii de creditare a Bancii, precum si a altor politici si regulamente conexe.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Comitetele de Credite sprijina Consiliul de Administratie si Comitetul Directorilor in toate aspectele administrarii riscului de credit. Comitetele de Credite sunt responsabile pentru atributii operationale si metodologice. Au rol decizional si/sau fac recomandari in functie de domeniul de responsabilitate.

Comitetele de Credite au urmatoarele competente si responsabilitati:

- aproba limitele de credit care intra in competenta acestora conform prevederilor regulilor privind competentele de aprobare a creditelor;
- avizeaza propunerile de credit care depasesc competentele acestora de aprobare;
- avizeaza propunerile cu privire la limitele de contrapartida bancara si asimilata;
- iau toate celelalte decizii operationale si metodologice in legatura cu riscurile de credit a caror importanta nu necesita o decizie la nivelul Comitetului Directorilor sau al Consiliului de Administratie.

Comitetele de Credite se intrunesc ori de cate ori se considera necesar. Cvorum-ul la sedintele Comitetelor de Credite este asigurat prin prezenta a cel putin 3 din membrii acestora iar participarea la sedinte este obligatorie. In vederea luarii unor decizii cat mai fundamentate, la sedinte pot fi invitati si alti specialisti din diverse departamente ale Bancii.

In anul 2018, Comitetul de Credite Retail s-a intrunit in 35 sedinte. Au fost analizate un numar de 28 dosare persoane fizice si au fost emise in total 20 hotarari de aprobare si 8 avize. De asemenea, au fost transmise 11 informari in cadrul sedintelor Comitetului de Credite Retail.

In anul 2018, Comitetul de Credite Persoane Juridice s-a intrunit in 147 de sedinte. Au fost analizate 272 de dosare aferente persoanelor juridice si au fost emise in total 179 de hotarari de aprobare, 5 hotarari de respingere si 88 de avize.

De asemenea, Comitetul de Credite functioneaza si prin intermediul unor sub-comitete ale caror competente sunt stabilite prin regulamentul propriu de organizare si functionare.

c) Comitetul de Restructurare si Recuperare Credite

Comitetul de Restructurare si Recuperare Credite (CRRC) reprezinta o structura avand competente de aprobare delegate de catre Comitetul Directorilor, asigurand un proces adecvat de gestiune a portofoliului general de credite, incluzand portofoliul expunerilor administrate de Directia Restructurari si Workout, a portofoliului de credite care necesita efectuarea unor operatiuni de restructurare, precum si a portofoliului de active aflate in proprietatea bancii si destinate valorificarii sau in curs de valorificare.

Funcția principală a CRRC constă în analizarea și luarea deciziilor privind (i) operațiunile de restructurare a creditelor acordate persoanelor juridice propuse și prezentate de Directia Restructurari si Workout sau de structurile

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

comerciale, (ii) operatiunile de recuperare a expunerilor neperformante administrate de Directia Restructurari si Workout si (iii) propunerile de valorificare a bunurilor aflate in proprietatea bancii, incluse in portofoliul administrat de Directia Restructurari si Workout.

CRRC se intruneste ori de cate ori este necesar, la solicitarea expresa a oricaruia dintre membri, pentru a dezbate probleme care sunt de competenta sa.

In cursul anului 2018, Comitetul de Restructurare si Recuperare Credite s-a intrunit in 24 sedinte, au fost analizate un numar total de 27 solicitari si au fost emise 26 hotarari.

d) Alte comitete:

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca, care functioneaza in conformitate cu prevederile Lg. nr. 319/2006, a Normelor metodologice de aplicare a legii, aprobate prin HG 1425/2006, dar si a prevederilor regulamentului propriu de functionare.

4.2 Politica de recrutare si diversitate

Nominalizarea si evaluarea adecvarii membrilor organului de conducere se realizeaza in baza unui proces riguros definit in „Politica de numire si succedare a membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie” si in „Politica de evaluare a adecvarii membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie”, care raspund prevederilor Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit (art. 15 si 16) si principiilor Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Obiectivul principal al procesului de selectie este asigurarea candidatilor potriviti pentru functiile vacante sau pentru a asigura succesiunea membrilor existenti. Selectia candidatilor exclude orice discriminare privind genul, varsta, etnia si orice alt tip de discriminare, in concordanta cu prevederile legale.

Membrii Organului de conducere indeplinesc conditiile si criteriile de eligibilitate necesare administrarii eficiente a activitatii Bancii:

- Dispun de o buna reputatie si expertiza necesara pentru exercitarea responsabilitatilor in conformitate cu regulile unei practici bancare prudente si sanatoase;
- Dispun de experienta profesionala care presupune cunostinte teoretice si practice adecvate naturii, marimii si complexitatii activitatii bancii si responsabilitatilor incredintate, precum si experienta in functii de conducere;
- Asigura conditiile competentei colective a Organului de conducere pentru o administrare si conducere eficienta si performanta a activitatii Bancii;
- Aloca suficient timp pentru exercitarea responsabilitatilor conferite de lege si de organele statutare;
- Demonstreaza implicare si angajament in exercitarea responsabilitatilor conferite de lege si de organele statutare.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Candidatii pentru posturile de membru in Consiliul de Administratie sunt nominalizati de catre actionari sau de catre membrii existenti ai Consiliului de Administratie si pot fi doar persoane fizice care trebuie sa dispuna de o buna reputatie, de cunostinte, aptitudini si experienta adecvate naturii, extinderii si complexitatii activitatii Bancii si responsabilitatilor incredintate, pentru asigurarea unui management prudent si sanatos al Bancii.

Selectia administratorilor independenti este conditionata de respectarea cerintelor prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile, Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit (art. 7 alin. 4) si Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Exercitarea responsabilitatilor de catre membrii Organului de conducere este sub conditia obtinerii aprobarii prealabile a BNR.

In vederea incurajarii opiniilor independente si contestarea critica, se are in vedere asigurarea unei componente a Consiliului de Administratie si a Comitetului Directorilor suficient de diversificata in ceea ce priveste varsta, genul, educatia si experienta profesionala. Banca se asigura ca exista un echilibru de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere. Diversitatea in cadrul Consiliului de Administratie si al Comitetului Directorilor este asigurata de Banca prin procesul de selectie din punctul de vedere al: varstei, genului candidatilor, studiilor acestora, precum si al experientei profesionale detinute.

Tintele propuse pentru asigurarea diversitatii sunt urmatoarele:

1. selectarea de persoane de ambele genuri (feminin si masculin);
2. selectarea de persoane ale caror studii superioare sa acopere diferite domenii (financiar, management, marketing, tehnic etc);
3. selectarea de persoane a caror experienta sa acopere diferite arii de activitate (comercial, financiar, audit, risc, IT, etc) si diferite niveluri de conducere (cel mai inalt nivel fiind experienta anterioara intr-o functie la nivel organ de conducere intr-o institutie de credit).

Cu privire la anul 2018, modul in care au fost realizate obiectivele privind diversitatea este detaliat mai jos:

1. Atat in cadrul Consiliului de Administratie, cat si in cadrul Comitetului Directorilor exista numita cate o persoana de gen feminin;
2. Atat in cadrul Comitetului Directorilor, cat si in cadrul Consiliului de Administratie exista persoane cu studii diverse (economic, tehnic, matematica etc);
3. Atat in cadrul Comitetului Directorilor, cat si in cadrul Consiliului de Administratie exista persoane cu experienta in diverse domenii (comercial, audit, IT, financiar, risc).
4. Atat in cadrul Comitetului Directorilor, cat si in cadrul Consiliului de Administratie exista mai mult de 3 persoane cu experienta in diferite niveluri de conducere (intr-o functie la nivelul organului de conducere intr-o institutie de credit).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

4.3 Evaluarea adecvarii membrilor organului de conducere

Banca dispune de o Politica de evaluare a adecvarii membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie, prin care se stabilesc criteriile si procesele pe care Banca le respecta in evaluarea adecvarii membrilor propusi si numiti ai organului de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie.

Evaluarea adecvarii membrilor Comitetului Directorilor si Consiliului de Administratie si a persoanelor cu functii cheie, presupune incadrarea acestora in criteriile de evaluare stabilite prin Politica de evaluare a adecvarii membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie si prin Politica privind numirea si succesiunea membrilor organului de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie si se realizeaza in urmatoarele situatii:

- anterior numirii/angajarii persoanei pe functia respectiva;
- ori de cate ori este necesar, respectiv atunci cand apar evenimente care determina necesitatea reevaluarii, pentru a verifica adecvarea continua a persoanei respective.

Astfel, pentru exercitarea functiei si responsabilitatilor aferente, in anul 2018 Banca Nationala a Romaniei a aprobat membrii doi noi membri ai Comitetului Directorilor (Director General Adjunct, Divizia Financiar in luna Mai 2018 si Director General Adjunct, Divizia Comercial in luna August 2018).

4.4 Remunerarea membrilor organelor de conducere

Adunarea Generala a Actionarilor Bancii aproba cuantumul si conditiile de acordare a indemnizatiilor cuvenite membrilor Consiliului de Administratie. Remuneratia membrilor Comitetului Directorilor este stabilita de catre Consiliul de Administratie. Remunerarea membrilor organelor de conducere (Consiliul de Administratie / Comitetul Directorilor) - remuneratii brute in anul 2018 se prezinta dupa cum urmeaza:

Anul 2018 (brut lei)	
Total, din care:	5.328.475
- remuneratie fixa (brut lei)	5.328.475
- remuneratie variabila (brut lei), din care:	0
- numerar	0
- actiuni	0
- alte titluri	0

4.5 Participarea membrilor organelor de conducere la capitalul social

La data de 31.12.2018 membrii organelor de conducere (Consiliul de Administratie si Comitetul Directorilor):

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Nume si prenume	Funcția	Nr. actiuni	Valoare (lei)
Bogdan Merfea	Director General, membru al Consiliului de Administratie	13.385.302	1.338.530,20
Valentin Grigore Vancea	Director General Adjunct	8.031.180	803.118,00
Stefan Codrut Nicolau	Director General Adjunct	3.614.032	361.403,20

4.6 Transparența și comunicarea cu acționarii și investitorii

Banca detine pe website-ul propriu (www.patriabank.ro), o secțiune dedicată investitorilor săi, în cadrul careia se pot accesa și descărca documente referitoare la AGA, situațiile financiare periodice și anuale întocmite conform legislației în vigoare, precum și toate comunicările Bancii conform legislației pieței de capital. De asemenea, Banca respectă toate cerințele de publicare conform legislației bancare și a pieței de capital.

În acest scop, Banca a înființat și menține o structură dedicată relației cu investitorii, acționarii și alte părți interesate în cadrul Echipei de Relații cu Investitorii și Instituțiile Financiare. Acționarii/investitorii pot adresa Bancii solicitările lor, atât prin e-mail, cât și telefonic, la datele de contact dedicate acestora afișate pe site-ul Bancii (capital@patriabank.ro).

Calendarul financiar și comunicarea cu acționarii și investitorii

Pentru informarea acționarilor și investitorilor, banca stabilește la început de an un calendar al raportărilor financiare pe care îl transmite Bursei de Valori București și Autorității de Supraveghere Financiară.

Calendarul de raportare financiară actualizat, comunicat de Banca pentru anul 2018 a fost următorul:

- Prezentarea rezultatelor financiare anuale *preliminare* 2017 **15 februarie 2018**
- AGA pentru aprobarea rezultatelor financiare *anuale* 2017 **07 mai 2018**
- Prezentarea rezultatelor financiare *anuale* 2017 **07 mai 2018**
- Prezentarea rezultatelor financiare *semestriale* 2018 **16 august 2018**
- Prezentarea rezultatelor financiare *trimestriale*
 - Trimestrul I 2018 **15 mai 2018**
 - Trimestrul III 2018 **15 noiembrie 2018**

În data de 13.03.2018 Banca a organizat o întâlnire cu analiștii financiari, consultanții de plasament, brokerii și investitorii pentru prezentarea rezultatelor preliminare aferente anului 2017 și a perspectivelor de dezvoltare viitoare.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

4.7 Alte elemente de guvernanta corporativa

Tranzactiile cu parti afiliate

Banca dispune de proceduri privind identificarea si tratamentul partilor afiliate Bancii si a tranzactiilor acestora. Competenta de aprobare a creditelor acordate persoanelor afiliate Bancii este in sarcina Consiliului de Administratie. Membrii Consiliului de Administratie aflati in conflict de interese sunt exclusi din procesul de aprobare. Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.

In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 5/2013, in categoria partilor afiliate sunt incluse cel putin:

- a) orice entitate asupra careia Banca exercita controlul;
- b) orice entitate in care Banca detine participatii;
- c) entitatile care exercita control asupra Bancii;
- d) orice entitate in care entitatile mentionate la lit. c) fie exercita controlul, fie detin participatii;
- e) actionarii care au detineri calificate la capitalul Bancii;
- f) orice entitate in care actionarii mentionati la lit. e) fie exercita controlul, fie detin participatii;
- g) membrii organului de conducere, precum si persoanele care detin functii-cheie, impreuna cu:
 - (i) entitatile in care acestia au/prezinta interese directe sau indirecte; si
 - (ii) membrii apropiati ai familiei acestora, care se anticipeaza sa influenteze sau sa fie influentati de acestia in raport cu institutia de credit; acestia pot include: partenerul de viata si copiii persoanei; copiii partenerului de viata al persoanei; dependenti ai persoanei sau ai partenerului de viata al acestuia.

Astfel la data de 31.12.2018 partile afiliate Bancii sunt in principal:

- Actionarul majoritar EEAF Financial Services BV;
- Filialele Bancii: Patria Credit IFN SA, SAI Patria Asset Management SA, Patria Investments SA, Imobiliar Invest SRL, Carpatina Invest SA;
- Membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului Directorilor si societatile in care conducerea exercita o influenta semnificativa;
- Personalul cheie din conducere;
- Actionari cu detineri calificate (>10%).

Toate tranzactiile cu partile afiliate au fost incheiate in termeni similari tranzactiilor cu parti neafiliate, luand in considerare ratele de dobanda si garantiile aferente. Tranzactiile derulate cu partile afiliate sunt prezentate intr-o nota distincta la Situatiile financiare individuale atat pentru anul incheiat la 31.12.2018 cat si pentru perioadele comparative.

Lista partilor afiliate Bancii este prezentata in Anexa 2 la prezentul raport.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Tranzactiile persoanelor initiale

Prin procedurile interne ale Bancii, persoanele care exercita responsabilitati de conducere, precum si persoanele care au o legatura stransa cu acestea au obligatia notificarii Bancii / ASF cu privire la fiecare tranzactie efectuata pe seama lor in legatura cu actiunile sau titlurile de creanta ale Bancii sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare conexe acestora, in ceea ce priveste Banca.

Pe de alta parte, prin procedura interna privind persoanele initiale si abuzul de piata, Banca informeaza persoanele care exercita responsabilitati de conducere cu privire la obligatiile ce le revin cu privire la regimul informatiilor privilegiate in cazul tranzactiilor cu titluri emise de Banca. Astfel, exista prevederi specifice privind perioadele in care este interzisa tranzactionarea titlurilor Bancii, perioadele de interdictie (*blackout-period*) fiind in stransa legatura cu perioadele de raportare financiara.

Astfel, in anul 2018 nu au fost identificate situatii care sa contravina intereselor Bancii in ceea ce priveste persoanele initiale, persoanele care exercita responsabilitati de conducere, precum si persoanele care au o legatura stransa cu acestea neefectuand in anul 2018 tranzactii pe seama lor in legatura cu actiunile sau titlurile de creanta ale Bancii sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare conexe acestora, in ceea ce priveste Banca.

Conflictul de interese

In linie cu strategia de business, obiectivele, valorile si interesele pe termen lung ale Patria Bank S.A., in anul 2018 a fost revizuit cadrul intern de reglementare in ceea ce priveste gestionarea conflictelor de interese. In vederea prevenirii conflictului de interese, angajatii trebuie sa evite si sa se abtina de la orice activitate care contravine intereselor Patria Bank si/sau ale clientilor sai, avand obligatia de a raporta orice situatie de natura conflictului de interese si de a colabora cu structurile organizatorice responsabile, in vederea solutionarii si gestionarii eficiente a oricaror astfel de situatii.

Printre responsabilitatile membrilor Organelor de Conducere ale Bancii (membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului Directorilor) se regasesc:

- obligatiile de a instiinta ceilalti membri ai Consiliului de Administratie, respectiv ai Comitetului Directorilor, cu privire la situatiile conflictuale in care acestia se regasesc;
- obligatiile de a se abtine de la luarea deciziilor aferente operatiunilor care genereaza potentiale conflicte de interese;
- obligatiile de a nu solicita catre Patria Bank S.A. acordarea de imprumuturi, garantarea unor imprumuturi sau alte avantaje financiare.

In cursul anului 2018 au fost identificate situatii de natura conflictului de interese intre unii membri ai Organului de Conducere si interesele Bancii, motiv pentru care au fost adoptate masuri imediate de prevenire si de mitigare a

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

riscurilor aferente, precum abținerea respectivilor membri ai Organelor de Conducere de la luarea unor decizii în realizarea atribuțiilor curente, conducând astfel la menținerea calității cadrului de administrare.

Astfel, în cazul aprobării de către Consiliul de Administrație a împrumuturilor acordate Patria Credit IFN SA, entitate la care Banca detine o participatie de 99,998 %, dna. Daniela Iliescu, dl. Bogdan Merfea și dl. Codrut Nicolau s-au abținut de la procesul de vot, având în vedere calitate acestora de actionari sau de membri ai Consiliului de Administrație al Patria Credit IFN.

În ceea ce privește împrumuturile subordonate în valoare totală de 12,3 mil. EUR acordate în anul 2018 de actionarul Bancii EEAF Financial Services BV, aprobate de către Consiliul de Administrație, aratăm faptul că interesul actionarului la acordarea acestuia nu este unul propriu, în conflict cu interesul societății, ci dimpotrivă, a fost urmărit tocmai interesul societății, fiind urmărite și respectate și condițiile de stabilire a costurilor pentru tranzacții cu partii afiliate. Totuși, dl. Vasile Iuga (membru CA) s-a abținut de la procesul de vot în cazul aprobării de către Consiliul de Administrație a împrumuturilor subordonate contractate de la actionarul majoritar, EEAF Financial Services BV, în considerarea calității domniei sale de membru al Comitetului de Audit al Bancii Europene de Investiții.

Litigii sau proceduri administrative ale membrilor Organului de conducere

În baza proiectului de fuziune, cele două bănci au pus la dispoziția actionarilor care nu au votat în favoarea fuziunii, proceduri de retragere a acestora din fosta Banca Comercială Carpatică SA, respectiv din fosta Patria Bank SA. În conformitate cu prevederile acestor proceduri, în perioada de exercitare a dreptului de retragere, și-au exprimat dreptul de retragere:

- din fosta Banca Comercială Carpatică SA - un număr de 3 actionari, detinând împreună un număr de 414.699.946 acțiuni la fosta Banca Comercială Carpatică SA, reprezentând 18,83% din capitalul social al băncii absorbante înainte de fuziune, Banca având obligația de a achiziționa aceste acțiuni proprii de la actionarii respectivi la un preț de 0,0896 lei/acțiune, fapt ce va conduce la restituirea de capital către actionari, în sumă de 37.157.115,17 lei; prețul de 0,0896 lei/acțiune la care Banca are obligația de răscumpărare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților (Legea 31/1990) la cererea băncilor implicate în fuziune.
- din fosta Patria Bank SA – un număr de 2 actionari, detinând împreună un număr de 303.758 acțiuni la fosta Patria Bank SA, reprezentând 0,0003% din capitalul social subscris și versat al băncii absorbite înainte de fuziune, banca fuzionată având obligația de a achiziționa aceste acțiuni la un preț de 0,2702 lei pentru fiecare acțiune emisă de banca absorbită (reprezentând prețul de retragere pentru cele 3,0566 acțiuni emise de banca absorbantă în schimbul unei acțiuni emise de banca absorbită), fapt ce va conduce la restituirea de capital către actionari în sumă totală de 82.075,41 lei; prețul de 0,2702 lei/acțiune la care Banca fuzionată are obligația de răscumpărare a fost stabilit de un expert autorizat independent, numit de judecătorul delegat în conformitate cu Legea Societăților (Legea 31/1990) la cererea băncilor implicate în fuziune.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Pentru aducerea la indeplinire a obligatiei de a rascumpara actiunile pentru care s-a exercitat dreptul de retragere in valoare totala de 37.239.190,57 lei, Banca are obligatia de a respecta cerintele art. 77 si 78 din CRR. Aceasta presupune parcurgerea unor demersuri ce vizeaza aprobarea prelabila a Bancii Nationale a Romaniei si prezentarea de dovezi ca fondurile proprii ale Bancii, dupa efectuarea operatiunii de rascumparare, se vor situa la un nivel acceptabil din punct de vedere prudential.

Avand in vedere ca la data de 26.10.2017 s-a realizat o reducere a capitalului social al Patria Bank SA rezultata din fuziune, pentru acoperirea pierderilor istorice acumulate ale fostei Banci Comerciale Carpatice, prin reducerea numarului de actiuni, iar, pentru ca la data reducerii actiunile pentru care s-au exprimat drepturi de retragere nu fusesera rascumparate, in cadrul operatiunii de reducere de capital s-au conservat drepturile actionarilor minoritari asupra valorii actiunilor pentru care s-a exprimat dreptul de retragere. Astfel, pentru un numar de 250.899.063 actiuni din totalul de 3.115.330.575 actiuni rezultate dupa reducerea de capital exista drepturi de retragere exprimate, respectiv 8,053% din capitalul social al bancii rezultate din fuziune.

Pana la data prezentului raport, Banca nu a anuntat operatiunea de rascumparare a actiunilor proprii de la actionarii care si-au exercitat dreptul de retragere.

In acest context, la data de 07.08.2017 Patria Bank SA, a receptionat in cadrul dosarului civil nr. 4435/85/2017, inregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanta de plata formulata de dl. Ilie Carabulea prin care acesta din urma, in calitate de reclamant, solicita obligarea Patria Bank SA, in calitate de parat, in solidar cu administratorii acesteia, sa plateasca reclamantului sumele de "(a) 40.666.949,8 lei pretul actiunilor rascumparate de societatea parata, (b) dobanda legala penalizatoare aferenta sumei datorate, egala cu rata de referinta BNR majorata cu 4% incepand cu data introducerii cererii de fata si pana la plata efectiva si (c) cheltuieli de judecata reprezentand taxa de timbru si onorar avocat." Tribunalul Sibiu a declinat competenta de solutionare a cererii in favoarea Tribunalului Bucuresti, fiind inregistrat dosar cu nr. 45821/3/2017 la Tribunalul Bucuresti. La data de 16.03.2018 a fost pronuntata de catre instanta de judecata urmatoarea hotarare: "Respinge ca neintemeiata exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a debitorilor persoane fizice. Respinge ca inadmisibila cererea creditorului de emitere a unei ordonante de plata. Respinge ca neintemeiata cererea creditorului de acordare a cheltuielilor de judecata efectuate." Reclamantul a formulat apel, iar in 10.10.2018 instanta a respins cererea ca nefondata, hotararea fiind definitiva.

De asemenea, la data de 18.09.2017 Patria Bank SA a receptionat in cadrul dosarului civil nr. 4874/85/2017, inregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanta de plata formulata de dl. Dican Octavian prin care acesta din urma, in calitate de reclamant, solicita obligarea Patria Bank SA, in calitate de parat, in solidar cu administratorii acesteia, sa plateasca reclamantului sumele de "(a) 318,866.2 lei dar nu mai putin de 285.704,1152 lei (b) dobanda legala penalizatoare aferenta sumei datorate, egala cu rata de referinta BNR majorata cu 4% incepand cu data introducerii cererii de fata si pana la plata efectiva si (c) cheltuieli de judecata reprezentand taxa de timbru si onorar avocat." Tribunalul Sibiu a declinat competenta de solutionare a cererii in favoarea Tribunalului Bucuresti, fiind inregistrat dosar cu nr. 43476/3/2017 la Tribunalul Bucuresti. La data de 02.03.2018 a fost pronuntata de catre instanta de judecata urmatoarea hotarare: "Admite exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a debitorilor Horia Dragos Manda,

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Daniela Elena Iliescu, Bogdan Merfea, Nicolae Surdu si Vasile Iuga. Respinge cererea formulata in contradictoriu cu acesti debitori ca fiind introdusa impotriva unor persoane fara calitate procesuala pasiva. Respinge cererea formulata in contradictoriu cu debitoarea Patria Bank SA ca neintemeiata. Respinge cererea creditorului de acordare a cheltuielilor de judecata ca neintemeiata." Reclamantul a formulat apel, iar in 24.10.2018 instanta a respins cererea ca nefondata, hotararea fiind definitiva.

In plus, la data de 25.09.2017 Patria Bank SA a receptionat in cadrul dosarului civil nr. 4875/85/2017, inregistrat la Tribunalul Sibiu, ordonanta de plata formulata de dna. Ciobanu Liliane Christine prin care aceasta din urma, in calitate de reclamant, solicita obligarea Patria Bank SA, in calitate de parat, in solidar cu administratorii acesteia, sa plateasca reclamantului sumele de "(a) 484.178,60 lei dar nu mai putin de 433.824,0256 lei (b) dobanda legala penalizatoare aferenta sumei datorate, egala cu rata de referinta BNR majorata cu 4% incepand cu data introducerii cererii de fata si pana la plata efectiva si (c) cheltuieli de judecata reprezentand taxa de timbru si onorar avocat." Tribunalul Sibiu a declinat competenta de solutionare a cererii in favoarea Tribunalului Bucuresti, fiind inregistrat dosar cu nr. 45815/3/2017. La termenul din 31.01.2018 a fost pronuntata urmatoarea hotarare: „Respinge exceptia lipsei calitatii procesuale pasive, exceptie invocata de debitorii persoane fizice, ca neintemeiata; respinge cererea de emitere a ordonantei de plata ca inadmisibila; respinge cererea creditoarei de obligare a debitorilor la plata cheltuielilor de judecata, ca neintemeiata; ia act ca debitoarea solicita cheltuieli de judecata pe cale separata. Cu drept de cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare acesteia.” Pana la aceasta data nu a fost inregistrata cerere in anulare.

Alte litigii ale Bancii cu actionarii

La data de 2 mai 2018 Patria Bank S.A. a receptionat, in cadrul dosarului nr. 11872/3/2018, inregistrat la Tribunalul Bucuresti, cererea formulata de reclamantul Carabulea Ilie prin care a solicitat anularea Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Patria Bank S.A. din 12.03.2018, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social al Bancii cu suma de aprox. 13 milioane Euro. Prin sentinta civila nr. 2464/ 04.09.2018, Tribunalul Bucuresti a luat act de renuntarea la judecata a reclamantului, pe care l-a obligat la plata unor cheltuieli de judecata in suma de 7.000 lei.

La data de 8 mai 2018 Patria Bank S.A. a receptionat in cadrul dosarului nr. 11873/3/2018, inregistrat la Tribunalul Bucuresti, cererea formulata de reclamantul Carabulea Ilie prin care a solicitat suspendarea, pe cale de ordonanta presedintiala, a efectelor Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Patria Bank S.A. din 12.03.2018, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social al Bancii cu suma de aprox. 13 milioane Euro, pana la solutionarea actiunii in anularea acestei hotarari. Prin sentinta civila nr. 1832/14.06.2018, Tribunalul Bucuresti a luat act de renuntarea la judecata a reclamantului, pe care l-a obligat la cheltuieli de judecata in cuantum de 1.563 lei. Impotriva acestei sentinte reclamantul Carabulea a formulat recurs. Prin decizia civila nr. 407/01.11.2018 Curtea de Apel Bucuresti a constatat nul recursul.

La data de 18.10.2018 Patria Bank S.A. a receptionat, in cadrul dosarului nr. 22659/3/2018, inregistrat la Tribunalului Bucuresti, cererea de chemare in judecata formulata de reclamantul Ilie Carabulea prin care acesta

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

pretinde plata unei creante pe care a calculat-o la valoarea de 36.437.587,02 lei, corespunzatoare pretului a 406.669.498 actiuni nominative in legatura cu care si-a exercitat dreptul de retragere din fosta Banca Comerciala Carpatina S.A. la momentul fuziunii cu fosta Patria Bank SA.

5. Resursele umane

La 31.12.2018, PATRIA BANK SA a avut un numar de 920 angajati¹ (la 31.12.2017 a avut un numar de 1.018 angajati), dintre care un numar de 81 de angajati sunt membri ai Sindicatului Unitate din cadrul Bancii. In ceea ce priveste nivelul de pregatire, din cei 920 de angajati circa 890 angajati ai Bancii au studii superioare. Numarul personalului de munca activ la 31.12.2018 era de 840 (fata de 926 la 31.12.2017) (fara membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului Directorilor).

Raporturile intre angajati si manageri sunt caracterizate prin respectarea activitatilor si atributiilor corespunzatoare, bazate pe principiul bunei credinte. In cadrul Directiei Resurse Umane exista un coordonator relatii de munca ce gestioneaza orice solicitare-aspect ce vizeaza relatii dintre angajati si/sau angajat/angajator.

Activitatea Directiei Resurse Umane in anul 2018 a avut in prim plan:

- ✓ Asigurarea de resurse la nivelul structurilor Bancii pentru indeplinirea planului de activitate
- ✓ Implementarea procesului de eficientizarii a activitatii tuturor structurilor organizationale
- ✓ Supervizarea proceselor de recrutare si selectie, evaluare a performantelor, fidelizare si recompensare a angajatilor
- ✓ Continuarea programelor de dezvoltare profesionala si training si cresterea motivatiei si angajamentului angajatilor cu ajutorul programelor specifice
- ✓ Realizarea activitatilor specifice de preventie si control frauda in domeniul de activitate desfasurat in acord cu prevederile Politicii de Antifrauda a Bancii

Programele de dezvoltare profesionala au fost continuate prin sistemul de management al invatarii de tip "e-learning", ca alternativa la cursurile "in clasa", urmarindu-se doua beneficii importante: adresabilitate la nivelul intregii organizatii si eficientizarea costurilor. Prin programele de e-learning s-a urmarit transmiterea si verificarea informatiilor referitoare la aspecte privind conformitatea, administrarea si controlul riscurilor de spalare a banilor si finantare a actelor de terorism, dar si module in cadrul programului de induction, produse de retail si Western Union, credite ipotecare, produse de creditare persoane fizice, sanatate si securitate in munca, securitatea Informatiei, situatii de urgenta. Astfel, prin aplicatia de e-learning s-au desfasurat 8 cursuri si 8 testari.

De asemenea, au fost organizate programe de instruire organizate de catre banca in colaborare cu institutii, trainerii si resurse externe, dar si programe interne, care au urmarit dezvoltarea competentelor generale de indeplinire a responsabilitatilor activitatii bancare, precum si abilitatile specifice, care au vizat zona tehnica a activitatii. In plus,

¹ Inclusive contracte de munca suspendate si contracte cu norma partiala de munca

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

au fost continuate activitatile privind identificarea solutiilor adecvate nevoilor clientilor externi si interni ai Bancii, imbunatatirea calitatii serviciilor, administrarea portofoliului de proiecte ale Bancii, precum si dezvoltarea noilor modele operationale in cadrul organizatiei.

In ceea ce priveste evaluarea performantelor profesionale ale salariatilor Bancii, aceasta se realizeaza anual si vizeaza masurarea atingerii obiectivelor de business, dar si a abilitatilor necesare indeplinirii responsabilitatilor. Procesul de evaluare se adreseaza tuturor salariatilor Bancii.

5.1 Politica de remunerare

Politica de remunerare a Bancii are in vedere cerintele legale referitoare la respectarea si indeplinirea criteriilor legale de transparenta privind remunerarea.

Politica de remunerare are ca scop modelarea raporturilor de munca in conformitate cu schema organizationala si sustinerea acestora prin stabilirea unui raport echitabil si echilibrat intre rezultatul muncii si modalitatile de remunerare, fidelizarea si loializarea angajatilor fiind o consecinta a intaririi culturii organizationale orientate spre performanta individuala si colectiva.

Scopul principal al politicii de remunerare consta in crearea unui sistem de remunerare si stimulente pentru toti angajatii (inclusiv "Personalul identificat"), in cadrul caruia sunt prioritare obiectivele pe termen lung si nu interesele pe termen scurt. Politica prevede, de asemenea, posibilitatea realizarii de corectii ulterioare privind remuneratia variabila in functie de riscuri.

Politica de remunerare a Bancii este accesibila tuturor angajatilor, iar procesul de evaluare a performantei se desfasoara in acord cu Procedura de evaluare si este transparent pentru toti salariatii.

La stabilirea si aplicarea politicilor de remunerare totala, pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii („Personalul identificat”), incluzand membrii Comitetului Directorilor, personalul care expune institutia de credit unor riscuri, personalul aferent functiilor de control intern si orice angajat care primeste o remuneratie totala ce conduce la incadrarea acestuia in aceeasi categorie de remuneratie cu cea a membrilor Comitetului Directorilor si a personalului care expune Banca unor riscuri, Banca respecta, de o maniera si intr-o masura corespunzatoare marimii si organizarii sale interne, precum si naturii, extinderii si complexitatii activitatilor desfasurate, urmatoarele principii:

1. nivelul de remunerare sa permita si sa promoveze o administrare sanatoasa si eficace a riscurilor, fara sa incurajeze asumarea de riscuri care depasesc nivelul tolerantei la risc a Bancii;
2. remuneratia variabila a coordonatorilor functiilor de administrare a riscurilor, de conformitate si de audit intern sa fie supravegheata direct de catre Consiliul de Administratie;
3. in cazul in care remuneratia este corelata cu performanta, suma remuneratiei totale sa se bazeze pe o combinatie a evaluarii performantei individuale si a performantei colective, respectiv performanta unitatii

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

operationale din care face parte angajatul, precum si pe rezultatul general al Bancii, iar la evaluarea performantei individuale trebuie sa se ia in considerare atat criterii financiare, cat si criterii nonfinanciare (dezvoltarea personala, conformarea cu sistemele si controalele Bancii, implicarea in strategiile de afaceri ale Bancii etc);

4. bonusul anual de performanta sa se acorde pe baza evaluarii performantei, performanta care va fi evaluata multianual conform reglementarilor interne specifice, pentru a se asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor remuneratiei bazate pe performanta se intinde pe o perioada care tine cont de ciclul de afaceri al Bancii si de riscurile specifice activitatii acesteia;
5. remuneratia variabila totala sa nu limiteze capacitatea Bancii de a-si intari baza de capital;
6. remuneratia variabila garantata sa aiba caracter exceptional si sa apara doar atunci cand se angajeaza personal, fiind limitata la primul an de activitate al acestuia, si doar atunci cand Banca dispune de o baza sanatoasa si solida de capital; competenta de aprobare a remuneratiei variabile garantate revine Consiliului de Administratie;
7. componenta variabila a remuneratiei totale (anuale) nu trebuie sa depaseasca 100% din componenta fixa a remuneratiei totale (anuale);
8. masurarea performantei utilizate pentru a calcula componentele remuneratiei variabile sa includa o ajustare pentru riscuri curente si potentiale si sa ia in considerare costul capitalului si lichiditatea necesara;
9. in cazul aplicarii remuneratiei variabile, cel putin 50% din remuneratia variabila trebuie sa se acorde sub forma instrumentelor non-cash; Consiliul de Administratie urmeaza a analiza si stabili remuneratia variabila acordata membrilor Comitetului Directorilor, inclusiv componenta non-cash a acesteia;
10. o parte substantiala si care reprezinta cel putin 40% din componenta de remuneratie variabila, sa fie amanata pe o perioada de 3 ani si sa fie corelata in mod adecvat cu natura activitatii, riscurile acesteia si activitatile personalului in cauza. Acesti angajati sa intre in drepturile aferente remuneratiei datorate, potrivit acordurilor de amanare, nu mai rapid decat ar intra pe o baza proportionala. In cazul unei componente a remuneratiei variabile in suma deosebit de mare (peste 100.000 Euro), cel putin 60% din suma sa fie amanata. Durata perioadei de amanare va fi stabilita in conformitate cu ciclul de afaceri (3 ani), natura activitatii, riscurile acesteia si activitatile personalului in cauza;
11. personalului identificat sa ii fie platita sau acesta sa intre in drepturile aferente remuneratiei variabile, inclusiv ale partii amanate a acesteia, doar daca remuneratia variabila poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a Bancii in ansamblu si daca poate fi justificata in conformitate cu performanta acesteia, a structurii in care se desfasoara activitatea si a angajatului in cauza; acest principiu va fi inclus in acordurile de tip *malus* si *clawback* incheiate intre Banca si angajatii eligibili pentru bonusul de performanta;
12. personalul identificat sa se oblige, prin declaratie pe proprie raspundere emisa in scris, sa nu utilizeze strategii personale de acoperire impotriva riscurilor sau polite de asigurare legate de remuneratie si de raspundere pentru a contracara efectele de aliniere la risc prevazute in prezenta politica si in acordurile sale de remunerare;
13. in situatia in care membrii organelor de conducere sunt eligibili pentru acordarea de stimulente corelate cu performanta Bancii, nivelul remunerarii acestora trebuie sa faca obiectul unor conditii relevante si obiective si nu trebuie corelat in mod excesiv cu performanta pe termen scurt a institutiei de credit. Consiliul de

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Administratie va definitiva cadrul de stabilire si evaluare a obiectivelor anuale si multi-anuale de performanta.

14. sumele amanate nu pot fi platite prin intermediul unei proceduri accelerate, in acelasi timp cu incetarea contractului de munca, cu exceptia cazului in care acest contract inceteaza din motiv de deces.
15. raportul dintre componentele remuneratiei fixe si remuneratiei in functie de performanta este definit de catre managementul Bancii pe baza functiilor unitatii operationale in cauza, insa fara a depasi raportul de 1:1 (remuneratia variabila nu poate depasi 100% din partea fixa a remuneratiei totale).
16. daca un angajat care face parte din personalul identificat se incadreaza la schema de incentive (ca urmare a specificului postului ce presupune vanzari/colectare/executare), avand in vedere ca nu poate fi eligibil si pentru schema de incentive si pentru bonus anual de performanta, atunci va fi eligibil doar pentru bonus anual de performanta.

Lista "Personalului identificat" este intocmita in conformitate cu Regulamentul European 604/2014 de Directia Resurse Umane in colaborare cu Directia Administrarea Riscurilor, Directia Juridica, avizata de Comitetul Directorilor si aprobata de Consiliul de Administratie. Lista este actualizata anual sau ori de cate ori este necesar.

Bonusul anual de performanta este legat de evaluarea anuala a performantelor profesionale si poate fi acordat dupa finalizarea procesului de evaluare, in functie de indeplinirea obiectivelor individuale cantitative si calitative, a rezultatului financiar sau evolutiei pozitiei financiare a companiei (i.e. RoE>0 si RoE in crestere pozitiva versus anul anterior) si de bugetul alocat pentru fondul de bonusare.

Obiectivele anuale cantitative si calitative deriva din obiectivele strategice ale Bancii si sunt agreeate cu managerii directi si directorii de directii, in termenul prevazut de procedura privind evaluarea performantelor profesionale ale angajatilor. Evaluarea anuala a salariatilor masoara gradul de realizare a obiectivelor individuale (care trebuie sa fie specifice, masurabile, accesibile, relevante si incadrate in timp), precum si nivelul competentelor cerute de post, detinute de salariat. Obiectivele cantitative si calitative au o pondere de 75% in punctajul final si masoara gradul in care acestea au fost atinse. Astfel, daca rezultatul este acelasi cu tinta stabilita, performanta este standard si se acorda 3 puncte. In nota finala a obiectivelor, ponderea obiectivelor cantitative este de 75%, iar a obiectivelor calitative este de 25%. Obiectivele fiecarui salariat deriva din obiectivele bancii, care sunt repartizate treptat de la cel mai inalt nivel ierarhic al bancii, catre management si apoi catre functiile de executie. Competentele profesionale au o pondere de 25% in punctajul final, acestea fiind predefinite, dintre cele mai relevante pentru activitatea desfasurata de angajat si care vor fi supuse evaluarii.

Notele trebuie sa fie acordate corect si impartial, fara discriminare de gen, origine etnica, varsta, orientare sexuala sau religioasa si se ia in calcul gradul de realizare a obiectivelor si competentele si comportamentele demonstrate pe parcursul anului de evaluare. Evaluarea anuala a performantelor profesionale este realizata de 2 evaluatori.

Evaluarea performantelor profesionale se afla in relatie directa cu intreaga activitate a salariatilor, trebuie sa fie un proces cunoscut si inteles de catre acestia si un factor motivator pentru dezvoltarea performantelor si abilitatilor profesionale ale salariatilor. Procesul de evaluare este un prilej de a stabili actiunile pentru mentinerea/

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

îmbunătățirea performanțelor profesionale sau dezvoltarea abilităților de care dispun salariații, este un feedback referitor la performanța așteptată pentru postul ocupat, dar și un prilej de a stabili oportunități de evoluție în carieră. Astfel, se pot identifica punctele forte manifestate, precum și acele comportamente/ performanțe care nu s-au încadrat în standardele așteptate. Direcția Resurse Umane, împreună cu șeful ierarhic al salariatului evaluat vor recomanda în acest caz direcții viitoare de acțiune pentru îmbunătățirea rezultatelor.

Personalul identificat poate primi bonus anual de performanță, nu poate beneficia de schema de bonusare în funcție de realizarea vânzărilor/recuperărilor/executarilor. Bonusul anual de performanță se poate acorda în funcție de calificativul primit de fiecare angajat (calificativ cel puțin “la nivelul așteptărilor”) și de bugetul alocat și aprobat de Comitetul Directorilor pentru bonusul anual de performanță.

De asemenea, pentru anul 2018, în cazul bonusurilor de proiect pentru personal identificat s-a ținut cont de realizarea obiectivelor individuale stabilite prin programul anual de management al performanței și de implicarea în realizarea proiectelor strategice ale băncii.

Bugetul total la nivel de bancă pentru bonusul anual de performanță se aprobă de Consiliul de Administrație. Pentru membrii Comitetului Directorilor și conducătorii funcțiilor de control intern bugetul este alocat de către Consiliul de Administrație. Pentru restul funcțiilor, bugetul este alocat de către Comitetul Directorilor pentru fiecare Direcție/Departament independent, în fiecare an, în funcție de:

- Bugetul anual pentru bonusul de performanță aprobat de Consiliul de Administrație;
- Rezultatele financiare anuale ale Băncii;
- Rezultatele evaluărilor performanțelor profesionale (distributia calificativelor/ direcție/ departament independent în total general vs buget cheltuieli personal/ direcție/ departament independent în total buget personal).

Angajații/membrii Comitetului Directorilor care fac parte din categoria “Personal identificat” nu pot avea remunerația variabilă mai mare decât remunerația fixă (raport de 1:1). În cazul personalului identificat, 40% din valoarea remunerației variabile trebuie să fie amanată, conform prevederilor Politicii de remunerare a Băncii. În cazul unor remunerații variabile peste 100.000 euro, componenta imediată trebuie să fie de cel mult 40% și componenta amanată trebuie să fie de cel puțin 60%. Componenta imediată se plătește doar dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- Să nu fi fost sancționat disciplinar în anul în care se plătește partea imediată din remunerația variabilă;
- Să nu fie inițiată/în curs de derulare o procedură de cercetare disciplinară la data la care se plătește partea imediată din remunerația variabilă. În cazul în care în urma cercetării prealabile nu se aplică o sancțiune disciplinară, atunci partea variabilă se plătește la lichidarea aferentă lunii în care s-a finalizat cercetarea disciplinară;

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Sa nu aiba cerere de incetare a contractului la data platii partii imediate din remuneratia variabila (exceptie fac angajatii care inceteaza contractul individual de munca cu banca, dar se angajeaza in cadrul grupului);

Componenta amanata se plateste astfel (cu aprobarea Consiliului de Administratie se pot stabili pentru anumiti salariati si alte scheme de amanare): 35% in anul urmator celei in care s-a acordat componenta imediata a partii variabile, 35% in al doilea an, 30% in al treilea an, numai daca angajatul indeplineste urmatoarele conditii:

- Sa nu fi fost sanctionat disciplinar in anul in care se plateste partea din remuneratia variabila
- Sa nu fie initiata/in curs de derulare o procedura de cercetare disciplinara la data la care se plateste partea din remuneratia variabila. In cazul in care in urma cercetarii prealabile nu se aplica o sanctiune disciplinara, atunci partea variabila se plateste la lichidarea aferenta lunii in care s-a finalizat cercetarea disciplinara
- Sa nu aiba cerere de incetare a contractului individual de munca la data platii partii din remuneratia variabila (exceptie fac angajatii care inceteaza contractul individual de munca cu banca, dar se angajeaza in cadrul grupului)

Centralizarea rezultatelor obtinute la evaluarea anuala a performantelor profesionale este facuta de Directia Resurse Umane care centralizeaza sumele aferente pentru angajatii eligibili in functie de rezultatele obtinute si de bugetul/criteriile de alocare aprobate de Comitetul Directorilor. Sumele aferente sunt supuse aprobarii Comitetul Directorilor in limita bugetului aprobat de Consiliul de Administratie si a rezultatelor financiare ale Bancii.

In cazul membrilor Comitetului Directorilor si conducatorilor functiilor de control intern sumele sunt aprobate de catre Consiliul de Administratie. In cazul in care suma totala aferenta bonusului anual de performanta depaseste bugetul aprobat de Consiliul de Administratie pentru acest tip de plata variabila, Banca, prin Comitetul Directorilor, respectiv Consiliul de Administratie pentru membrii Comitetului Directorilor si conducatorii functiilor de control intern, isi rezerva dreptul de a reduce cuantumul bonusului mentionat mai sus.

Bonusul anual de performanta se calculeaza pro-rata, conform perioadei lucrate – numar de luni lucrate in banca (care trebuie sa fie de minim 6 luni pentru a fi eligibil) sau perioada lucrata in urma transferurilor interne de personal.

Pana la 100% din remuneratia variabila face obiectul acordurilor de tip malus si clawback:

- ✓ Acordurile de tip malus se aplica atat numerarului cat si portiunilor de instrumente ale remuneratiei amanate. Acordurile de tip malus functioneaza prin afectarea procesului intrarii in drepturi si nu poate functiona dupa incheierea perioadei de amanare. Acordul ia in considerare rezultatele de risc ale performantelor care stau la baza bancii ca un intreg, a structurii organizatorice si acolo unde este posibil, a angajatului.
- ✓ Acordul de tip clawback se aplica de obicei doar in caz de descoperire a unei fraude sau in cazul existentei de informatii care induc in eroare, a incalcarii grave a reglementarilor interne si/sau a producerii unui prejudiciu bancii si se aplica atat asupra remuneratiei variabile imediate, cat si asupra celei amanate.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Evaluarea politicii si a practicilor de remunerare este efectuata de coordonatorii functiilor independente de control si de Comitetul de Administrare a Riscurilor, avandu-se in vedere urmatoarele obiective:

- prevenirea acordarii de stimulente pentru asumarea excesiva a riscurilor si pentru alte comportamente contrare intereselor Bancii;
- revizuirea principiilor ce guverneaza politica de remunerare;
- alinierea practicilor de remunerare la obiectivele si strategia pe termen lung, la cultura si la mediul de control intern al Bancii;
- respectarea prevederilor din regulamentul BNR nr. 5/2013, din perspectiva urmatoarelor aspecte, dar fara a se limita la acestea:
 - administrarea riscurilor;
 - corelarea veniturilor cu: atributiile si responsabilitatile postului; tipul si complexitatea postului; calificarea angajatilor; performanta individuala sau colectiva;
 - tipurile de venit.

Implicarea activa a functiilor de control in proiectarea, supravegherea si revizuirea politicilor de remunerare in acord cu reglementarile interne specifice si legislatia aplicabila in domeniu este foarte importanta, politica de remunerare putand fi revizuita atunci cand au loc modificari ale strategiilor de business si de administrare a riscurilor ale Bancii. Coordonatorii functiilor de control vor transmite Directiei Resurse Umane propunerile de modificare (dupa caz), contribuind astfel la determinarea strategiei generale de remunerare aplicabila Bancii. Conlucrarea dintre Organul de conducere (Consiliul de Administratie si Comitetul Directorilor), coordonatorii functiilor de control si Directia Resurse Umane, are rolul de a stabili un cadru eficient pentru administrarea performantei, ajustarea la riscuri si legatura acestora cu sistemul de recompensare.

Procedurile privind practicile remuneratorii trebuie sa permita, in special, functiilor de administrare a riscurilor si conformitate sa aiba un aport semnificativ, in conformitate cu rolurile lor, la stabilirea portofoliilor de bonusuri, a criteriilor de performanta si a acordarii de remuneratii acolo unde aceste functii au preocupari legate de impactul asupra conduitei personalului si de caracterul riscant al activitatii desfasurate.

Politica de remunerare a Bancii se avizeaza de catre Comitetul Directorilor, Comitetul de Administrare a Riscurilor si se aproba de catre Consiliul de Administratie pe baza propunerii de revizuire inaintata de Directia Resurse Umane, propunere evaluata de Directia Conformitate, Directia Juridica, Directia Administrarea Riscurilor si Directia Audit Intern.

Informatiile cantitative privind remuneratia aferenta anului financiar 2018 pentru membrii organelor cu functii de conducere si membrii personalului ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei sunt prezentate in tabelul de mai jos (numarul total al persoanelor remunerate in cursul anului 2018 a fost de 36 persoane, la data de 31.12.2018 numarul acestora fiind de 25):

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Nr. crt.		Membrii organului de conducere în funcția sa de supraveghere	Membrii organului de conducere în funcția sa de conducere	Servicii bancare de investiții	Servicii bancare de retail	Administrarea activelor	Funcții corporative	Funcții de control independente	Toate celelalte domenii de activitate
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
(1)	Numărul de membri ai personalului	5	4	0	0	0	0	0	0
(2)	Numărul membrilor Personalului identificat, în echivalent normă întreagă	0	0	1	3	0	6	6	0
(3)	Numărul membrilor Personalului identificat ce ocupă poziții în cadrul conducerii superioare	0	0	0	2	0	1	0	1
(4)	Remunerația fixă totală (brut lei), din care:	1,240,502	4,087,973	396,367	1,612,679	0	1,927,220	1,424,044	0
(4.1)	- numerar	1,240,502	4,087,973	396,367	1,612,679	0	1,927,220	1,424,044	0
(4.2)	- acțiuni și instrumente legate de acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0
(4.3)	- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
(5)	Remunerație variabilă totală (brut lei), din care:	0	0	0	0	0	119,828	0	0
(5.1)	- numerar	0	0	0	0	0	119,828	0	0
(5.2)	- acțiuni și instrumente legate de acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0
(5.3)	- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
(6)	Suma totală a remunerației variabile acordate în anul 2018 și care a fost amânată (brut lei), din care:	0	0	0	0	0	0	0	0
(6.1)	- numerar	0	0	0	0	0	0	0	0
(6.2)	- acțiuni și instrumente legate de acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0
(6.3)	- alte tipuri de instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
(7)	Art. 450 alin.(1) lit.h) pct.(iii) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 - suma totală a remunerației variabile amânate, datorate și neplătite, acordată în anii anteriori și nu în 2018 (brut lei)	0	0	0	0	0	0	0	0
(8)	Suma totală a ajustărilor explicite în funcție de performanță de tip ex-post aplicate în 2018 remunerațiilor acordate în anii anteriori (brut lei)	0	0	0	0	0	0	0	0
(9)	Numărul de beneficiari ai remunerațiilor variabile garantate (plăți noi cu încadrarea)	0	0	0	0	0	0	0	0
(10)	Suma totală a remunerațiilor variabile garantate (plăți noi cu încadrarea) (brut lei)	0	0	0	0	0	0	0	0
(11)	Numărul de beneficiari ai plăților compensatorii	0	0	0	0	0	1	0	0
(12)	Suma totală a plăților compensatorii acordate în 2018 (brut lei)	0	0	0	0	0	352,737	0	0
(13)	Art. 450 alin.(1) lit. h) pct.(vi) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 - cea mai mare plată compensatorie acordată unei singure persoane (brut lei)	0	0	0	0	0	352,737	0	0
(14)	Numărul de beneficiari ai contribuțiilor la beneficiile discreționare de tipul pensiilor în anul 2018	0	0	0	0	0	0	0	0
(15)	Suma totală a contribuțiilor la beneficiile discreționare de tipul pensiilor (brut lei) în 2018	0	0	0	0	0	0	0	0
(16)	Suma totală a remunerației variabile acordate pe perioade multianuale potrivit programelor care nu sunt revizuite anual (brut lei)	0	0	0	0	0	0	0	0

Pentru anul 2018 plăți compensatorii la încetarea raporturilor de muncă au fost în valoare totală de 352.737 lei brut (1 persoană, cea mai mare sumă plătită unei persoane fiind de 352.737 Lei brut).

De asemenea, pentru anul 2018:

- Nu au existat cazuri de remunerație amânata datorată și neplătită.
- Nu au existat cazuri de remunerație amânata redusă prin intermediul ajustărilor de performanță pentru membrii organului de conducere și membrii personalului identificat.
- Nu au existat membri ai organului de conducere sau membri ai personalului identificat care să beneficieze de o remunerație de 1 milion de euro sau mai mult.

6. Activitatea și rezultatele Grupului Patria Bank în anul 2018

6.1 Contextul macroeconomic și al sectorului bancar în anul 2018

Contextul macroeconomic și financiar internațional

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Acesta s-a mentinut favorabil, ceea ce a contribuit la o anumita protejare a Romaniei, alaturi de tarile din regiune, in perioadele in care pe plan international sentimentul investitorilor fata de pietele emergente s-a deteriorat.

Contextul economic si financiar intern

Potrivit INS², preturile de consum in luna decembrie 2018 comparativ cu luna decembrie 2017 au crescut cu 3,3%. Rata anuala calculata pe baza indicelui armonizat al preturilor de consum (IAPC) este 3,0%. Rata medie a inflatiei in ultimele 12 luni (ianuarie 2018 – decembrie 2018) fata de precedentele 12 luni (ianuarie 2017 – decembrie 2017), calculata pe baza IPC (indicele preturilor de consum), este 4,6%, iar pe baza IAPC, rata medie este 4,1%. In pofida evolutiei favorabile, dinamica trimestriala a inflatiei de baza s-a plasat in ultimele trei luni ale anului 2018 peste media multianuala din intervalul 2010-2017, pe fondul mentinerii tensionarii pietei muncii – reflectata in avansul substantial al costurilor unitare cu forta de munca – si al persistentei excedentului de cerere din economie. In aceste conditii, desi a atins 2,5% in decembrie 2018, la nivelul componentei persista unele presiuni latente care pot conduce la reinflamarea cresterii preturilor in perioada urmatoare³.

In sedinta Consiliului de administratie al BNR din 8 ianuarie 2019, cele mai recente evaluari reconfirmau prognoza pe termen mediu din Raportul asupra inflatiei anterior (Noiembrie 2018). Evaluarea era in continuare grevata de riscuri si incertitudini semnificative, asociate ritmului cresterii economiei zonei euro si a celei globale, precum si conduitei politicii monetare a BCE si a bancilor centrale din regiune. Relevante ramaneau si riscurile asociate conduitei politicii fiscale si a celei de venituri, date fiind inclusiv nefinalizarea proiectului de buget pe anul 2019, precum si caracterul intempestiv si continutul setului de masuri fiscale si bugetare intrate in vigoare de la 1 ianuarie 2019. Pe baza datelor disponibile la acel moment si in contextul riscurilor si incertitudinilor evidentiate, Consiliul de administratie al BNR a hotarat mentinerea ratei dobanzii de politica monetara la nivelul de 2,5% pe an. Totodata, Consiliul de administratie a reiterat ca mixul echilibrat de politici macroeconomice si implementarea de reforme structurale care sa stimuleze potentialul de crestere pe termen lung sunt esentiale pentru mentinerea stabilitatii macroeconomice si intarirea capacitatii economiei romanesti de a face fata unor eventuale evolutii adverse.

Conform datelor BNR⁴, cresterea economica in trimestrul III 2018 a continuat sa se accelereze usor in termeni anuali, pana la 4,3%, de la 4,1% in trimestrul anterior, dar mai ales in termeni trimestriali, exclusiv pe seama sporirii mult peste asteptari a productiei agricole. Pe partea cererii, contributia majoritara la cresterea PIB a continuat sa apartina variatiei stocurilor, urmata de cea a consumului gospodariilor populatiei, in timp ce formarea bruta de capital fix si-a diminuat aportul negativ.

Exportul net si-a marit contributia negativa la dinamica PIB, pe fondul incetinirii relativ mai pronuntate a cresterii exporturilor de bunuri si servicii, determinand, alaturi de deteriorarea balantei veniturilor primare si a celei a

² Institutul National de Statistica – Comunicat de presa Ianuarie 2019

³ Raportul asupra Inflatiei – BNR, Februarie 2019

⁴ Hotararile CA al BNR pe probleme de politica monetara – 08.01.2019

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

veniturilor secundare, accelerarea cresterii deficitului de cont curent fata de perioada similara a anului 2017. Bugetul general consolidat a inregistrat in trimestrul III 2018 un deficit de 1,8 miliarde lei (echivalent cu 0,2% din PIB), sensibil inferior celui consemnat in precedentele trei luni (10,5 miliarde lei, respectiv 1,1% din PIB). Prin urmare, relaxarea intraanuala a executiei bugetare, inclusiv in raport cu pattern-ul din anul precedent, a continuat in acest interval, dar Intr-un ritm mai temperat. Scaderea deficitului a reflectat cu precadere majorarea veniturilor bugetare totale, sustinuta predominant de amplificarea veniturilor nefiscale si a celor din TVA. La randul lor, cheltuielile bugetare totale s-au redus usor, in principal pe fondul diminuarii cheltuielilor cu dobanzile, in sens opus actionand sporirea cheltuielilor de capital.

Principalele cotationi ale pietei monetare interbancare si-au restrans ecartul pozitiv fata de rata dobanzii de politica monetara in ultimele doua luni din 2018, in principal pe fondul modificarii conditiilor lichiditatii si al probabilei ajustari a asteptarilor bancilor privind perspectiva unor parametri ai politicii monetare.

In acelasi timp, creditul acordat sectorului privat a continuat sa creasca sustinut in primele doua luni din trimestrul IV 2018, intr-un ritm anual marginal superior valorii medii consemnate in trimestrul anterior, in conditiile revigorarii dinamicii creditului acordat societatilor nefinanciare – pe seama componentei in valuta –, dar si ale prelungirii avansului robust al celui destinat populatiei. Ponderea in total a componentei in lei si-a extins avansul, ajungand la 65,6% in noiembrie 2018.

Cursul de schimb leu/euro a ramas relativ stabil pana spre finalul anului 2018.

Cele mai recente evaluari releva perspectiva continuarii scaderii ratei anuale a inflatiei si a mentinerii ei pe orizontul foarte scurt de timp usor sub limita superioara a intervalului tintei de inflatie (2,5% +/- 1%), in linie cu cea mai recenta prognoza pe termen mediu publicata in Raportul asupra inflatiei din noiembrie 2018.

Incertitudinile si riscurile asociate perspectivei inflatiei sunt amplificate de ritmul cresterii economiei zonei euro si a celei globale, si de conduita politicii monetare a BCE si a bancilor centrale din regiune. Relevante sunt si conduita politicii fiscale si a celei de venituri, date fiind inclusiv nefinalizarea proiectului de buget pe anul 2019, precum si caracterul intempestiv si continutul setului de masuri fiscale si bugetare intrate in vigoare de la 1 ianuarie, de natura sa influenteze inflatia viitoare, principalele fiind: instituirea unei taxe pe activele financiare ale institutiilor de credit; modificari aduse reglementarii fondurilor de pensii administrate privat; introducerea unei contributii de 2% din cifra de afaceri pentru operatorii economici care desfasoara activitati in domeniul energiei electrice si termice; introducerea unei taxe pentru organizatorii de jocuri de noroc; majorarea tarifului de monitorizare platit la ANCOM de catre societatile telecom; fixarea pretului de vanzare a gazelor naturale extrase de pe teritoriul Romaniei la 68 lei/MWh in perioada 01.04.2019 – 28.02.2022; scutirea In perioada 1 ianuarie 2019 – 31 decembrie 2028 de la plata impozitului pe venit pentru salariatii din constructii; majorarea punctului de pensie de la 1 septembrie 2019 cu 15%; infiintarea/extinderea sferei de activitate a unor fonduri de finantare.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Conform INS, Rata somajului si-a pastrat trendul descendent si a ajuns la 3,9% in trimestrul al treilea din anul 2018, in scadere cu 0,2% fata de trimestrul anterior, iar rata de ocupare a fortei de munca (populatia cuprinsa intre 20-64 ani) a urmat aceeasi tendinta de imbunatatire manifestata in perioadele anterioare, inregistrand o valoare de 71,3% in al treilea trimestru din 2018, peste pragul de 70% stabilit pentru 2018 si aproape de pragul de 75% stabilit ca obiectiv in cadrul Strategiei Europa 2020.

In contextul cresterii IPC, putem constata o crestere a dobanzilor pe termen scurt si mediu, nivelul ROBOR la 3 luni atingand 3,02%, iar cel la 6 luni 3,30% pentru data de 31.12.2018. In mod evident, odata cu cresterea salariului minim si al veniturilor salariale in sectorul public - ceea ce a antrenat dupa sine o crestere a inflatiei - dobanzile de pe piata interbancara au crescut in consecinta.

Sectorul bancar⁵

Sectorul bancar s-a mentinut sanatos. Solvabilitatea si lichiditatea au ramas in parametri adecvati, concomitent cu imbunatatirea calitatii activelor (rata creditelor neperformante s-a redus de la 6,41% in decembrie 2017, la 5,56% in septembrie 2018).

Lichiditatea este sustinuta de finantarea provenind in special din economisirea interna si din detinerea de active lichide. Calitatea activelor bancare s-a ameliorat, iar gradul de acoperire cu provizioane s-a imbunatatit si ramane adecvat. Continuarea procesului de rezolutie a creditelor neperformante ramane o prioritate atat pentru banci, cat si pentru BNR, similar preocuparilor europene.

Profitabilitatea sectorului bancar se situeaza semnificativ peste media UE (rentabilitatea capitalurilor a fost 15,7% in septembrie 2018 fata de 7,2% media UE in iunie 2018). Motivul principal al acestei profitabilitati este continuarea reducerii cheltuielilor nete cu ajustari pentru pierderi asteptate, pe fondul mentinerii ritmului robust al creditarii. Totusi se asteapta ca masurile cu caracter fiscal adoptate la finalul lunii decembrie 2018 sa influenteze semnificativ profitabilitatea bancilor, urmare introducerii taxei pe activele financiare cu aplicare imediata din ianuarie 2019.

Veniturile din dobanzi raman principala sursa a veniturilor operationale, modelele de afaceri fiind caracterizate predominant de activitati traditionale. Intermedierea financiara redusa se asociaza cu existenta unui diferential ridicat intre dobanzile creditelor si depozitelor, cu precadere pentru segmentul populatiei. Eficienta operationala pozitioneaza sectorul bancar romanesc intr-un interval cu risc mediu si prezinta spatiu de imbunatatire, in special la nivelul bancilor de talie mica si medie.

Modelul de afaceri al bancilor continua sa vizeze, in special, creditarea de tip retail, pe fondul unui istoric mai favorabil al randamentelor ajustate la risc. Creditarea economiei reale s-a revigorat, inclusiv pe segmentul companiilor nefinanciare, insa se pastreaza o concentrare importanta a expunerilor fata de administratia

⁵ Potrivit datelor BNR – Raport asupra stabilitatii financiare – Decembrie 2018

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

guvernamentala. Procesul de consolidare a sectorului bancar s-a mentinut, fara afectarea concurentei, iar aceasta tendinta ar putea continua.

Raportul Credite/Depozite („L/D”) la nivelul sistemului bancar arata o stabilizare in jurul nivelului de 75%-80%, cu o densitate mai mare inspre creditarea in RON vs. creditarea in valuta (cu preponderenta EUR).

In ceea ce priveste indicatorul Rata rentabilitatii capitalurilor (ROE), la nivelul sistemului bancar acesta a cunoscut o consolidare la nivelul de 14,85% (decembrie 2018). Indicatorul de solvabilitate (Capital Adequacy Ratio) arata o stabilizare in jurul nivelului de 20% in ultimii ani, lucru ce demonstreaza inca o data constanta sistemului financiar din Romania, cu un nivel mult ridicat al CAR fata de sistemele bancare din tarile din jur. Un alt indicator care arata soliditatea sistemului bancar il reprezinta Rata rentabilitatii activitatii de baza, el fiind stabil in jurul valorii de 181%, cu o crestere insemnata aratata in al patrulea trimestru din 2018 (186,92%).

6.2 Principalele realizari ale Bancii in anul 2018

Obiectivele stabilite prin Planul de Activitate si Buget

In mai putin de 2 ani de la data fuziunii, pe fondul intensificarii activitatii comerciale (in special de crestere a creditarii), a optimizarii in zona activelor fixe neproductive si al intensificarii recuperarii creditelor neperformante, Banca a atins punctul de „break-even” (inregistrand o pierdere marginala de 266 mii Lei), intrand, incepand cu a doua jumatate a anului 2018, in teritoriu pozitiv de profitabilitate operationala lunara.

Profitabilitatea Bancii continua inca sa fie sub presiune, pe fondul structurii sub-optimale a activelor din bilantul Bancii unde surplusul semnificativ de lichiditate este investit in titluri de stat pe termen scurt, care, insa, genereaza venituri din dobanzi mai mici decat randamentele medii ale portofoliului de credite. Cresterea portofoliului de credite pe parcursul anului 2018 a generat premisele pentru ca aceasta presiune sa se reduca treptat pe masura ce Banca implementeaza strategia sa de crestere a activitatii de creditare. In acelasi timp, pe parcursul anului 2018 au fost identificate aspecte operationale care se afla deja in atentia managementului ca parte a procesului continuu de optimizare si care vor fi calibrate corespunzator in perioada urmatoare in contextul implicatiilor generate de noua taxa pe active astfel incat modelul de afaceri sa genereze rezultate viabile.

Atingerea unui nivel apropiat de break-even reprezinta cumulul deciziilor strategice pe care Banca le-a intreprins, concretizandu-se in urmatoarele repere financiare atinse in anul 2018 comparativ cu anul 2017:

- Crestere organica pe toate liniile de activitate prin vanzari de credite de peste 978 mil Lei in cursul anului 2018 ceea ce a condus la o crestere a portofoliului de credite nete cu 16% fata de anul 2017;
- Cresterea veniturilor operationale cu 6.746 mii Lei, +4% fata de anul 2017;
- Optimizarea si reducerea cheltuielilor operationale cu 8%, -14.223 mii Lei;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

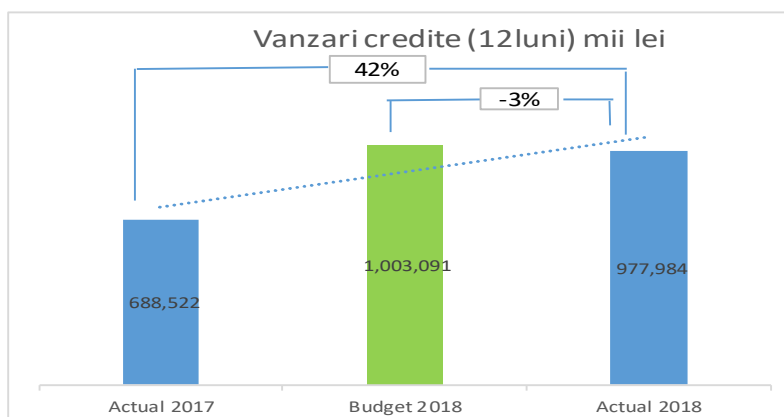
Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Îmbunătățirea Rezultatului operational cu 92%, +20,969 mii Lei prin ambele componente: creșterea veniturilor operationale cât și reducerea costurilor;
- Ajustările de depreciere aferente activelor financiare înregistrează o valoare pozitivă generată de impactul din cesiunile de creanță și vânzările de credite neperformante efectuate de către Banca în cursul anului 2018.

Realizări în activitatea comercială

La sfârșitul anului 2018 Patria Bank S.A. este prezentă în 67 de orașe, prin 81 unități bancare, fiind un participant activ și inovativ pe segmentele agro, microîntreprinderi și IMM și dezvoltând segmentul retail în mediul urban și mai ales în orașele mici și în mediul rural. Prin implementarea noului model de afaceri post-fuziune, atât din perspectiva strategiei, a dimensiunii, a produselor și abordării pieței, în anul 2018 Banca a urmărit utilizarea de canale de distribuție variate și parteneriate strategice, în scopul penetrării unor nișe neacoperite de piață, în măsura să permită îndeplinirea direcției strategice stabilite, aceea de a fi o prezență semnificativă în segmentul clienților mai puțin bancarizați, atât din mediul urban, cât și din mediul rural, și în susținerea antreprenorilor locali.

Pe parcursul anului 2018 activitatea de creditare a avut o dinamică în creștere față de anul 2017, fiind acordate credite noi în valoare de 978 mil. lei. Acest volum a asigurat realizarea planului de vânzări credite bugetat pentru anul 2018 concomitent cu creșterea cu 42% a volumului de credite noi acordat, în comparație cu anul 2017.

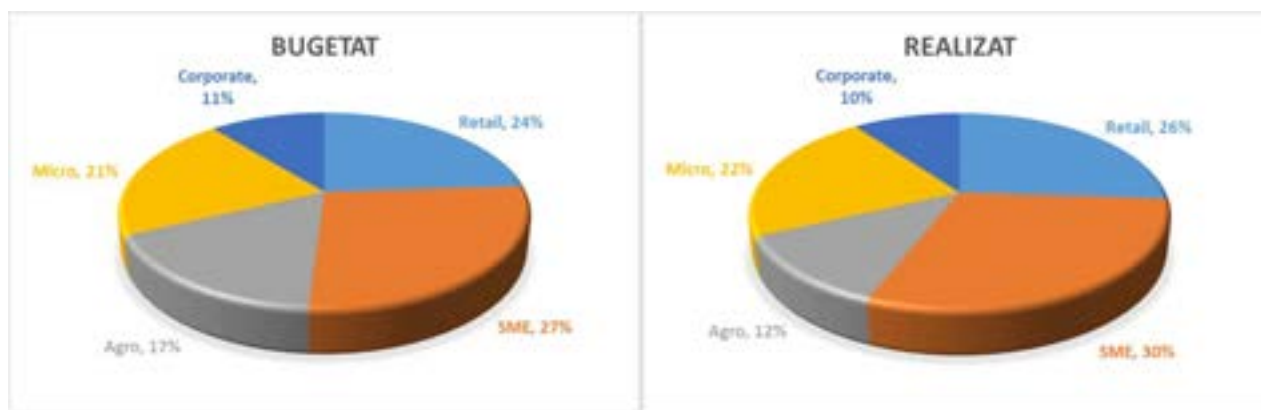


Structura pe segment de clienți se prezintă după cum urmează:

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro



Pe segmentul retail

Banca a crescut soldul creditelor curente cu peste 45 mil. lei inregistrand o crestere de 14%, peste media pietei creditelor de retail. Aceasta crestere a avut loc in conditiile in care a finantat preponderant credite de consum negarantate in **volum de 138 milioane lei**, dintr-un total de **177 mil. lei** (reprezentand **78% din total vanzari credite**). Creditele garantate (credite pentru achizitii si credite de consum garantate cu ipoteca) au crescut atat ca volum cat si ca pondere incepand cu luna septembrie 2018, astfel incat la nivel de an reprezinta **18%** din total vanzari cu un volum de **33 mil. lei**.

In ceea ce priveste reseaua de distributie in anul 2018, evolutia a fost in sensul reducerii canalelor alternative de tip DSA /Brokeri si de crestere a importantei retelei de unitati teritoriale, avand ca motivatie principala calitatea superioara a portofoliului de credite generat prin unitatile proprii. In aceeasi perioada a avut loc dezvoltarea parteneriatelor de tip „Lead provider”, prin lansarea unui program si a unei platforme de lucru cu acesti parteneri.

Dezvoltarea de produse noi si imbunatatirea celor existente a fost si ramane una din preocuparile principale ale bancii, cu initiative de tip: intermediere asigurari, relansarea creditului ipotecar, servicii de tip SMS Info, Internet Banking/Mobile Banking si Pachete de tip Depozit si Unitati de Fond. Astfel de produse si servicii au fost lansate sau sunt foarte aproape de a deveni operationale.

Pe zona de produse non-lending, directiile principale de actiune au fost si vor continua si in 2019 astfel:

- **Dezvoltarea tehnologica si imbunatatirea functionalitatilor** produselor si serviciilor in principal: Card Contactless, Internet si Mobile Banking, rollout IBA-Standard;
- Calitate servicii si programe de tip „**Excelenta in servicii**” si „**Customer care**”;
- **Facilitati** - comisioane zero sau mai mici decat cele ale pietei, pentru cei care incaseaza veniturile in conturile deschise la banca;
- **Cresterea ponderii clientilor care beneficiaza de Pachete de cont curent**, astfel incat sa rezulte crestere semnificative de utilizare produse, cross sell si venituri non-lending;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- **Programe de fidelitate (Multi Bonus, Catena)**, prin care sa se ofere beneficii suplimentare clientilor detinatori de carduri si sa se modifice comportamentul acestora (din „titular card” in „utilizator de card”);
- **Lansarea de produse noi in parteneriat cu asiguratorii (asigurari de viata si altele)** (inclusiv de tip CASCO, RCA, Calatorie) si pachete in parteneriat cu Patria Assets Management;
- Produse de tip saving account care sa ofere complementar asigurari de viata.

Pe zona de atragere surse la termen banca a continuat promovarea produselor in lei cu facilitati de depunere-retragere, termene la alegere si produse cu dobanzi foarte bune la termene de peste 1 an. Produsele la termene de 15 luni si 24 luni, alaturi de Depozitul Centenar au reprezentat produsele cu cele mai mari cresteri in 2018. La sfarsitul anului 2018 volumul surselor la vedere si la termen de la clienti **persoane fizice depaseste 2.3 miliarde lei**.

Pe segmentul clientilor persoane juridice

Anul 2018 a presupus de asemenea o crestere consistenta a operatiunilor pe segmentul persoanelor juridice. Excluzand creditele neperformante (gestionate de zona de workout), Banca a crescut in cursul anului 2018 soldul creditelor cu peste 225 milioane RON. Astfel, in aria de microfinantare, Banca a continuat sa fie unul dintre jucatorii principali din piata si a demarat un proces amplu de training si inrolare a personalului din retail pentru a-si creste capacitatea de a genera un portofoliu de afaceri mici si foarte mici in zonele geografice neacoperite de personal specializat micro.

Au fost de asemenea lansate fluxuri si produse noi, pentru a optimiza productia de credite noi si pentru a asigura premisele unei cresteri sustinute in anul 2019. Banca ramane unul dintre principalii finantatori ai segmentului de microintreprinderi, in special credite de valoare mica, apeland inclusiv la parteneriate cu diferite centre de expertiza regionala si internationala (EFSE, FEI, EMN, etc). S-a continuat procesul de implementare a unei platforme informatice proprii pentru gestionarea superioara a recomandarilor / lead-urilor primite prin intermediul canalelor alternative de vanzare, ce a dus la o mai buna monitorizare a tranzactiilor astfel generate, la cresterea satisfactiei partenerilor si la optimizarea proceselor de vanzare.

In zona de finantare agro, Banca a continuat extinderea relatiei cu partenerii de echipamente agricole, dupa experienta extrem de favorabila din 2017. Beneficiind de faptul ca Banca dispune de specialisti si ingineri agronomi, s-a continuat procesul de creare de produse noi, proiectate impreuna cu clientii / partenerii / colaboratorii, imbinand tehnicalitatile specifice domeniilor agricole cu finantarile uzuale bancare, astfel incat produsele de creditare sa respecte necesitatile industriei, atat din perspectiva structurarii, cat si a planurilor sezoniere de rambursare.

In 2018 a crescut de asemenea ponderea creditelor acordate firmelor care au aplicat pentru proiecte cu fonduri europene si acelasi trend va continua si in 2019. De asemenea, Banca a devenit unul dintre principalii parteneri ai Fondului National de Garantare a Creditului Rural – FGCR (locul in 2 in Romania, dupa valoarea garantiilor oferite de FGCR).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

În aria IMM-urilor și companiilor Corporate, Banca se concentrează în permanență pe dezvoltarea semnificativă a bazei de clienți, prin intermediul ofertelor personalizate și prin dezvoltarea calității relației cu clienții, ca diferentiator principal, motiv pentru care există deja o recunoaștere în piață, atât din punctul de vedere al competiției, cât și din punctul de vedere al percepției clienților care se bucură de un *'customer care'* de calitate. Banca a păstrat o combinație optimă între finanțări garantate și negarantate, fără a depăși un nivel confortabil maximal al tichetului de credit, cu menținerea unui portofoliu echilibrat din punctul de vedere al valorii fiecărei tranzacții și al domeniilor de activitate finanțate.

Realizări pe plan operational și IT

Din punct de vedere operational, Banca a continuat strategia de eficientizare a proceselor și reducerea semnificativă a costurilor operationale, prin:

- Finalizarea consolidării centrelor de date ale Bancii;
- Continuarea investițiilor în infrastructura informatică (data center/canale de comunicație/capacități de stocare informație/mărirea gradului de securitate a sistemului informatic/adaptarea sistemului informatic la cerințele GDPR);
- Optimizarea fluxurilor de reînnoire a cardurilor (centralizarea procesului) și de alimentare a ATM-urilor (incluzând și procesul de reconciliere);
- Automatizări în scopul reducerii riscurilor operationale (în ceea ce privește cereri emiteri carduri neprocesate, portare conturi, polite de asigurare expirate);
- Finalizarea implementării unei soluții dedicate în vederea îmbunătățirii nivelului de securitate cibernetică (Mobile-Device-Management - prin care se securizează accesul de la distanță la sistemele de tip e-mail și file-sharing ale bancii);
- Refacerea Planului de Continuitate a Activității și testarea corespunzătoare;
- Îmbunătățirea fluxurilor de creditare a persoanelor fizice cu automatizarea procesului end-to-end și modificarea fluxurilor informatice suport pentru conformarea cu prevederile Directivei UE nr. 92 / 2014.
- Implementarea de măsuri de securitate conform standardelor PSD2 pentru noua platformă de Internet Banking.

Banca a lansat noi pachete de produse de cont curent, pe baza analizei de piață și a celor mai bune practici la nivel internațional. Banca este în curs de implementare a soluției IBA Mobility ce va permite utilizarea aplicației la nivelul forței mobile de vânzări, fiind urmărită de asemenea implementarea semnăturii electronice calificate, ce va permite transformarea fluxurilor full-paperless (cu impact la nivelul eficienței operationale, reducerii timpilor de realizare a tranzacțiilor și, nu în ultimul rând, mitigarea semnificativă a riscurilor operationale). Astfel, vor fi puse la dispoziție noi alternative pentru deschiderea contului curent, oferind clientului o experiență superioară în ceea ce privește procesul efectiv, prin reducerea timpului de procesare, împreună cu o optimizare a proceselor, prin simplificarea documentației necesare.

În ceea ce privește activitatea de carduri, Banca a implementat sau urmărește implementarea unor proiecte precum: Fast Funds Processing of OCTs - emiteri VISA, Cashback emiteri și acceptare, Parola dinamică 3D Secure (prin care

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

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

Banca participanta 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

se va oferi clientilor o parola dinamica pentru autentificarea tranzactiilor pe internet); emiterea cardurilor contactless; PIN by SMS (transmiterea codului PIN al cardului prin SMS catre clientii bancii), etc.

Au fost de asemenea lansate parteneriate strategice pentru cresterea nivelului de utilizare a cardurilor (exemplu: parteneriatul cu lantul de farmacii Catena, Farmacia Ardealul, etc) si se va continua dezvoltarea de campanii permanente de activare atat pentru cardurile business, cat si pentru cele utilizate de persoanele fizice.

Din punctul de vedere al tehnologiei IT, Banca are in derulare proiecte noi care vor fi implementate in cursul anului 2019, ca de exemplu aplicatia de Internet Banking si Mobile Banking (pentru persoane fizice si pentru persoane juridice), utilizatorul avand acces de la distanta la conturile sale si la operatiuni bancare in orice moment, cu securitate si mobilitate deplina. Aplicatia va raspunde necesitatilor clientilor cu un profil dinamic, scopul acesteia fiind de a oferi o experienta simpla, transparenta, fireasca, de management al fondurilor personale, urmarind sa creasca satisfactia clientilor.

De asemenea, aplicatiile Patria Partener si Lead Generation vor contribui la cresterea volumului de produse si servicii vandute prin canale alternative. Prin intermediul acesteia, noul canal de marketing dezvoltat prin parteneri de tip lead provider si colaboratori externi care reprezinta interesele Bancii, va transmite lead-uri si va avea posibilitatea monitorizarii calitatii acestora.

In acelasi timp, in a cursul anului 2018, banca a intreprins o serie de eforturi pentru actualizarea datelor clientilor, in contextul in care, in urma fuziunii, Patria Bank a mostenit din fosta Banca Comerciala Carpatica (in special in zona de persoane fizice) un portofoliu semnificativ de clienti dormanti sau cu date neactualizate. Scopul principal este de diagnosticare a bazei reale de clienti postfuziune, proces ce a determinat:

- inchiderea unui numar semnificativ de relatii contractuale cu clienti dormanti ce nu au putut fi activati
- activarea si fidelizarea unei categorii de clientela preluata ca inactiva din fosta Banca Comerciala Carpatica

Activitatea de trezorerie

In ceea ce priveste activitatea de trezorerie a Bancii in anul 2018, aceasta s-a concentrat in doua directii principale:

- 1) **Gestiunea lichiditatii atat pe termen scurt, cat si pe termen mediu si lung.** Pozitia net pozitiva pe monedele principale a facut ca Banca sa isi concentreze atentia pe eficientizarea gestionarii ei, in sensul identificarii plasamentelor optime si cu un grad de lichiditate ridicat. In consecinta, banca a ales ca alternative de investii plasamentele in titluri de stat si in instrumente de piata monetara.
 - Avand o politica mai degraba conservatoare, tinand cont de mediul economic incert in cursul anului 2018, Directia Trezorerie a decis reducerea treptata a duratei portofoliului de active cu venit fix in sensul reducerii riscurilor aferente unei curbe de dobanzi mai ridicate in perioada urmatoare.
 - In ceea ce priveste pasivele comerciale, Banca a acordat o atentie deosebita modificarii structurii actuale a lor, prin orientarea pasivelor mai degraba catre moneda nationala RON in detrimentul valutelor EUR si USD.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

De asemenea, Banca a acordat o atentie deosebita mentinerii unei durate ridicate a pasivelor comerciale, precum si a unei ponderi echilibrate intre depozite si conturi curente. De altfel, comparand ponderea depozitelor constituite de persoanele fizice cu cele ale persoanelor juridice, constatam un nivel ridicat de “stickiness” al pasivelor Patria Bank SA in special pe segmentul persoanelor fizice, ceea ce reprezinta o dovada in plus al stabilitatii institutiei in ceea ce priveste lichiditatea comerciala.

2) **Activitatea de tranzactionare.** Banca si-a concentrat atentia asupra diversificarii contrapartilor cu care poate tranzactiona, precum si a extinderii limitelor de contraparte (limite pentru tranzactii pe piata valutara sau cea monetara).

- Veniturile din activitatea de tranzactionare in zona pietelor valutare au cunoscut cresteri semnificative in raport cu veniturile bugetate. Acest lucru arata o consolidare a pozitiei de tranzactionare a Bancii, in contextul pietelor financiare in scadere in ceea ce priveste volumele tranzactionate.
- Tranzactionarea cu clientii non-bancari a cunoscut cresteri calitative importante, in sensul eficientizarii operatiunilor desfasurate prin Trezorerie si a unei acoperiri mai eficiente a clientilor aferenti activitatii de tranzactii valutare.
- In ceea ce priveste activitatea de tranzactionare al instrumentelor cu venit fix, se remarca cifre pozitive in contextul unei pieti dificile, cu o corectie serioasa a curbei de dobanzi pe RON.

Pe de alta parte, in cursul anului 2018 s-a finalizat integrarea activitatilor de trading, vanzari trezorerie si de gestiune a activelor si pasivelor intr-o singura directia – Directia de Trezorerie, banca avand un sistem functional si o echipa bine sudata. De asemenea, banca a finalizat procesul de implementare a sistemului de front-office. Acest lucru va permite bancii ca in anul 2019 sa urmareasca mai eficient activitatea directiei.

Activitatea de colectare si workout

In ceea ce priveste **activitatea de colectare a creantelor restante**, aceasta este gestionata la nivelul Departamentului de Colectare Credite si a avut in vedere in anul 2018:

- ✓ identificarea celor mai bune solutii pentru recuperarea creantelor restante, intr-un interval rezonabil de timp, pe baza analizei capacitatii reale de plata prezente si viitoare a imprumutatilor precum si crearea cadrului necesar desfasurarii activitatii de recuperare si monitorizare restante din activitatea de creditare;
- ✓ gestionarea clientilor cu intarziere la plata ratelor de credit scadente mai mari de 1 zi pentru intreg portofoliu de credite.

In anul 2018 Departamentul Colectare Credite a gestionat circa 29.900 de clienti (2.500 clienti/luna) cu intarzieri preponderent intre 1 si 90 zile intarziere. De asemenea in anul 2018 in urma activitatilor de recuperare intreprinse la nivelul Departamentului Colectare Credite, s-au recuperat 43,8 mil. lei (36.7 mil. lei pe aria clientilor persoane juridice si 7.1 mil. lei pe aria clientilor persoane fizice).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

De asemenea au fost demarate cateva proiecte menite sa creasca nivelul incasarilor, sa diminueze volumul clientilor aflati in restanta si sa automatizeze activitatile desfasurate la nivelul departamentului, astfel:

- Implementarea aplicatiei specifice de monitorizare a activitatii de colectare restante (finalizare in prima parte a anului 2019);
- Externalizare servicii recuperare amiabila clienti persoane fizice credite negarantate cu intarzieri peste 120 zile intarziere (implementare in prima parte a anului 2019).

In ceea ce priveste **activitatea de workout**, aratam urmatoarele:

In anul 2018 Directia Restructurari si Workout a avut ca obiectiv gestionarea portofoliului de debitori care intampina dificultati financiare, precum si a tuturor creditelor neperformante ale Bancii, in vederea reducerii ratei creditelor neperformante.

In al doilea semestru al anului 2018 eforturile Directiei Restructurari si Workout s-au concentrat asupra proiectului de vanzare de portofolii neperformante, menit sa conduca la atingerea obiectivelor de business si la imbunatatirea indicatorilor Bancii.

La inceputul anului 2018, Directia Restructurari si Workout avea in gestiune un portofoliu de cca 14.000 de credite, cu o expunere totala de 432,6 mil. EUR, iar la sfarsitul lui 2018, in principal ca urmare a finalizarii primei etape a proiectului de vanzare a portofoliului de credite neperformante, dar si a altor actiuni de recuperare intreprinse, portofoliul ramas de gestionat priveste cca 3.800 de credite, avand o expunere 126 mil. EUR.

In luna octombrie 2018 Banca a finalizat prima etapa a tranzactiei de cesiune de creante prin vanzarea unui portofoliu de creante neperformante in valoare nominala de 245 mil. Lei (cca 53,2 mil. EUR), provenind dintr-un numar de aproximativ 9.800 de contracte de credit aferente creditelor neperformante negarantate acordate anterior persoanelor fizice.

Astfel, in anul 2018 s-au recuperat sume in valoare totala de cca 21,8 mil. EUR, astfel:

- din activitatea efectiva de monitorizare a debitorilor (contracte de cesiune de creanta, valorificarea imobilelor in procedura insolventei si executare silita);
- din vanzarea bunurilor aflate in proprietate bancii;
- din vanzarea de portofolii neperformante.

Etapă II a proiectului de vanzare de credite neperformante a continuat cu incheierea in luna decembrie 2018 a unei oferte angajante pentru a 2-a transa de credite neperformante a carei decontare s-a materializa in februarie 2019 vizand un pachet de creante neperformante constand in credite garantate acordate persoanelor fizice si juridice (934 de contracte de credit, cu o valoare nominala de cca 331,5 milioane lei).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Activitatea de marketing si comunicare

Comunicarea brand-ului Patria Bank a continuat sa fie o prioritate si in 2018, o noua campanie de comunicare fiind lansata in prima parte a anului, in timp ce comunicarea ofertelor de produs (economisire si creditare) a dominat partea a doua a anului.

In 2018 au fost lansate si comunicate in mod activ noi proiecte si parteneriate menite sa sustina misiunea si pozitionarea Patria Bank in zona urban mica si rurala:

- **“Banca la piata”** lansat impreuna cu Asociatia Administratorilor de Piete din Romania, a fost un prim proiect pilot curajos, prin care pietele centrale din 24 de orase din toata tara au beneficiat de prezenta bancara, prin punct de prezenta fizica sau prezenta reprezentantilor de vanzari Patria in randul producatorilor si comerciantilor, precum si al tuturor celor care cumpara de la piata. Parteneriatul va continua si in 2019.
- A fost lansat **“Patria Partener”** - un nou instrument de tip „recomanda si castiga”, ce a permis PFA-urilor si firmelor din Romania sa fie recompensate pentru lead-urile trimise catre Patria Bank. Noutatea acestui instrument a fost ca permitea accesul pe platforma nu doar pentru parteneri de business de tip broker (cu activitate de intermediere financiara), dar si altor persoane juridice care pot intra in contact cu clienti care au nevoie de finantare (firme de contabilitate, agentiile de publicitate, firmele de consultanta, avocati etc) sau de creditare, in cazul persoanelor fizice.
- **“Mall Taranesc in Patria Bank”** fost proiectul prin care am dus la nivelul urmator colaborarea cu *Asociatia Crestem Romania Impreuna* si sustinerea platformei www.malltaranesc.ro printr-un plus de implicare si expunerea in unitati selectate ale bancii (din orasele mari) a produselor realizate de gospodarii si mestesugarii prezenti in platforma.
- **Parteneriatul cu lantul de farmacii Catena** a fost demarat oferind tuturor celor care platesc cu cardul in farmaciile Catena o extra reducere garantata de 5% sub forma de bani inapoi pe card. Parteneriatul, unul strategic si pe termen lung, urmareste oferirea de beneficii clientilor comuni (noi si existenti) preocupati de sanatatea lor si care merg lunar in farmacii pentru medicamente si cosmetice.

Alte actiuni si rezultate obtinute in 2018:

- Patria Bank a continuat sa fie prezenta la principalele Evenimente AGRO din an (targuri si expozitii) si sa fie in viata comunitatilor, prin participarea la evenimente locale consacrate sau proprii (peste 30 de actiuni de vanzari directe sustinute);
- Prezenta Patria Bank in media (presa scrisa, on-line si TV) - au fost inregistrate 2.197 aparitii media, dintre care 661 aparitii pozitive (30.08%) si 1.471 neutre (66.95%), procentul de stiri pozitive dublandu-se in 2018 fata de 2017;
- Banca a continuat sa se implice in proiecte de sustenabilitate si voluntariat, prin sustinerea de proiecte civice, educationale si de promovare a valorilor si traditiilor romanesti si implementarea de actiuni de comunicare interna, in masura sa determine consolidarea echipei Patria Bank si crearea unei culturi

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

organizaționale bazata pe respect, implicare si dezvoltare sustenabila. Mai multe detalii cu privire la aceste proiecte sunt prezentate in Raportul de Sustenabilitate al Bancii pentru anul 2018.

6.3 Rezultatele anului 2018

6.3.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare – principiul continuității activității

Pregătirea situațiilor financiare consolidate si individuale se bazeaza pe ipoteza continuității activității care implica evaluarile, estimările si ipotezele conducerii bancii referitoare la venituri, cheltuieli, active, pasive, fluxuri de numerar, lichiditate si cerintele de capital ale Bancii. Incertitudinea in legatura cu aceste ipoteze si estimari ar putea conduce la rezultate care necesita ajustari semnificative ale activelor, pasivelor si cerintelor de capital in perioadele viitoare.

Capacitatea Bancii de a-si continua activitatea planificata depinde, asa cum este prezentat mai jos, de continuarea activităților care au ajutat Banca sa atinga in 2018 punctul de rentabilitate, de sprijinul financiar al acționarilor, de atragerea instrumentelor de capital de nivel 2 de la noi investitori, precum si de respectarea reglementarilor Bancii Naționale a României.

(1) Aspecte operationale

In 2018, Banca a ajuns la punctul de rentabilitate cu o pierdere marginala în valoare de 266 mii LEI. Acest punct a fost atins pe fondul creșterii activității comerciale (in special a creșterii creditării), optimizării în domeniul activelor fixe neproductive si îmbunătățirii recuperării din creditele neperformante, ceea ce a condus la un rezultat operational pozitiv in a doua jumătate a anului 2018.

Venitul net din exploatare a crescut cu 4% comparativ cu 2017, în timp ce baza de cheltuieli de exploatare a înregistrat o scadere de 8% ca urmare a masurilor de optimizare întreprinse în cursul anului. Rezultatul operațional în 2018 s-a îmbunătățit substanțial de la o pierdere de 22,7 milioane LEI pana la o pierdere de 1,8 milioane LEI (+ 92%).

In cursul anului 2018, portofoliul de credite a continuat tendinta ascendenta inregistrata în 2017 dupa încheierea procesului de fuziune (1 mai 2017) înregistrând la 31 decembrie 2018 o expunere neta cu 16% mai mare decât expunerea neta la sfârșitul anului 2017. Aceasta a dus la o crestere a ponderii creditelor brute in totalul activelor (de la 36% la 31 decembrie 2017 la 45% la 31 decembrie 2018) si la o îmbunătățire a raportului credite brute / depozite (57% la 31 decembrie 2018 față de 45% la 31 decembrie 2017). Portofoliul de credite performante (expunerea bruta) a crescut în 2018 cu 24% față de 31 decembrie 2017.

Banca a prevazut în bugetul 2018 un set de acțiuni care, prin realizarea sau depasirea lor în anul 2018, au contribuit la atingerea punctului de rentabilitate. Acestea includ: vanzarea activelor neproductive (terenuri si cladiri) si

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

vanzarea de credite neperformante, vanzarea de portofolii de credite generand un impact pozitiv net de 32,9 mil LEI in rezultatul financiar net al anului.

Profitabilitatea Bancii a continuat sa fie sub presiune în 2018, datorita structurii sub-optimale a activelor din bilantul Bancii, unde excedentul semnificativ de lichiditate investit în obligațiuni guvernamentale pe termen scurt a generat castiguri mai mici decat randamentele medii ale portofoliului de credite.

Cresterea portofoliului de credite in anul 2018 a creat baza pentru ca aceasta presiune sa scada treptat, pe masura ce Banca implementeaza strategia de crestere a creditarii.

(2) Aspecte privind ratele de capital

Consolidarea bazei de capital în cursul anului 2018

Pentru a asigura conformitatea cu indicatorii de capital impusi de Banca Naționala a României în baza reglementarilor aplicabile instituțiilor de credit din UE, în anul 2018 baza de capital a bancii a fost majorata în doua etape.

În urma definitivării primei faze a procesului de majorare a capitalului încheiata în prima jumătate a anului, capitalul social al bancii a fost majorat cu 47.043.960,90 LEI, din care: i) 40.309.000 LEI prin conversia a doua împrumuturi subordonate în valoare totală de 8.650.000 EUR acordate bancii de către acționarul majoritar EEAF Financial Services BV (din care împrumutul de 4.350.000 EUR acordat în 2016 și împrumutul de 4.300.000 EUR acordat în februarie 2018); ii) contribuții în numerar de 6.734.960 LEI (din care: contribuția în numerar în valoare de 5.825.000,90 LEI din partea acționarului majoritar EEAF Financial Services BV și 909.960,00 LEI contribuției în numerar a acționarilor minoritari).

În cea de-a doua fază a procesului de majorare a capitalului încheiat la sfârșitul lunii octombrie 2018, capitalul social al bancii a fost majorat cu 37.367.365,30 LEI din care: i) 23.329.000 LEI prin conversia unui împrumut subordonat în valoare de 5.000.000 EUR acordat în 2018 Bancii de către acționarul majoritar EEAF Financial Services BV; și ii) 14.038.365,30 lei contribuție în numerar (din care: 13.965.000 LEI contribuția în numerar a acționarului majoritar EEAF Financial Services BV și 73.365,30 LEI contribuția în numerar a acționarilor minoritari).

De asemenea, în decembrie 2018, acționarul majoritar a acordat un nou împrumut subordonat în valoare de 3.000.000 EUR.

Astfel, creșterea totală a capitalului social în anul 2018 a fost de 84.411.326,20 LEI, din care contribuția acționarului majoritar a fost de 83.428.000,90 LEI.

La 31 decembrie 2018:

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

La un nivel individual, rata de acoperire a capitalului (Total Capital Ratio) este de 15,78%, depășind limita TSCR (10,93%) și peste limita minimă OCR de 12,81% (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,875%), înregistrând o creștere față de nivelul de 10,61% de la sfârșitul anului 2017. Creșterea ratei de acoperire a capitalului a fost susținută de majorările de capital social care au avut loc în cursul anului 2018 (după cum s-a menționat mai sus) și de îmbunătățirea rezultatului net din 2018. Limita TSCR pentru capitalul total a fost majorată începând cu februarie 2018 de la 10,57% la 10,93% după finalizarea Procesului de Supraveghere și Evaluare (SREP) realizat de Banca Națională a României în 2017.

Indicatorul CET 1 este de 14,59%, peste limita TSCR (6,12%) și peste limita OCR (8,0%).

La nivel consolidat, rata de acoperire a capitalului (Total Capital Ratio) este de 15,69%, depășind limita TSCR (11,13%) și peste limita minimă OCR de 15,01% (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,875% plus 2% amortizorul de risc sistemic începând cu 30 iunie 2018). Nivelul amortizorului de risc sistemic de 2% este stabilit în conformitate cu metodologia actuală a BNR pentru calculul unuia dintre parametrii care definesc matricea de calcul a amortizorului de risc sistemic, respectiv a indicatorului „rata de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante” - „coverage ratio”; în luna martie 2019 regulamentul care reglementează metodologia de calcul a indicatorului anterior menționat a fost modificat (prin Ordinul BNR 2/26.02.2019 publicat în Monitorul Oficial nr. 213 Partea I/18.03.2019) incluzând mențiuni specifice bancilor care au dobândit portofolii de credite (și a caror valoare a fost încorporat ajustări la valoarea de piață de la momentul achiziției). Banca se va califica pentru nivelul de 1% al amortizorului de risc sistemic până la sfârșitul anului 2019. Aceasta va avea un impact pozitiv asupra nivelului cerințelor minime de capital la nivel consolidat.

Indicatorul CET 1 este de 14,44%, peste limita TSCR (6,23%) și peste limita OCR (10,11%).

La 28 februarie 2019 Banca respecta cerințele de capital.

(3) Alte informații

Începând cu ianuarie 2019, Banca a implementat un set de acțiuni menite să asigure respectarea cerințelor BNR adresate Bancii. Aceste cerințe abordează atât aspectele operaționale, cât și de afaceri, iar punerea lor în aplicare corespunde obiectivelor avute în vedere de conducerea Bancii. Cerințele menționate sunt în legătură cu: activitatea de creditare (limitarea acordării de împrumuturi negarantate noi), structura portofoliului de credite (expunerea maximă față de orice segment de clienți nu trebuie să depășească 30% din portofoliul total de împrumuturi acordate persoanelor juridice) și indicatorul de eficiență a costurilor „cost/ income ratio” (care trebuie să înregistreze o tendință descrescătoare în cursul anului 2019). Banca și-a adaptat strategia de risc în conformitate cu cerințele de mai sus.

Cerințele se referă, de asemenea, la nivelul minim al capitalului, aspecte care se află în atenția managementului în mod continuu. Pentru a asigura respectarea acestui nivel, se va implementa un set combinat de măsuri: (i) implementarea unui plan de afaceri care generează un rezultat financiar pozitiv, excluzând impactul impozitului pe

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

activele financiare introdus prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114 / 2018 ("OUG 114") emisa la sfârșitul lunii decembrie 2018 ("taxa pe active financiare"); (ii) optimizarea bazei de active ponderate la risc; și (iii) măsuri de consolidare a bazei de capital.

OUG 114 afectează diferite sectoare ale economiei, cum ar fi energia, telecomunicațiile, pensiile private (al doilea pilon) și sectorul bancar. În ceea ce privește sectorul financiar și bancar, impozitul pe active financiare se aplică folosind nivelurile ROBOR la 3 luni și 6 luni ca punct de referință. Practic, metoda de calcul leagă plata unei taxe de către instituțiile financiare de ROBOR. Astfel, ținând seama de nivelul ROBOR la 3 și 6 luni pentru perioada de observare, rata de impozitare estimată este de 0,3% din activele financiare pe trimestru (1,2% pe o bază anuală). Pe această bază, impactul asupra Bancii în anul 2019 este estimat la circa 36 milioane lei. Acest nivel este estimat de Banca în absența normelor metodologice de aplicare a OUG 114.

De menționat că impactul prezentat mai sus al prevederilor OUG 114 asupra rezultatelor financiare ale bancii în anul 2019 a fost evaluat pe baza formei OUG 114 publicată la 21 decembrie 2018. La data emiterii acestor situații financiare, un proiect revizuit propus de OUG 114 a fost publicat sub rezerva aprobării de către Guvern. Dacă amendamentele publicate vor fi aprobate ca atare, atunci impactul taxei revizuite asupra Băncii în anul 2019 este estimat a fi aproximativ în intervalul de 3 milioane RON - 8 milioane RON. Impactul complet și curent al noii forme a OUG 114 va fi evaluat și inclus în performanța financiară a bancii, după ce va fi cunoscut.

În anul 2019, respectarea ratelor de capital și a cerințelor BNR suplimentare descrise mai sus vor fi influențate de rezultatul financiar (care va fi influențat la rândul său în mod semnificativ de taxa pe activele financiare), precum și de implementarea celorlalte măsuri planificate descrise mai sus. Nerespectarea acestor cerințe colective poate crea o incertitudine semnificativă care ar putea pune la îndoială în mod considerabil capacitatea Bancii de a continua activitatea și, prin urmare, aceasta nu ar fi în măsura să își realizeze activele și să-și achite obligațiile în cursul normal al activității. Cu toate acestea, conducerea Bancii consideră, ca fiind adecvată aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare consolidate și individuale, datorită: (1) planurilor propuse de consolidare a bazei de capital de nivel II, (2) de creștere a activității concomitent cu optimizarea bazei de costuri astfel încât să se atingă un prag de rentabilitate sustenabil (excluzând impactul din taxa pe activele financiare) și (3) datorită poziției de lichiditate confortabile. Aceste elemente sunt detaliate mai jos:

i) Plan de afaceri pe o perioadă de 3 ani cu rezultate pozitive (excluzând impactul din aplicarea taxei pe activele financiare)

Consiliul de Administrație al Bancii a aprobat planul de afaceri pe 3 ani, prin care se așteaptă să genereze profit în perioada 2019-2021 (excluzând efectul taxei pe activele financiare); impactul taxei pe activele financiare a fost inclus în planul de afaceri folosind prevederile actuale ale OUG 114. Planul este conceput numai pe baza creșterii organice și, de asemenea, pe baza unui plan de dimensionare a rețelei teritoriale și a întregii structuri organizatorice a Bancii pentru a crea un echilibru optim între baza de venituri și baza de costuri.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Pentru anul 2019, Banca intenționează să dezvolte sursele de venit generate în anul 2018, continuând creșterea ponderii activelor cu randament mai mare (credite acordate clienților) în totalul activelor sale, ceea ce implică și o creștere corespunzătoare a activelor ponderate la risc. Creșterea dimensiunii portofoliului de credite este de așteptat să conducă la o creștere a veniturilor din exploatare ale Bancii, în timp ce în paralel se urmărește continuarea optimizării bazei de costuri ale Bancii, incluzând costul riscului și costul de finanțare pentru a atinge obiectivele de rentabilitate. Planul de afaceri include, de asemenea, o continuare a acțiunilor începute în 2018 pentru reducerea dimensiunii activelor neproductive printr-o strategie de vânzare (pentru acele proprietăți clasificate ca fiind active reposedate) sau o strategie de leasing (pentru cele clasificate drept investiții imobiliare). Acțiunile de vânzare menționate mai sus vor conduce la o îmbunătățire a modului de utilizare a bazei de capital a Bancii, deoarece acestor active li se atribuie o proporție semnificativă de capital.

ii) Consolidarea bazei de capital de nivel 2 a Bancii în anul 2019

Planul de afaceri al Bancii pentru anul 2019 (aprobat de Consiliul de Administrație la 15 martie 2019) include majorarea bazei de capital cu 10 milioane EUR sub forma capitalului de rangul 2 atras de la noi investitori.

În completarea acțiunilor menționate anterior, principalul acționar al Bancii - EEF Financial Services BV a susținut angajamentul permanent de a sprijini operațiunile Bancii printr-o scrisoare de sprijin emisă în data de 27 martie 2019. Acționarul principal al Bancii este fondul de investiții Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EEAF), ai cărui principali investitori sunt instituțiile financiare internaționale:

- BERD - Banca Europeană pentru Re construcție și Dezvoltare;
- FEI - Fondul European de Investiții al Bancii Europene de Investiții (BEI);
- BSTDB - Banca pentru Comerț și Dezvoltare a Marii Negre;
- DEG - Banca de Dezvoltare membră a grupului KfW.

Aceste acțiuni de consolidare a bazei de capital necesare pentru respectarea cerințelor reglementate de capital sunt menite să asigure suportul pe parcursul procesului de creștere a portofoliului de credite care va conduce la atingerea unei structuri optime a bilanțului deși dimensiunea acestuia precum și a rețelei teritoriale va fi ajustată corespunzător și ca urmare a implicațiilor generate de introducerea taxei asupra activelor financiare.

iii) Considerații privind lichiditatea

După cum s-a menționat mai sus, Banca are o poziție de lichiditate puternică, demonstrată prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR (653% la sfârșitul anului 2018 - cu mult peste nivelul mediu al pieței din România și peste nivelul minim necesar pentru acest indicator - care este de 100%) și o rată a activelor lichide în total active de 45%. În cursul anului 2019 Banca va trebui să mențină un nivel al indicatorului LCR de minim 100% pentru principalele valute (LEI și EUR) și un nivel de minim 400% pentru operațiunile totale exprimate în moneda de raportare (lei). Excedentul de lichiditate existent la sfârșitul anului 2018 și plasat în active cu randamente scăzute va fi gradual investit în creșterea portofoliului de credite astfel ca proiecția pentru sfârșitul anului 2019 în ceea ce privește ponderea activelor lichide în total active va fi de 32%.

Sediul legal: Soseaua Pipera, nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod poștal 020112

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Pe baza tuturor elementelor mentionate mai sus, conducerea Bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018.

6.3.2 Efectul aplicarii standardului IFRS 9 „Instrumente financiare”

Banca a adoptat IFRS 9 *Instrumente financiare* in urma emiterii de catre IASB (International Accounting Standards Board) in iulie 2014, cu data de tranzitie 1 ianuarie 2018; aceasta modificare a condus la schimbari de politici contabile si ajustari de valoare asupra elementelor recunoscute in situatiile financiare din anul precedent. Banca nu a adoptat nicio prevedere a IFRS 9 inainte de data implementarii obligatorii – 1 ianuarie 2018.

Implementarea IFRS 9 a condus la schimbari ce au avut ca efect modificarea politicilor contabile pentru recunoasterea, clasificarea si prezentarea activelor si datoriilor financiare, si modelului de calcul al deprecierii (pierderile asteptate). IFRS 9 aduce schimbari semnificative altor standarde care se ocupa cu instrumente financiare precum IFRS 7 *Instrumente Financiare: Prezentare*.

Conform dispozitiilor tranzitorii ale IFRS 9, Banca a ales sa nu retrateze sume comparative. Orice ajustari ale valorilor contabile pentru activele si datoriile financiare la data tranzitiei au fost recunoascute in soldul initial al rezultatul reportat sau in alte rezerve ale perioadei curente.

In consecinta, notele de prezentare cerute de IFRS 7 au fost aplicate doar perioadei curente (perioada de 12 luni incheiata la 31.12.2018). Pentru perioada comparativa (exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017) au fost utilizate notele din anul precedent. Informatii suplimentare sunt incluse in Notele la Situatiile Financiare Consolidate si Individuale pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2018 - Nota 3.a)

Impactul adoptarii IFRS 9 pentru Grupul Patria Bank este reprezentat de:

- diferentele de evaluare a valorii contabile a soldului de credite acordate clientelei
 - Patria Bank S.A. (4.887) mii LEI
 - pentru filiala Patria IFN SA (1.058) mii LEI
- diferente din reclasificarea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”) in active financiare la cost amortizat
 - Patria Bank S.A. 4.078 mii LEI
 - pentru filiala Patria IFN SA nu s-au efectuat reclasificari

Impactul implementarii IFRS 9 la nivelul Grupului Patria Bank este de (1.867) mii LEI, iar pentru Patria Bank S.A. este de (809) mii LEI.

Mai multe informatii sunt prezentate in Nota 3 a) din Situatiile Financiare Individuale si Consolidate ale Grupului Patria Bank pentru perioada incheiata la data de 31.12.2018.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

6.3.3 Perimetrul de consolidare si fonduri proprii – detalii in Anexa 7

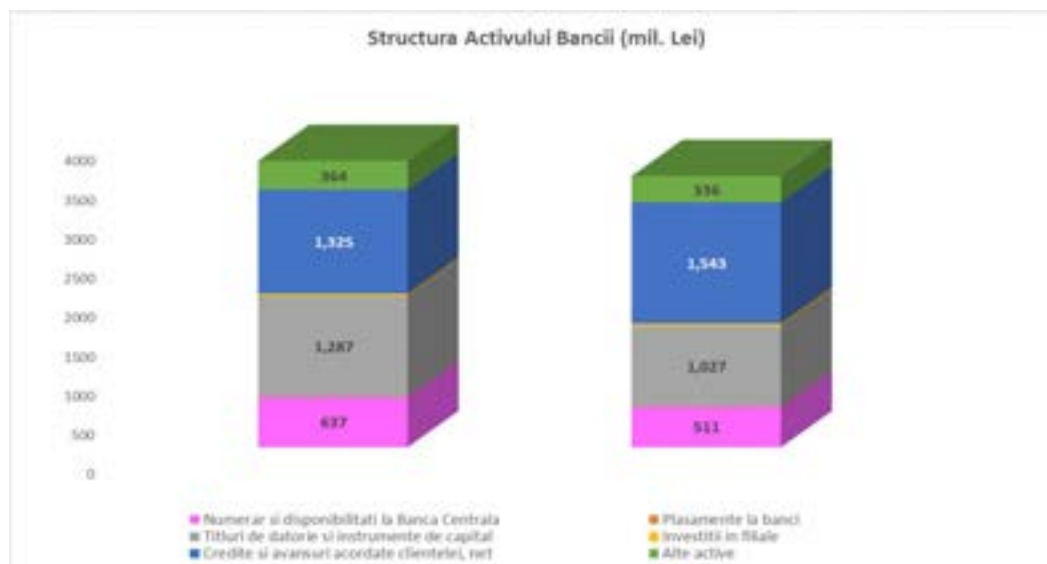
6.3.4. Pozitia financiara la 31 decembrie 2018

BANCA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

-mii LEI-

ACTIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (abs.)	dec.18/ dec.17 (%)	Buget 31.dec.18	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	510,747	636,525	(125,778)	(20%)	377,731	133,016	35%
Plasamente la banci	5,613	5,076	537	11%	134,129	(128,516)	(96%)
Titluri de datorie si instrumente de capital	1,026,814	1,287,407	(260,593)	(20%)	1,262,022	(235,208)	(19%)
Investitii in filiale	31,725	27,505	4,220	15%	26,931	4,794	18%
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,543,019	1,325,216	217,803	16%	1,716,233	(173,214)	(10%)
Alte active	335,550	363,664	(28,114)	(8%)	314,489	21,061	7%
Total ACTIV	3,453,468	3,645,393	(191,925)	(5%)	3,831,535	(378,067)	(10%)
PASIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (abs.)	dec.18/ dec.17 (%)	Buget 31.dec.18	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Depozite de la banci & REPO	6,951	95,967	(89,016)	(93%)	48,106	(41,155)	(86%)
Datorii privind clientela	3,064,601	3,256,296	(191,695)	(6%)	3,364,274	(299,673)	(9%)
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	64,042	61,579	2,463	4%	87,255	(23,213)	(27%)
Total Datorii	3,135,594	3,413,842	(278,248)	(8%)	3,499,635	(364,041)	(10%)
Total capitaluri proprii	317,874	231,551	86,323	37%	331,899	(14,025)	(4%)
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3,453,468	3,645,393	(191,925)	(5%)	3,831,535	(378,067)	(10%)



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- La 31 decembrie 2018 **Total Active** insumeaza valoarea 3.453.468 mii Lei in usoara scadere (5%) fata de sfarsitul anului 2017, dar se observa schimbare a structurii bilantiere prin cresterea ponderii creditelor comerciale si diminuarea excesului de lichiditate coroborat cu o diminuare a resurselor atrase de la jucatori institutionali din piata, cu un profil de volatilitate mai ridicata;
- Valoarea neta a **Creditelor si avansurilor acordate clientelei a inregistrat o crestere cu 16%, +217.803** mii Lei comparativ cu 31 decembrie 2017, evolutia pozitiva fiind rezultatul eforturilor echipelor de vanzari pe toate liniile de activitate: MICRO, Agro, IMM & Small Corporate si Retail care au generat **credite noi in 2018 de peste 978.000 mii LEI**. Se inregistreaza astfel o redirectionare a excedentului de lichiditate catre activitatea de creditare. Optimizarea structurii bilantiere este o actiune care concura la atingerea obiectivele strategice redistribuind parte din excesul de lichiditate in credite si avansuri acordate clientelei, reusind **cresterea ponderii creditelor brute in total active de la 41% la 31 decembrie 2017 la 50% la 31 decembrie 2018**;
- Pe parcursul anului 2018 Banca a avut in vedere actiuni menite sa conduca la imbunatatirea ratei creditelor neperformante efectuand operatiuni de scoatere in afara bilantului a creditelor in stare de nerambursare acoperite integral cu ajustari de depreciere (pentru o valoare bruta totala de 41 mil. LEI);
- **Depozitele atrase de la clienti** au inregistrat la 31 decembrie 2018 o scadere cu 6% fata de inceputul anului, aceasta scadere fiind concentrata in principal pe cateva contrapartide din segmentul Corporate si Instituti Financiare.

Sursele de finantare au fost diversificate prin operatiuni REPO cu titluri de stat cu contrapartide din piata si de imprumutul subordonat in suma de 3 mil. EUR acordat in decembrie 2018 de actionarul majoritar al Patria Bank S.A., EEAF Financial Services BV.

Banca a acordat o atentie deosebita resurselor comerciale prin mentinerea unei durate ridicate a portofoliului de depozite precum si ponderii conturilor curente in total. De altfel, comparand ponderea depozitelor constituite de persoane fizice in total (79% la sfarsitul anului 2018 fata de 74% la sfarsit de 2017), constatam un nivel ridicat de "stickiness" al pasivelor Patria Bank S.A., ceea ce confirma caracterul stabil al bazei de surse atrase de la clienti; evolutia soldului creditelor si a depozitelor a determinat o imbunatatire a indicatorului Credite Brute / Depozite la 31 decembrie 2018 la 57% fata de 31 decembrie 2017 cand nivelul acestuia era de 45%;

- **Consolidarea bazei de capital** - Pe parcursul anului 2018 Banca a desfasurat 2 etape de consolidare a bazei de capital care au avut ca rezultat majorarea acestuia cu 84,41 mil lei (de la 227,12 mil lei la 311,53 mil lei) atat prin conversia unor imprumuturi subordonate (63,64 mil lei) cat si prin aport in numerar (20,77 mil lei). De asemenea, in luna decembrie 2018 actionarul majoritar a acordat un nou imprumut subordonat in suma de 3 mil EUR.
- **Rata Fondurilor Proprii Totale (nivel individual) la 31 decembrie 2018 este de 15,78%**, depasind limita TSCR (10,93%) si nivelul OCR de 12,81% (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,875%) si in crestere fata de nivelul de 10,61% inregistrat la finele anului 2017, pe fondul procesului de consolidare a capitalului desfasurat in 2018. Limita TSCR aferenta Fondurilor Proprii Totale a fost majorata incepand din februarie 2018

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

de la 10,57% la 10,93% ca urmare a finalizarii Procesului de Supraveghere si Evaluare (SREP) realizat de Banca Nationala a Romaniei in cursul anului 2017.

Pe fondul finalizarii etapei II a procesului de majorare de capital in luna octombrie 2018, a imbunatatirii performantei financiare, Banca indeplineste cerintele de capital la nivel individual.

GRUPUL

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE				
-mii Lei-				
ACTIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17	dec.18/ dec.17 (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	517,436	642,914	(125,478)	(20%)
Plasamente la banci	5,613	8,408	(2,795)	(33%)
Titluri de datorie si instrumente de capital	1,087,940	1,358,738	(270,798)	(20%)
Investitii in filiale	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,593,914	1,370,125	223,789	16%
Alte active	338,847	367,405	(28,558)	(8%)
Total ACTIV	3,543,750	3,747,590	(203,840)	(5%)
PASIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17	dec.18/ dec.17 (%)
Depozite de la banci & REPO	6,951	95,967	(89,016)	(93%)
Datorii privind clientela	3,057,030	3,231,281	(174,251)	(5%)
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	173,905	195,890	(21,985)	(11%)
Total Datorii	3,237,886	3,523,138	(285,252)	(8%)
Total capitaluri proprii	305,864	224,452	81,412	36%
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3,543,750	3,747,590	(203,840)	(5%)

- La 31 decembrie 2018 **Total Active** la nivelul Grupului insumeaza valoarea 3.543.750 mii Lei in usoara scadere (5%) fata de sfarsitul anului 2017, dar se observa schimbare a structurii bilantiere prin cresterea ponderii creditelor comerciale si diminuarea excesului de lichiditate coroborat cu o diminuare a resurselor atrase de la jucatori institutionali din piata, cu un profil de volatilitate mai ridicata;
- Valoarea neta a **Creditelor si avansurilor acordate clientelei a inregistrat o crestere cu 16%, +223.789** mii Lei comparativ cu 31 decembrie 2017, evolutia pozitiva fiind rezultatul eforturilor echipelor de vanzari pe toate liniile de activitate: MICRO, Agro, IMM & Small Corporate si Retail, cat si in cadrul Patria Credit IFN.
- Depozitele atrase de la clienti** au inregistrat la 31 decembrie 2018 o scadere cu 5% fata de inceputul anului, aceasta scadere fiind concentrata in principal pe cateva contrapartide din segmentul Corporate si Institutiile Financiare.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea Bancii

La data de 31.12.2018 Banca detine in proprietate 20 de active corporale de natura cladirilor, reprezentand spatiul in care functioneaza unitatile teritoriale ale Bancii din: Alba, Arad, Bucuresti (2), Bacau, Bihor, Bistrita Nasaud, Brasov, Buzau, Cluj, Dambovita, Dolj, Gorj, Galati, Iasi, Maramures, Mures, Timisoara, dar si cele apartinand sediului social al Bancii din Bucuresti, precum si cele doua Centre Operationale din Sibiu si Targu Mures. Restul sediilor in care isi desfasoara activitatea unitatile Bancii sunt sedii inchiriate.

De asemenea, Banca detine in proprietate alte 64 de active (reposedate in contul creantei sau detinute in scop de investitii) de natura unor hale industriale si spatii productive, terenuri cu sau fara constructii, apartamente si case de locuit, spatii comerciale si cladiri/spatii de birouri.

Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor Bancii

Activele corporale nete la 31 decembrie 2018 insumeaza 143 milioane lei (clasificate conform IAS 16), din care 87% reprezinta cladiri si terenuri. Majoritatea imobilelor sunt modernizate recent. Incepand cu anul 2017, urmare a procesului de fuziune, a fost demarat un proiect de renovare si rebranding al tuturor unitatilor teritoriale ale Bancii.

O analiza detaliata a activelor imobilizate ale bancii este prezentata in Notele la Situatiile financiare.

Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Bancii

In cazul unora dintre imobilele aflate in proprietatea Bancii ca urmare a preluarii lor in contul creantelor Bancii (active reposedate) se afla in derulare cateva litigii care privesc intinderea dreptului de proprietate.

Activele grevate si negrevate de sarcini

La 31 decembrie 2018 Banca raporteaza un total al activelor grevate de sarcini de 4,8 mil lei, conform art. 443 din CRR, reprezentand titluri de datorie grevate in scopul garantarii indeplinirii obligatiilor de plata derivand din decontarea operatiunilor de FX Forward si SWAP valutar cu scadente mai mari decat SPOT.

Banca inregistreaza o pozitie de lichiditate ridicata, 45% din activ fiind reprezentata de activele lichide si in principal de portofoliul de Titluri de Stat (30%). Raportul Credite/Depozite se situeaza la un nivel de 57% (Dec. 2017: 45%), cu mult sub nivelul sistemului bancar de 73,56% (2017: 74,74%), reflectand aceasta pozitie de lichiditate ridicata a bancii si un nivel de subinvestire a resurselor atrase, care inasa aduce si un risc mai scazut de lichiditate si de credit al bancii, comparativ cu bancile de dimensiuni similare. In acest context, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) se situeaza la 31 decembrie 2018 la nivelul de 653% fata de 100% limita minima reglementata.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Rata fondurilor proprii totale la 31 decembrie 2018: detaliile specifice sunt incluse in sectiunea 6.3.1 "Bazele intocmirii situatiilor financiare - principiul continuitatii activitatii"

La data de 31.12.2018 Banca dispune de urmatoarele instrumente de fonduri proprii care au la baza conditii contractuale:

- Datoria subordonata a Bancii fata de actionarul sau majoritar EEAF Financial Services BV, in valoare de 13.991 mii Lei - echivalentul a 3 mil. EUR, avand o maturitate de 6 ani si o marja de 550 ppt plus EURIBOR la 6 luni si, respectiv, suma de 54 mii Lei sold ramasa in urma conversiei partiale in actiuni din contractul semnat in 23.02.2018, avand o maturitate de 6 ani, cu scadenta in 23 februarie 2024 si o marja de 585 ppt plus EURIBOR la 6 luni.
- Datoria subordonata a Bancii fata de dl. Horia Manda, Presedintele Consiliului de Administratie, in valoare de 9.328 mii Lei - echivalentul 2 mil. EUR, contract semnat in 28.11.2017, avand o maturitate de 6 ani, cu scadenta in 29 noiembrie 2023 si o marja de 585 ppt plus EURIBOR la 6 luni.

6.3.5. Analiza performantei financiare pentru anul 2018

BANCA

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (abs.)	dec.18/ dec.17 (%)	Buget 31.dec.18	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Venituri nete din dobanzi	102,274	104,502	(2,228)	-2%	107,399	(5,125)	(5%)
Venituri nete din comisioane si speze	23,628	22,787	841	4%	27,934	(4,306)	(15%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	34,101	25,968	8,133	31%	27,063	7,038	26.0%
Venit total din exploatare	160,003	153,257	6,746	4%	162,396	(2,393)	(1%)
Cheltuieli cu personalul	(73,551)	(80,893)	7,342	-9%	(76,311)	2,760	(4%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(69,531)	(79,472)	9,941	-13%	(64,267)	(5,265)	8%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(18,677)	(15,617)	(3,060)	20%	(17,184)	(1,493)	9%
Total cheltuieli operationale	(161,759)	(175,982)	14,223	-8%	(157,761)	(3,999)	3%
Rezultat Operational	(1,756)	(22,725)	20,969	-92%	4,636	(6,392)	(138%)
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	1,490	(19,819)	21,309	-108%	557	933	167%
Rezultat inainte de impozitare	(266)	(42,544)	42,278	-99%	5,193	(5,459)	(105%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-	-		(1,676)	1,676	(100%)
Profitul /(Pierdere) exercitiului financiar	(266)	(42,544)	42,278	-99%	3,517	(3,783)	(108%)

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- **Venitul net din dobanzi: -2%, -2,2 mil. Lei fata de anul precedent** din care:
 - **din credite comerciale a crescut cu +17%, + 18 mil. Lei**, excluzand impactul din reluarea pe venit a ajustarilor de valoare justa pentru portofoliul de credite preluat din fosta Banca Comerciala Carpatica (BCC) care prezinta o diminuare de 16 mil. Lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Aceasta evolutie este justificata de evolutia soldului creditelor preluate la achizitia fostei BCC, cat si de modificarea tratamentului pentru expunerile POCI⁶ conform IFRS 9 (reluarea ajustarilor de valoare aferente creditelor POCI se recunoaste in costul riscului incepand cu 01.01.2018);
 - **din portofoliul de Titluri de datorie** au scazut cu 5%, -0,8 mil. Lei in linie cu strategia de gestionare a excesului de lichiditate prin identificarea celor mai bune optiuni de investire, dar si in linie cu modificarea structurii bilantiere → diminuarea soldului in 2018 fata de 2017 cu 261 mil. Lei, -20%.
- **Cheltuielile cu dobanzile: +14%, (4 mil. Lei)** fata de anul precedent fiind influentate de strategia de finantare: depozitele in lei atrase de la clienti (la care costul de finantare a crescut pe parcursul anului 2018 fata de 2017 in linie cu evolutia dobanzilor din piata), cresterea depozitelor atrase de pe piata interbancara, operatiuni REPO, noi imprumuturi subordonate primite de catre Banca.; pentru resursele in valuta atrase de la clienti, Banca a diminuat dobanzile oferite in linie cu obiectivele de optimizare a costului de finantare si a structurii pe valute a bilantului.
- **Venitul net din comisioane** inregistreaza **un trend pozitiv +4%, +0.8 mil. Lei** fata de cel inregistrat in anul precedent (acest parametru economic fiind influentat de diminuarea cu 27 a numarului de unitati teritoriale pana la finalul anului 2017);
- **Alte venituri operationale** – au inregistrat o crestere substantiala fata de 2017 de **+31%, +8 mil. Lei**. Comparativ cu bugetul se inregistreaza o crestere semnificativa +26%, +7 mil. Lei, evolutii favorabile fiind inregistrate la cuantumul veniturilor din valorificarea activelor fixe din patrimoniul bancii si activelor adjudecate in contul creantelor in urma procesului de executare, a veniturilor din dividende.
- **Cheltuielile operationale s-au diminuat cu 8%, - 14 mil. LEI** fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Nivelul cheltuielilor cu amortizarea include un element de natura nerecurenta generat de procesul de reevaluare a cladirilor si terenurilor pe care Banca l-a desfasurat la sfarsitul anului, acesta fiind in valoare de -5,7 mil. Lei. Banca continua actiunile de identificare a unor noi oportunitati de optimizare a proceselor operationale cu scopul maximizarii sinergiilor rezultate in urma procesului de fuziune.
- **Costul riscului: inregistreaza valori pozitive**, peste valorile prognozate in buget, fiind influentat de activitatea de recuperare a creditelor neperformante, Banca recuperand din portofoliul legacy provenind din fosta-Banca

⁶ „purchased or originated credit-impaired”

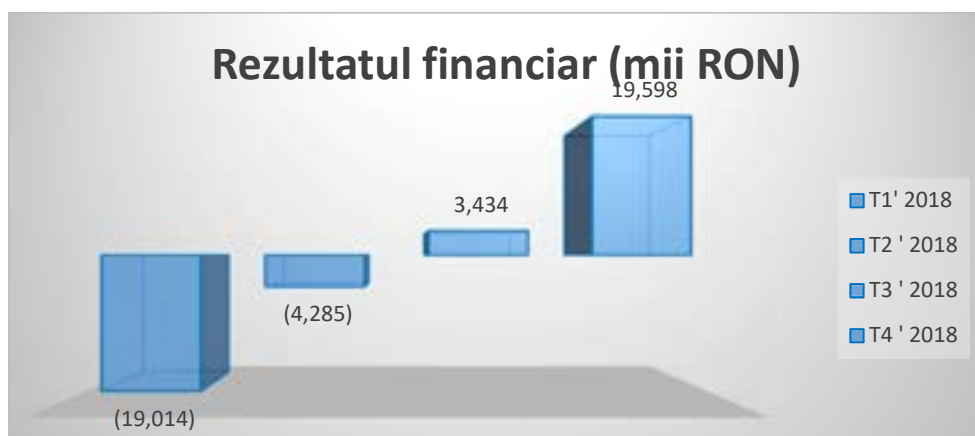
Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Carpatica si din vanzarea unui portofoliu de credite neperformante efectuat in luna octombrie 2018. De asemenea, Banca a incheiat in luna decembrie 2018 o oferta angajanta pentru a 2-a trasa de credite neperformante a carei decontare s-a materializat in ianuarie si februarie 2019. Impactul pozitiv din aceste tranzactii se situeaza la o valoare de 33 mil. LEI. Mai multe informatii aferente acestor tranzactii se regasesc in Nota 13 din Situatiile Financiare.

Evolutia pozitiva din cursul anului 2018 este evidentiata de rezultatele trimestriale al anului 2018 in care se observa inregistrarea de profit in trimestru III si IV fata de pierderile inregistrate de 19 mil. Lei in T1 si 4 mil. Lei in T2.



GRUPUL

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (abs.)	dec.18/ dec.17 (%)
Venituri nete din dobanzi	116,393	117,421	(1,028)	-1%
Venituri nete din comisioane si speze	23,147	22,233	914	4%
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	26,567	21,280	5,287	25%
Venit total din exploatare	166,107	160,934	5,173	3%
Cheltuieli cu personalul	(77,737)	(85,124)	7,387	-9%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(72,995)	(82,565)	9,570	-12%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(19,145)	(16,042)	(3,103)	19%
Total cheltuieli operationale	(169,877)	(183,731)	13,854	-8%
Rezultat Operational	(3,770)	(22,797)	19,027	-83%
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	580	(19,950)	20,530	-103%
Rezultat inainte de impozitare	(3,190)	(42,747)	39,557	-93%
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent/amanat	(788)	(853)	65	-8%
Pierdere exercitiului financiar	(3,978)	(43,600)	39,622	-91%

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

La nivelul Grupului Patria Bank se evidenziază același trend pozitiv în 2018 față de anul precedent, ca și la nivelul Bancii în evoluția performanței financiare, după cum urmează:

- Creșterea Veniturilor totale din exploatare +3%, +5 mil. RON 2018 față de 2017
- Reducerea cheltuielilor operaționale cu 8%, -14 mil. RON
- Reducerea pierderii operaționale cu 83%, 19 mil. RON
- Îmbunătățirea cheltuielilor cu ajustările de depreciere cu 103%, 21 mil. RON
- Reducerea pierderii exercitiului financiar cu 91%, cu 40 mil. RON.

Situațiile financiare ale Bancii sunt auditate de către un auditor financiar independent. Auditorul financiar al Bancii este, începând cu anul 2017, PricewaterhouseCoopers Audit SRL, J40/17223/1993, CUI RO4282940, cu sediul în Lakeview Office, str. Barbu Vacarescu, Nr. 4-8301-311, București, România, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România cu autorizația nr. 6 din data de 25.06.2001. În prezent își desfășoară activitatea în calitate de auditor financiar extern al Bancii în baza numirii făcute prin Hotărârea AGOA nr. 4 din data de 28.07.2017, pentru o perioadă de 3 ani.

În conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și ale art. 63 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii și ale art. 223 lit. A alin. 1 c) din Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Consiliului de Administrație își asumă responsabilitatea privind întocmirea situațiilor financiare anuale și consolidate la data de 31.12.2018, conform Anexei 4.

6.4 Activitatea filialelor Bancii în anul 2018

PATRIA CREDIT IFN

Patria Credit IFN SA este o societate înregistrată în România din 12 februarie 2004 și este autorizată de BNR să desfășoare activități de creditare. Până în februarie 2016 societatea a fost înscrisă în Registrul General și în Registrul Special al Instituțiilor Financiare Nebancare al BNR, când societatea a fost radiată din Registrul Special, ca urmare a scaderii indicatorilor specifici înscrierii în acest registru. Ulterior, Patria Credit IFN a îndeplinit criteriile de înregistrare în Registrul special și, prin urmare, a fost reinscrisă în Registrul Special începând cu data de 18.05.2018.

În cursul anului 2018, Patria Credit IFN SA și-a menținut activitatea profitabilă și a dezvoltat soldul portofoliului de credite până la 13,8 mil. EUR, în creștere cu 26% față de 2017, în contextul intensificării competiției pe segmentul acordării de credite pentru agricultură, cu impact asupra reducerii marjei de dobândă.

Societatea și-a continuat și în anul 2018 activitatea curentă axată pe microfinanțare, cu o rețea de unități proprii, deschise în mediul rural și urban mic, deserving cu precădere agricultorii și persoanele fizice cu acces limitat la servicii bancare din punct de vedere financiar, dar și geografic. Pentru eficientizarea activității și pentru a asigura o

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

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

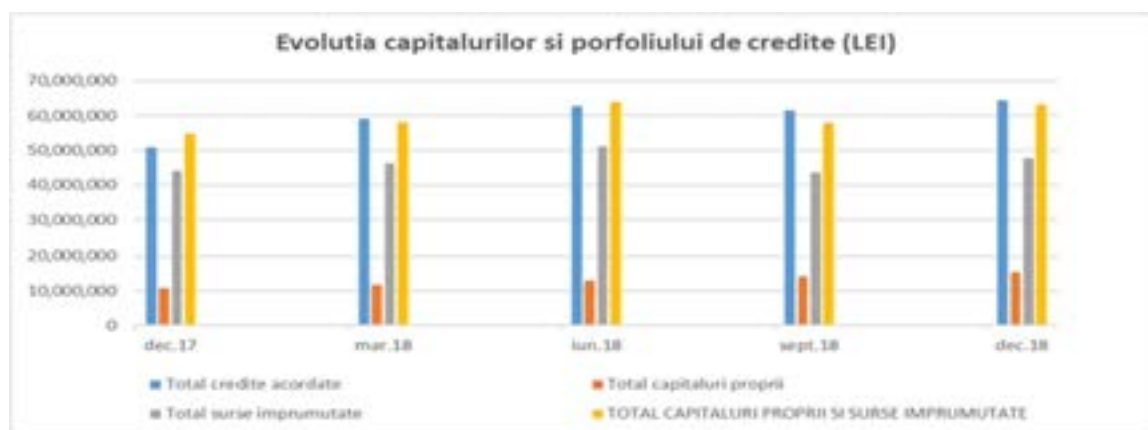
Banca participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

acoperire teritoriala optima, activitatea de creditare a societatii s-a extins in 2018 prin mai multe canale de distributie, inclusiv prin unitatile teritoriale ale Patria Bank SA si prin noul proiect de parteneriate tip microfanciza.

Volumul creditelor noi acordate in cursul anului 2018 a fost de 10,4 mil. EUR, in crestere cu 22% fata de realizarile anului 2017 si a fost rezultatul imbunatatirii eficientei vanzarilor in unitatile teritoriale prin diverse proiecte interne de imbunatatire si eficientizare procese, fluxuri, produse si, nu in ultimul rand, training. Un rol important in actiunile comerciale realizate in anul 2018 l-au avut activitatile de marketing in special ce vizau imbunatatirea capitalului de brand atat pe plan intern cat si international, Patria Credit IFN SA beneficiind de o pozitionare buna in acest sens, fiind unul dintre cei mai mari jucatori specializati in finantarea agricultorilor si a microintreprinderilor, o Institutie Financiara Nebancara (IFN) cu experienta de peste 15 ani in domeniul creditelor pentru agricultori si firmele mici.

In ceea ce priveste riscul de credit, Societatea a mentinut o politica prudenta si adecvata profilului sau de risc. Astfel, societatea a inregistrat in anul 2018 un cost anual al riscului de 1,34 %, in scadere comparativ cu 2,26% in anul 2017, calculat ca raport intre nivelul cheltuielilor cu provizioanele din credite si portofoliul mediu anual, fapt ce demonstreaza un proces eficient de control intern, colectare si monitorizare.

Patria Credit IFN SA detine o baza solida de capital, 24% din totalul activelor fiind acoperite din fonduri proprii, iar restul din surse de finantare stabile pe termen mediu (2-3 ani), controlul proceselor si imbunatatirea profilului de risc de credit si risc operational constituie suportul necesar pentru cresterea in continuare a portofoliului de credite si a cotei de piata pe segmentul microfinantarii producatorilor agricoli.



Cresterea profitabilitatii reprezinta un obiectiv major atat pentru actionari, cat si pentru managementul institutiei, rezultatul pozitiv al anului 2018, fiind obtinut in urma implementarii strategiei de dezvoltare care vizeaza eficientizarea activitatilor de vanzare si controlul costurilor operationale, precum si imbunatatirea activitatii de colectare a creantelor restante sau indoelnice.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

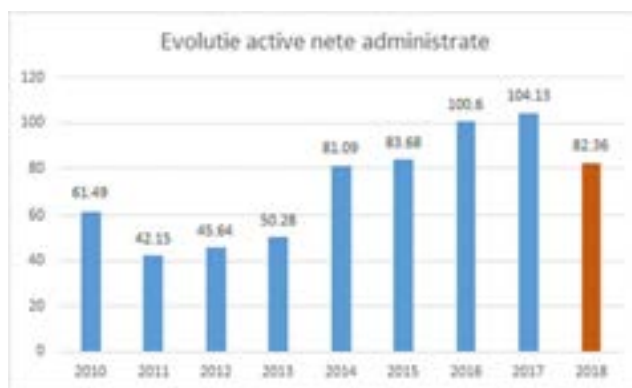
Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

SAI Patria Asset Management SA

S.A.I. Patria Asset Management SA (fosta SAI Carpatica Asset Management SA) a fost autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare in anul 2008 ca societate de administrare a investitiilor. Capitalul social este de 800.100 lei din care 99,99% este detinut de catre Patria Bank SA, iar capitalul propriu era de 1.739.096.33 lei la sfarsitul anului 2018. Obiectivul principal de activitate consta in administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare (O.P.C.V.M.) stabilite in Romania sau in alt stat membru– Cod CAEN 6430 – Fonduri mutuale si alte entitati financiare silmilare.

S.A.I. Patria Asset Management SA administreaza trei fonduri deschise de investitii care intra in perimetrul de consolidare al Bancii, si anume:

- FDI Patria STOCK – fond diversificat dinamic, risc mediu ridicat, aproximativ 40% din activul fondului este plasat in actiuni.
- FDI Patria GLOBAL – fond diversificat defensiv, risc mediu scazut, plasamentele in actiuni, in principal in sectorul energetic, reprezinta maxim 20% din activul fondului.
- FDI Patria Obligatiuni – fond de obligatiuni, risc scazut, investeste minim 90% in instrumente cu venit fix (obligatiuni, depozite, titluri de stat).



Activele nete administrate au inregistrat o scadere in anul 2018, ca urmare a contextului financiar nefavorabil inregistrat in acest an, caracterizat in principal printr-o crestere a ratelor dobanzilor in piata, ce a generat o scadere corespunzatoare a valorii instrumentelor cu venit fix din activele fondurilor mutuale, precum si o scadere accentuata a preturilor actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti in ultima luna a anului. Toate aceste elemente au generat retrageri totale din fondurile mutuale administrate de SAI din Romania de 3,3 miliarde lei pe parcursul anului 2018. Actiunile intreprinse de SAI Patria Asset Management SA pentru dezvoltarea activitatii au inclus:

- lansarea produsului mixt Patria Invest, format dintr-un depozit bancar cu dobanzi atractive si unitati la fondul FDI Patria Global. Patria Invest este disponibil in doua variante, respectiv cu depozit cu scadenta de 6 luni si cu depozit cu scadenta de 12 luni;
- imbunatatirea promovarii fondurilor administrate de SAI in reseaua Patria Bank SA, prin tiparirea si distribuirea de flyere si postere de prezentare a produselor;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participante 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Gestionarea corespunzătoare a schimbărilor și a evenimentelor intervenite pe piața financiară care au afectat fondurile administrate;
- Dezvoltarea colaborării cu Patria Bank SA în calitate de distribuitor al produselor de asset management;
- Finalizarea proiectelor organizatorice și administrative legate de activitatea SAI – mutarea sediului social de la Sibiu la București, înființarea unui punct de lucru la Sibiu, modificarea numelui SAI și al fondurilor legate de noua identitate a grupului Patria Bank, etc.;
- Implementarea unor modificări legislative majore la nivelul grupului Patria Bank SA, modificări ce afectează și activitatea SAI, incluzând implementarea Directivei MIFID II și a celei legate de GDPR;
- Implementarea modificărilor legislative care afectează în mod direct activitatea SAI.

FDI Patria Obligațiuni (fond de obligațiuni și instrumente cu venit fix)



La finele lunii decembrie 2018 valoarea activului net era de 65,23 mil. lei, în scădere față de 84,44 mil. lei la sfârșitul anului 2017. Numărul investitorilor înregistrați la sfârșitul anului 2018 a fost de 1.068. Scăderea activului s-a datorat evoluțiilor pieței financiare din 2018, care au afectat în mod negativ fondul. Astfel, creșterea dobânzilor în piața pe parcursul anului a determinat, pe de o parte, scăderea valorii instrumentelor din activul fondului, iar pe de altă parte alternative mai atractive de plasament pentru investitori în această perioadă – depozite bancare, titluri de stat pentru populație, etc. De altfel, fondurile de instrumente de venit fix din piața au înregistrat, în general, o evoluție negativă a activului net.

În ceea ce privește structura activelor fondului, la finele lunii decembrie, ponderea instrumentelor monetare și a celor cu venit fix este de 99,96%, fiind împartite astfel:

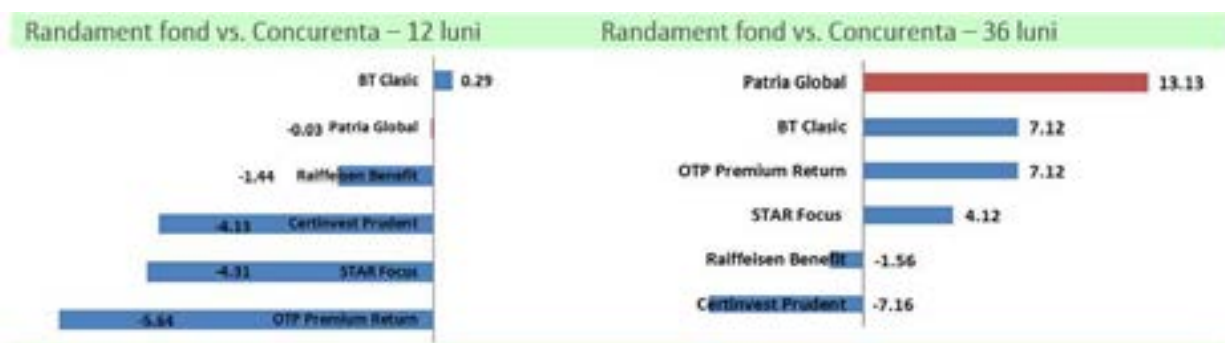
- 90,02% obligațiuni
- 7,56% depozite
- 19,98% depozite bancare
- 2,42% alte active.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

FDI Patria Global (fond diversificat, maxim 40% expunere pe actiuni)



Nota: Pentru a evidenta evolutia fondului, in comparatia cu fondurile concurente s-au avut in vedere fonduri care au expunere pe actiuni sub 45%, conform structurii de portofoliu a FDI Patria Global.

La finele lunii decembrie 2018 valoarea activului net a inregistrat nivelul de 9,25 mil. lei, in scadere fata de 11,77 mil. lei la finalul anului 2017. Activele provin de la un numar de 520 de investitori. Activul fondului a fost afectat de tendinta generala de retragere de sume din fondurile mutuale inregistrata in anul 2018, precum si de evolutia oscilanta a actiunilor listate la bursa de valori pe parcursul anului (anul 2018 incheindu-se cu scaderi accentuate pentru preturile actiunilor listate).

La 31.12.2018, structura activelor fondului, in functie de tipul de instrumente din portofoliu, se prezinta astfel:

- 23,62% actiuni tranzactionate
- 53,05% obligatiuni de stat, municipale si corporative
- 12,54% depozite
- 10,79% titluri de participare si alte active.

FDI Carpatina Stock (fond diversificat dinamic – expunere ridicata pe actiuni)



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

La finele lunii decembrie 2018 valoarea activului net a înregistrat nivelul de 6,52 mil. lei, în scadere față de 7,91 mil. lei la sfârșitul anului anterior, provenind de la un număr de 228 investitori. Activul fondului a fost influențat de aceleași evoluții financiare care au afectat și fondul FDI Patria Global.

La 31.12.2018, structura activelor fondului, în funcție de tipul de instrumente din portofoliu, se prezintă astfel:

- 40,65% acțiuni tranzactionate
- 29,15% depozite bancare
- 19,39% obligațiuni
- 10,81% titluri de participare și alte active.

SC PATRIA INVESTMENTS SA (fosta SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA)

Societatea a funcționat până la data de 23.11.2017 ca Societate de Administrare a Investițiilor (SAI) autorizată în România de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 și ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital.

În data de 19.09.2017 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Patria Investments SA a aprobat solicitarea retragerii autorizației de funcționare emisă de ASF ca Societate de Administrare a Investițiilor, iar ASF prin Decizia nr. 1671/23.11.2017, a decis retragerea autorizației de funcționare a societății la cererea acționarilor și radierea din Registrul public al ASF. În consecință, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a acționarilor nr. 1/12.01.2018 și Hotărârea Adunării Generale Extraordinare nr. 1/23.04.2018 a SC Patria Investments SA, s-a hotărât dizolvarea și lichidarea societății SC Patria Investments S.A. în conformitate cu prevederile art. 227 lit d), art. 233 și art. 252 din Legea nr. 31/1990.

În urma începerii procesului de lichidare voluntară a SC Patria Investments SA, în data de 27.09.2018 s-a publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 4502/27.09.2018 „Situația Financiară Finală de Lichidare” (Raport de lichidare), iar la data de 04.01.2019 procedura de dizolvare și lichidare a societății Patria Investments S.A s-a finalizat, societatea fiind în prezent radiată de la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

SC IMOBILIAR INVEST SRL

În cursul anului 2014, fosta Banca Comercială Carpatică SA, în calitate de asociat unic al societății SC IMOBILIAR INVEST SRL a aprobat prin Decizia nr. 51397/21.07.2014 publicată în Monitorul Oficial 5011/28.08.2014, următoarele: dizolvarea anticipată a societății, urmată de lichidarea voluntară și începerea procedurii de lichidare a acesteia, în vederea radierii din Registrul Comerțului; stingerea pasivului și distribuirea activului rămas către asociatul unic; numirea lichidatorului; împuternicirea lichidatorului desemnat să efectueze mențiunile corespunzătoare în vederea dizolvării, lichidării și radierii societății.

Ca urmare a priorităților bancii din perioada 2015-2017 legate de procesul de fuziune, precum și a modificărilor organizatorice intervenite în structura bancii, procesul de repartizare a activului și de lichidare a societății IMOBILIAR

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

INVEST SRL nu a fost finalizat. Prin urmare, Consiliul de Administratie al bancii a aprobat in data de 07.11.2018 planul de masuri pentru finalizarea lichidarii societatii IMOBILIAR INVEST SRL, respectiv: i) valorificarea activelor imobiliare detinute de IMOBILIAR INVEST, ii) distributia catre Banca a numerarului si a activelor fixe ramase nevalorificate. Urmare a acestei decizii, in anul 2018 societatea a demarat valorificarea unor active detinute in patrimoniu, astfel ca pana la finalul anului 2018 a restituit partial asociatului unic suma de 2,3 mil. lei, restul activelor urmand a fi valorificate/distribuite asociatului unic.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

7. Perspectivile Bancii si ale Grupului in anul 2019

7.1 Obiectivele si planul de afaceri ale Bancii pentru 2019

Banca isi propune sa imbunatateasca si sa consolideze performanta financiara prin cresterea activelor productive, valorificarea superioara a activelor neproductive, optimizarea permanenta a modelului de afaceri si a structurii organizatorice a Bancii, astfel incat cresterea eficientei sa determine atingerea unui raport cost/venit sustenabil. Astfel, in anul 2019 Banca va urmari o adecvare optima a capitalului, prin respectarea parametrilor legali (OCR, TSCR), prin eliberarea capitalului „imobilizat” in active neproductive si alocarea optima a acestuia in active productive cu randament superior. Banca isi propune o crestere a portofoliului de credite, in conditiile realizarii unui nivel superior de eficienta.

Detalii suplimentare cu privire la obiectivele bancii si perspectivele de viitor sunt prezentate in bugetul de venituri si cheltuieli pentru 2019, supus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

7.2 Obiectivele subsidiarelor pentru 2019

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA

In anul 2019, eforturile echipei vor fi canalizate spre continuarea administrarii active a fondurilor pentru a genera plus valoare pentru investitori, astfel:

- Cresterea activelor aflate in administrare si a performantelor celor 3 fonduri existente, prin strategii adaptate evolutiilor curente ale pietei financiare;
- Dezvoltarea activitatii de distributie prin intermediul distribuitorului Patria Bank SA;
- Dezvoltarea unui modul de asset management in serviciul de Internet Banking al Patria Bank SA, modul ce va permite consultarea structurii si performantelor portofoliului de unitati de fond emise de fondurile Patria si a unor informatii extinse despre fondurile administrate;
- Instruirea salariatilor Patria Bank SA si asigurarea de asistenta/suport permanent in procesul de vanzare;
- Derularea unor initiative de marketing pentru promovarea produselor SAI in randul potentialilor investitori.

PATRIA CREDIT IFN SA

Pentru anul 2019 Patria Credit IFN SA isi propune sa dezvolte in continuare modelul de afaceri, cresterea vanzarilor cu circa 20% si a profitabilitatii, prin extinderea acoperirii geografice prin intermediul retelei Bancii dar si prin canalul alternativ de parteneri tip franciza. Va urmari cresterea eficientei optimizand fluxurile si contribuind la educatia financiara si antreprenoriala, continuand sa ofere clientilor sai produse specifice zonelor rurale.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

8. Managementul riscurilor

8.1 Obiective si politici de administrare a riscurilor

Obiectivul principal al activitatii de administrare a riscurilor este acela de a se asigura ca toate riscurile sunt gestionate intr-un mod corespunzator pentru a raspunde intereselor tuturor partilor implicate.

Administrarea riscurilor in cadrul Patria Bank SA este guvernata de Consiliul de Administratie, asistat de Comitetul de Audit si Comitetul de Administrare a Riscurilor, care sprijina Organul de conducere in scopul indeplinirii responsabilitatilor acestora pe linia administrarii si controlului riscurilor.

De asemenea, comitetele specializate de administrare a riscurilor aflate in sprijinul Comitetului Directorilor asigura gestiunea structurii activelor si pasivelor, gestiunea lichiditatii si a surselor de finantare, gestiunea riscurilor structurale (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar in afara portofoliului de tranzactionare) si gestiunea capitalului (Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor) si, respectiv, evaluarea si imbunatatirea performantei activitatii de creditare a Bancii (Comitetul de Credite).

8.2 Strategii si procese de gestionare a riscurilor

Strategia de risc

Strategia de risc este o parte esentiala a cadrului de administrare globala a riscului. Aceasta stabileste principiile generale in concordanta cu care asumarea riscurilor se realizeaza la nivelul Bancii si elementele principale ale cadrului de administrare a acestora, in scopul de a asigura o implementare adecvata si consistenta a strategiei de risc. Strategia de risc cuprinde de asemenea formularea Apetitului la Risc si a Profilului de Risc pentru toate riscurile identificate in contextul strategiei generale de afaceri si defineste, pentru fiecare categorie principala de risc, profilul de risc.

Activitatea principala la nivelul Bancii este de a-si asuma riscuri intr-o maniera selectiva si constienta si de a gestiona riscurile intr-o abordare profesionista. Politicile si strategia de risc la nivelul Bancii urmaresc in mod proactiv un raport echilibrat intre risc si profit, in scopul de a genera o rentabilitate sustenabila si adecvata a capitalului.

Banca utilizeaza un sistem de administrare si control al riscurilor anticipativ si adecvat profilului sau de risc si de afaceri. Acest sistem este bazat pe o strategie de risc clara care este consistenta cu strategia de afaceri si este axat pe identificarea timpurie si administrarea riscurilor si a tendintelor. In plus fata de obiectivul de administrare eficienta a riscurilor, activitatea de administrare a riscurilor si cadrul de control intern au fost dezvoltate astfel incat sa fie indeplinite cerintele externe si, in mod special, cerintele de reglementare.

Strategia globala de administrare a riscurilor are rolul de:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- a contribui la dezvoltarea unor abilitati profesionale orientate spre administrarea cuprinzatoare si corespunzatoare a riscurilor la nivelul intregului personal al Bancii,
- a crea si mentine cadrul general de administrare sanatoasa si prudenta a riscurilor, care pot afecta activitatea Bancii.

Obiectivele principale ale strategiei privind administrarea riscurilor presupune:

- asigurarea si mentinerea in mod sustenabil a acoperirii riscurilor cu capital, astfel incat Banca sa aiba o capacitate stabila de asumare a riscurilor, pe termen lung;
- limitarea riscurilor asumate de catre Banca astfel incat, pe termen lung, capitalul si rentabilitatea bancii sa nu fie afectate;
- stabilirea unei structuri a riscului care sa fie potrivita pentru modelul de business si care, trebuie sa defineasca un profil de risc si modelele necesare pentru a administra in mod corespunzator concentrarile semnificative de risc;
- asigurarea in orice moment a nivelului corespunzator al ratelor fondurilor proprii ale Bancii.

Banca promoveaza si dezvolta o cultura integrata privind riscurile atat la nivel individual, cat si la nivel de ansamblu al institutiei de credit, bazata pe o deplina intelegere a riscurilor si a modului in care acestea sunt administrate.

Fiecare persoana din cadrul Bancii este constienta de responsabilitatile sale pe linia administrarii riscurilor. Responsabilitatea administrarii riscurilor nu este limitata la nivelul specialistilor in domeniul riscurilor sau al functiilor de control. Unitatile operationale, sub coordonarea organului de conducere, sunt responsabile pentru administrarea zilnica a riscurilor, avand in vedere profilul de risc/toleranta/apetitul la risc al institutiei de credit si in conformitate cu politicile, procedurile si reglementari interne ale Bancii.

Strategia de afaceri

Strategia de afaceri defineste orientarea catre business a Bancii, precum si obiectivele si planurile pentru un orizont de timp de 3 ani. Aceasta stabileste segmentele de clienti cu care Banca intentioneaza sa opereze si volumele de afaceri planificate pe fiecare segment. De asemenea include asteptarile Bancii in ce priveste evolutia afacerilor, cum ar fi de exemplu volumele planificate, riscurile si profitul. Astfel, principalul obiectiv, pe termen scurt si mediu stabilit prin strategia de afaceri a Bancii, este consolidarea profitabilitatii bancii, in scopul conservarii capitalului si cresterea activelor productive ale Bancii, pastrand in niveluri rezonabile riscurile ce vor fi generate de relansarea si dezvoltarea activitatii de creditare.

Pentru a realiza acest obiectiv, Banca si-a propus pentru anul 2018 urmatoarele:

- cresterea activelor productive ale bancii (in conditiile pastrarii in niveluri rezonabile a riscurilor ce vor fi generate de dezvoltarea activitatii de creditare);
- valorificarea superioara a activelor neproductive;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- optimizarea permanenta a modelului de business si a structurii organizatorice a bancii, inclusiv prin redimensionarea structurii / numarului de sucursale si a centralei, astfel incat cresterea eficientei sa determine atingerea unui raport cost / venit sustenabil;
- adecvarea optima a capitalului

In orizontul de timp 2019-2021, Banca va aborda urmatoarele linii de afaceri, adaptandu-si produsele si modul de organizare in vederea servirarii acestora:

- segmentul Retail
- segmentul IMM, Mid Market si Corporate
- segmentul Agro
- Segmentul Micro

Politici de risc

Politicele de administrare a riscurilor implementate de Banca fac parte din cadrul de control intern si guvernanta corporativa. Politicile de risc stau la baza procesului de administrare a riscurilor si documenteaza rolurile si responsabilitatile structurii de conducere si altor parti cheie implicate in proces. Aceste politici includ de asemenea aspecte cheie ale procesului de administrare a riscurilor si identifica principalele proceduri de raportare.

Banca a dezvoltat un cadru al politicilor de risc in conformitate cu strategia de administrare a riscurilor. Cadrul privind politicile de administrare a riscurilor defineste metodologiile si responsabilitatile necesare pentru realizarea obiectivelor strategice.

Procese de gestionare a riscurilor

In vederea atingerii obiectivelor strategiei de risc, Banca urmareste respectarea urmatoarele principii in derularea activitatilor operationale de afaceri:

- Banca are ca prioritate indeplinirea reglementarilor legale relevante atat cu privire la obiectivele sale, cat si in asumarea riscurilor;
- Banca isi asuma numai acele riscuri pe care este capabila sa le masoare si sa le gestioneze si care nu depasesc capacitatea sa de asumare de riscuri;
- In zona creditarii, activitatea va fi orientata pe calitatea crescuta a portofoliului, considerata mai importanta decat cresterea volumului, cat si pe gestionarea corespunzatoare a portofoliului existent, in vederea imbunatatirii calitatii acestuia;
- Banca vizeaza un portofoliu de credite echilibrat si axat pe clienti de tip Retail, IMM, Agro si Micro, si intr-o masura redusa pe segmentul Corporate, cu un grad redus de concentrare a expunerilor si o dispersie corespunzatoare a riscului de credit. De asemenea, prin activitatile de vanzari incrucisate (cross-selling) se urmarese diversificarea si sustenabilitatea veniturilor;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Activitatea de business trebuie sa fie mentinuta intr-un cadru optim, bine stabilit atat de limite individuale la nivel de tranzactie, cat si la nivel de portofoliu;
- Banca acorda finantare pentru proiecte din domeniul investitiilor imobiliare, cu o analiza mai atenta asupra proiectelor imobiliare, a caror sursa de rambursare se bazeaza exclusiv pe veniturile generate de proiectul respectiv;
- Reducerea riscurilor atat din zona institutiilor financiare, cu exceptia activitatilor necesare in special in scopuri de trezorerie si lichiditate, cat si a colateralizarii pentru finantarea exporturilor. Principiul de baza cu privire la expunerile catre institutiile de credit utilizate cu scopul asigurarii necesarului de lichiditate este cel al conectivitatii si reciprocitatii. Ocazional, in scopul asigurarii necesarului de lichiditate, Banca intra in tranzactii repo securizat / tranzactii reverse-repo;
- Achizitionarea de participatii in alte companii, cu singurul scop de a genera venituri (motive speculative, investitii pur financiare) nu face parte din activitatile de investitii strategice ale Bancii.

Procesul de administrare a riscurilor se face pe doua nivele:

- la nivel individual (pe fiecare client, tranzactie sau produs);
- la nivel global (pe ansamblul Bancii, la nivel de portofoliu).

Etapele procesului de administrare a riscurilor presupune:

- existenta si dezvoltarea unei culturi privind riscurile;
- existenta, dezvoltarea si mentinerea unui cadru adecvat si prudent de administrare a riscurilor;
- existenta si implementarea unei politici de aprobare a noilor produse.

Efectele administrarii adecvate a riscurilor:

- constituirea ajustarilor pentru deprecieri, in vederea acoperirii pierderii asteptate;
- alocarea adecvata de capital, in vederea acoperirii pierderilor neasteptate;
- masuri de diminuare a riscurilor existente si de imbunatatire a sistemelor de control.

8.3 Structura de guvernanta a functiei de gestionare a riscurilor si control intern

Controlul si administrarea riscului la nivelul Bancii sunt realizate in baza strategiei de afaceri si a apetitului la risc aprobate de Consiliul de Administratie. Monitorizarea si controlul riscului se realizeaza in cadrul unei structuri organizationale clare, cu roluri si responsabilitati definite, autoritati delegate si limite de risc.

Guvernanta administrarii riscurilor la nivelul Bancii se bazeaza pe urmatoarele axe:

- Asumarea riscurilor in limitele stabilite prin apetitul la risc aprobat de catre Consiliul de Administratie;
- Implicarea activa a organului de conducere al Bancii in sistemul de administrare a riscurilor si in promovarea culturii de risc in intreaga organizatie, de la nivelul Consiliului de Administratie pana la nivelul echipelor operationale;
- Reguli si proceduri interne clar definite;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Comunicarea informatiilor cu privire la administrarea riscurilor la nivelul organizatiei, in timp util, intr-o maniera precisa, inteligibila si relevanta;
- Supervizarea continua de catre o entitate independenta care sa monitorizeze riscurile si punerea in aplicare a normelor si procedurilor.

Guvernanta riscurilor se bazeaza pe modelul celor trei linii de aparare, care consolideaza separarea responsabilitatilor intre diversele functii de control.

Prima linie de aparare este reprezentata de unitatile operationale care sunt in primul rand responsabile pentru administrarea continua a riscurilor generate de activitatea lor zilnica, avand in vedere apetitul la risc al Bancii si in conformitate cu politicile, procedurile si controalele existente.

Structurile organizatorice ale Bancii sunt responsabile de gestiunea zilnica a riscurilor asociate activitatii din aria lor de responsabilitate si se preocupa de implementarea/aplicarea politicilor, proceselor si procedurilor interne dezvoltate. In permanenta, conducerea executiva si conducerea structurilor comerciale/de suport/de control trebuie sa inteleaga natura si nivelul riscurilor pe care le gestioneaza.

Cea de-a doua linie de aparare este reprezentata de functiile independente de supraveghere a riscurilor, care sunt responsabile de identificarea, masurarea, monitorizarea si raportarea ulterioara a riscurilor, asigurand atat conformitatea cu cerintele interne si externe cat si rolul de suport pentru liniile de afaceri/ operationale in exercitarea responsabilitatilor acestora.

- **Functia de administrare a riscurilor**, organizata in cadrul Directiei Administrarea Riscurilor, care cuprinde si activitatea de control al riscurilor;
- **Functia de conformitate** care asista Comitetul Directorilor in identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate asociat activitatilor desfasurate de Banca, in special prin oferirea de consultanta referitoare la conformitatea activitatii desfasurate cu prevederile cadrului de reglementare, ale normelor si standardelor proprii, precum si ale codurilor de conduita stabilite de piete sau industrie si prin furnizarea de informatii legate de evolutiile in acest domeniu.

Cea de-a treia linie de aparare este reprezentata de functia de audit intern care evalueaza in mod independent si obiectiv calitatea si eficacitatea sistemului de control intern al Bancii, cat si ale primelor doua linii de aparare si cadrului de guvernanta a riscurilor. Functia de audit intern raporteaza si functioneaza conform mandatului primit din partea Consiliului de Administratie.

- **Functia de audit intern** care se asigura ca politicile si procesele Bancii sunt respectate in cadrul tuturor activitatilor si structurilor, propunand, daca este cazul, revizuirea acestora si a mecanismelor de control astfel incat aceste instrumente sa ramana suficiente si adecvate activitatii.

Activitatile privind administrarea riscurilor sunt guvernate de catre organul de conducere al Bancii, asistat de catre Comitetul de Audit si de catre Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Consiliul de Administratie are rol in stabilirea cadrului general al administrarii si controlului riscului, aprobarea strategiei de administrare a riscurilor, profilului de risc si a politicilor de administrare aferenta fiecarui risc semnificativ in parte, precum si in organizarea sistemelor de control si administrare ale riscurilor la nivelul Bancii.

- **Comitetul Directorilor**, cu responsabilitati in principal in dezvoltarea politicilor de administrare aferente fiecarui risc semnificativ in parte, implementarea strategiei de administrare a riscurilor, profilului de risc si politicilor de administrare a riscurilor, asigurand implicarea tuturor structurilor organizatorice ale Bancii in vederea punerii in aplicare acestora.
- Comitetul de Audit, cu responsabilitati principale in evaluarea activitatii de audit intern in general, incluzand evaluarea independentei organizationale a auditului, evaluarea sistemului de control intern, revizuirea cadrului procedural aferent desfasurarii activitatii de audit intern, analiza si aprobarea planului de audit intern, prezentarea rapoartelor de audit intern inclusiv concluziile rezultate din evaluarea functiilor independente, respectiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate, prezentarea scopului si planificarea activitatii auditorului financiar al bancii, aspecte privind situatiile financiare ale bancii.

Comitetul de Administrare a Riscurilor, cu atributii pe linia monitorizarii riscului la care este expusa Banca si revizuirea informatiilor de risc in vederea evaluarii profilului de risc al Bancii.

Funcțiile independente de control ale Bancii

Cadrul aferent controlului intern este dezvoltat la nivelul tuturor domeniilor de activitate ale Bancii si presupune implicarea atat a Organului de conducere cat si a tuturor unitatilor operationale in procesul de control intern, asigurandu-se astfel indeplinirea obiectivelor de performanta (eficacitatea si eficienta activitatilor desfasurate, precum si desfasurarea prudenta a activitatii), de informare (credibilitatea, integritatea si furnizarea la timp a informatiilor financiare si nefinanciare raportate, atat intern, cat si extern), de conformitate (conformarea cu cadrul legal si de reglementare, cerintele de supraveghere, precum si cu regulile si deciziile interne).

Responsabilitatea dezvoltarii si mentinerii unui cadru adecvat si eficace aferent controlului intern revine organului de conducere al Bancii, sens in care, Organul de conducere organizeaza:

- controlul la nivelul fiecărei unitati operationale. In acest scop, aproba reglementarile interne care descriu procesele ce se desfasoara in cadrul structurilor Bancii, cu descrierea procedurilor de control (autocontrol, controlul in lant si controlul ierarhic) si dezvolta fisele de post cu detalierea responsabilitatilor fiecarui post;
- urmatoarele trei functii de control intern: functia de administrare a riscurilor, functia de conformitate si functia de audit intern. Comitetul Directorilor este responsabil pentru existenta resurselor necesare functiilor de control intern (personal suficient, calificat si cu experienta corespunzatoare, sisteme de date si suport corespunzator, acces la informatii interne si externe).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Consiliul de Administratie al Bancii supravegheaza activitatea Comitetului Directorilor si monitorizeaza implementarea consecventa a strategiilor si politicilor stabilite, precum si mentinerea unor standarde de performanta conforme cu interesele financiare pe termen lung.

Comitetul Directorilor se asigura ca sistemul de control intern prevede o separare adecvata a responsabilitatilor, avand ca scop prevenirea conflictelor de interese. Domeniile care pot fi afectate de potentiale conflicte de interese fac obiectul identificarii si sunt supuse unei monitorizari independente exercitate de catre Directia Conformitate -. Rezultatele monitorizarii independente sunt raportate Comitetului Directorilor si Consiliului de Administratie

Activitatile de control intern ale bancii sunt structurate corespunzator modelului celor trei linii de aparare (3LoD) astfel:

1. Prima linie de aparare - sistemul de control intern organizat la nivelul liniilor de activitate. Acestea angajeaza riscuri in cadrul limitelor de expunere la risc alocate si sunt raspunzatori pentru identificarea evaluarea si controlul riscului la nivelul liniei de activitate/unitatii operationale. Se desfasoara la nivel tranzactional, permanent. Responsabilitate: liniile de afaceri/activitate, unitati operationale.

2. A doua linie de aparare:

- Functiile de control intern: Administrarea Riscurilor, Conformitate, Prevenirea Spalarii Banilor, Anti-Frauda;
- Functii asimilabile functiilor de control intern: Juridic, Resurse Umane, Financiar, Contabilitate;
- Functii support: Operatiuni, Tehnologia Informatiei etc.

Fiecare dintre aceste functii, in relatie stransa cu liniile de afaceri si unitatile operationale asigura prin control, ca riscurile la nivelul celor din urma sunt identificate si gestionate in mod corespunzator. Se desfasoara pe baza de risc, permanent sau periodic.

3. Cea de a treia linie de aparare - functia de audit intern (prin Directia Audit Intern) care evalueaza independent eficacitatea proceselor create la nivelul primei si a celei de a doua linii de aparare, furnizand o asigurare cu privire la aceste procese. Se desfasoara pe baza de risc, periodic.

Functiile de control intern sunt independente de liniile de activitate pe care acestea le monitorizeaza si controleaza si independente din punct de vedere organizational una fata de cealalta.

✓ ***Functia de Audit Intern***

Consiliul de Administratie si Comitetul Directorilor au responsabilitatea stabilirii unui sistem de control intern eficient si adecvat dimensiunii si complexitatii activitatilor desfasurate de banca. Consiliul de Administratie si Comitetul Directorilor sunt asistati in realizarea responsabilitatilor de catre functia de audit intern. Principiul de baza este ca functia de audit intern este independenta si are un caracter permanent in cadrul Bancii.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Funcția de Audit Intern este realizată la nivelul Bancii de către Direcția Audit Intern și este organizată ca o structură organizațională separată și independentă față de activitățile Bancii, conform prevederilor specifice în materie, standardelor profesionale naționale și internaționale.

Funcția de Audit Intern verifică, independent și obiectiv, dacă nivelul de calitate al cadrului aferent controlului intern este eficient și contribuie la îndeplinirea obiectivelor Bancii și la îmbunătățirea proceselor de guvernanta, management al riscurilor și de control, la nivelul tuturor activităților și structurilor, în cadrul unor angajamente de audit de asigurare sau de consultanță desfășurate la nivelul entităților din cadrul Grupului Bancii.

Principalele obiective sunt:

- evaluarea conformării cu politicile și procedurile Bancii a tuturor activităților și unităților operationale ale Bancii (inclusiv funcția de administrare a riscurilor și funcția de conformitate), precum și evaluarea activității entităților din cadrul Grupului Bancii;
- de a evalua dacă politicile și procedurile existente rămân corespunzătoare și sunt conforme cu cerințele cadrului legal și de reglementare;
- de a verifica în special integritatea proceselor care asigură credibilitatea metodelor și tehnicilor, ipotezelor și surselor de informații ale instituției de credit, utilizate în modelele sale interne;
- evaluarea calității și modului de utilizare a unor instrumente calitative pentru identificarea și evaluarea riscurilor.

Activitățile externalizate fac obiectul evaluării de către funcția de audit.

Pentru a-și asigura independența, Direcția Audit Intern are autoritatea corespunzătoare îndeplinirii atribuțiilor specifice și linii de raportare directe și fără restricții către Organul de conducere și Comitetul de Audit.

Principalele atribuții și responsabilități:

- elaborează planul de audit conform unei metodologii bazate pe risc, în vederea aprobării acestuia de către Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație și îl pune în aplicare;
- raportează regulat Organului de conducere și Comitetului de Audit cu privire la realizarea planului anual de audit, deficiențele majore ale sistemului de control intern, constatate cu ocazia misiunilor de audit intern planificate și neplanificate, alte activități relevante;
- aduce la cunoștința persoanelor cu funcție de conducere de nivel mediu a rezultatelor misiunilor de audit planificate și neplanificate în vederea remedierii cu promptitudine a acestora și corespunzător cerului de distribuție a rapoartelor;
- monitorizează și evaluează nivelul de implementare a tuturor recomandărilor de audit și prezintă Organului de conducere și Comitetului de audit rapoarte pe această temă.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Toate subsidiarele bancii fac obiectul auditarii de catre functia de audit a Bancii. Subsidiarei Patria Credit IFN SA, i se aplica metodologii si standarde de audit intern comune cu cele ale Bancii, in toate aspectele ce reglementeaza activitatea de audit intern (comunicarea rezultatelor, evitarea oricarei situatii privind conflictele de interese, schimbul de informatii).

✓ ***Functia de Administrare a Riscurilor***

Functia de Administrare a Riscurilor este realizata la nivelul Bancii de catre Directia Administrarea Riscurilor, fiind o functie independenta de control aflata in subordinea Directorului General Adjunct – Divizia Risc. Atributiile acestei structuri urmaresc, in principal, identificarea, analiza si evaluarea diferitelor tipuri si zone de riscuri care decurg din activitatea curenta a Bancii.

Strategia globala de administrare a riscurilor revizuita si aprobata in anul 2018 are rolul de a crea cadrul general pentru o administrare sanatoasa si prudenta a riscurilor care pot afecta activitatea Bancii. Banca promoveaza si dezvolta o cultura integrata privind riscurile, atat la nivel individual, cat si la nivel de ansamblu al Bancii, bazata pe o deplina intelegere a riscurilor si a modului in care acestea sunt administrate, avand in vedere toleranta/apetitul la risc al institutiei de credit.

Directia Administrarea Riscurilor este organizata in 2 departamente:

- ✓ Departamentul Control Risc de Credit
- ✓ Departamentul Administrare Alte Riscuri decat Riscul de Credit

Principalele atributii ale Directiei Administrarea Riscurilor sunt:

- ✓ Validarea, din perspectiva ariei de expertiza, a proiectelor de reglementari interne elaborate de catre toate unitatile operationale ale Bancii, in vederea implementarii strategiei si politicilor Bancii;
- ✓ Identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlarea / prevenirea, prin metodologii de lucru specifice, riscurile semnificative care pot sa afecteze activitatea bancii;
- ✓ Elaborarea de scenarii de simulare de criza pentru evaluarea impactului potential pe care il poate avea asupra bancii un eveniment specific sau o modificare a unui set de variabile financiare;
- ✓ Prezinta rapoarte periodice privind riscurile la care este expusa Banca catre Comitetul de Administrare a Riscurilor si/sau Consiliului de Administratie al Bancii;
- ✓ Elaborarea de propuneri pentru implementarea masurilor/actiunilor necesare in vederea facilitarii deciziilor managementului referitoare la diminuarea riscurile identificate.

Responsabilitatea administrarii riscurilor nu este limitata la nivelul specialistilor in domeniul riscurilor sau al functiilor de control. Unitatile operationale, sub coordonarea organului de conducere, sunt responsabile pentru administrarea zilnica a riscurilor, avand in vedere toleranta/apetitul la risc al Bancii si in conformitate cu politicile, procedurile si reglementarile interne ale Bancii.

✓ ***Functia de Conformitate***

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Functia de Conformitate este reprezentata de catre Directia Conformitate care are rolul de a controla si monitoriza riscul de conformitate ce poate aparea ca urmare a neconformarii cu cadrul legal sau de reglementare, ofera consultanta Organului de Conducere asupra prevederilor cadrului legal si de reglementare, asigura formarea profesionala a personalului in materie de conformitate, in scopul diseminarii unei culturi a legalitatii si conformitatii in cadrul organizatiei.

Prin intermediul Coordonatorului Directiei Conformitate, Functia Conformitate este subordonata Directorului General Adjunct – Divizia Risc si raporteaza in mod direct Organului de Conducere si Comitetului de Administrare a Riscurilor si Comitetului de Audit, referitor la riscul de conformitate.

Directia Conformitate a incorporate pana in iulie 2018, 3 (trei) departamente: Departamentul Monitorizare Conformitate; Departamentul Prevenire Spalare Bani si Departamentul Anti-frauda. Ulterior acestei date, Directia a fost reorganizata, find formata din departamentele: Monitorizare Conformitate si Prevenire Spalare Bani.

Principalele atributii ale Directiei Conformitate sunt:

- ✓ definirea metodologiilor de evaluare a riscurilor de conformitate cu reglementarile;
- ✓ identificarea si evaluarea cadrului de reglementare aplicabil activitatii desfasurata de Banca;
- ✓ consultanta si asistenta Organelor de Conducere cu privire la materiile semnificative pentru riscul de conformitate si la aspectele legate de obligatiile avute;
- ✓ evaluarea noilor produse, servicii si proiecte;
- ✓ prevenirea si administrarea conflictelor de interese atat intre diferitele activitati desfasurate de banca, cat si cu privire la angajati;
- ✓ verificarea conformitatii sistemului de remunerare si bonusare a personalului;
- ✓ monitorizarea si controlul pe baza continua a operativitatii clientelei prin serviciile si produsele acordate de Banca, in scopul prevenirii si combaterii spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism;
- ✓ colaborarea in actiunea de formare profesionala a personalului privind dispozitiile aplicabile activitatilor desfasurate, in scopul de a promova o cultura corporativa bazata pe principii de onestitate, corectitudine si respectarea legii.

8.4 Sisteme de masurare, monitorizare si raportare a riscurilor

Functia de administrare a riscurilor asigura ca toate riscurile materiale sunt identificate, masurate si raportate corespunzator si joaca un rol cheie la nivelul Bancii, fiind implicate in elaborarea si revizuirea strategiilor precum si in procesele de luare a deciziei, in deciziile de administrare a riscurilor materiale cu care Banca se confrunta in cadrul operatiunilor si activitatilor sale comerciale. Banca se asigura ca toate riscurile sunt administrate si raportate intr-o maniera coordonata prin intermediul proceselor de management al riscurilor. Evaluarea riscurilor materiale la nivelul Bancii reprezinta o conditie esentiala pentru analiza capacitatii de acoperire a riscurilor, avand ca scop final agregarea acestora pentru determinarea profilului de risc.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

De asemenea, Directia Administrarea Riscurilor deruleaza cu frecventa trimestriala procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului intern la riscuri si simulari de criza si prezinta rezultatul acestui proces catre Comitetul Directorilor, Comitetul de Administrare a Riscurilor si Consiliul de Administratie. Banca a stabilit modele proprii de cuantificare a cerintei interne de capital. Un rol important in cadrul acestui exercitiu il constituie simularile de criza, pe care Banca le deruleaza cu frecventa trimestriala.

Directia Administrarea Riscurilor prezinta catre Comitetul Directorilor si Consiliul de Administratie rapoarte lunare, respectiv trimestriale privind expunerile la riscuri, profilul curent de risc general si pentru fiecare risc semnificativ, precum si rapoarte privind riscurile care au depasit pragurile de avertizare (ori de cate ori apar), in scopul incadrarii in toleranta la risc stabilita prin Strategia de risc, propunand masuri de diminuare a riscurilor care depasesc apetitul la risc aprobat. Totodata, Comitetul de Administrare a Riscurilor analizeaza lunar/trimestrial sau ori de cate ori este convocat, expunerile la riscuri.

Rapoartele contin informatii cu privire la urmatoarele aspecte:

- Expunerile la risc si evolutia acestora;
- Evolutia indicatorilor de risc cheie si limitele specifice;
- Rezultatele exercitiilor de testare in conditii de stres; si
- Adecvarea capitalului intern (respectiv capacitatea de acoperire a riscurilor).

Riscurile se schimba in mod constant si din acest motiv este necesara o revizuire in timp util si intr-o maniera adecvata. Riscurile si procesul de implementare a recomandarilor pentru reducerea riscurilor sunt tinute sub observatie si orice actiuni noi sunt evaluate. Acest lucru ii permite Bancii sa monitorizeze daca actiunile au avut efectele asteptate pentru reducerea riscurilor si crearea unui mediu mai stabil pentru activitatile sale. Monitorizarea si revizuirea sunt o parte planificata a procesului de administrare a riscurilor si implica verificari efectuate cu regularitate. Rezultatele sunt inregistrate si raportate extern sau intern si reprezinta de asemenea o informatie pentru revizuirea si continua imbunatatire a cadrului de administrare a riscurilor Bancii. Monitorizarea si revizuirea riscurilor este necesara in scopul de a evalua orice modificare a mediului de risc sau control. Administrarea riscurilor necesita de asemenea o monitorizare cu regularitate a riscurilor prin prisma noilor dezvoltari, furnizand semnale de avertizare timpurie in cazul in care are loc schimbarea acestor niveluri.

Banca dispune de un sistem de limite de risc care sunt monitorizate periodic (zilnic/saptamanal/lunar/trimestrial) prin intermediul aplicatiilor informatice, iar rezultatele acestor monitorizari fac obiectul unor informari atat catre factorii de decizie cat si catre adresantii acestor limitari. Prin Strategia privind administrarea riscurilor, banca a stabilit nivelul apetitului la risc (nivelul absolut al riscurilor pe care Banca este pregatita sa si-l asume in mod aprioric) atat la nivel global/general cat si la nivelul fiecarei categorii de risc semnificativ identificat de Banca, un sistem de indicatori pentru a calcula toleranta la risc a Bancii (limitele reale din cadrul apetitului la risc asumat de catre Banca) si un sistem de limite care cuprinde praguri de avertizare si nivele absolute.

Directia Administrarea Riscurilor este responsabila pentru calcularea, verificarea, monitorizarea si raportarea apetitului, tolerantei si limitelor la risc ale expunerilor Bancii la nivel global, in timp ce unitatile suport au

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

obligativitatea verificării încadrării în limitele de risc stabilite prin intermediul metodologiilor interne de lucru (politici, proceduri și manuale de lucru).

Directia Administrarea Riscurilor raportează neîncadrările în nivelul stabilit al apetitului, toleranței și limitelor la risc, de îndată ce acestea sunt constatate către conducerea Bancii, precum și către beneficiarii acestor limitări, stabilind totodată recomandări/măsură de îndeplinit pentru reîncadrarea în nivelele stabilite, monitorizează și raportează către conducerea Bancii modul de îndeplinire a acestora.

8.5 Politici de acoperire și diminuare a riscurilor

Banca urmărește să atingă un raport echilibrat între risc și profit în scopul de a genera o creștere sustenabilă și o rentabilitate adecvată a capitalului. Prin urmare, scopul strategiei de risc este de a asigura ca riscurile sunt asumate în contextul afacerilor sale, recunoscute într-un stadiu timpuriu și adecvat administrate. Acest obiectiv este realizat prin integrarea activității de management al riscurilor în activitățile de afaceri zilnice, în planificarea strategică și în dezvoltarea afacerilor consistent cu apetitul la risc definit.

În acest sens, Banca a implementat proceduri de administrare a riscurilor pentru identificarea, măsurarea și monitorizarea lor, în scopul de a controla și gestiona riscurile materiale. Principiile de administrare a riscurilor includ:

✓ **Constientizarea riscurilor:** Banca urmărește menținerea unui mediu în care se promovează o înțelegere și constientizare deplină a riscurilor inerente activității sale. Acest lucru este realizat prin furnizarea de informații relevante, prin procese transparente și prin aplicarea metodelor și instrumentelor adecvate. Într-o situație netransparentă și neclară va prevala principiul prudenței.

✓ **Asumarea riscurilor:** Banca promovează o atitudine prudentă în legătură cu asumarea riscurilor și orice asumare a unui risc trebuie să aibă în vedere obținerea unui randament minim. Riscurile sunt asumate de Banca așa cum sunt descrise în strategii și politici de risc existente. Banca își asumă riscuri doar dacă (i) există metode adecvate pentru evaluarea acelor riscuri și (ii) randamentul estimat depășește pierderile așteptate plus o rată aplicată capitalului utilizat pentru acoperirea pierderilor neașteptate.

✓ **Administrarea riscurilor:** Metodele de administrare, limitare și monitorizare a diferitelor riscuri sunt adaptate materialității acelor riscuri pentru Banca. De asemenea, metodologiile de administrare, control și limitare a riscurilor sunt îmbunătățite în permanență, fie că e vorba de instrumente cantitative sau calitative.

✓ **Cerinte legale:** Banca încorporează în activitatea sa și îndeplinește toate cerințele prudențiale în ceea ce privește administrarea riscurilor.

✓ **Abordare integrată:** Pe baza procesului de evaluare a riscurilor a rezultat că principalele categorii de riscuri pentru Banca sunt: risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, risc operational și risc reputational. Totodată, Banca urmărește riscul strategic și riscul utilizării excesive a efectului de levier în cadrul planificării afacerii și riscul de conformitate în cadrul activității zilnice, precum și riscul macroeconomic în cadrul programului de simulări de criză.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- ✓ **Tratament unitar:** Riscurile sunt tratate unitar atat in calculele ex-ante, cat si ex-post. Acest lucru permite luarea de masuri transparente si acceptabile pentru liniile de afaceri in cazul in care riscurile nu se incadreaza in limitele stabilite.
- ✓ **Control independent:** Banca separa strict si explicit activitatile de asumare a riscurilor de activitatile de administrare si control a riscurilor. Aceasta separare functionala si organizationala este asigurata inclusiv la nivelul structurii de conducere.
- ✓ **Revizuire regulata:** Toate politicile de risc sunt revizuite cel putin 1 data pe an, luand in considerare procesul de bugetare si planificare a activitatii, ele putand fi revizuite cu frecventa mai mare, daca apar evenimente care impun aceasta.
- ✓ **Produse noi:** Orice lansare a unui produs nou care presupune asumarea de riscuri este precedata de o analiza a riscurilor implicate.

Cuantificarea riscurilor are rolul general de a permite masurarea performantei ajustata la risc. Astfel, Banca se asigura ca asumarea de riscuri excesive nu este incurajata si ca activitatea sa se desfasoara luand in considerare raportul risc - profit. Politicile sunt astfel structurate incat sa acopere toate ariile de identificare, evaluare, monitorizare, control si reducere a nivelului acestor riscuri.

Structura de conducere a Bancii este responsabila pentru stabilirea profilului si strategiilor/politicilor de risc, fiecare structura din Banca urmand a gestiona riscul activitatii proprii. In cadrul Bancii este stabilita o functie de control a riscului care administreaza riscul la nivel global (Directia Administrarea Riscurilor).

Pentru a reduce riscul, in concordanta cu politica sa si profilul de risc, Banca foloseste ca diminuator de risc ajustarile de valoare si valoarea garantiilor acceptate la acordarea finantarilor. De asemenea, in cadrul riscului operational se folosesc asigurarile.

Apetitiul la risc

Pornind de la obiectivele strategice, Banca si-a stabilit un nivelul absolut al riscului pe care este dispusa sa il accepte (apetitul la risc), si limitele reale ale apetitului pe care si le poate asuma (toleranta la risc). Banca evalueaza adecvarea capitalului intern in concordanta cu procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (numit in continuare „ICAAP”), proiectat in concordanta cu cerintele de reglementare.

Modelul ICAAP determina necesarul de capital intern pentru riscurile semnificative la care Banca este expusa, oferind informatii fundamentale pentru ca, organul de conducere al Bancii sa ia masurile necesare pentru a asigura adecvarea capitalului si mai ales, pentru a optimiza utilizarea capitalului disponibil.

Valoarea capitalului intern se monitorizeaza trimestrial, pentru a se asigura ca factorii de decizie si comitetele relevante sunt informate cu promptitudine despre incadrarea in apetitul la risc privind ratele de fonduri proprii, incadrarea in profilul de risc al Bancii, precum si daca obiectivele strategice de risc au fost atinse. Semestrial, se intocmeste raportul ICAAP si la nivel consolidat.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Banca si-a definit apetitul la risc ca fiind nivelul absolut al riscurilor pe care Banca este pregatita sa si-l asume in mod aprioric. Prima etapa a procesului de stabilire a apetitului la risc este auto-evaluarea riscurilor. Auto-evaluarea riscurilor este parte componenta a procesului ICAAP si urmareste sa identifice toate riscurile semnificative cu care Banca se confrunta, astfel incat apetitul la risc sa incorporeze toate riscurile care pot afecta Banca in mod semnificativ.

Evaluarea riscurilor este diferentiata in cadrul Pilonului I si II, in concordanta cu reglementarile in vigoare. In consecinta, in urma evaluarii realizate in cadrul ICAAP, a rezultat ca Banca este sau ar putea fi expusa urmatoarelor riscuri: riscul de credit; riscul operational; riscul de piata; riscul rezultat din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate in cadrul Pilonului I; riscul privind subestimarea pentru pierderea in caz de nerambursare in conditii de criza; riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit; riscul de concentrare a creditului; riscul de tara; riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare; riscul de lichiditate; riscul de reputational; riscul strategic; riscurile externe (macroeconomic); riscurile generate de creditarea in valuta a debitorilor expusi riscului valutar; riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.

Banca considera ca fiind semnificative, in urma unei analize calitative, pe baza Strategiei de Risc, cel putin toate riscurile reglementate si adresate in cadrul Regulamentului BNR nr. 5/2013.

Astfel, Banca stabileste un apetit general la risc, precum si un apetit la risc la nivelul fiecarei categorii de risc semnificativ la care poate fi expusa. In plus, pentru fiecare categorie de risc semnificativ sunt stabiliti indicatori relevanti pentru verificarea incadrarii in toleranta la risc a Bancii, precum si indicatori de monitorizare si praguri de avertizare timpurie, care sa ajute in procesul de identificare a zonelor din activitatea Bancii in care se contureaza expuneri la risc suplimentare fata de strategia asumata de Banca.

Adicional, pentru o serie de indicatori de monitorizare Banca stabileste de asemenea limite maxime, cu scopul de a orienta strategic activitatea viitoare a Bancii (spre exemplu: limite de concentrare sectoriale, expunere maxima pe segmente omogene de clienti). Pragurile de avertizare timpurie si limitele maxime aferente acestor indicatori se revizuiesc odata cu strategia de risc. Aceasta abordare asigura furnizarea in timp util a informatiilor catre structura de guvernanta, precum si implementarea unor masuri de remediere eficiente. Incalcarea unei limite definite declanseaza un proces imediat de escaladare catre structura de guvernanta si o implementare prompta a actiunilor de remediere.

Mai mult, indicatorii de risc pentru situatii de criza sunt definiti si integrati in evaluarea rezultatelor simularilor de criza. Acestia sunt raportati ca si semnale de avertizare timpurie in scopul de a asigura o administrare proactiva a profilului de risc si capital. Prin urmare, limitele strategice si principiile din strategia de risc sunt definite in baza apetitului la risc. Aceste limite si principii sustin implementarea strategiei de risc pe termen mediu spre lung. Cadrul de guvernanta a riscurilor asigura o supraveghere integrala a tuturor deciziilor de risc, precum si o executie adecvata a strategiilor de risc. Actiunile de diminuare a riscurilor sunt intreprinse ca parte a procesului de administrare a acestora, in scopul de a asigura ca Banca ramane in cadrul apetitului la risc definit.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile agregate actuale si potentiale ale Bancii. Profilul de risc este rezultatul procesului de evaluare a riscurilor in combinatie cu limitele stabilite prin strategia de afaceri si prin cadrul privind apetitul la risc. Profilul de risc este un factor important in stabilirea obiectivelor de afaceri, a politicilor, a apetitului la risc si a mediului intern de control al Bancii.

Masurile care sunt intreprinse in cadrul procesului de diminuare a riscurilor, fara a fi limitative, sunt:

- Reducerea probabilitati de aparitie a riscurilor prin imbunatatirea actiunilor, operatiunilor, proceselor si/sau functiilor afectate de riscurile identificate;
- Reducerea impactului producerii riscurilor prin utilizarea unor metode si/sau instrumente de transfer a riscurilor precum polite de asigurare specifice, instrumente financiare derivate, aporturi suplimentare de capital sau altele;
- Transferul catre sau impartirea riscurilor cu terti;
- Acceptarea riscurilor reziduale si monitorizarea corelatiei intre acestea si capitalul alocat;
- Acceptarea unor riscuri ca fiind inerente afacerilor;
- Evaluarea producerii riscului identificat, prin stoparea, temporara sau definitiva, a activitati, procesului sau functiei generatoare de risc.

Banca foloseste diverse instrumente pentru masurarea sau evaluarea si cuantificarea riscurilor:

- Cuantificarea riscurilor se face de catre Banca prin intermediul profilului de risc. Metodologia de determinare a profilului de risc al Bancii este inclusa in Strategia de administrare a riscurilor si este revizuita anual astfel incat sa corespunda apetitului la risc al Bancii.
- Raportul dintre risc si profit. Pentru monitorizarea acestuia, Directia Administrarea Riscului calculeaza raportul intre venitul ajustat la risc si cerinta de capital pentru fiecare linie de activitate, derulata la nivelul Bancii, asa cum este stabilita prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli al Bancii. Acest indicator este calculat trimestrial, iar rezultatul este prezentat Comitetului de Administrare a Riscurilor si Consiliului de Administratie. Venitul ajustat la risc reprezinta totalitatea veniturilor realizate pe respectiva linie de afaceri (dobanzi, comisioane, alte venituri adiacente) diminuate cu ajustarile din deprecieri aferente respectivei activitati. Cerinta de capital reprezinta necesarul de capital alocat pentru respectiva linie de afaceri.
- Procesul de evaluare a adecvarii intern la riscuri (ICAAP): este componenta a cadrului de administrare a activitatii Bancii care vizeaza ca structura de conducere sa asigure identificarea, masurarea, agregarea si monitorizarea in mod adecvat a riscurilor, detinerea unui capital intern adecvat la profilul de risc si utilizarea si dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor;
- Simulari de criza: tehnica de administrare a riscului utilizata pentru a evalua efectele potentiale asupra situatiei financiare a Bancii a unui anumit eveniment si/sau ale modificarii unui set de variabile financiare;

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- Plan de capital: se intocmeste pentru asigurarea unui capital adecvat si pentru indeplinirea planurilor strategice avand in vedere obiectivele Bancii si orizontul de timp necesar pentru atingerea acestora. Planul de capital este intocmit pentru fiecare an financiar in baza BVC-ului planificat al Bancii si actualizat ori de cate ori apar noi informatii relevante ce pot afecta desfasurarea activitatii bancii.
- Strategia privind mentinerea capitalului: se intocmeste pentru asigurarea unui nivel suficient si adecvat al capitalurilor tinand cont de BVC-ului planificat al Bancii si actualizat ori de cate ori apar noi informatii relevante ce pot afecta desfasurarea activitatii Bancii.
- Limitele de risc se stabilesc in functie de structura portofoliului si cuprinde: prag de avertizare si nivelul maxim acceptat la risc;
- Back testing pentru evaluarea/ calibrarea modelelor utilizate;
- Stress testing presupune crearea unor scenarii de stres/criza si evaluarea influentei scenariilor asupra veniturilor si cheltuielilor.

Funcțiile de administrare a riscurilor, conformitate si audit intern au un rol important in asigurarea respectarii reglementarilor referitoare la activitatile de administrare si control al riscurilor si pentru implementarea masurilor interne in vederea asigurarii concordantei intre parametri de risc asumati in desfasurarea activitati curente a Bancii si profilul de risc stabilit de structura de conducere a Bancii.

Informarile privind incadrarea activitatii in apetit/ toleranta/ nivelele de avertizare aferente riscurilor semnificative, se fac de catre Directia Administrarea Riscurilor catre Comitetul Directorilor, Comitetul de Administrare a Riscurilor, Consiliul de Administratie, fiind prezentata situatia indicatorilor/ limitei la finele lunii anterioare, precum si daca au fost depasiri ale limitelor in cursul lunii de analiza si modul cum au fost aceste situatii solutionate. In cazul neincadrarii in limitele de risc, precum si in toleranta/apetit la risc al Bancii pentru riscurile monitorizate, Directia Administrarea Riscurilor informeaza lunar Organul de conducere, atat asupra cauzelor care au condus la neincadrarea in limite/toleranta/apetit, precum si masurile dispuse si termenul asteptat pentru reincadrare.

Analize de portofoliu si de risc

Banca utilizeaza sisteme si procese pentru a identifica in mod activ, a controla si administra riscuri din sfera portofoliului sau. Procesele de analiza de portofoliu si de risc sunt concepute pentru a cuantifica, califica si argumenta riscurile in scopul de a atrage atentia organului de conducere in timp util.

Analiza de materialitate a riscurilor

Banca a implementat si dezvoltat in mod continuu cadrul de evaluare a materialitatii riscurilor. Acest proces nu este limitat la functia de administrare a riscurilor si prin urmare sunt implicate diferite entitati din cadrul Bancii in scopul de a se asigura eficienta acestui proces. O astfel de implicare ampla la nivelul Bancii a condus la imbunatatirea intelegerii surselor de risc, clarificand modul in care aceste riscuri sunt raportate la activitatile specifice. Evaluarea materialitatii riscurilor este un proces complex care foloseste o combinatie de factori calitativi si cantitativi in evaluarea fiecarui tip de risc.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Aceasta evaluare reprezinta un punct de plecare al procesului ICAAP, intrucat tipurile de riscuri materiale identificate trebuie sa fie luate in considerare fie in mod direct prin alocarea de capital, fie in mod indirect prin luarea in considerare intr-un mod adecvat in alte elemente ale cadrului ICAAP. Informatiile rezultate din aceasta evaluare sunt folosite pentru a imbunatati practicile de administrare a riscurilor si mai departe pentru diminuarea riscurilor in cadrul Bancii. De asemenea, evaluarea este punctul de plecare pentru conceperea si definirea strategiei de risc a Bancii si a apetitului la risc.

Analiza privind riscul de concentrare

Analiza riscului de concentrare la nivelul Bancii evidentiaza masurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscurilor de concentrare, a caror implementare este esentiala pentru asigurarea viabilitatii pe termen lung a oricarei institutii financiare, in special in conditii de criza economica. Concentrarea riscurilor este adresata prin cadrul de limite la nivelul Bancii si prin analize de risc de concentrare specifice.

Simularile in conditii de criza

Simularile in conditii de criza sunt instrumente esentiale de management al riscului in cadrul institutiilor financiare, sprijinindu-le sa abordeze o perspectiva orientata spre viitor in ceea ce priveste riscurile, precum si in procesul de stabilire a strategiei si de planificare a afacerilor, riscurilor, capitalurilor si lichiditatii. Testarea in conditii de criza a vulnerabilitatii bancii la deteriorari majore, dar plauzibile, ale mediului economic ajuta la intelegerea sustenabilitatii si soliditatii bancii si la elaborarea si punerea in aplicare in timp util a planurilor alternative si a masurilor de control al riscurilor. Rezultatele testelor de stres trebuie analizate in vederea utilizarii lor ulterioare, in special in procesul de planificare si bugetare, precum si in procesul de evaluare a materialitatii riscurilor sau in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor.

Planificarea riscului si previzionarea

Planificarea datelor cheie relevante de risc este de asemenea parte a activitatii de management al riscurilor si asigura reflectarea corespunzatoare a riscurilor in cadrul procesului de conducere si management al Bancii. Exercitiul de previzionare in administrarea riscurilor este folosit de Banca in luarea deciziilor strategice. Implementarea previziunilor financiare in ceea ce priveste datele de risc care asigura legatura dintre capital/lichiditate si modificarile conditiilor macroeconomice reprezinta o modalitate de constientizare a riscurilor.

Banca se asigura ca exista o legatura stransa intre planificarea capitalului, bugetare si procesele de planificare strategica. Responsabilitatea Bancii pentru administrarea riscului include asigurarea unor procese solide de planificare si previzionare. Procesele de planificare si previzionare a riscului includ atat o componenta anticipativa dar si o componenta retrospectiva, concentrandu-se pe schimbarile de portofoliu si de mediu economic.

Administrarea activelor ponderate la risc

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Pentru identificarea cerintelor de capital necesare pentru incadrarea in indicatorii de prudenta bancara, se deruleaza periodic procesul de calcul a cerintei de capital reglementata si cerintei de capital intern.

Intrucat activele ponderate la risc (RWA) determina cerinta actuala reglementata de capital a unei banci si influenteaza indicatorul de capital ca si indicator cheie de performanta, o importanta deosebita este acordata indeplinirii obiectivelor si capacitatii de planificare si prognoza pentru acest parametru. Informatiile din analizele lunare legate de activele ponderate la risc sunt folosite pentru a imbunatati infrastructura de calcul, calitatea parametrilor de intrare si datele, precum si aplicarea mai eficienta a cadrului Basel in ansamblu.

Obiectivul principal in calcularea cerintei reglementate de capital il reprezinta respectarea stricta si permanenta a incadrarii permanente in nivelul minim reglementat al ratelor fondurilor proprii ale bancii (exprimata ca procent din valoarea totala a expunerii la risc) si a cerintelor de raportare. Planificarea, evaluarea si monitorizarea capitalului, precum si generarea pozitiilor de risc se realizeaza cu scopul indeplinirii acestui obiectiv.

Monitorizarea pozitiilor de risc trebuie sa asigure respectarea permanenta a ratelor fondurilor proprii reglementate. In baza procesului continuu de monitorizare si raportare, factorii de decizie relevanti sunt informati din timp despre gradul de adecvare a capitalului reglementat. In timpul procesului periodic de monitorizare a adecvarii capitalului la riscuri, in cazul in care se observa un trend de descrestere a solvabilitatii, apropiat de ratele minime de capital permise, aceasta miscare trebuie sa fie identificata din timp, astfel incat sa poata fi intreprinse toate masurile necesare pentru a preveni depasirea acestor limite.

Planificarea si alocarea capitalului

Pe baza riscurilor materiale identificate, Banca evalueaza adecvarea capitalului in ansamblu si dezvolta o strategie pentru mentinerea nivelurilor de capital adecvate in conformitate cu profilul sau de risc si planurile de afaceri. Aceasta se reflecta in procesul de planificare al capitalului Bancii si in stabilirea tintelor interne de capital.

Banca se asigura ca este pus in aplicare un proces bine definit pentru a translata estimarile de risc in cadrul procesului de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri.

Procesul de planificare a capitalului este dinamic si de perspectiva in raport cu profilul de risc al Bancii. O planificare solida a capitalului este critica pentru determinarea valorii prudente, tipului si compozitiei capitalului, in concordanta cu strategia Bancii pe termen lung, astfel incat sa fie indeplinite obiectivele de afaceri, inclusiv in conditii macroeconomice de stres.

Procesul de planificare a capitalului vizeaza estimarea unei suplimentari eventuale a cerintei de capital. Pe de o parte, aceasta se bazeaza pe o previziune a evolutiei capitalului existent si pe de alta parte, pe o previziune a evolutiei constrangerilor de capital care pot surveni in decursul exercitiilor financiare viitoare.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Proгноza evolutiei capitalului porneste de la nivelul de capital actual reglementat existent la momentul inceperii procesului de bugetare anual. Previziunile ulterioare cu privire la planul comercial, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a pozitiei financiare a proiectelor de investitii, planului de finantare si evolutiei cheltuielilor operationale sunt efectuate prin procesul de bugetare (de elaborare a Bugetului anual), iar impactul acestora in capital la sfarsitul exercitiilor financiare incluse in orizontul de planificare este apoi evaluat si alocat. In concluzie, aceasta etapa se incheie cu o evaluare a nivelului de capital la sfarsitul fiecarui an al orizontului de planificare.

Planul de redresare

Banca dispune de un Plan de Redresare cuprinzator, elaborat pe baza prevederilor Legii Bancare (respectiv Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006), a Directivei privind Redresarea si Rezolutia Bancara 2014/59/UE (BRRD), precum si a ghidurilor EBA si a legii nr.312/2016 privind redresarea si rezolutia institutiilor de credit si a firmelor de investitii, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul financiar.

Guvernanta Planului de Redresare la nivelul Bancii serveste drept cadru pentru elaborarea si implementarea acestuia ca pilon principal al consolidarii pozitiei financiare a Bancii, respectiv pentru refacerea acesteia dupa o deteriorare semnificativa. Acest plan identifica un set de masuri de redresare care pot fi aplicate pentru a mentine stabilitatea financiara si viabilitatea Bancii atunci cand aceasta se confrunta cu o criza severa.

8.6 Adecvarea cadrului de gestionare a riscurilor si profilul de risc

Banca trebuie sa monitorizeze sistemele de administrare a riscurilor cu scopul de a se asigura ca acestea sunt performante. Acest obiectiv este realizat de catre Banca prin activitati de monitorizare continua si printr-o evaluare periodica a acestor sisteme. Procesul de monitorizare continua este in cele mai multe cazuri eficient atunci cand are loc in timp real (acolo unde este aplicabil), intrucat permite o reactie dinamica la schimbarile de conditii.

Banca a implementat un sistem corespunzator de administrare a riscurilor care include politici, proceduri, limite si controale, menite sa asigure in mod adecvat, continuu si in timp util un proces de identificare, masurare si evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor pe care le presupun activitatile bancare, atat la nivelul liniilor de afaceri, cat si la nivelul institutiei in ansamblul sau.

O administrare eficienta a riscurilor necesita o articulare clara a apetitului la risc al Bancii, precum si identificarea modului in care profilul de risc al Bancii este administrat in relatie cu acest apetit. Banca a implementat un cadru eficient privind apetitul la risc care este comunicat la nivelul acesteia, precum si tuturor celorlalte parti implicate, si care incorporeaza apetitul la risc in profilul de risc financiar la nivelul Bancii.

Atat Declaratia privind Apetitul la Risc cat si Toleranta la Risc sunt componente ale Cadrului privind Apetitul la Risc si sunt incorporate in Strategia de Risc a Bancii. Apetitul la Risc se bazeaza pe factori de risc relevanti si indicatori de

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

risc cheie si asigura faptul ca Banca opereaza in cadrul obiectivelor strategice stabilite si ca nu depaseste toleranta la risc agregata.

In acest sens, Banca prezinta o declaratie aprobata de organul de conducere cu privire la gradul de adecvare a sistemelor sale de administrare a riscurilor, prin care asigura ca sistemele in vigoare sunt adecvate cu privire la profilul de risc si strategia institutiei, precum si o descriere a profilului de risc general al Bancii, care ofera o privire la ansamblu cuprinzatoare asupra modului in care Banca isi administreaza riscurile, inclusiv asupra modului in care profilul de risc al Bancii interactioneaza cu toleranta la risc stabilita (Anexa 3).

8.7 Factorii de risc specifici pietei

Atat Banca cat si Grupul Patria Bank sunt expuse riscurilor asociate functionarii pietei financiare locale, precum si celor asociate conditiilor economice globale si locale, in general.

Economia Romaniei s-a aratat a fi vulnerabila la declinul pietelor financiare si de capital precum si la incetinirea cresterii economiei globale. Impactul evolutiilor economice globale este adesea resimtit mai puternic in pietele emergente, precum Romania, comparativ cu modul in care este resimtit in pietele mai dezvoltate. In special, in perioadele de incertitudine economica consumatorii isi reduc cheltuielile si nivelul de indatorare bancara. In conditiile in care Grupul Patria Bank isi desfasoara toata activitatea in Romania, performanta acestuia este influentata de nivelul si ciclicitatea activitatii economice din Romania, care la randul sau este afectata de evenimentele economice si politice locale si internationale.

Impactul si natura precisa a tuturor riscurilor si incertitudinilor la care este supus Grupul Patria Bank ca urmare a conditiilor economice actuale nu pot fi prevazute si multe din aceste riscuri sunt in afara controlului acesteia. Potrivit Raportului BNR asupra Stabilitatii Financiare publicat in decembrie 2018, contextul macroeconomic si financiar national s-a mentinut favorabil, ceea ce a contribuit la o anumita protejare a Romaniei, alaturi de tarile din regiune, in perioadele in care pe plan international sentimentul investitorilor fata de pietele emergente s-a deteriorat.

Avand in vedere aspectele prezentate mai sus, principalele riscuri provenite din sistemul bancar sunt vulnerabilitatile structurale asociate profitabilitatii specifice ultimului an, care ar putea contribui la continuarea procesului de consolidare bancara si cele de natura existentei unui cadru concurential puternic in care procesul de consolidare va continua in perioada urmatoare, costurile de finantare se vor mentine la un nivel similar si in perioada imediat urmatoare, ceea ce va conduce la existenta unei concurente semnificative pe piata creditarii si atragerii resurselor disponibile de la clientela nebancara. De asemenea, avand in vedere gradul semnificativ de expunere in titluri de stat existent la nivelul intregului sistem bancar, exista riscul impunerii unor limitari la nivel de sistem bancar pe aceasta componenta, ceea ce va atrage o concurenta semnificativa in efectuarea de plasamente catre alte active cu grad mare de lichiditate si implicit o crestere a costului aferent acestei componente.

O serie de modificari legislative recente, care vizeaza sectorul bancar si sunt orientate spre protejarea debitorilor, ar putea afecta stabilitatea financiara, ca urmare a incertitudinii induse cadrului legal in care bancile isi desfasoara

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

activitatea si a efectelor asupra perceptiei investitorilor. Intre aceste initiative poate fi recent introdusa taxa pe activele bancare, care poate avea efecte adverse, de domino, pentru intreaga economie, in special pe fondul cresterii dezechilibrelor macro-economice, care trebuie adresate prin politici prudente. De asemenea, mai pot fi mentionate legislatia asimilata cesiunii creditelor neperformante si deductibilitatii fiscale pentru banci (ce influenteaza continuarea procesului de rezolutie a creditelor neperformante), dar si intentia de plafonare a ratelor de dobanda dupa criterii care ar afecta mecanismele pietei. Ca urmare, institutiile de credit autohtone identifica cadrul legislativ incert si impredictibil in domeniul financiar-bancar, cu implicatii asupra solvabilitatii sectorului bancar, drept cel mai important risc cu potential sistemic, aceasta evaluare mentinandu-se constanta in ultimii doi ani.

Oricare modificare a pietei financiare locale, a conditiilor economice globale si locale ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Fluctuatiile pietei, lichiditatea si volatilitatea pot avea un impact negativ asupra valorii activelor Bancii, pot afecta rezultatele financiare si pot face dificila evaluarea valorii juste a anumitor active

Pietele financiare au fost supuse, in ultimii ani, unor conditii de stres semnificative si in ciuda unei reveniri a conditiilor economice si financiare de pe piata in ultimii 3 ani in Romania, valoarea activelor financiare poate continua sa fluctueze semnificativ sau sa aiba un impact important asupra capitalului si veniturilor totale ale Bancii daca valoarea de piata a activelor financiare va scadea.

Volatilitatea si lipsa de lichiditate a pietei pot face dificila reevaluarea anumitor expuneri, iar valoarea realizata efectiv de Banca poate fi semnificativ diferita de valoarea justa curenta sau estimata. In plus, estimarile Bancii privind valoarea justa pot diferi semnificativ atat de estimarile similare facute de alte institutii financiare, cat si de valorile care ar fi fost utilizate daca ar fi fost deja disponibila o piata pentru aceste active. Oricare din acesti factori ar putea determina Banca sa recunoasca pierderi din reevaluari viitoare si sa constituie provizioane pentru depreciere, oricare dintre acestea putand afecta activitatea, situatia financiara, rezultatele operationale, lichiditatea sau perspectivele Bancii.

O eventuala nerecuperare a impozitului amanat ar putea duce la pierderea unor beneficii fiscale ale Bancii

Impozitul amanat se bazeaza pe faptul ca Banca va realiza profituri viitoare si va folosi pierderile fiscale care au stat la baza recunoasterii acestui impozit amanat. Cum realizarea de profituri viitoare tine de implementarea planului de afaceri al Bancii, dependent de existenta unor fonduri proprii suplimentare, exista riscul ca acest activ sa fie supraevaluat, iar in situatia in care Banca nu ar inregistra profituri, iar riscul s-ar materializa, acest aspect ar putea avea un impact negativ asupra pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii, inclusiv asupra ratei de acedvare a capitalului. Un incident de aceasta natura ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Banca se confrunta cu o concurenta intensa in toate aspectele activitatii sale

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Banca și Grupul Patria Bank concurează cu un număr mare de instituții financiare internaționale cu prezență locală în România dar și cu competitori locali, bănci ale căror servicii se adresează atât persoanelor fizice, cât și companiilor, bănci ipotecare, bănci de investiții și alte companii active în sectorul serviciilor financiare. Anumite bănci au o prezență mult mai puternică în România decât Grupul Patria Bank, având un număr mai mare de agenții, oferind clienților o gamă largă de produse și servicii.

Presiunea concurențială se manifestă, în special, prin ajustarea de către competitorii Băncii a pretului la anumite produse și servicii oferite și de Grupul Patria Bank, în scopul atragerii clienților și majorării cotei de piață, ceea ce este de natură să afecteze capacitatea Grupului Patria Bank de a-și menține sau majora profitabilitatea. Deși Grupul Patria Bank depune eforturi pentru a menține loialitatea clienților, păstrarea clienților poate fi influențată de un număr de factori, inclusiv gama de servicii oferite și calitatea acestora, prețurile și caracteristicile produselor și serviciilor oferite, puterea financiară și acțiunile întreprinse de competitori.

Totodată, tendința recentă de consolidare a sectorului serviciilor financiare la nivel internațional și local poate crea competitori cu portofolii extinse de produse și servicii, cu resurse financiare, tehnice și operaționale mai mari, acces la finanțare cu costuri mai reduse, precum și o mai mare eficiență și putere de stabilire a prețurilor. Datorită prezenței globale a acestora, acești competitori ar putea părea mai atractivi pentru clienți importanți pe care intenționează să îi atragă și Grupul Patria Bank.

Competitivitatea instituțiilor financiare va depinde în mare măsură de capacitatea acestora de a se adapta rapid la noile dezvoltări și tendințe de pe piață. Incapacitatea Grupului Patria Bank de a concura efectiv cu competitorii săi locali importanți ar avea un impact negativ asupra activității și astfel asupra activelor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale Băncii.

Banca își desfășoară activitatea într-un mediu reglementat și orice noi cerințe de reglementare sau orice modificări ale reglementărilor curente ar putea supune Banca unor cerințe sau standarde de capital și lichiditate mai mari și ar putea genera costuri semnificative pentru conformare

Având în vedere evoluția și transformarea crizei financiare în criza datoriilor suverane ale zonei euro, a apărut nevoia unei și mai bune integrări a pieței unice și a sistemului bancar european. Astfel, instituțiile europene au decis crearea Uniunii Bancare, având ca fundament un unic set de reglementări.

Uniunea Bancară se bazează pe următorii trei piloni: (ii) introducerea unui sistem unic de supraveghere (SSM) configurat la nivelul Băncii Centrale Europene (BCE) care preia sarcini de supraveghere prudentială a instituțiilor de credit din zona euro, (ii) consolidarea schemelor de garantare a depozitelor și (iii) stabilirea unui mecanism de rezoluție unic. În ce privește SSM, din noiembrie 2014, BCE este responsabilă de supravegherea tuturor instituțiilor de credit (fie direct, pentru instituțiile de credit semnificative, fie indirect, pentru alte instituții de credit prin colaborarea cu autoritățile naționale competente). La nivelul autorităților naționale competente rămâne exercitarea exclusivă a unor sarcini specifice, cum ar fi cele privind prevenirea spălării banilor și supravegherea serviciilor de plăți.

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Scopul schemei unice de garantare a depozitelor este de a oferi o rezilianta sporita in fata crizelor sistemice viitoare comparativ cu schemele constituite la nivel national si va fi mai putin dependenta de finantele publice, intrucat riscurile vor fi mai dispersate, iar contributiile vor fi colectate de la mai multe institutii.

Mecanismul unic de rezolutie are ca scop rezolutia ordonata a bancilor aflate in dificultate, astfel incat sa fie minimizate consecintele negative asupra contribuabililor si asupra economiei reale.

Banca trebuie sa respecte o gama ampla de reglementari emise de autoritatile legislative si de reglementare din Romania in domeniul financiar-bancar, iar activitatea sa este supravegheata de BNR si de alte autoritati de reglementare. Normele legale aplicabile Bancii cuprind, *inter alia*, reglementari cu privire la adecvarea capitalului, managementul riscului si prevenirea spalarii banilor. Respectarea acestor reglementari implica cheltuieli substantiale si ar putea limita operatiunile potentiale.

Banca trebuie de asemenea sa respecte regulamentele Uniunii Europene de directa aplicare in Romania si directivele europene care sunt transpuse in legislatia nationala.

Ulterior crizei din 2008 a sistemului financiar, acest cadru amplu de reglementare a facut obiectul unui proces continuu de modificare, prin impunerea unor cerinte operationale, de guvernanta si de raportare complexe care necesita alocarea unor resurse semnificative din partea institutiilor financiare in vederea conformarii.

Mai mult decat atat, autoritatile de reglementare (in special BNR) desfasoara analize continue sau regulate cu privire la operatiunile Bancii. In cazul in care autoritatile de reglementare identifica o incalcare a legii, fie aceasta intentionata sau nu, pot fi aplicate penalitati sau sanctiuni severe, inclusiv suspendarea sau retragerea autorizatiei bancare. De regula, BNR are la dispozitie o gama de masuri de constrangere in cazul incalcarii cerintelor de reglementare. Impotriva Bancii pot fi luate de catre BNR, *inter alia*, masuri de administrare speciala, procedura in cadrul careia administratorul (in numele BNR) poate, *inter alia*, sa negocieze restructurarea datoriilor Bancii, sa suspende activitatea de atragere de depozite sau acordare de credite, sa vanda active etc.

Orice schimbari semnificative in cadrul legislativ si de reglementare care guverneaza activitatea Bancii pot limita cresterea economica a Bancii si pot avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare, rezultatelor operationale si asupra posibilitatii de a implementa oportunitati de afaceri. Aceasta ar putea avea un impact negativ asupra activelor, pozitiei financiare si a rezultatelor operationale.

Banca este supusa unor cerinte severe privind capitalul si lichiditatea si angajeaza costuri substantiale cu monitorizarea si respectarea acestor cerinte

Incepand cu anul 2014, cerintele de capital sunt reglementate de cadrul normativ european cunoscut sub denumirea CRD IV/CRR si care include Directiva Parlamentului European si a Consiliului nr. 2013/36/UE cu privire la accesul la activitatea institutiilor de credit si supravegherea prudentiala a institutiilor de credit si a firmelor de investitii (CRD IV), si prin CRR, anumite cerinte fiind aplicabile in cadrul unei perioade tranzitorii din 2014 pana in 2019. In

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

decembrie 2013, BNR a emis Regulamentul nr. 5/2013 prin care se transpune in legislatia nationala CRD IV, in vreme ce CRR este cu aplicabilitate directa.

CRD IV/CRR prevad, printre altele, majorarea nivelul minim al fondurilor proprii, respectiv (i) o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5%; (ii) o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 6% si (iii) o rata a fondurilor proprii totale de 8%. Fata de indicatorii de adecvare a capitalului prevazuti in cadrul anterior de reglementare cunoscut sub denumirea de Basel II, noul pachet legislativ CRD IV/CRR completeaza setul indicatorilor de evaluare a adecvarii capitalului calculati pe baza valorii totale a expunerii la risc prin introducerea indicatorului "*efect de levier*", initial ca o caracteristica suplimentara aflata la latitudinea autoritatilor de supraveghere, urmand sa migreze catre o masura cu caracter obligatoriu incepand cu anul 2018. Nivelul minim al indicatorului rata efectului de levier este stabilita de Comitetul de Supraveghere Bancara de la Basel la valoarea de 3%, urmand ca pe masura calibrarilor efectuate de Comitet, acestia sa dispuna revizuirea acest nivel sau sa stabileasca un nivel al cerintei de capital pentru acest indicator.

In decembrie 2014, European Banking Authority a emis ghidul numarul 13/2014, privind procedurile si metodologiile comune pentru procesul de supraveghere si evaluare (SREP), in baza caruia fiecare autoritate de supraveghere nationala calculeaza pentru fiecare institutie de credit *cerinta globala de capital (OCR) personalizata in functie de riscurile specifice la care este expusa aceasta, reprezentand suma cerintei totale de capital SREP (TSCR), a cerintelor privind amortizorul de capital si a cerintelor macroprudentiale*.

In plus, CRD IV/CRR sporesc acoperirea riscului prin capital, in special in legatura cu activitatile de tranzactionare si securitizare si expunerile la riscul de credit al contrapartidei rezultate din activitati cu instrumente financiare derivate, operatiuni repo si operatiuni de imprumut cu titluri. Mai mult, pachetul CRD IV/CRR introduce, printre altele: (i) un nivel minim al cerintei de acoperire a necesarului de lichiditate pe termen scurt si (ii) un nivel minim privind cerinta de finantare stabila neta pentru a creste rezistenta bancilor pe un orizont de timp mai lung, ambele avand o implementare graduala care se va finaliza in 2019.

Cerintele mai stricte cu privire la capital, lichiditate, modalitatea de calcul a activelor ponderate la risc si alte evolutii legale sau de reglementare ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si pozitiei financiare ale Bancii.

Orice modificare a reglementarilor privind protectia consumatorului sau interpretari ale acestor reglementari de catre instante sau autoritati guvernamentale pot conduce la restrangerea capacitatii Bancii de a oferi anumite produse si/sau servicii

Orice modificari aparute in legile privind protectia consumatorului sau interpretarea acestor legi de catre instante sau autoritatile guvernamentale ar putea restrange capacitatea Bancii de a oferi anumite produse si servicii sau de a aplica anumite clauze si ar putea reduce venitul net din comisioane si din dobanzi al Bancii, ceea ce ar putea avea un efect negativ asupra rezultatelor operationale ale acesteia. Spre exemplu, daca o instanta constata ca un contract intre un consumator si un profesionist (precum Banca) cuprinde clauze abuzive din perspectiva protectiei

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

consumatorului, instanta poate obliga profesionistul sa isi modifice toate contractele de adeziune in derulare ale acestuia incheiate cu consumatorii care contin astfel de clauze abuzive si sa le elimine din contractele de adeziune destinate a fi utilizate in cadrul activitatii profesionale. Aceasta modificare legislativa ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale Bancii.

Totodata, pe masura ce sunt adoptate noi legi si amendamente la legile existente pentru a pastra ritmul tranzitiei continue, legile si reglementarile existente, precum si amendamentele aduse acestor legi si reglementari, pot fi aplicate in mod neunitar sau interpretate intr-un mod mai restrictiv. Orice modificare a reglementarilor privind protectia consumatorului sau interpretari ale acestor reglementari de catre instante sau autoritati guvernamentale in defavoarea Patria Bank ar putea sa afecteze activitatea, situatia financiara si rezultatele financiare ale Bancii.

Legislatia din Romania privind procedura insolventei persoanelor fizice poate duce la adoptarea unor masuri in detrimentul Bancii in relatia cu clientii persoane fizice

In 2015, Parlamentul Romaniei a adoptat Legea 151/2015 privind procedura insolventei persoanelor fizice. Aceasta lege a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei in data de 26 iunie 2015, intrand in vigoare la 01 ianuarie 2018. Acest act normativ instituie o procedura colectiva pentru redresarea situatiei financiare a debitorului persoana fizica, de buna-credinta, acoperirea intr-o masura cat mai mare a pasivului acestuia si descarcarea de datorii in conditiile legii. Aplicarea legii ar putea duce la adoptarea unor masuri in detrimentul institutiilor de credit in relatia cu clienti persoane fizice, cum ar fi o reducere semnificativa a pasivului debitorului sau suspendarea procedurilor de executare silita. In plus, lipsa oricarei practici judiciare in aceasta materie, precum si posibilele lacune procedurale ar putea genera riscul ca Banca sa se confrunte cu dificultati in recuperarea creantelor sale in relatia cu debitorii persoane fizice, fapt care ar putea avea un efect negativ asupra operatiunilor si situatiei financiare ale Bancii.

Modificari de reglementare in domenii ce tin de protectia angajatilor, legislatia muncii, asigurările sociale, legea concurenței si impozitare ar putea genera costuri suplimentare pentru Banca

In plus fata de cerintele aplicabile in mod specific societatilor din sectorul serviciilor financiare, Banca trebuie, de asemenea, sa respecte cerintele prevazute in cadrul general de reglementare aplicabil tuturor societatilor, precum protectia angajatilor, legislatia muncii, asigurările sociale, legea concurenței si impozitare, precum si legislatia specifica privind piata de capital. Deoarece aceste legi si reglementari si, totodata, modul in care acestea sunt aplicate sau interpretate, sunt supuse unor modificari continue de catre autoritatile competente si, in general, acestea devin mai stringente, costurile angrenate pentru respectarea unor astfel de legi si reglementari sunt asteptate sa creasca in viitor.

Orice nerespectare a legilor si reglementarilor aplicabile ar putea duce la amenzi sau alte sanctiuni aplicate de autoritatile de reglementare si supraveghere competente si ar putea afecta reputatia Bancii. In cazul in care costurile de conformitate vor creste sau vor fi aplicate amenzi pentru neconformare impotriva Bancii, acestea ar putea avea un impact negativ asupra activelor, pozitiei financiare si rezultatelor sale operationale, precum si asupra reputatiei

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

acesteia. Orice modificare a legislatiei ce tine de protectia angajatilor, legislatia muncii, asigurari sociale, legea concurentei si impozitare ar putea sa afecteze activitatea, situatia financiara si rezultatele financiare ale Bancii.

Sunt angrenate costuri substantiale si sunt depuse eforturi semnificative pentru respectarea reglementarilor din ce in ce mai stringente privind prevenirea spalarii banilor si a finantarii terorismului

Banca este supusa unor reglementari stricte privind prevenirea spalarii banilor, a finantarii terorismului si a altor asemenea acte. BNR, in cooperare cu Oficiul National de Prevenire si Combatare a Spalarii Banilor, in domeniul monitorizarii aplicarii sanctiunilor internationale, prevenirii spalarii banilor si finantarii terorismului verifica respectarea de catre institutiile de credit a cadrului legislativ aplicabil. In ipoteza incalcarii de catre Banca a reglementarilor privind prevenirea spalarii banilor, a finantarii terorismului si a altor acte criminale, sanctiunile aplicate Bancii de catre autoritatile competente in acest domeniu ar putea avea drept efect limitarea desfasurarii de catre Banca a unor operatiuni. In plus, controlul respectarii tuturor acestor reglementari atrage costuri financiare semnificative si reprezinta o provocare de ordin operational pentru Banca. Banca, desi depune toate diligentele necesare, nu poate da nicio asigurare ca va respecta in orice moment toate reglementarile in vigoare privind prevenirea spalarii banilor si a operatiunilor de finantare a terorismului sau ca toti angajatii acesteia vor aplica aceste reglementari, precum si normele interne ale Bancii in acest domeniu. Orice incalcare a acestor reglementari si chiar simpla suspiciune a unei incalcari ar putea avea consecinte legale sau un impact negativ asupra reputatiei Bancii si ar putea afecta activele, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Bancii.

Banca proceseaza datele personale ale clientilor in cursul obisnuit al activitatii, inclusiv prin transfer al datelor personale intre diferite societati din cadrul Grupului. In cazul in care procesarea datelor, inclusiv prin transfer de date personale, va fi considerata de catre autoritati, in cadrul unei inspectii, ca fiind ilegala, Bancii i-ar putea fi aplicate sanctiuni sau amenzi.

In plus, exista riscul ca datele personale sa ajunga publice in cazul unui eveniment de incalcare a securitatii in cadrul facilitatilor Bancii sau in bazele de date ale acesteia. In cazul unei astfel de incalcari, s-ar putea angaja raspunderea Bancii in temeiul legislatiei privind protectia datelor si ar putea fi aplicate sanctiuni sau amenzi de catre autoritatile relevante. Potrivit noului regim de protectie a datelor personale care a intrat in vigoare in Uniunea Europeana in 25.05.2018, amenzile pentru incalcari ale reglementarilor privind protectia datelor personale vor deveni substantiale. Oricare dintre aceste incidente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Investitia in pietele in curs de dezvoltare, inclusiv Romania, presupune anumite riscuri, care pot fi mai mari decat riscurile inerente pietelor mai dezvoltate

O investitie in pietele emergente, printre care se afla si Romania, este supusa unor riscuri mai mari decat o investitie intr-o tara cu o economie si sisteme politice si juridice mai dezvoltate. Desi s-au inregistrat progrese in reformarea economiei si a sistemelor politice si juridice din Romania, dezvoltarea infrastructurii legale si a cadrului de

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

reglementare este inca in desfasurare. In general, investitiile in tarile in curs de dezvoltare, cum ar fi Romania, sunt potrivite doar pentru investitorii sofisticati care pot aprecia pe deplin semnificatia riscurile implicate.

In plus, reactiile investitorilor internationali pentru evenimente care au loc intr-o tara demonstreaza uneori existenta unui efect de "contaminare", in care o regiune intreaga sau o clasa de investitii este defavorizata de investitorii internationali. Prin urmare, investitiile ar putea fi afectate de evolutiile economice sau financiare negative in alte tari. Nu exista nicio siguranta ca circumstantele determinate de orice crize similare crizei economice si financiare mondiale care a inceput in 2008 nu vor afecta performanta economica a pietelor in curs de dezvoltare, inclusiv Romania, sau investitorii de pe aceste piete. Aparitia acestor circumstante ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Bancii.

Valoarea investitiilor in Romania, inclusiv a investitiei in actiunile Bancii, ar putea fi afectate de incertitudinea politica si economica

Romania a suferit schimbari majore in cursul istoriei sale recente. In pofida numeroaselor reforme politice si economice implementate, economia din Romania are inca o serie de deficiente structurale. Acestea includ: dependenta de exporturile din sectorul industrial, imbatranirea populatiei, ceea ce va duce la cresterea cheltuielilor la nivelul bugetului de stat pentru asistenta sociala si sanatate in viitor, si, istoric, un dezechilibru de cont curent, precum si absorbtia intarziata a fondurilor UE si o lipsa a unor reforme-cheie, fiecare dintre ele putand afecta solvabilitatea Romaniei.

Sistemul judiciar si legislatia din Romania este in proces de dezvoltare si, deci, in continua modificare, ceea ce creeaza un mediu nesigur pentru investitii si pentru afaceri

Incertitudinile ce caracterizeaza sistemul judiciar din Romania ar putea avea un efect negativ asupra economiei si, prin urmare, ar putea crea un mediu nesigur pentru investitii si pentru afaceri. Sistemul judiciar este subfinantat in comparatie cu cel al jurisdictiilor cu o economie dezvoltata. Intrucat Romania este o jurisdictie care a implementat sistemul de drept civil de origine franceza, hotararile judecatoresti pronuntate potrivit legislatiei din Romania nu au, de regula, efect de precedent judiciar. Din acelasi motiv, instantele de judecata nu au, de regula, obligatia de a respecta hotararile judecatoresti anterioare pronuntate de instante in situatii identice sau similare. Sistemul judiciar romanesc a trecut prin mai multe reforme pentru a se moderniza si a-si consolida independenta. Cu toate acestea, aceste reforme nu merg suficient de departe pentru a aborda in mod eficient problema jurisprudentei neunitare. Noile coduri de procedura introduc un nou mecanism de unificare a jurisprudentei, insa masurile eficiente pentru a atinge rezultatele preconizate sunt in curs de dezvoltare. Astfel, incertitudinile sunt alimentate de modificarile repetate si frecvente ale legilor, inclusiv cu privire la chestiuni care au un impact direct asupra Bancii si care, de multe ori, au un efect imediat, de ambiguitatile din lege, dar si de interpretarea si aplicarea inconsecventa a normelor. Incertitudinile legate de sistemul juridic si judiciar romanesc si costurile suplimentare necesare pentru adaptarea la cerintele legale in schimbare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare ale Bancii.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

8.8 Factorii de risc specifici Bancii si modul de administrare a acestora

Avand in vedere activitatea desfasurata, Banca este expusa urmatoarelor riscuri:

- riscul de piata (inclusiv riscul valutar);
- riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare;
- riscul de credit si riscurile asociate acestuia (riscul rezidual, riscul de concentrare, riscul de creditare in valuta a debitorilor expusi valutar);
- riscul de lichiditate si managementul fondurilor;
- riscul operational;
- riscul reputational;
- riscul strategic;
- riscul de conformitate;
- riscul utilizarii excesive a efectului de levier

Riscul de piata

Reprezinta riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).

Riscul de pret – componenta a riscului de piata care apare ca urmare a fluctuatiilor pe piata a pretului titlurilor de capital din portofoliul de tranzactionare al bancii.

Riscul de dobanda – componenta a riscului de piata care apare ca urmare a fluctuatiilor pe piata a ratei dobanzii aferenta instrumentelor din portofoliul de tranzactionare al bancii.

Riscul valutar – componenta a riscului de piata care apare ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pentru intreaga activitate a bancii.

Principalele componente ale procesului de management al riscului de piata documentate in Politica privind administrarea riscului de piata, privind managementul riscului de piata, sunt dupa cum urmeaza: identificarea riscurilor de piata, masurarea, procesul de control, monitorizarea si raportarea.

Identificarea riscurilor de piata se face pornind de la identificarea si evaluarea factorilor interni si externi ce pot afecta riscul de piata, inca din faza de evaluare a unui produs de activ sau de pasiv. Evaluarea riscului de piata se realizeaza cu ajutorul instrumentului Modelul VaR si limite de expunere la risc. Banca foloseste pentru calculul indicatorului VaR ultimele 255 de preturi de inchidere ale instrumentelor financiare, pentru fiecare din instrumentele financiare detinute. Pentru calculul indicatorului VaR, distributia rentabilitatilor se considera normala, nivelul de incredere de 99%, iar perioada de detinere de 10 zile.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

În scopul monitorizării riscului de piață, Banca are un sistem de limite pentru componentele individuale ale acestuia în funcție de mărimea activităților bancii, urmărind totodată corelarea acestuia cu limitele și limitările prudentiale bancare și cu profilul de risc ales. Direcția Administrarea Riscurilor împreună cu Direcția Trezorerie monitorizează zilnic încadrarea în sistemul de limite aprobat și raportează eventualele neîncadrări ale acestora, monitorizând întreaga perioadă până la reîncadrarea în limitele aprobate de lucru.

Cerința de capital reglementat se face pe baza abordării standard, iar în cadrul metodologiei de calcul a cerinței de capital interne, Banca ia în considerare atât cerința de capital reglementată conform CRR, cât și o subestimare a rezultatelor obținute pe această metodologie, calculând suplimentar o pierdere potențială din expunerea la riscul de piață utilizând metodologia modelului VaR cu diverse niveluri de încredere (95%; 99%; 99,9%).

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită modificării cursurilor de schimb. Pozițiile de schimb valutar deschise reprezintă o sursă a riscului valutar.

Banca Națională a României, în raportul asupra stabilității financiare emis în luna decembrie 2018, apreciază ca impactul riscului valutar asupra sistemului bancar se menține în continuare ca fiind redus. Astfel, nivelul mediu al pierderii așteptate peste nivelul VaR, la nivelul sistemului bancar românesc, se situează în jurul valorii de 0,15% din fondurile proprii, calculat la cea de-a 99-a percentilă, pe baza datelor existente la iunie 2018.

Pe parcursul anului 2019, sistemul bancar și implicit Patria Bank pot fi expuse la riscul valutar cauzat de evoluția oscilantă a cursului de schimb valutar, pentru care CFA România estimează o creștere a cursului de schimb de la 4,74 lei/euro la data de 05.02.2019 la un nivel de 4,75 lei/euro pentru sfârșitul anului 2019, cu o puternică volatilitate la începutul anului 2019.

Banca a stabilit un set de limite pentru a administra riscul valutar, iar pozițiile sunt monitorizate zilnic pentru a se asigura ca acestea sunt menținute în limitele stabilite pentru sfârșitul fiecărei luni calendaristice – o poziție valutară de maxim 2% din valoarea fondurilor proprii pentru fiecare valută și 4% poziție valutară agregată. Banca se protejează împotriva variațiilor cursului valutar prin operațiuni de tip swap și forward. Principalele valute în care Banca efectuează operațiuni sunt EUR și USD.

Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare

Riscul de rată a dobânzii este riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Senzitivitatea portofoliului de active și pasive sensibile la rată a dobânzii al sistemului bancar românesc este una asimetrică, o creștere a ratelor de dobândă având un impact mai scăzut decât o reducere a acestora, aspect evidențiat atât din punctul de vedere al impactului total, cât și al plajei de variație a impactului.

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

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

Banca participanta 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Banca poate fi expusa la riscul de rata a dobanzii datorita elementelor din bilantul Bancii, care provin din volatilitatea evolutiei ratelor de referinta a dobanzilor (ROBOR, EURIBOR si LIBOR), precum si potentialului dezechilibrul ce poate aparea in volum si pe termene de maturitate reziduala a elementelor bilantiere in lei si valuta care sunt purtatoare de dobanzi fixe sau variabile, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Banca a clasificat expunerile la riscul de rata a dobanzii in expuneri aferente portofoliului de tranzactionare si expuneri din afara acestuia. Riscurile din prima categorie sunt gestionate si monitorizate cu ajutorul modelului Value-at-Risk (VaR) descris mai sus. Riscurile din a doua categorie sunt gestionate si monitorizate cu ajutorul altor analize de senzitivitate, utilizand metodologia standard reglementata de prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind calculul modificarii potentiale a valorii economice a Bancii, utilizand un soc standard de rata de dobanda de +/-200 bps asupra instrumentelor expuse la riscul de dobanda, iar in cadrul simularilor de criza socuri de modificare a ratei dobanzii de +/-300 +/-500 bps. Banca utilizeaza valorile obtinute din simularile derulate, in cadrul calculului cerintei de capital interne.

La data de 31.12.2018, modificarea potentiala a valorii economice, calculata pe metodologia standard prevazuta de Regulamentul BNR nr. 5/2013 era urmatoarea:

Indicatori	Valori (mii lei)
Nivel Fonduri proprii	286.911
Modificarea potentiala a valorii economice, din care detaliat pe valute de referinta:	28.718
EUR	13.384
RON	15.291
USD si alte valute	43
% din Fonduri Proprii	10,01%

In procesul de evaluare si cuantificare a expunerii la riscul de rata a dobanzii, se procedeaza astfel:

a) toate activele si datoriile din afara portofoliului de tranzactionare si toate elementele extrabilantiere din afara portofoliului de tranzactionare care sunt sensibile la schimbari ale ratelor dobanzii - inclusiv toate instrumentele financiare derivate pe rata dobanzii - sunt incadrate pe benzile de scadenta (0 - 1] luna, (1 - 3] luni, (3 - 6] luni, (6 - 12] luni, (1-2] ani, (2-3] ani, (3-4] ani si (4-5] ani, (5-7] ani, (7-10] ani, (10-15] ani, (15-20] ani si peste 20 ani. Incadrarea pe benzi de scadenta se face separat pentru fiecare moneda in care sunt exprimate mai mult de 5% din activele sau datoriile din afara portofoliului de tranzactionare.

b) elementele bilantiere sunt tratate la valoarea de inregistrare in contabilitate, neta de provizioanele specifice si generale recunoscute ca atare in situatiile financiare ale institutiei de credit, in conformitate cu cadrul contabil aplicabil.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

c) instrumentele cu rata dobanzii fixa sunt alocate potrivit perioadei reziduale pana la scadenta, iar instrumentele cu rata dobanzii variabila potrivit perioadei reziduale pana la urmatoarea data de reevaluare - repricing date.

d) expunerile care creeaza probleme de procesare de ordin practic ca urmare a numarului considerabil si a valorii individuale relativ mici, cum ar fi creditele ipotecare sau cele rambursabile in rate - installment loans, pot fi alocate pe baza de metode de estimare cu suport statistic.

e) depozitele stabile - core deposits - sunt incadrate potrivit unei scadente presupuse nu mai mult de 5 ani.

Conturile curente vor fi incadrate pe prima banda de repretuire, iar conturile de depozit/certificate de depozit vor fi incadrate pe banda corespunzatoare perioadei ramase pana la maturitatea lor.

f) instrumentele financiare derivate sunt convertite in pozitii pe instrumentul-suport relevant. Valorile luate in considerare sunt fie valoarea principalului aferenta instrumentului financiar suport, fie cea aferenta notionalului acestuia;

g) contractele futures si forward, inclusiv forward rate agreements - FRA, sunt tratate ca o combinatie intre o pozitie lunga si una scurta. Scadenta unui futures sau a unui FRA este perioada pana la livrare sau pana la executarea contractului, la care se adauga, daca este cazul, durata de viata a instrumentului financiar suport;

h) swap-urile sunt tratate ca doua pozitii notionale cu scadente relevante. Astfel, un swap pe rata dobanzii, in cadrul caruia banca primeste o rata a dobanzii variabila si plateste o rata a dobanzii fixa, se trateaza ca o pozitie lunga pe rata dobanzii variabila si cu scadenta echivalenta cu perioada pana la urmatoarea data de fixare a ratei dobanzii si o pozitie scurta pe rata dobanzii fixa cu scadenta echivalenta cu durata de viata reziduala a swap-ului. Segmentele distincte ale unui cross currency swap sunt incadrate pe benzile de scadenta relevante pentru monedele respective;

i) optiunile sunt luate in considerare potrivit echivalentului delta aferent instrumentului financiar suport sau aferent notionalului acestuia.

Banca calculeaza cu frecventa lunara expunerea la riscul de dobanda din afara portofoliului de tranzactionare, ca parte componenta a profilului de risc al Bancii.

Riscul de credit si contrapartida

Riscul de credit reprezinta riscul de afectare negativa a rezultatelor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitori a obligatiilor contractuale sau a esecului acestora in indeplinirea conditiilor contractuale. Principalele riscuri in activitatea de creditare, cu impact direct asupra veniturilor Bancii si capitalului acesteia, provin cel putin din urmatoarele elemente:

- calitatea contrapartidei (inclusiv bonitatea acestuia) si politica de selectare a clientelei
- prezentarea unor documente/informatii false de catre client in faza de analiza a documentatiei de credit

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- nerespectarea/incalcarea de catre contrapartida a clauzelor /obligatiilor contractuale care ii revin acesteia
- modificari/incertitudini ale cadrului legislativ cu implicatii directe asupra veniturilor/sursei de rambursare a clientului
- scaderea cererii pe piata de profil a clientului/segmentul de activitate, care conduce la diminuarea veniturilor unei categorii de clienti
- gradul de concentrare a expunerii pe anumite categorii/tipologii de clienti
- cadrul de monitorizare si raportare inadecvat a elementelor de risc care pot aparea pe perioada de viata a unui credit/portofoliu de credite, in vederea solutionarii dificultatilor clientilor in timp util
- limitarea/lipsa supravegherii adecvate a activitatilor legate de imprumuturi
- insolvente/faliment datorate unui management deficitar al clientului
- pierderea calitatii de salariat/diminuarii veniturilor/caz de boala/deces pentru clientela retail
- crize macroeconomice cu efect direct asupra veniturilor clientilor, si implicit asupra capacitatii de ramburare a acestora.

Pentru a administra acest risc, Banca aplica propria politica, gestiunea riscului fiind structurata pe etape de identificare, evaluare, control si reducere. In concluzie, fiecarei tranzactii i se supun proceduri speciale prin care Banca incearca sa isi asigure pozitia creata in urma expunerii asumate. Procedurile de identificare se refera in principal la utilizarea surselor de informatii pentru a depista factorii de risc care au influenta covarsitoare asupra calitatii expunerii ce se va asuma.

Procedurile de evaluare urmaresc sa stabileasca gradul de risc pentru tranzactia analizata. Evaluarea gradului de risc pentru fiecare tranzactie analizata este realizata in mod independent de Directia Evaluare Risc de Credit si materializata in opinia de risc.

Pentru a controla riscul, principala masura o reprezinta limitarea expunerilor individuale atat ca marime absoluta, cat si relativa raportata la fondurile proprii, precum si limitarea expunerii pe industrii si zone geografice. Monitorizarea acestor limite este asigurata in cadrul Directiei Administrarea Riscurilor. Tot in cadrul procedurilor de control, Banca deruleaza si procedurile ulterioare de monitorizare a calitatii expunerilor, reprezentate de analiza clientului, revizia valorii si inspectia garantiilor, precum si a modului in care clientul si-a respectat obligatiile contractuale. Banca a definit un sistem de indicatori/ semnale de avertizare a deprecierei calitatii imprumuturilor, precum si proceduri de restructurare a clientilor cu probleme.

In cadrul procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, Banca ia in considerare toate riscurile la care poate fie expusa fata de riscul de credit, inclusiv riscul de contraparte:

- ✓ intrarea sub incidenta legii privind „darea in plata” (cerinta de capital interna se calculeaza pentru creditele care intra sub incidenta legii nr. 77/2016);

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- ✓ risc de concentrare (model score card bazat pe aplicarea metodologiei de evaluare a expunerii la riscul de concentrare in cadrul profilului de risc al Bancii, iar in functie de scorul obtinut se constituie un procent din cerinta de capital asociat portofoliului de credite);
- ✓ riscul asociat inrautatii portofoliului de credite (se deruleaza evaluarea indicatorului de inrautatie a calitatii performantei portofoliului de finantare (creditele migrate in neperformante, credite cesionate si in afara bilantului/portofoliu de finantare) in ultimele 6 luni, iar in functie de atingerea unui prag de materialitate se constituie cerinta de capital aferenta portofoliului de credite stabilita pe metoda standard);
- ✓ riscul asociat neacoperirii suficiente cu garantii (se procedeaza la cresterea coeficientului de ponderare pentru partea de expuneri incadrate in categoria "expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile locative" aferenta intregului portofoliului de credite (persoane juridice si retail));
- ✓ riscul asociat creditelor restructurate (model score card bazat pe aplicarea metodologiei de evaluare a expunerii la riscul asociat creditelor restructurate din cadrul profilului de risc al Bancii, iar in functie de scorul obtinut se constituie un procent din cerinta de capital asociat portofoliului de credite restructurate);
- ✓ risc rezidual (Model score card bazat pe aplicarea metodologiei de evaluare a expunerii la riscul asociat riscului rezidual din cadrul profilului de risc al Bancii, iar in functie de scorul obtinut se constituie un procent din cerinta de capital asociat portofoliului de credite garantate);
- ✓ riscul de pierdere in caz de nerambursare in conditii de criza sau riscul asociat creditarii in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar (model score card bazat pe aplicarea metodologiei de evaluare a expunerii la riscul generat de activitatea de creditare in valuta din cadrul profilului de risc al Bancii, iar in functie de scorul obtinut se constituie un procent din cerinta de capital asociat portofoliului de credite acordat in valuta).

De asemenea, Banca deruleaza si o simulare la nivel macroeconomic (ce vizeaza cresterea PD cu 20% concomitent cu o diminuare a valorii garantiilor cu 10%), luand in calcul ipoteze ce pot afecta portofoliul de credite al Bancii, consituind astfel cerinta de capital intena in cadrul procesului de ICAAP.

In ceea ce priveste limitele de credit, Banca utilizeaza un sistem de limitare a expunerilor la riscul de credit, luand in considerare urmatoarele aspecte: concentrarea pe un grup restans de debitori, concentrarea pe regiuni geografice, concentrarea pe sectoare de activitate a debitorilor, concentrarea pe valute, concentrarea pe tip de garantie, concentrarea pe tip/segment de client, concentrarea pe maturitatea reziduala a contractelor de credit, concentrarea pe tip de produs.

In ceea ce priveste politica de garantii a Bancii, principiul general este ca, creditele acordate de Banca trebuie acoperite de garantii, diferite in functie de calitatea contrapartidei. Principalele garantii acceptate de Banca sunt ipotecile asupra bunurilor imobiliare, ipotecile asupra bunurilor mobiliare, ipoteci asupra cesiunilor de creanta/titluri de valoare/depozite colaterale, garantii emise de fonduri de garantare si elemente de confort (fidejusiuni, bilete la ordin avalizate, ipoteca mobiliara asupra creante banesti sau scrisori de confort).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Bunurile sunt acceptate in garantie la valoarea acceptata/ajustata si trebuie sa asigure un grad minim de acoperire cu garantii a finantarii acordate de Banca, care difera in functie de tip de garantie/tip de client/tip de produs de creditare acordat de banca.

In procesul de calcul a ajustarilor pentru depreciere IFRS 9, valoarea bunurilor acceptate in garantie sunt actualizate la valoarea prezenta neta (NPV).

Banca are un cadru adecvat de reglementare pe zona de creditare pentru identificare, evaluare, control, raportare si monitorizare risc de credit, care are in vedere:

- existenta si mentinerea permanenta a unui cadru adecvat pentru identificarea, evaluarea si gestionarea riscului de credit
- imbunatatirea continua a procedurilor, proceselor si fluxurilor de analiza /aprobare/acordare finantari in vederea structurarii unui portofoliu solid si stabil de credite (procesul de analiza, aprobare si acordare credite la nivelul Bancii este centralizat)
- existenta si mentinerea unui proces adecvat de administrare, control si monitorizare a creditelor, inclusiv un sistem de limite aplicabil riscului de credit
- utilizarea unor protectii adecvate a finantarilor acordate de banca in functie de gradul de risc de credit al clientului (garanti si asigurari)
- existenta unui proces si a unei metodologii de calcul provizioane/ajustari pentru depreciere corespunzatoare si cuprinzatoare pentru finantarile acordate de Banca.

Banca administreaza riscul de credit prin stabilirea de limite de credit fata de contrapartide corespunzatoare unui nivel acceptabil al riscului. Riscurile sunt monitorizate cu regularitate si sunt supuse unei revizii anuale sau mai frecvente, atunci cand se considera necesar.

Limitele de risc de credit acopera de asemenea si riscul de decontare, precum si expunerea de credit la nivel de contrapartida.

Masuri pentru determinarea valorii expunerii

Banca determina valoarea expunerii pentru instrumentele financiare derivate care rezulta din riscul de credit al contrapartidei, utilizand metoda expunerii initiale, asa cum este descris in art. 275 din CRR.

La data de 31.12.2018, Banca a inregistrat in sold urmatoarea expunere din instrumente financiare derivate: 10.591.360 lei.

Ajustari de valoare pentru riscul de credit

Total expunere in sold la data de 31.12.2018, repartizata pe tip de clienti – segmente de business ale Bancii, era urmatoarea:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Segment	Expunere (mii lei)
Credite de consum	233,566
Credite ipotecare	169,382
Credite antreprenori	109,949
Credite societati comerciale	1,170,875
Municipalitati	51,182
Total	1,734,954

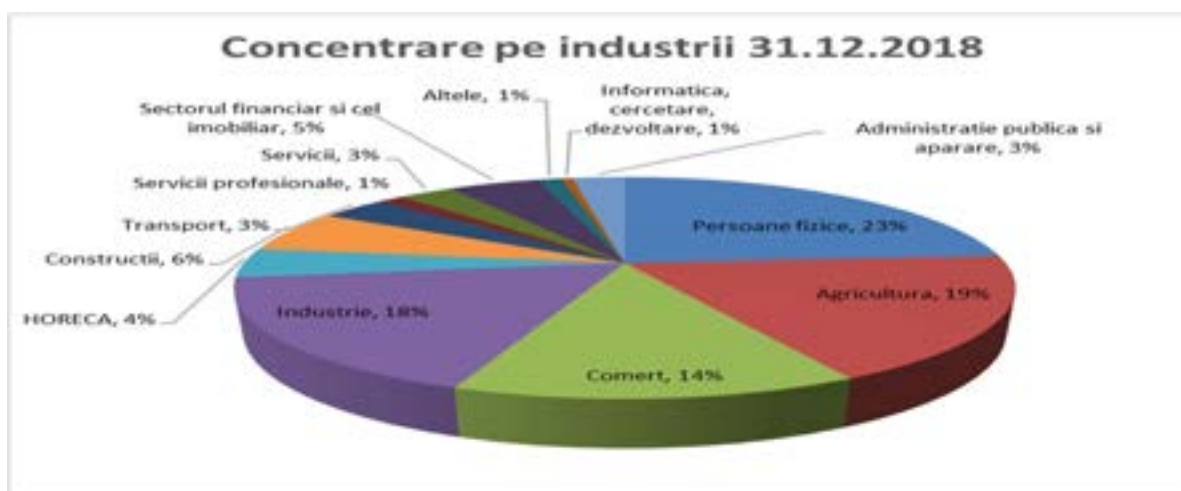
La 31.12.2018, concentrarea pe regiunile geografice era urmatoarea:

Regiune	% in total portofoliu
CENTRU	29.93%
VEST	13.84%
SUD	42.52%
EST	13.71%

La data de 31.12.2018, expunerea totala bilantiera, ajustarile pentru depreciere aferenta clientilor Bancii, repartizarea clientilor restanti si a clientilor aflati in stare „default” din perspectiva concentrarii pe regiuni geografice este urmatoarea:

Regiune	Expunere totala (mii LEI)	Ajustari pentru depreciere (mii LEI)
CENTRU	519,284	61,834
VEST	240,040	12,237
SUD	737,712	91,987
EST	237,918	25,877
TOTAL	1,734,954	191,935

La 31.12.2018, concentrarea pe sectoarele de activitate:



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

La data de 31.12.2018, clasificarea creditelor curente, restante si depreciate, in functie de categoria de clienti era urmatoarea:

Mii LEI	Credite consum	de Credite ipotecare	Credite antreprenori	Credite societati comerciale	Municipalitati	Total
Curente si nedepreciate	201,784	118,693	90,072	831,185	51,182	1,292,916
(-) Provizioane pentru depreciere	4,952	1,457	1,292	8,494	-	16,196
<i>Total net curente si nedepreciate</i>	<i>196,832</i>	<i>117,236</i>	<i>88,780</i>	<i>822,691</i>	<i>51,182</i>	<i>1,276,720</i>
Restante si nedepreciate	21,060	26,653	12,227	74,436	-	134,376
(-) Provizioane pentru depreciere	5,658	1,568	963	2,432	-	10,622
<i>Total net restante si nedepreciate</i>	<i>15,402</i>	<i>25,085</i>	<i>11,264</i>	<i>72,003</i>	<i>-</i>	<i>123,754</i>
Credite depreciate	10,722	24,036	7,650	265,254	-	307,662
(-) Provizioane pentru depreciere	9,672	16,086	5,902	133,457	-	165,118
<i>Total net depreciate</i>	<i>1,049</i>	<i>7,950</i>	<i>1,748</i>	<i>131,797</i>	<i>-</i>	<i>142,544</i>
Total credite si avansuri acordate clientelei brute	233,566	169,382	109,949	1,170,875	51,182	1,734,954
Total provizioane pentru depreciere	20,282	19,111	8,158	144,383	-	191,935
Total net credite si avansuri acordate clientelei	213,284	150,271	101,791	1,026,492	51,182	1,543,019

La 31.12.2018, distributia creditelor in sold pe maturitati pana la scadenta creditului era urmatoarea:

Segment raportare	Scadenta reziduala pana la 1 an (%/suma)		Scadenta reziduala 1 - 5 ani (%/suma)		Scadenta reziduala peste 5 ani (%/suma)	
	%	expunere Mii LEI	%	expunere Mii LEI	%	expunere Mii LEI
Persoane fizice	5%	28,783	26%	171,688	41%	202,476
Persoane juridice	95%	554,195	74%	480,457	59%	297,354
Total	100%	582,978	100%	652,146	100%	499,830

Tabelul de mai jos arata expunerea si cat si ajustarile de depreciere la data de 31.12.2018, clasificate in performante/neperformante si tipuri de contrapartide:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

<i>valori in Mii LEI</i>						
Banca	Valoarea contabila bruta			Depreciere cumulata, modificari cumulate negative ale valorii juste datorate riscului de credit și		
	Total	Performante	Neperformante	Total	Performante	Neperformante
Titluri de datorie	368,148	368,148	-	(33)	(33)	-
Credite și avansuri	2,196,157	1,868,957	327,199	(171,933)	(29,510)	(142,424)
Banci centrale	352,732	352,732	-	-	-	-
Administratii publice	51,415	51,408	6	(6)	-	(6)
Institutii de credit	39,642	39,642	-	-	-	-
Alte societati financiare	19,611	17,721	1,890	(1,067)	(257)	(810)
Societati nefinanciare	1,145,280	870,974	274,306	(124,518)	(13,711)	(110,807)
Gospodarii ale populatiei	587,476	536,480	50,996	(46,342)	(15,541)	(30,801)
Instrumente de datorie, altele decat cele detinute in vederea tranzactionarii	3,208,195	2,880,996	327,199	(172,009)	(29,585)	(142,424)
Instrumente de datorie la cost amortizat	2,564,304	2,237,105	327,199	(171,966)	(29,542)	(142,424)
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	643,891	643,891	0	(42)	(42)	-
Total Expuneri extrabilantiere	313,999	313,844	155	2,596	2,593	3
Angajamente de creditare date	300,171	300,016	155	2,529	2,526	3
Garantii financiare date	13,812	13,812	-	67	67	-
Alte angajamente date	16	16	-	-	-	-

(*) prezentare conform Situatiilor Financiare Individuale FINREP

Un credit se considera ca inregistreaza restante incepand cu prima zi de intarziere la plata obligatiilor asumate prin contractul de credit (principal/dobanda/comisioane aferente contractului de credit).

Un activ se considera depreciat atunci cand indeplineste, cumulativ, urmatoarele conditii:

- ✓ exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului
- ✓ daca acel(e) eveniment(e) care ocazioneaza pierderi, are(au) un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate in mod fiabil. Pierderile preconizate ca rezultat al unor evenimente viitoare, indiferent de cat sunt de probabile, nu sunt recunoscute.

Tranzactii cu parti afiliate

Banca nu trebuie sa inregistreze, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, o expunere fata de grupul partilor afiliate a carei valoare depaseste 25% din capitalul eligibil.

In cazul in care grupul partilor afiliate include una sau mai multe institutii, valoarea expunerii fata de acest grup nu poate depasi fie 25% din capitalul eligibil al Bancii, fie echivalentul a 150 milioane euro, in functie de care dintre

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

aceste valori este mai mare, cu conditia ca, in cazul aplicarii limitei absolute, suma valorilor expunerilor fata de toate partile afiliate care nu sunt institutii sa nu depaseasca, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, 25% din capitalul eligibil al Bancii.

In cazul in care echivalentul a 150 milioane euro este mai mare decat 25% din capitalul eligibil al Bancii, valoarea expunerii nu trebuie sa depaseasca, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, o limita de 100% din capitalul eligibil.

Utilizarea ECAI (External Credit Assessment Institution)

Banca utilizeaza ratingurile externe acordate de un ECAI. Definirea lor si data de la care sunt valabile sunt publicate pe site-urile oficiale ale celor trei institutii externe de evaluare a creditului (ECAI) recunoscute de BNR pana in prezent (Moody's, Fitch, Standard&Poor's). Incadrarea in rating se face conform tabelului de mai jos:

Institutii externe de evaluare a creditului recunoscute (ECAI)		Standard and Poor's	Moody's	Fitch
Principale segmente de piata	Finantare publica	X	X	X
	Entitati comerciale (inclusiv companii comerciale si financiare)	X	X	X
	Finantare structurata (inclusiv securitizare)	X	X	X
Mapare a nivelului de calitate a creditului - Evaluari pe termen lung ale creditului	1	AAA la AA-	Aaa la Aa3	AAA la AA-
	2	A+ la A-	A1 la A3	A+ la A-
	3	BBB+ la BBB-	Baa1 la Baa3	BBB+ la BBB-
	4	BB+ la BB-	Ba1 la Ba3	BB+ la BB-
	5	B+ la B-	B1 la B3	B+ la B-
	6	CCC+ si sub	Caa1 si sub	CCC+ si sub
Mapare a nivelului de calitate a creditului - Evaluari pe termen scurt ale creditului	1	A-1+, A-1	P-1	F1+, F1
	2	A-2	P-2	F2
	3	A-3	P-3	F3
	4	toate ratingurile pe termen scurt sub A-3	NP	sub F3
	5			
	6			
Mapare specifica a nivelului de calitate a creditului pentru pozitii pe termen lung din securitizare	1	AAA la AA-	Aaa la Aa3	AAA la AA-
	2	A+ la A-	A1 la A3	A+ la A-
	3	BBB+ la BBB-	Baa1 la Baa3	BBB+ la BBB-
	4	BB+ la BB-	Ba1 la Ba3	BB+ la BB-
	5	B+ si sub	B1 si sub	B+ si sub

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Mapare specifica a nivelului de calitate a creditului pentru pozitii pe termen scurt din securitizare	1	A-1+, A-1	P-1	F1+, F1
	2	A-2	P-2	F2
	3	A-3	P-3	F3
	Toate celelalte evaluari ale creditului	toate ratingurile pe termen scurt sub A-3	NP	sub F3
Mapare specifica a nivelului de calitate a creditului pentru CIU (Collective Investment Undertakings)	1	AAA la AA- (m sau f)	Aaa la Aa3	AAA la AA-
	2	A+ la A- (m sau f)	A1 la A3	A+ la A-
	3	BBB+ la BBB- (m sau f)	Baa1 la Baa3	BBB+ la BBB-
	4	BB+ la BB- (m sau f)	Ba1 la Ba3	BB+ la BB-
	5	B+ la B- (m sau f)	B1 la B3	B+ la B-
	6	CCC+ si sub (m sau f)	Caa1 si sub	CCC+ si sub

Expunerile fata de institutiile pentru care este disponibila o evaluare de credit efectuata de o institutie externa de evaluare a creditului desemnata sunt ponderate la risc in conformitate cu tabelul de mai jos.

Nivel de calitate a creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere de risc este disponibila evaluare ECAI	20%	50%	50%	100%	100%	150%

Pentru expunerile fata de institutii pentru care nu este disponibila o evaluare de credit efectuata de o ECAI desemnata, primesc o pondere de risc in conformitate cu nivelul de calitate a creditului atribuit expunerilor fata de administratia centrala a jurisdictiei in care este inregistrata institutia in conformitate cu tabelul de mai jos:

Nivel de calitate a creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere de risc	20%	50%	100%	100%	100%	150%

Pentru expunerile fata de societati pentru care este disponibila o evaluare de credit efectuata de o ECAI desemnata primesc o pondere de risc in conformitate cu tabelul de mai jos.

Nivel de calitate a creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere de risc	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

La data de 31.12.2018, valoarea expunerilor asociat fiecarui nivel de calitate a creditului este urmatoarea:

Nivel ECAI	Valoare expunere (LEI)
1	-
2	11.183.282
3	1.404.182.139
4	13.215.428
5	84.071
Total	1.428.664.920

Riscul de lichiditate si de finantare

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Principalii factori care afecteaza in mod direct risc de lichiditate o reprezinta instabilitatea/conflictele politice interne, modificarile repetate ale cadrului legislativ, precum si politica bugetara, care pot conduce la o perceptie negativa/neincredere din partea investitorilor interni si externi, si care pot cauza retrageri de lichiditati din sistemul bancar romanesc si implicit poate afecta si lichiditatea Patria Bank.

De asemenea, concentrarea pe o singura sursa de finantare, precum si eventuale dezechilibre/incertitudini la nivel macroeconomic european sau mondial, neadaptarea la modificarile/fluctuatiilor pietei pot conduce la aparitia unor crize de lichiditate pentru banca, aceasta putand fi afectata de lipsa de reactie/capacitatea de adaptare la noile conditii, inclusiv la o eventuala lichidare rapida a activelor, in vederea limitarii potentialelor pierderi si constituirea unei baza semnificative de disponibilitati banesti. In cazul in care conditiile macroeconomice interne sau externe se inaspresc sau se modifica, Banca ar putea intampina dificultati in a accesa finantare suplimentara sau s-ar putea sa obtina aceasta finantare la costuri mai ridicate, ceea ce ar putea sa aiba un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Bancii.

Banca isi monitorizeaza riscul de lichiditate atat prin analize de tip GAP - prin compararea intrarilor cu iesirile de fonduri pe benzi de scadenta a activelor, pasivelor si elementelor din afara bilantului in functie de maturitatea reziduala - cat si prin derularea de scenarii de criza de lichiditate (reglementate – precum indicatorul LCR sau cu ipoteze specifice bancii, inclusiv simulari de criza severa de piata).

Banca se asigura ca detine un stoc de active lichide care pot fi utilizate ca garantii financiare in scopul finantarii pasivelor cu exigibilitate imediata sau acoperirea cererilor neasteptate/ neanticipate de numerar.

Ca solutie de finantare pentru situatii de urgenta Banca detine un portofoliu de titluri de stat clasificate ca detinute pana la scadenta (*held to maturity pe abordarea IAS 39 sau held to colect pe abordarea IFRS 9*), negrevate de sarcini,

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

separate de rezervele curente de lichiditate si de titluri de stat disponibile spre vanzare, portofoliu pentru care testeaza anual mecanismele de finantare (prin repo).

Strategii si procese in administrarea riscului de lichiditate

Pentru administrarea riscului de lichiditate Banca dispune de politici, reglementari, proceduri si sisteme prin care identifica, masoara, gestioneaza si monitorizeaza riscul de lichiditate pentru un orizont de timp adecvat, inclusiv pentru pozitii intra-day, cum ar fi: Strategia privind Administrarea Riscurilor, Politica privind administrarea riscului de lichiditate si Procedura privind evaluarea si monitorizarea pozitiei lichiditatii, inclusiv pozitia de lichiditate intraday.

Structura si organizarea functiei de administrare a riscului de lichiditate (autoritate, statut, alte masuri)

Administrarea, cuantificarea, monitorizarea si controlul riscului de lichiditate se realizeaza la nivelul urmatoarelor structuri:

- In cadrul Directiei Administrarea Riscurilor - Departamentul de Administrare Riscuri altele decat Riscul de Credit - identifica, evalueaza, monitorizeaza si controleaza/diminueaza evenimentele/activitatile care genereaza alte riscuri decat riscul de credit si asimilate care ar putea sa afecteze in mod negativ atingerea obiectivelor Bancii;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul Directorilor, ALCO (Comitetul de Administrare Active si Pasive) si Consiliul de Administratie - prin informari transmise de catre Directia Administrarea Riscurilor privind expunerea Bancii la acest risc;
- Directia Trezorerie, Departamentul Administrare Active si Pasive si Directia Operatiuni la nivel operational.

Sfera de cuprindere si tipul sistemelor de raportare si masurare a riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este identificat, evaluat, gestionat si monitorizat diferit in functie de factorii care il determina, in conformitate cu Politica Bancii privind administrarea riscului de lichiditate. Pentru identificare Banca foloseste un set de analize ale unor elemente/situatii/evenimente/evolutii ale indicatorilor (sistem de avertizare timpurie) care sprijina procesul de identificare a cresterii riscului sau vulnerabilitatilor in ceea ce priveste pozitia lichiditatii sau necesitatile potentiale de finantare. De asemenea pentru evaluarea riscului de lichiditate, Banca foloseste o serie de indicatori care ofera informatii relevante despre statusul lichiditatii.

Principalele instrumente de administrare a acestui risc sunt: stabilirea limitelor si a nivelurilor de avertizare timpurie, efectuarea testelor de stress periodice si mentinerea unei rezerve de lichiditate adecvate la nivel de Banca.

Cuantificarea si monitorizarea riscului de lichiditate se realizeaza cu ajutorul urmatoarelor instrumente sau indicatori care sunt calculate cu frecventa zilnica, saptamanala si lunara: modelul pozitia lichiditatii (liquidity gap); modelul pozitia lichiditatii intraday; indicatorul de lichiditate determinat in conformitate cu reglementarile BNR

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

transpuse la nivel intern; indicatorul lichiditate imediata; indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR – Liquidity coverage Ratio); alti indicatori de structura, cum ar fi: credite/total activ, surse externe/total active, credite/surse, rata lichiditatii (active lichide/ depozite atrase), depozite/ credite, active lichide/activ brut, etc.

Urmărirea încadrării în limitele interne aprobate se face (zilnic), în cadrul Direcției Trezorerie și Direcției Operațiuni și, în mod independent, la nivelul Direcției Administrarea Riscurilor. Monitorizarea zilnică se realizează prin efectuarea calculului asupra datelor/indicatorilor existenți la finele zilei anterioare. Monitorizarea lunară se realizează prin efectuarea calculului asupra datelor/ indicatorilor existenți la finele lunii anterioare.

La constatarea depășirilor de limite, Direcția Administrarea Riscurilor comunică factorilor implicați (Direcția Trezorerie, Direcția Operațiuni) neîncadrarea în limite, iar aceștia informează cu privire la cauzele care au dus la neîncadrarea în limitele stabilite, măsurile luate pentru încadrarea în limitele stabilite și termenul de încadrare. Informări privind încadrarea activității în limitele stabilite se fac de către Direcția Administrarea Riscurilor către Comitetul Directorilor (lunar) și către Comitetul de Administrare a Riscurilor și Consiliul de Administrație (trimestrial), fiind prezentă situația indicatorilor/limitei.

Politicile de acoperire și diminuare a riscului de lichiditate, precum și strategiile și procesele pentru monitorizarea continuității eficacității elementelor de acoperire și diminuare a riscurilor

Monitorizarea riscului de lichiditate se realizează prin următoarele instrumente: sistem de limite privind expunerile la risc de lichiditate (inclusiv praguri de avertizare sau nivele de alertă); supravegherea riscului mare de lichiditate față de o singură persoană (față de un singur creditor); sistem de raportare a evenimentelor generatoare sau indicatorilor de risc de lichiditate.

Măsurile avute în vedere de Banca pentru reducerea riscului de lichiditate sunt:

- Asigurarea existenței unui stoc de active care pot fi utilizate ca și garanții financiare
- Asigurarea unei rezerve de lichiditate
- Asigurarea unei bune diversificări a resurselor
- Derularea de scenarii de criză
- Stabilirea unui Plan privind criza de lichiditate
- Încheierea de acorduri de finanțare alternativă în caz de criză de lichiditate

Declarația privind riscul de lichiditate, în care se descrie pe scurt profilul de risc de lichiditate general al Băncii asociat cu strategia de afaceri, incluzând indicatori și date cheie, care oferă părților interesate externe o privire de ansamblu cuprinzătoare asupra modului în care Banca își administrează riscul de lichiditate, inclusiv asupra modului în care profilul de risc de lichiditate al Băncii interacționează cu toleranța la risc stabilită de organul de conducere este prezentată în Anexa 5. Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR – Liquidity Coverage Ratio) este prezentat în Anexa 6.

Riscul operational

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe.

Riscul operational cuprinde si:

- Riscul aferent tehnologiei informatiei (IT) - care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.
- Riscul legal – care deriva din aplicarea unor sanctiuni precum amenzi si penalitati in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale Bancii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.
- Riscul de model – care reprezinta o pierdere posibila pe care Banca ar putea sa o înregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate în principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori în dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele.

Procesul de administrare a riscului operational cuprinde urmatoarele etape: procesul de identificare, evaluare, monitorizare si raportare si procesul de control/diminuare si prevenire. Cauzele principale care pot determina aparitia riscului operational sunt:

- Factori interni (proprii Bancii): separarea inadecvata a atributiilor personalului, instruirea insuficienta a personalului, exercitarea necorespunzatoare a controlului intern, masuri de securitate inadecvate, proiectare de sisteme necorespunzatoare, politici necorespunzatoare privind resursele umane, lipsa reglementarilor interne/ reglementarile necorespunzatoare, neadaptarea reglementarilor interne la legislatia in vigoare.
- Factori externi (din afara Bancii): fals in documente sau prezentare de bani falsi, furt de informatii/pieraterie informatica, jaf/furt/vandalism si distrugerea bunurilor proprietatea Bancii, incendii/inundatii/cutremure/factori sau evenimente naturale, acte de terorism.

In procesul de administrare a riscului operational, Banca foloseste urmatoarele abordari:

Abordarea proactiva:

Supraveghere factori de risc → Identificare si evaluare a riscului operational → Cuantificare riscuri (efecte potentiale si probabilitati de aparitie) → control/diminuare factori de risc => *Supraveghere factori de risc*

Abordarea reactiva:

Consecinte → Constatate evenimente si monitorizare indicatori de risc operational → Cercetare cauze → Control/diminuare factori de risc => *Consecinte*

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Identificarea riscului trebuie sa aiba loc prin analiza riscului operational potential ce decurge din derularea activitatilor Bancii si prin inregistrarea evenimentelor de risc operational aparute.

Identificarea riscului operational consta in depistarea evenimentelor de risc operational, clasificarea acestora, cercetarea cauzelor care le-au determinat, a consecintelor produse si determinarea pierderilor inregistrate.

In ceea ce priveste metodologia de evaluare a riscului operational, procedurile presupun derularea evaluarii riscului operational potential, evaluarii riscului operational efectiv, evaluarii riscului operational asociat noilor produse/servicii/externalizarilor, autoevaluarii riscului operational.

Procedurile de monitorizare si raportare a riscului operational sunt cuprinse in cadrul procedural al Bancii. Procedurile se refera la implementarea si gestiunea unui sistem de limite, a unui sistem de indicatori cu nivele de avertizare (urmarirea incadrarii in limitele interne aprobate si a nivelelor de avertizare asociate indicatorilor se face lunar la nivel centralizat de catre Directia Administrarea Riscurilor), precum si a unui sistem de raportari si analize privind evenimentele generatoare de risc operational (cu pierderi si fara pierderi). Fiecare eveniment raportat face obiectul unei analize la nivelul Directiei Administrarea Riscurilor, care urmareste modul de solutionare si luarea de masuri de catre structurile implicate. Dupa caz, directia poate propune masuri suplimentare de remediere sau constituirea de provizioane de risc operational.

Cadrul procedural de la nivelul Bancii dezvolta masurile avute in vedere de Banca pentru controlul riscului operational. Fara a fi limitative, acestea sunt:

- masuri de reducere a consecintelor riscului in cazul evenimentelor de risc operational inregistrate;
- masuri de prevenire, inainte de producerea riscului;
- masuri de acoperire a riscului, prin constituirea de provizioane de risc operational;
- masuri de transfer al riscului pe plan extern prin asigurarea cladirilor, autoturismelor bancii, ATM-urilor si/sau polite complexe de asigurare pentru banci.

Alte masuri de control/diminuare si prevenire a riscului operational constau in: implementarea cadrului anti-frauda; utilizarea sistemului de analiza a profitabilitatii si a bugetului de venituri si cheltuieli; utilizarea procesului de control si autoevaluare a riscului operational in vederea identificarii, evaluarii riscului operational din cadrul bancii si elaborarii planurilor de actiuni de eliminare/diminuare a pierderilor operationale/ riscurilor.

Banca nu poate elimina in totalitate efectele determinate de manifestarea riscului operational, dar dispune de masuri de control si limitare a acestui tip de risc si monitorizeaza printr-un proces permanent toate evenimentele care genereaza risc operational, aplicand cerinte de capital intern suplimentare in functie de incidenta unor astfel de evenimente de risc operational, cu frecventa trimestriala.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

În calcularea cerinței de capital reglementată, banca folosește abordarea indicatorului relevant BIA, neutilizând metodologie reglementată pe baza de rating intern, iar în cadrul ICAAP banca analizează stabilirea unei cerințe de capital internă.

Pentru a limita efectele riscului operational, Banca ia în considerare de asemenea și încheierea de polite specifice de asigurare.

Riscul reputational

Riscul reputational reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Bancii de către clienți, contrapartide, acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere.

Banca calculează lunar profilul de risc reputational aferent Bancii, având la bază un cadru de indicatori de măsurare a expunerii la acest risc și în funcție de nivelul înregistrat de acesta, trimestrial procedează la alocarea de capital intern suplimentar în cadrul procesului ICAAP.

Procesul de administrare a riscului reputational cuprinde procesul de identificare, procesul de evaluare, procesul de monitorizare și raportare, procesul de control/diminuare și prevenire.

Identificarea riscului reputational presupune ansamblul măsurilor adoptate în scopul determinării fenomenelor, factorilor și evenimentelor care au o influență negativă asupra imaginii Bancii, folosind reguli, metode, proceduri și instrumente specifice.

Identificarea expunerii la risc are loc, în principal, în urma analizei evenimentelor generatoare de risc reputational. Totodată, pentru noile produse și servicii oferite de către Banca, în cazul schimbărilor semnificative ale caracteristicilor produselor și serviciilor existente sau externalizării unor activități, Direcția Administrarea Riscurilor identifică și evaluează factorii care pot contribui la creșterea expunerii la riscul reputational.

La evaluarea riscului reputational, Banca trebuie să ia în considerare următorii factori (interni și externi) generatori de risc reputational:

Factori interni:

- lipsa conformității sau încălcarea cadrului de reglementare pot conduce la aplicarea de sancțiuni contravenționale care, publicate în presa locală și centrală, pot afecta reputația și percepția asupra Bancii;
- lipsa unei comunicări eficiente dintre Banca și acționarii săi;
- aplicarea de către autoritatea de reglementare a unor sancțiuni sau interdicții acționarilor săi;
- oferirea de informații clienților în mod insuficient sau incorect cu privire la modul de utilizare și funcționare a serviciilor Bancii;

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

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

Banca participă 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- comportamentul necorespunzator al angajatilor in relatia cu clientii Bancii;
- necunoasterea sau insuficienta cunoastere a caracteristicilor produselor Bancii din cadrul portofoliului de produse si cea a reglementarilor interne si/sau externe;
- transmiterea de catre Banca a unor informatii eronate/neconforme catre mass-media, clienti si diferite organisme externe.

Factori externi:

- publicitatea negativa in mass-media, conforma sau nu cu realitatea, care poate viza, in principal:
 - actionarii semnificativi ai Bancii;
 - practicile de afaceri ale Bancii si/sau persoanele legate de acestea;
- actiuni deliberate ale unui individ sau grup de interese avand ca scop reducerea credibilitatii Bancii;
- publicitate negativa a unei institutii/societati din grupul Bancii care poate fi asimilata acesteia
- afectarea grava a securitatii Bancii in urma unor atacuri interne sau externe asupra sistemului informatic
- intampinarea de catre clienti a unor probleme in utilizarea anumitor produse/servicii, fara a avea suficiente informatii despre acestea si fara a cunoaste procedurile de remediere a problemelor respective;
- interpretarea in mod eronat de catre public a anumitor informatii, afectand astfel perceptia asupra Bancii;
- declansarea unor procese in care Banca ar putea fi implicata, vizand societati comerciale sau persoane publice intens mediatizate sau aparitia unor procese in care ar putea fi implicati angajati ai Bancii cercetati pentru savarsirea de infractiuni;
- eventuale situatii de criza in urma carora Banca si-a pierdut imaginea de partener viabil, credibil si solvabil, capabil sa ofere stabilitate.
- modificari in conditiile economice, schimbarile legislative sau legate de mediul concurential in sectorul bancar, progresele tehnologice.

Procedurile de monitorizare si raportare a riscului reputational sunt cuprinse in cadru procedural al Bancii si se refera la implementarea si gestiunea unui sistem de indicatori de risc reputational, carora li se atribuie nivele de avertizare, a unui sistem de limite, a unui sistem de raportari si analize privind evenimentele generatoare de risc reputational (cu pierderi si fara pierderi).

Cadru procedural al Bancii dezvolta masurile avute in vedere de Banca pentru controlul/diminuarea riscului reputational. Acestea sunt, fara a fi limitative, masuri de reducere a consecintelor manifestarii riscului in cazul evenimentelor generatoare de risc reputational inregistrate, precum si masuri de prevenire, inainte de producerea riscului, astfel:

- Banca, prin intermediul structurilor de specialitate, dezvolta instrumente de educare a clientilor pentru utilizarea noilor produse si servicii oferite, inclusiv pentru cunoasterea comisioanelor/taxelor aferente acestora, pentru semnalarea problemelor ce pot aparea si a modalitatilor de solutionare a acestora.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- efectuarea demersurilor pentru atragerea celor mai buni parteneri, atat in ceea ce priveste clientii cat si furnizorii;
- asigurarea preturilor optime pentru produse si /sau servicii;
- recrutarea si pastrarea celor mai buni angajati.

Banca si-a propus astfel asigurarea si mentinerea unei perceptii pozitive asupra imaginii acesteia, a renumelui institutiei de credit in concordanta cu reputatia si valorile pe care aceasta le promoveaza. Pentru atingerea acestor obiective banca procedeaza la:

- promovarea si aplicarea valorilor corporative, responsabilitati sociale si a unor practici de afaceri corespunzatoare;
- atingerea unui grad inalt de satisfactie a clientilor in privinta produselor si serviciilor sale, a comportamentului personalului si a mediului de lucru din unitatile teritoriale;
- indeplinirea obligatiilor fata de clienti si terte parti la un nivel calitativ adecvat, produsele si serviciile sale sa fie bine definite si sa vina in intampinarea nevoilor clientilor, pentru a permite Bancii sa-si imbunatateasca in mod continuu imaginea in piata;
- evitarea prejudiciilor cauzate de deteriorarea imaginii, prin acordarea unei atentii deosebite reclamatilor si articolelor din presa locala si centrala.

Riscul strategic

Riscul strategic reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a rezultatelor si capitalului determinat de schimbari in mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvata a deciziilor sau de lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri.

Riscul strategic la care poate fi expusa Banca poate fi cauzat de urmatoorii factori:

- prognozarea unor conditii si ipoteze de lucru nerealistice sau neancorate in modificarile mediului concurential/de afaceri/legislativ si economic in care Banca isi desfasoara activitatea;
- determinarea incorecta/necorespunzatoare a principalilor indicatori strategici;
- lipsa unui echilibru intre resurse si plasamente;
- necorelarea indicatorilor din bugetul de venituri si cheltuieli cu cei din alte documente de planificare ale Bancii.

In scopul controlarii riscului strategic, Banca este constant preocupata de cresterea eficientei activitatilor de planificare si de monitorizare a evolutiilor pietei, astfel incat sa se poata adapta noilor evolutii in mod corespunzator si la timp.

Administrarea riscului strategic cuprinde procesul de identificare, evaluare, monitorizare si raportare, precum si gestiunea riscului strategic.

Banca identifica riscul strategic din 4 perspective:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- ✓ stabilirea unor obiective strategice nerealiste sau necorelate cu factorii interni si/sau externi care pot influenta realizarea acestora (de exemplu: stabilirea unor tinte de vanzari la credite necorelate cu prognoza evolutiei pietei, stabilirea unui nivel al dobanzilor la depozite necorelat in raport cu necesitatile de finantare, stabilirea unui nivel al cheltuielilor administrative neadecvat in raport cu dimensiunea activitatii planificate);
- ✓ existenta unor abateri de la realizarea obiectivelor strategice prevazute in cadrul bugetului anual de venituri si cheltuieli ca urmare a adoptarii unor decizii strategice necorespunzatoare cu factorii de risc interni si externi;
- ✓ existenta unor abateri de la realizarea obiectivelor strategice prevazute in cadrul bugetului anual de venituri si cheltuieli ca urmare a implementarii inadecvate a deciziilor strategice;
- ✓ existenta unor abateri de la realizarea obiectivelor strategice prevazute in cadrul bugetului anual de venituri si cheltuieli ca urmare a lipsei de reactie sau a unei reactii intarziate la schimbarile intervenite in mediul de afaceri.

Evaluarea riscului strategic se realizeaza cu ajutorul urmatoarelor instrumente:

- ✓ analiza si prezentarea lunara catre conducerea Bancii, a gradului de realizare a proiectiilor bugetare stabilite la inceputul anului financiar, pentru principalele grupe de cheltuieli si venituri, precum si principalele tinte stabilite de Banca;
- ✓ evaluarea profilului de risc strategic, descrisa in cadrul metodologiei de evaluare a profilului de risc din cadrul Strategiei privind administrarea riscurilor;
- ✓ riscul strategic este determinat ca fiind intodeauna semnificativ, iar Banca calculeaza cerinta de capital intern pentru riscul strategic;
- ✓ simulare de criza in cadrul procesului de evaluare a adecvarii capitalului intern la riscuri.

Banca calculeaza in cadrul procesului intern de evaluare a riscurilor, o cerinta de capital interna specifica gradului de risc strategic inregistrat de Banca.

Monitorizarea riscului strategic se realizeaza:

- ✓ prin analiza lunara a profilul de risc strategic pentru a se asigura ca nivelul acestuia se incadreaza in obiectivele aferente riscului strategic prezentat in Strategia privind administrarea riscurilor;
- ✓ in cadrul procesului de planificare bugetara prin:
 - urmarirea lunara a realizarii tintelor stabilite prin bugetul de venituri si cheltuieli al Bancii;
 - monitorizarea indeplinirii obiectivelor de catre structurile de vanzari ale bancii / unitatile teritoriale;
 - monitorizarea situatiei pietei (schimbarile concurentiale din piata bancara care pot afecta implementarea deciziilor strategice ale bancii);
 - analiza noilor produse si servicii.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Gestionarea riscului strategic se realizeaza calitativ in cadrul proceselor de planificare bugetara (dezvoltarea obiectivelor strategice), precum si in etapa de implementare a deciziilor strategice in vederea indeplinirii obiectivelor strategice.

Riscul de conformitate

Conform Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit, ce prevede obligatii referitoare la administrarea riscului de conformitate, dispozitii transpuse in cadrul de reglementare intern al Patria Bank (revizuit in cursul anului 2018), se asigura mentinerea unui sistem adecvat de control al riscului de conformitate. Riscul de conformitate reprezinta riscul actual sau viitor de afectare a rezultatelor si a capitalului, care poate conduce la amenzi, daune si/ sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia Bancii, ca urmare a incalcarilor sau neconformarii cu cadrul legal si de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

Organul de Conducere al Patria Bank este cel care detine responsabilitatea asigurarii unui cadru adecvat si eficace aferent functiei de conformitate, precum si responsabilitatea evaluarii periodice a eficacitatii administrarii riscului de conformitate. Acesta promoveaza in mod activ o cultura a riscului de conformitate in cadrul organizatiei, ca parte esentiala si integranta a desfasurarii activitatii bancii, stabilind angajatilor si colaboratorilor sai standarde inalte de profesionalism si integritate.

Banca evalueaza in permanenta riscul de conformitate si conformare cu cadrul legislativ si de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice, stabilind totodata un cadrul de reglementari interne cuprinzatoare, pe care il revizuieste si adapteaza in permanenta la modificarile cadrului legislativ.

Riscul de conformitate, evaluat periodic prin intermediul unui set de indicatori calitativi si cantitativi, a inregistrat in anul 2018 un **nivel mediu**, in concordanta cu apetitul la risc definit prin Strategia de administrare a riscurilor.

Riscul utilizarii excesive a efectului de levier

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier reprezinta riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

Acest risc poate aparea ca urmare a utilizarii excesive a activelor bancii fata de nivelul fondurilor proprii de care dispune aceasta.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Banca se preocupa in permanenta de evaluarea acestui risc, care se cuantifica prin calcularea, in principal, a unui indicator, numit indicatorul efectului de levier, ce se determina prin impartirea indicatorului de masurare a capitalului la indicatorul de masurare a expunerii totale a institutiei si se exprima ca procent. Acest indicator reprezinta o metoda de calculatie complementara indicatorilor reprezentati de ratele de fonduri proprii reglementate, indicand un nivel de capital minim pe care Banca trebuie sa il detina in comparatie cu expunerea totala a Bancii, in timp ce ratele de solvabilitate limiteaza asumarea de riscuri excesive de catre Banca.

9. Adecvarea capitalului Bancii si alti indicatori prudentiali

Procesul de evaluare a adecvarii capitalului intern (ICAAP)

Derularea procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului intern la riscuri se deruleaza cu frecventa trimestriala si permite Bancii asigurarea in permanenta a unui nivel al capitalului intern care sa acopere riscurile semnificative la care Banca este expusa.

Nivelul curent si previzionat al ICAAP (cuantificat prin rata interna de adecvare a capitalului) reprezinta un element cheie al strategiei de administrare a riscurilor a Bancii si trebuie implementat si luat in considerare in mod corespunzator.

Procesul de evaluare a adecvarii capitalului are urmatoarea structura:

- identificarea riscurilor la care Banca este sau poate fi expusa;
- stabilirea metodelor (cantitative si/ sau calitative) de evaluare a riscurilor si stabilirea materialitatii acestora;
- adecvarea capitalului: relatia dintre necesarul de fonduri proprii si fondurile proprii;
- raportarea periodica a situatiei adecvarii capitalului intern catre Comitetul Directorilor si Consiliului de Administratie;
- descrierea procesului de planificare a capitalul intern.

Cerinte de capital

- Pentru determinarea cerintelor de capital aferente riscului de credit, Patria Bank SA aplica abordarea standard. Astfel, potrivit abordarii standard din CRR, in tabelul urmator sunt mentionate 8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor pentru fiecare clasa de expunere prevazuta in art. 112 din CRR:

Clasa de expunere	8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor (lei)	
	Individual	Consolidat
Administratii centrale sau banci centrale	8.480.478	9.603.408
Administratii regionale sau autoritati locale	1.864.389	1.864.389
Unitati sau actiuni detinute in organisme de plasament colectiv	293.814	293.814
Societati	13.596.156	12.786.669

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participa 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

<i>Clasa de expunere</i>	<i>Individual</i>	<i>Consolidat</i>
Expuneri garantate cu ipotece asupra bunurilor imobile	11.529.623	11.533.106
Expuneri in stare de nerambursare	15.859.403	16.030.218
Titluri de capital	4.559.241	705.956
Expuneri asociate unui risc extrem de ridicat	615.841	617.189
Institutii	1.021.164	1.065.744
Alte elemente	23.054.058	23.203.247
Retail	41.143.840	43.903.796
Banci de dezvoltare multilaterală		
Organizatii internationale		
Entitati din sectorul public		
Pozitii din securitizare		
Expuneri fata de institutii si societati cu o evaluare de credit pe termen scurt		
Obligatiuni garantate		
TOTAL	122.018.009	121.607.536

- Pentru determinarea cerintelor minime de capital pentru riscul operational, Patria Bank SA foloseste abordarea de baza. Conform acestei abordari, cerinta minima de capital la 31.12.2018 este 24.492.058 lei (pe baze individuale) si respectiv 26.696.156lei (pe baze consolidate).
- Banca nu calculeaza amortizorul anticiclic de capital prevazut la art. 440 din CRR.

Mii LEI
31 decembrie 2018

<i>Fonduri proprii de nivel 1</i>	267.114
Capital social subscris si varsat	313.780
Prime de emisiune	2.050
Prime de fuziune	(67.569)
Rezerve	86.179
Rezultatul reportat	(21.624)
Rezultatul perioadei curente	(267)
Imobilizari necorporale si Fondul comercial	(41.049)
Alocare filtru abordare tranzitorie IFRS9	5.375
Deducere participatii	(9.134)
Deducere DTA	(5.281)
Interese minoritare	-
Alte deduceri prudentiale	(656)
<i>Fonduri proprii de nivel 2</i>	21.956
Imprumut subordonat inclus in fondurile proprii de nivel 2	23.151
(-) Imprumutul subordonat	(1.195)
Fonduri proprii totale	289.072

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Mii LEI**31 decembrie 2018**

Valoarea expunerii la riscul de credit	1.525.225
Valoarea expunerii la riscul de piata, riscul valuta	-
Valoarea expunerii la riscul operational	306.151
Valoarea expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului (CVA)	-
Valoarea totala a expunerii la risc	1.831.376
Cerinta de capital totala	146.510
Rata de acedvare a capitalului	15,78%

Efectul de levier

In plus fata de cerintele minime de capital, CRR a introdus indicatorul efectului de levier ca instrument de limitare a riscului de indatorare excesiva. Efectul de levier reprezinta acumularea excesiva de catre banci a unor expuneri in raport cu fondurile lor proprii. Indicatorul efectului de levier poate fi considerat un indicator simplificat de solvabilitate datorita faptului ca masoara volumul activelor neponderate la risc comparativ cu fondurile proprii de nivel 1.

Rata efectului de levier reprezinta relatia dintre capitalul de baza (Tier 1) si expunerea aferenta efectului de levier in conformitate cu articolul 429 CRR. In esenta, expunerea efectului de levier reprezinta suma pozitilor bilantiere si extrabilantiere neponderate, luand in considerare evaluarea si ajustarile de risc asa cum sunt definite in cadrul CRR.

Procesul de gestionare a riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier

Banca monitorizeaza nivelul si modificarile indicatorului efectului de levier, precum si riscul legat de efectul de levier ca parte a procesului de evaluare a adecvarii capitalului intern (ICAAP). In functie de nivelul calculat al indicatorului ratei efectului de levier, Banca calculeaza o cerinta de capital interna pentru acest risc.

Indicatorul efectului de levier, calculat pentru data de 31.12.2018, pe baza fondurilor proprii de nivel 1 ale Bancii - abordarea tranzitorie (267.114.154lei), a avut valoarea de 7,73% - pe baze individuale si respectiv, 7,65% (267.669.437 lei) – pe baze consolidate.

Defalcarea indicatorului de masurare a expunerii totale pe elemente bilantiere, extrabilantiere si instrumente financiare derivate:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Element expunere	Individual	Consolidat
	valoare (lei)	
instrumente financiare derivate: metoda expunerii initiale*	211.827	211.827
Elemente extrabilantiere cu un factor de conversie a creditului de 10 % in conformitate cu articolul 429 alineatul (10) din CRR**	23.006.642	23.006.642
Elemente extrabilantiere cu un factor de conversie a creditului de 20 % in conformitate cu articolul 429 alineatul (10) din CRR**	6.810.981	6.810.981
Elemente extrabilantiere cu un factor de conversie a creditului de 50 % in conformitate cu articolul 429 alineatul (10) din CRR**	21.531.511	19.637.761
Elemente extrabilantiere cu un factor de conversie a creditului de 100 % in conformitate cu articolul 429 alineatul (10) din CRR**	5.852.829	9.339.079
Alte active***	3.398.656.960	3.438.356.146
Total indicator masurare expunere totala	3.456.070.750	3.497.362.436

*in conformitate cu metoda expunerii initiale din CRR reprezinta 2% din valoarea notionala a expunerii

**sumele din coloana valoare sunt cele de dupa aplicarea factorilor de conversie a creditului

***contine suma tuturor elementelor bilantiere de activ, cu exceptia celor de mai jos si neta de toate ajustarile de valoare si cu includerea alocarii de filtru abordare tranzitorie IFRS9.

Individual:

Element de activ	sold debitor balanta (inainte de ajustari de valoare)	ajustari valoare	valoare neta de ajustari	din care valoare neinclusa in indicatorul de masurare a expunerii totale	motiv neincludere
Titluri De Participare Detinute In Filiale	47.149.897	15.425.535	31.724.362	8.814.537	suma dedusa din fondurile proprii
Titluri De Participare Detinute In Entitati Asociate	1.062.200	0	1.062.200	319.521	suma dedusa din fondurile proprii
Imobilizari necorporale (inclusiv imobilizari necorporale in curs si fond comercial)	77.892.765	36.843.707	41.049.058	41.049.058	suma dedusa din fondurile proprii
Credite subordonate la termen	1.195.040	0	1.195.040	1.195.040	suma dedusa din fondurile proprii
Impozit pe profit amanat	23.215.040	0	23.215.040	5.281.481	suma dedusa din fondurile proprii

Valoare alocare filtru abordare tranzitorie IFRS9 (=0.95*(valoare filtru conform Reg.UE 2017/2395 – impozit pe profit))	5.374.950

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Consolidat:

Element de activ	sold debitor balanta (inainte de ajustari de valoare)	ajustari valoare	valoare neta de ajustari	din care valoare neinclusa in indicatorul de masurare a expunerii totale	motiv neincludere
Imobilizari necorporale (inclusiv imobilizari necorporale in curs si fond comercial)	80.719.203	37.942.951	42.776.252	42.776.252	suma dedusa din fondurile proprii

Valoare alocare filtru abordare tranzitorie IFRS9 (=0.95*(valoare filtru conform Reg.UE 2017/2395 – impozit pe profit))	6.270.703

In perioada 01.01.2018-31.12.2018, valoarea indicatorului efectului de levier a fost influentata in special de cresterea fondurilor proprii.

Banca considera ca a utilizat „excesiv” efectul de levier atunci cand acest indicator al efectului de levier inregistreaza la sfarsitul unui trimestru o valoare sub 5%. Deoarece Banca inregistreaza o valoare inferioara nivelului de 5%, dar peste pragul de 3%, nivelul expunerii Bancii la acest risc este considerat ca fiind „*mediu - ridicat*” in prezent.

Expuneri din titluri de capital neincluse in portofoliul de tranzactionare

Acestea sunt detaliate in Notele 19 si 26 din Situatiile Financiare auditate aferente anului 2018.

Expuneri la pozitii din securitizare

Banca nu detine pozitii din securitizare in portofoliu.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

10. Responsabilitate sociala - declaratia nefinanciara

Declaratia nefinanciara intocmita de Banca pentru data de 31.12.2018 in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare (Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2016) este prezentata in Anexa 8.



DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participante 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

ANEXE

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participante 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

**Declaratia privind stadiul de conformare cu principiile
Codului de Governanta Corporativa al Bursii de Valori Bucuresti la 31.12.2018**

Prevedere din Cod		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motiv neconformitate
A.1	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al consiliului care include termenii de referinta/ responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	x		
A.2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neaprezentare, cu exceptia cazului in care neaprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.	x		
A.3	Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	x		
A.4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independenti. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere, dupa caz, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punctul de vedere al caracterului si judecatii sale si dupa urmatoarele criterii:		Respecta partial	La data de 31.12.2018, Consiliul de Administratie este format din cinci membri neexecutivi, din care doar unul este independent.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezolanu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 060131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 060112

Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/5252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

A.4.1	nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a detinut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.2	nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a detinut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.3	nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afara de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv;	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.4	nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta;	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.5	nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul sau substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea;	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.6	Nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;		Respecta parțial	În perioada 1997-2016 dl. Vasile Iuga, administrator independent, a detinut calitatea de partener al PwC Audit Romania, companie care în perioada 2015-2016 a fost auditorul financiar al fostei Patria Bank SA. Conform declarației administratorului independent, dl. Vasile Iuga nu a fost implicat în activitatea de audit efectuată de această companie pentru fosta Patria Bank SA.
A.4.7	Nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv;	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.8	Nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani;	x		Conform declarației administratorului independent.
A.4.9	Nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.	x		Conform declarației administratorului independent.

Patria Bank S.A. - Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansarda, București, România, cod postal 010131

Sediu Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod postal 020112

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

A.5	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	x		Detaliat in Raportul anual al administratorilor
A.6	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	x		Consiliul de Administratie nu a primit astfel de informatii din partea membrilor sai
A.7	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	x		
A.8	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.	x		Detaliat in Raportul anual al administratorilor
A.9	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	x		Detaliat in Raportul anual al administratorilor
A.10	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie sau din Consiliul de Supraveghere.	x		Detaliat in Raportul anual al administratorilor
A.11	Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta.		Nu respecta	In conformitate cu prevederile art. Art. 24 - (1) din regulamentul BNR nr. 5/2013, „Institutiile de credit care sunt semnificative din punctul de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatilor lor trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare compus din membri ai organului de conducere care nu exercita nicio functie executiva in institutia de credit respectiva.” In acest

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoiu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010331

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-P/R-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

				context, având în vedere mărimea, extinderea și complexitatea activității Bancii, în structură să nu existe un Comitet de Nominalizare.
B.1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		Respecta parțial	Majoritatea membrilor, incluzând președintele, au calificări adecvate relevante pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Doi membri ai comitetului de audit au experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. Președintele comitetului de audit este un membru neexecutiv independent.
B.2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	x		
B.3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	x		
B.4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	x		
B.5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acestora cu părțile afiliate.	x		
B.6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	x		
B.7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	x		
B.8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	x		

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod postal 060131

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

B.9	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	x		
B.10	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	x		
B.11	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	x		
B.12	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	x		
C.1	Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General, precum si a membrilor Directoratului in sistemul dualist. Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata	x		Banca dispune de o politica de remunerare, aprobata si revizuita periodic de catre Consiliul de Administratie. In Raportul Consiliului de Administratie au fost incluse principiile privind remunerarea precum si nivelul remuneratiilor membrilor organului de conducere si ale personalului identificat.

Patria Bank S.A. - Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, etaj, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 000031.

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112.

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

	contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza. Raportul privind remunerarea trebuie sa prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.			
D.1	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – indicandu-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	x		
D.1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor	x		
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit	x		
D.1.3	Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) – cel putin cele prevazute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod	x		
D.1.4	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate	x		
D.1.5	Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile	x		

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/S252/2006, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

	aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții			
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	x		
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	x		
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuția profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	x		
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie ca acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		Respecta parțial	Banca dispune de o politică privind administrarea riscului strategic precum și de proceduri privind bugetul de venituri și cheltuieli, în baza cărora se evaluează periodic (cu frecvență lunară) performanța efectivă a Bancii comparativ cu planul bugetar, în scopul monitorizării și ajustării deciziilor în mod corespunzător și adecvat schimbărilor apărute. În cazul în care performanța efectivă se abate de la cea estimată (sau planificată), Banca ajustează obiectivul sau revizuieste decizia, pentru a fi adaptate mediului sau circumstanțelor în schimbare. Aceste politici și proceduri nu se publică pe pagina de internet a societății.
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările	x		

Patria Bank S.A. - Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansarda, București, România, cod postal 010131

Sediu Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, clădirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 și 10, București, România, cod postal 020112

Banca participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2006, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

	regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.			
D.5	Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	x		
D.6	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.	x		Sistemul de control intern si modul de gestiune a riscurilor semnificative sunt detaliate in Raportul anual al Consiliului de Administratie
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.		Nu respecta	La AGA pot participa doar actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de referinta, membrii organelor de conducere ale Bancii, angajatii bancii implicati in desfasurarea sedintei precum si consultanti/auditori externi invitati de catre conducere.
D.8	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul, cat si de la un an la altul.	x		
D.9	O societate va organiza cel putin doua sedinte/ teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/ teleconferintelor.		Respecta partial	In anul 2018 Patria Bank SA a organizat o intalnire cu analistii si investitorii. In anul 2019, conform calendarului de comunicare financiara, banca va organiza doua astfel de evenimente sub forma de intalniri si/sau teleconferinte.
D.10	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	x		Banca dispune de o politica generala de comunicare, care include si aspecte privind activitatea de sustenabilitate. In anul 2018 Banca s-a implicat in actiuni in domeniile: artistic, cultural si social, detaliate in Raportul de Sustenabilitate disponibil pe pagina de internet a Bancii. Pentru anul 2019, banca va avea

Patria Bank S.A. - Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediu Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

				instrucțiuni specifice privind raportul de sustenabilitate și alte aspectele non-financiare.

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



Patria Bank S.A. - Sediu Social: Str. Bresilanu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansarda, București, România, cod postal 010131

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

Banca participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2006, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

LISTA PARTILOR AFILIAE LA 31.12.2018

AGRI MERFEA SRL
ASOCIATIA MESAGERII SANATATII
ASPEN INSTITUTE ROMANIA
AXXESS CAPITAL PARTNERS
BANCA EUROPEANA DE INVESTITII
BARDASAN IOAN-DANIEL
BD SOFT NV
BUFTEA THEO-DORIAN
BUMBAC ALEXANDRU-NICUSOR
BVI
CARPATICA INVEST SA
CLOUD SECURITY ALLIANCE ROMANIA CHAPTER
CODIN NASTASE
COMITETUL OLIMPIC SI SPORTIV ROMAN
DIESEL ONE MANAGEMENT
DUMITRU MINERVA
DUMITRU TICA
EAD.RO INTERACTIVE SRL
EEAF FINANCIAL SERVICES BV
ELEFANT ONLINE SA (ROMANIA)
EMERGING EUROPE ACCESSION FUND COOPERATIEF U.A
EMERO INTERNATIONAL
ENDLESSPLAY SRL
EUROPAINT INTERNATIONAL GROUP BV
FDI PATRIA GLOBAL-SAI PATRIA ASSET MANAG SA
FDI PATRIA OBLIGATIUNI- SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT
FDI PATRIA STOCK SAI PATRIA ASSET MANAG SA
FIRST CAPITAL CONSULTING
FRONTEX INTERNATIONAL EAD (BULGARIA)
FRONTEX INTERNATIONAL SERVICES EOOD (BULGARIA)
FRONTEX INTERNATIONAL B.V. (OLANDA)
GASOIL EXPLORATION & PRODUCTION SRL
GASOIL SERVICE SRL - INCIDENTA LEGII 85/2014
ILIESCU DANIELA-ELENA
ILIESCU V. DANIELA ELENA - AUDITOR FINANCIAR

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PIR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

IMOBILIAR INVEST SRL
INTERCAPITAL INVEST SA
LAZAR CRISTINA
MANDA DRAGOS-HORIA
MERFEA BOGDAN
MERFEA BOGDAN PERSOANA FIZICA AUTORIZATA
MERFEA CONSTANTIN BOGDAN
MILTONIA SARL
MOARA CORBEANCA COMMERCIAL CENTER SRL
NICOAU CODRUT-SETEFAN PERSOANA FIZICA AUTORIZATA
NICOLAU CODRUT STEFAN
OLIF B.V.
PATRIA CREDIT IFN SA
PITULICE LUCICA CRISTINA
PRODEA CORALIA IUNIA
PRODEA RAZVAN VASILE
QUALLA HOLDING&FINANCE
ROM WASTE SOLUTIONS NETHERLANDS B.V. (OLANDA)
ROM WASTE SOLUTIONS SA
SAI GLOBINVEST SA
SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA
SC. QUATRO CONSULTING SRL
SEACORN LLP MAREA BRITANIE
SOUTH - EASTERN EUROPE CAPITAL PARTENERS LLP MAREA BRITANIE
STANCIULESCU GEORGIANA MIHAELA
STAR ACCESSION B.V. (OLANDA)
STAR STORAGE SA
STEFAN GEORGETA GINA
SURDU NICOLAE
TEPELUS ELENA-COSMINA
VANCEA GRIGORE VALENTIN
VANCEA GRIGORE-VALENTIN PFA
VASILE IUGA
WEB TRADING OFFICE SRL

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anexa 3

Declaratie privind gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor

În conformitate cu cerințele Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerințele prudentiale pentru institutiile de credit, coroborate cu prevederile art. 435 lit. e) din Regulamentul UE 575/2013 al Parlamentului și Consiliului European privind cerințele prudentiale pentru institutiile de credit și societățile de investiții și cu Ghidul privind publicarea indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) – EBA/GL/2017/1 – 21.06.2017

Prin prezenta declarație, Consiliul de Administrație al Patria Bank SA certifică faptul că sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt în conformitate cu strategia de risc și profilul de risc al Bancii.

Cadrul de gestionare a riscurilor este una din componentele de bază ale cadrului de administrare a activității Bancii, fiind adaptat la structura instituției, activitate desfășurată, precum și la natura și complexitatea riscurilor inerente modelului de afaceri. Acesta asigură administrarea efektivă și prudentă a activității Bancii, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul organizației, prevenirea conflictelor de interese și, în același timp, urmărirea îndeplinirii obiectivelor strategice de risc, în vederea încadrării în profilul de risc țintă al Bancii.

Implementarea profilului de risc la nivelul Bancii se realizează prin stabilirea strategiei pentru fiecare risc semnificativ și prin implementarea politicilor aferente. Banca a adoptat politici pentru administrarea riscurilor semnificative, asigurând astfel implementarea profilului de risc corespunzător. Obiectivul principal al activității de administrare a riscurilor îl reprezintă menținerea unui nivel al capitalului adecvat în relație cu riscurile asumate.

La data de 31.12.2018, profilul de risc individual la Bancii era următorul:

Profil individual	Pondere	Consolidat		Individual	
		Rating	Nota	Rating	Nota
Risc de credit	0.35	1.86	0.65	1.84	0.64
Risc de piață	0.05	1.00	0.05	1.00	0.05
Risc de rată a dobânzii BB	0.15	2.33	0.35	2.00	0.30
Risc de lichiditate	0.05	1.00	0.05	1.00	0.05
Risc operational	0.15	2.70	0.41	2.70	0.41
Risc reputational	0.1	3.72	0.37	3.72	0.37
Risc strategic	0.1	2.20	0.22	2.20	0.22
Risc de conformitate	0.05	3.00	0.15	3.00	0.15
TOTAL		2.25	Mediu	2.19	Mediu

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Profil general	Pondere	Consolidat		Individual	
		Rating	Nota	Rating	Nota
Profil individual	40%	2.25	0.90	2.19	0.88
Efect levier	10%	1.00	0.10	1.00	0.10
Nivel solvabilitate	30%	3.20	0.96	2.80	0.84
Nivel profitabilitate	20%	3.20	0.64	3.20	0.64
TOTAL		2.60	Mediu Ridicat	2.46	Mediu

Banca incadrându-se în apetitul la risc și gradul profilului la risc, stabilit atât la nivel individual cât și general pentru anul 2018.

În ceea ce privește derularea procesului ICAAP, la data de 31.12.2018, Banca raportează următorii indicatori cheie: Capital intern este în valoare de 286.911 mii lei la nivel consolidat, respectiv 289.085 mii lei la nivel individual.

Necesar de capital intern 180.914 mii lei la nivel consolidat, respectiv 179.931 mii lei la nivel individual, din care:

- 76% la nivel consolidat/individual aferent riscului de credit și asociate acestuia (incluzând risc de concentrare, FX lending, riscul rezidual);
- 15% la nivel consolidat, respectiv 14% la nivel individual aferent riscului operational;
- 0 % la nivel consolidat/individual aferent riscului de piață;
- 3.2% la nivel consolidat, respectiv 3.5% la nivel individual aferent riscului de dobândă din afara portofoliului de tranzacționare;
- 5,8% la nivel consolidat, respectiv 6.5% la nivel individual aferent altor categorii de riscuri abordate în cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP).

Intrucât valoarea capitalului intern (în sumă de 287 milioane RON la nivel consolidat, respectiv 289 milioane RON) este mai mare decât necesarul de capital intern (în sumă totală de 181 milioane RON la nivel consolidat, respectiv 180 milioane RON), la data de 31 decembrie 2018 Patria Bank S.A. deține un nivel adecvat al capitalului intern pentru acoperirea riscurilor.

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



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

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

Banca 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 varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anexa 4

Declaratie

Subsemnatul, Dragos Horia Manda, Presedinte al Consiliului de Administratie, in calitate de reprezentant legal al Patria Bank S.A., in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si ale art. 63 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii si ale art. 223 lit. A alin. 1 c) din Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, imi asum responsabilitatea privind intocmirea situatiilor financiare anuale si consolidate la data de 31.12.2018 si certific ca, dupa cunostintele mele:

a) Politicile contabile utilizate pentru intocmirea situatiilor financiare anuale individuale si consolidate la data de 31.12.2018 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, in baza Ordinului BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana;

b) Situatiile financiare la 31.12.2018 prezinta o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierderi si a celorlalte informatii privind activitatea desfasurata de Patria Bank SA si filialele sale incluse in consolidarea situatiilor financiare;

c) Patria Bank SA functioneaza in termeni de continuitate;

d) raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor Bancii si a Grupului, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anexa 5

Declaratie privind riscul de lichiditate

În conformitate cu cerințele Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit, coroborate cu prevederile art. 435 din Regulamentul UE 575/2013 al Parlamentului și Consiliului European privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și cu Ghidul privind publicarea indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) – EBA/GL/2017/1 – 21.06.2017

Prin prezenta declarație, Consiliul de Administrație al Patria Bank SA certifică faptul că Banca dispune de un cadru adecvat al cadrului de administrare a riscului de lichiditate, în concordanță cu profilul și strategia de risc a Bancii. Banca își administrează lichiditățile într-o manieră precaută, care să permită un acces suficient la lichidități în orice moment și totodată să urmărească diversificarea surselor de finanțare, astfel încât Banca să nu fie expusă la riscuri excesive.

În cadrul Strategiei de administrare a riscurilor sunt prezentați indicatorii care determină profilul de risc de lichiditate precum și nivelul apetitului la riscul de lichiditate.

Banca și-a propus un nivel al apetitului la riscul de lichiditate de nivel scăzut și pe întreg parcursul anului 2018 s-a încadrat în țintele stabilite. De asemenea pe întreg parcursul anului 2018, Banca a înregistrat un nivel corespunzător al indicatorilor de prudențialitate pe linia administrării riscului de lichiditate și s-a încadrat în permanentă în nivelele optime (peste limita minimă reglementată) a acestor indicatori.

În ceea ce privește determinarea profilului de risc de lichiditate al Bancii, acesta se stabilește în funcție de următorii indicatori:

Indicator pentru riscul de lichiditate	Nivel scăzut (Scor 1)	Nivel mediu (Scor 2)	Nivel mediu-ridicat (Scor 3)	Nivel ridicat (Scor 4)	Ponderare
Indicatorul Riscului de Finanțare	≤1.5	(1.5-2.5]	(2.5-3.5]	>3.5	50%
Indicatorul Riscului de Lichiditate	≤1.5	(1.5-2.5]	(2.5-3.5]	>3.5	50%

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

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

Banca 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 varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Indicatorul Riscului de Finantare

Nr.	Indicatori privind riscul de finantare	Nivel scazut (Scor 1)	Nivel mediu (Scor 2)	Nivel mediu-ridicat (Scor 3)	Nivel ridicat (Scor 4)	Ponderare	Toleranta la risc
1	Active grevate in total Active	$\leq 1.5\%$	1.5%-2%	2%-2.5%	$> 2.5\%$	10%	$\leq 1.5\%$
2	Depozite de la institutiile financiare in total datorii	$\leq 15\%$	15%-20%	20-25%	$> 25\%$	10%	$\leq 15\%$
3	Depozitele clientelei in total datorii	$\geq 85\%$	80%-85%	75%-80%	$< 75\%$	20%	$\geq 85\%$
4	Indicatorul Debt-to-Equity	< 10	[10-12]	[12-14]	≥ 14	20%	< 10
5	Indicatorul Loan-to-Deposits	$< 100\%$	[100%-120%]	[120%-140%]	$\geq 140\%$	20%	$< 100\%$
6	Cei mai mari 10 deponenti in total fonduri atrase de la clientela nonbancara	$\leq 20\%$	(20-25%]	(25%-33%]	$> 33\%$	20%	$\leq 20\%$

Indicatorul Riscului de Lichiditate

Nr.	Indicatori privind riscul de lichiditate	Nivel scazut (Scor 1)	Nivel mediu (Scor 2)	Nivel mediu-ridicat (Scor 3)	Nivel ridicat (Scor 4)	Ponderare	Toleranta la risc
1	LCR	$\geq 500\%$	[450%-500%]	[400%-450%]	$< 400\%$	25%	≥ 500
2	Lichiditatea imediata	$\geq 35\%$	[30%-35%]	[25%-30%]	$< 25\%$	25%	$\geq 35\%$
3	Indicator de lichiditate BNR (valoarea cea mai scazuta de pe toate intervalele de scadenta)	≥ 1.5	[1.25-1.5]	[1.25-1.10]	< 1.10	25%	≥ 1.5
4	Active Lichide / Total Surse Atrase de la clientela	$\geq 35\%$	[30%-35%]	[25%-30%]	$< 25\%$	25%	$\geq 35\%$

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

1. Indicatorul Riscului de Finantare	Mod calcul indicatori	31.12.2018					
		Numarator (mii lei)	Numitor (mii lei)	Valoare	Scor	Pondere	Rating
Active grevate in total Active	Active grevate / Active totale	4.757	3.454.050	0,14%	1	10%	0,1
Depozite de la institutiile financiare in total datorii	Depozite atrase de la institutiile financiare / Total datorii	466	3.135.594	0,01%	1	10%	0,1
Depozitele clientelei in total datorii	Depozite atrase de la clientela alta decat institutiile financiare / Total datorii	3.058.805	3.135.594	97,56%	1	20%	0,2
Indicatorul Debt-to-Equity	Total datorii / Total capitaluri proprii	3.135.414	317.874	9,84	1	20%	0,2
Indicatorul Loan-to-Deposits	Total credite si avansuri / Total depozite	1.781.252	3.064.601	58%	1	20%	0,2
Cei mai mari 10 deponenti in total fonduri atrase de la clientela nonbancara	Total sold aferent primilor 10 deponenti (clientela non-bancara) / Total datorii de la clientela	210.255	3.135.414	7%	1	20%	0,2
Rating subgrupa						1,0	Scazut

2. Indicatorul Riscului de Lichiditate	Mod calcul indicatori	Numarator (mii lei)	Numitor (mii lei)	Valoare	Scor	Pondere	Rating
LCR (2018)	Rezerva de lichiditati / Iesiri nete de lichiditati (cf Reglementarilor UE)	1.214.250	185.838	653%	1	25%	0,25
Lichiditatea imediata	Total sold aferent activelor lichide / Total surse atrase si imprumutate	1.432.875	3.126.213	46%	1	25%	0,25
Indicator de lichiditate BNR (valoarea cea mai scazuta de pe toate intervalele de scadenta)	Lichiditate efectiva / Lichiditate necesara (Conform reglem BNR - reg 25)	1.564.535	527.922	2,96	1	25%	0,25
Active Lichide / Total Surse Atrase de la clientela	Total sold aferent activelor lichide (conform definitiei privind lichiditatea imediata) / Total depozite atrase de la clientela	1.432.875	3.064.601	47%	1	25%	0,25
Rating subgrupa						1	Scazut

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131
Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112
 Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

	31.12.2018			
	Scor	Pondere	Rating	
Indicator pentru riscul de lichiditate				
Indicatorul Riscului de Finantare	1,0	50%	0,5	
Indicatorul Riscului de Lichiditate	1	50%	0,5	Target
Rating subgrupa		1.00	Scazut	Scazut

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anexa 6

Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate

In conformitate cu cerintele Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, coroborate cu prevederile art. 435 din Regulamentul UE 575/2013 al Parlamentului si Consiliului European privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investii si cu Ghidul privind publicarea indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) – EBA/GL/2017/1 – 21.06.2017

Prin prezenta declaratie, Consiliul de Administratie al Patria Bank SA certifica faptul ca Banca are urmatoorii indicatori de acoperire a necesarului de lichiditate:

Domeniul de aplicare al consolidarii (consolidat)	Valoare totala neponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)
Moneda si unitati (milioane RON)					
Trimestru care se incheie (ZZ luna AAA)		31 Martie 2018	30 Iunie 2018	30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2018
Numarul punctelor de date utilizate la calcularea mediilor		12	12	12	12

VALOARE AJUSTATA TOTALA		VALOARE AJUSTATA TOTALA		VALOARE AJUSTATA TOTALA	
21	REZERVA DE LICHIDITATI	1,326.81	1,181.11	1,142.85	1,214.25
22	TOTAL IESIRI NETE DE NUMERAR	347.85	188.35	118.25	186.69
23	INDICATOR DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE (%)	383%	627%	967%	650%

Domeniul de aplicare al consolidarii (individual)	Valoare totala neponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)	Valoare totala ponderata (medie)
Moneda si unitati (milioane RON)					
Trimestru care se incheie (ZZ luna AAA)		31 Martie 2018	30 Iunie 2018	30 Septembrie 2018	31 Decembrie 2018
Numarul punctelor de date utilizate la calcularea mediilor		12	12	12	12

VALOARE AJUSTATA TOTALA		VALOARE AJUSTATA TOTALA		VALOARE AJUSTATA TOTALA	
21	REZERVA DE LICHIDITATI	1,326.81	1,181.11	1,142.85	1,214.25
22	TOTAL IESIRI NETE DE NUMERAR	347.85	188.99	123.27	185.84
23	INDICATOR DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE (%)	381%	625%	927%	650%

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Perimetrul de consolidare si fonduri proprii

Incepand cu data de 1 ianuarie 2012 Banca aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) ca baza a contabilitatii sale, conform Ordinului BNR nr. 27/2010, astfel analiza pozitiei financiare de mai jos se bazeaza pe situatiile financiare individuale si consolidate conforme cu IFRS ale Bancii, pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2018 si pentru perioadele comparative.

Grupul Patria Bank la nivelul Romaniei este format din toate entitatile incluse in perimetru de consolidare asa cum sunt prezentate si in situatiile financiare consolidate. Datorita diferitelor reglementari aplicabile se disting doua categorii de grupuri consolidate:

- Grupul consolidat in scop contabil – IFRS 10 “Situatiile financiare consolidate”
- Grupul consolidat in scopul reglementarilor prudentiale - Articolul 18 si 19 din CRR

Principalele caracteristici reglementate ale fondurilor proprii

Instrumente de capital

Fondurile proprii de nivel 1 (CET1) includ elemente de capital de nivel 1, dupa aplicarea progresiva a normelor, care sunt prevazute in CRR in scopul adaptarii la noile reglementari ale Uniunii Europene si deducerilor din CET 1 dupa aplicarea exceptarilor in conformitate cu articolul 48 CRR.

Toate instrumentele incluse sunt eligibile in conformitate cu articolul 28 CRR. Modificarile capitalurilor proprii in perioada de raportare sunt disponibile in tabelul “Situatia modificarilor capitalurilor proprii” din situatiile financiare consolidate.

Fonduri proprii de nivel 1

Fondurile proprii de nivel 1 cuprind CET 1 plus fonduri proprii de nivel 1 suplimentare (AT 1), mai putin deducerile din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar, constand in principal din active necorporale si fondul comercial.

La sfarsitului anului 2018 fondurile proprii de nivel 1 pentru Grup sunt in suma de 267.671 mii LEI (2017: 157.002 mii LEI) si fondurile proprii de nivel 1 pentru Banca sunt in suma de 267.116 mii LEI (2017: 152.155 mii LEI).

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. R8-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Fonduri proprii de nivel 2

Fondurile proprii de nivel 2 pentru Grup după deduceri sunt în suma de 23.151 mii LEI (2017: 19.766 mii LEI), constând în principal din împrumuturi subordonate.

Fondurile proprii de nivel 2 pentru Banca după deduceri sunt în suma de 21.956 mii LEI (2017: 15.316 mii LEI), constând în principal din împrumuturi subordonate.

Începând cu data de 1 ianuarie 2018, Banca și Grupul au utilizat integral Abordarea Tranzitorie ("Transitional Approach") în implementarea IFRS 9. Aceasta înseamnă că între această dată și 31 decembrie 2022, Banca și Grupul includ în Fondurile proprii de nivel 1 întreaga sumă (minus taxa și ajustarea cu un factor variabil de 0,95 pentru 2018) calculată în conformitate cu Regulamentul 2017/2395 al UE și permisă de acesta. La 31 decembrie 2018, suma, după impozitare și factorul 0,95, este de 5.374.950 LEI.

Grupul consolidat în scop contabil

(i) Filialele

Filialele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Controlul există atunci când Grupul are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care pot fi exercitate și în prezent. Grupul a consolidat situațiile financiare ale filialelor sale în conformitate cu IFRS 10 „Situații financiare consolidate”.

Toate filialele bancii prezentate mai sus, inclusiv cele trei fonduri de investiții administrate de SAI Patria Asset Management SA (fosta SAI Carpatina Asset Management), au fost incluse în perimetrul de consolidare contabilă la întocmirea situațiilor financiare consolidate pentru anul 2018.

Filialele excluse din perimetrul de consolidare

Carpatina Invest S.A. (fosta SSIF Carpatina Invest S.A.) este o societate aflată în curs de dizolvare, aflată sub controlul Patria Bank S.A., prin preluarea participăției deținute de fosta Banca Comercială Carpatina S.A. de 95,68% din capitalul social și drepturile de vot. Prin decizia A/394/16.05.2014, ASF a decis suspendarea, pentru o perioadă de 90 de zile, a autorizației de funcționare a SSIF CARPATINA INVEST S.A. (acordată prin decizia CNVM 1826/16.06.2003), în vederea remedierii situației financiare și atragerii de noi resurse de capital. În 29.09.2014, acționarii SSIF Carpatina Invest au aprobat dizolvarea societății și lichidarea voluntară, întrucât societatea fusese implicată într-un scandal privind tranzacții neautorizate de clienți, cercetat și de procurorii DIICOT. Ulterior, Consiliul

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

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

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Bursei de Valori Bucuresti a aprobat solicitarea SSIF Carpatica Invest SA de retragere a calitatii de Participant la Piata reglementata la vedere si la Piata reglementata la termen si radierea acesteia din Registrul Participantilor, sectiunile Piata reglementata la vedere si Piata reglementata la termen. In prezent, lichidatorul judiciar al companiei este Grup Insolv SPRL din Sibiu, str. Justitiei, nr. 8.

Avand in vedere decizia de dizolvare precum si impactul nesemnificativ al consolidarii Carpatica Invest SA, Grupul a luat decizia de a modifica perimetrul de consolidare in anul 2016, excluzand Carpatica Invest SA, provizionand integral activul net al acestuia.

(ii) Asocieri in participatie

Grupul nu detine asocieri in participatie.

(iii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si un control asupra politicilor financiare si operationale.

Banca detine o participatie de 20% in SAI Globinvest S.A., care nu a fost inclusa in consolidarea contabila deoarece Banca nu detine controlul asupra politicilor financiare si operationale ale acestei companii.

Grupul consolidat in scopul reglementarilor prudentiale

Baza consolidarii in scopul reglementarilor prudentiale este CRR. Spre deosebire de grupul consolidat in scopuri contabile, in perimetrul de consolidare prudentiala trebuie luate in considerare doar societatile specializate in activitati bancare si alte activitati financiare. Acest lucru inseamna ca societatile afiliate care nu desfasoara activitati bancare sau alte activitati financiare nu trebuie incluse in grupul consolidat in scopuri prudentiale.

Grupul consolidat in scopul reglementarilor prudentiale include doar **Patria Bank S.A.** si **Patria Credit IFN S.A.**

Consolidarea globala

In prezent Grupul consolidat in scopul reglementarilor prudentiale aplica **consolidarea globala** pentru:

- **Patria Credit IFN SA**
- **Patria Investments SA (fosta SAI Patria Asset Management SA)**

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

- SAI Patria Asset Management SA (fosta SAI Carpatia Asset Management) impreuna cu cele 3 fonduri de investitii administrate (FDI Patria Stock, FDI Patria Global, FDI Patria Obligatiuni)
- Imobiliar Invest SRL

Consolidarea proportionala

Conform art.18 (2) si art.18 (4) din CRR autoritatile competente pot acorda permisiunea de a efectua o consolidare proportionala de la caz la caz.

In prezent, Grupul nu aplica consolidarea proportionala.

Detineri deduse din elementele de fonduri proprii

Conform art. 36 (1) f-i din CRR, detinerile directe, indirecte si sintetice ale unei institutii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 de baza, trebuie deduse din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza. Valoarea dedusa depinde de pragul calculat conform articolelor 46 si 48 din CRR.

Patria Bank S.A. deduce din elementele de fonduri proprii valorile rezultate in urma aplicarii art. 46 si 48 din CRR, valori aferente detinerilor directe in urmatoarele filiale: Patria Credit IFN, SAI Patria Asset Management SA, SAI Globinvest SA si Patria Investments SA.

Nici consolidate nici deduse

Nu este cazul

Transferul fondurilor proprii

In prezent, in cadrul Grupului nu se cunosc impedimente semnificative de ordin practic sau legal, actual sau potential, care impiedica transferul prompt al fondurilor proprii sau rambursarea datoriilor intre societatea-mama si filialele acesteia.

Cu exceptia restrictiilor de reglementare privind distributia capitalului care rezulta din CRR si care se aplica tuturor institutiilor financiare din Romania, inclusiv a celor referitoare la rascumpararea actiunilor detinute de actionarii minoritari care si-au exprimat drepturile de retragere ca urmare a fuziunii, Grupul Patria Bank nu are alte restrictii semnificative privind abilitatea sa acceseze sau sa foloseasca activele si sa deconteze datoriile Grupului. De asemenea, detinatorii intereselor care nu controleaza subsidiarele Grupului nu au drepturi protectoare care ar putea sa restrictioneze semnificativ abilitatea Grupului de a accesa sau a folosi activele si sa deconteze datoriile Grupului.

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participante 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Total deficit de capital per total filiale neincluse in consolidare

La 31 Decembrie 2018, Patria Bank SA la nivel individual a inregistrat un nivel al ratei fondurilor proprii totale de 15,78% situandu-se peste nivelul OCR de 12,81% (TSCR de 10,93% plus amortizorul de conservare a capitalului de 1.875%).

La 31 Decembrie 2018, Grupul Patria Bank nivel consolidat a inregistrat un nivel al ratei fondurilor proprii totale de 15,69% situandu-se peste nivelul OCR de 15,01% (TSCR de 11,13% plus amortizorul de conservare a capitalului de 1.875% si amortizorul sistemic de 2%).

Pentru celelalte companii aflate in cadrul Grupului nu se inregistreaza deficit de capital.

Reconcilierea elementelor de fonduri proprii (in conformitate cu prevederile art. 436 din CRR) publicate in Situatiile Financiare Consolidate si Individuale la 31.12.2018.

Fondurile proprii ale Bancii la 31 decembrie 2018 se ridicau la 289.072 mii LEI (2017: 167.471 mii LEI) si erau formate din instrumente de fonduri de proprii de nivel 1 (CET1) si de nivel 2, clasificate conform CRR.

Principalele caracteristici si detalii privind instrumentele de capital sunt prezentate mai jos:

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Elemente bilanțiere	BANCA		GRUP		
	Valoare contabilă (FINREP)	Valoare inclusă în Fondurile Proprii	Valoare contabilă Situații Financiare (consolidare contabilă)	Valoare contabilă FINREP (consolidare prudentială)	Valoare inclusă în Fondurile Proprii
Capital social varsat	313,779,676.00	313,779,676	312,646,018	313,779,676	313,779,676.00
Prime de capital	2,049,596.00	2,049,596	2,049,596	2,049,596	2,049,596.00
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale inclusă în Fondurile proprii de nivel 1 de bază	52,028,518.00	52,028,518	53,826,331	52,028,518	52,028,518.00
Rezerva aferentă activelor financiare disponibile în vederea vânzării inclusă în Fondurile proprii de nivel 1 de bază	-2,389,615.00	-2,403,003	-2,389,615	-2,389,615	-2,403,002.00
Rezultatul reportat	-21,624,302.00	-21,624,302	-30,587,876	-32,310,194	-32,310,194.00
Alte rezerve	-25,703,625.00	-25,703,625	-25,703,625	-25,703,625	-25,703,625.00
Profit sau (-) pierdere aferent(a) exercitiului	-266,914.00	-266,914	-3,977,489	-2,610,837	-2,610,837.00
Imobilizări necorporale deduse din Fondurile proprii de nivel 1 de bază	41,049,058.00	41,049,058	42,799,000	42,776,252	42,776,252.00
Elemente deductibile din fondurile proprii de nivel 1 de bază		-14,435,539			0.00
Deduceri eligibile din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar (AT1) care depășesc fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ale instituției		0			0.00
Ajustări de valoare datorate cerințelor de evaluare prudentă		-656,145			-656,146.00
Alte ajustări/transitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 de bază		5,374,950			6,270,703.00
Total Fonduri proprii de nivel 1 de bază		267,114,154			267,669,237.00
Imobilizări necorporale deduse din Fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	0.00	0		0	0.00
Filtru prudential provizorie (50%)		0			0.00
Deduceri eligibile care depășesc fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ale instituției		0			0.00
Total Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar		0			0.00
Total Fonduri proprii de nivel 1		267,114,154			267,669,237.00
Elemente de Fonduri proprii de nivel 2:					
Instrumente de capital plătite și împrumuturi subordonate	23,150,925	23,150,925	23,150,925	23,150,925	23,150,925.00
(-) Instrumente de fonduri proprii de nivel 2 ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă	-1,195,040	-1,195,040	0	0	0.00
Deduceri și filtre prudenciale suplimentare		0			0.00
Excesul deducerii din Fondurile proprii de nivel 2		0			0.00
Total Fonduri proprii de nivel 2		21,955,885			23,150,925.00
Total Fonduri proprii		289,070,039			290,820,162.00

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

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

Banca participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.J.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Formular privind caracteristicile principale ale instrumentelor de capital ⁽¹⁾	
1 Emitent	PATRIA BANK SA
2 Identificator unic (de exemplu, identificator CUSIP, ISIN sau Bloomberg pentru plasamentele private)	ROBACRACNOR6
3 Legislație aplicabilă instrumentului	Legea 24/2017
Reglementare	
4 Norme CRR tranzitorii	Fonduri proprii de nivel 1 de baza
5 Norme CRR post-tranzitorii	Fonduri proprii de nivel 1 de baza
6 Eligibil la nivel individual/(sub)consolidat/individual și (sub)consolidat	Individual
7 Tip de instrument (tipurile urmează a fi specificate de fiecare jurisdicție)	Fonduri proprii de nivel 1 de baza Reg. UE nr. 575/2013, art. 26 și 28
8 Valoarea recunoscută în cadrul capitalului reglementat (moneda în milioane, la cea mai recentă dată de raportare)	313,78 mil lei
9 Valoarea nominală a instrumentului	0.1000
9a Preț de emisiune	0.1000
9b Preț de răscumpărare	conform legislației aplicabile pieței de capital
10 Clasificare contabilă	capitalul acționarilor, acțiuni ordinare
11 Data inițială a emiterii	15.07.1999
12 Perpetuu sau cu durată determinată	Perpetuu
13 Scadența inițială	fara scadenta
14 Opțiune de cumpărare de către emitent sub rezerva aprobării prealabile din partea autorității de supraveghere	nu
15 Data facultativă a exercitării opțiunii de cumpărare, datele exercitării opțiunilor de cumpărare condiționale și valoarea de răscumpărare	N/A
16 Date subsecvente ale exercitării opțiunii de cumpărare, după caz	N/A
Cupoane/dividende	
17 Dividend/cupon fix sau variabil	variabil
18 Rată a cuponului și orice indice aferent	N/A
19 Existența unui mecanism de tip "dividend stopper" (de interdicție de plată a dividendelor)	nu
20a Caracter pe deplin discreționar, parțial discreționar sau obligatoriu (în privința calendarului)	caracter pe deplin discreționar
20b Caracter pe deplin discreționar, parțial discreționar sau obligatoriu (în privința cuantumului)	caracter pe deplin discreționar
21 Existența unui step-up sau a altui stimulente de răscumpărare	nu
22 Necumulativ sau cumulativ	necumulativ
23 Convertibil sau neconvertibil	Neconvertibil
24 Dacă este convertibil, factorul (factorii) care declanșează conversia	N/A
25 Dacă este convertibil, integral sau parțial	N/A
26 Dacă este convertibil, rata de conversie	N/A
27 Dacă este convertibil, conversie obligatorie sau opțională	N/A
28 Dacă este convertibil, specificați tipul de instrument în care poate fi convertit	N/A
29 Dacă este convertibil, specificați emitentul instrumentului în care este convertit	N/A
30 Caracteristici de reducere a valorii contabile	DA, conform Legii nr. 31/1990
31 În cazul unei reduceri a valorii contabile, factorul (factorii) care o declanșează	acoperirea pierderilor sau restituiri către acționari
32 În cazul unei reduceri a valorii contabile, integrală sau parțială	Integral sau parțial
33 În cazul unei reduceri a valorii contabile, permanentă sau temporară	permanenta
34 În cazul unei reduceri temporare a valorii contabile, descrierea mecanismului de majorare a valorii contabile	N/A
35 Poziția în ierarhia de subordonare în caz de lichidare (specificați tipul de instrument de nivel imediat superior)	subordonare caracteristica acțiunilor, conform legislației
36 Caracteristici neconforme pentru care există dispoziții tranzitorii	NU
37 În caz afirmativ, specificați caracteristicile neconforme	N/A

⁽¹⁾ Introduceți "N/A" dacă întrebarea nu se aplică.

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

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

Banca participantă la Fondul de Garanție 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anexa VI - Formular tranzitoriu pentru publicarea informatiilor privind fondurile

Anexa VI - Formular tranzitoriu pentru publicarea informațiilor privind fondurile proprii

Fundul propriu de nivel 1 de buci: instrumente cu exercițiu		UR1		UR2	
		VALOAREA ÎNSTA PUBLICĂ ARII		ARTICOLUL 26 ALINTEU (1) ARII	ARTICOLUL 26 ALINTEU (1) ARII
		UR1P	BANCA		
1	Instrumente de capital și instrumente de primă de emisiune aferente	315,819,372.00	315,819,372.00	Articolul 26 alinut (1), articolele 27, 28, 29, 30 ARII de la art 26 alin (1)	
	Din care: instrumente de tip 1	113,719,676.00	113,719,676.00	30 ARII de la articolul 26 alinut (1)	
	Din care: instrumente de tip 2	2,049,150.00	2,049,150.00	30 ARII de la articolul 26 alinut (1)	
	Din care: instrumente de tip 3	0.00	0.00	30 ARII de la articolul 26 alinut (1)	
2	Rezultatul net	-21,310,194.00	-21,310,194.00	Articolul 26 alinut (1) banca (c)	
	Alte elemente ale rezultatului global acumulate (și alte rezerve, pentru a include obligațiile și pierderile instrumentelor în conformanță cu standardele contabile aplicabile)	12,046,709.00	12,046,709.00	Articolul 26 alinut (1)	
3a	Fonduri pentru cheltuieli generale	11,875,182.00	11,875,182.00	Articolul 26 alinut (1) banca (f)	
6	Fondul propriu de nivel 1 de buci (CEI 1) înainte ajustărilor menționate	307,643,969.00	307,643,969.00		
Fondul propriu de nivel 1 de buci (CEI 1) ajustat reglementar					
8	Instrumente neconvertibile (inclusiv obligațiile fiscale aferente) (valoare negativă)	-42,736,752.00	-42,736,752.00	Articolul 26 alinut (1) banca (b), articolul 37, articolul 472 alinut (1)	
19	Detrasorile directe, inclusiv și instrumente ale instrumentelor de fonduri propriu ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (valoare pozitivă până la 10 % și excludând pozițiile scurte eligibile (valoare negativă))	0.00	-8,134,958.00	Articolul 26 alinut (1) banca (c), articolele 43, 45, 47, articolul 48 alinut (1) banca (b), articolul 49 alinut (1) - (3), articolele 70, 470, articolul 472 alinut (1)	
21	Conturile privind impactul ambianței rezultate din diferitele timpuri (valoare pozitivă până la 10 %, excludând obligațiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condițiile de la articolul 19 alinut (1) (valoare negativă))	0.00	-5,181,881.00	Articolul 26 alinut (1) banca (c), articolul 48, articolul 49 alinut (1) banca (c), articolul 470, articolul 472 alinut (1)	
23a	Pierderile excepționale financiare în care (valoare negativă)	-2,610,017.00	-2,610,017.00	Articolul 26 alinut (1) banca (b), articolul 472 alinut (1)	
	Ajustări de valoare din activul categoriei de evaluare produsă	-456,146.00	-456,146.00		
	Alte ajustări tranzitorii aferente fondurilor propriu de nivel 1 de buci	6,174,703.00	6,174,703.00		
29	Ajustări reglementare totale ale fondurilor propriu de nivel 1 de buci	-26,771,732.00	-26,771,732.00		
29	Fonduri propriu de nivel 1 de buci (CEI 1)	267,669,137.00	267,669,137.00		
Fondul propriu de nivel 1 reglementar (ARTI): ajustat reglementar					
67	Fonduri propriu de nivel 1 (T1 - CEI 1 + ARTI)	267,669,137.00	267,669,137.00		
Fondul propriu de nivel 2 (T2): ajustat reglementar					
32	Detrasorile directe și indirecte ale unui instrument de instrumente propriu de nivel 2 și instrumentelor subordonate (valoare negativă)	23,150,505.00	23,150,505.00	Articolul 67 banca (b) paragraf (1), articolul 68 banca (c), articolul 67, articolul 672 alinut (2)	
33	Detrasorile directe și indirecte ale instrumentelor de instrumente propriu de nivel 2 și instrumentelor subordonate ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (excludând pozițiile scurte eligibile (valoare negativă))	0.00	-1,195,040.00	Articolul 68 banca (b), articolele 67, 70, articolul 672 alinut (1)	
37	Ajustări reglementare totale ale fondurilor propriu de nivel 2 (T2)	23,150,505.00	23,955,885.00		
38	Fonduri propriu de nivel 2 (T2)	23,150,505.00	23,955,885.00		
19	Fonduri propriu totale (T1 + T2)	290,820,342.00	290,820,342.00		
19a	Activul permanent în care, în prima etapă, care face obiectul tranșelor de pe CRI și al tranșelor de tranșelor și care are o valoare de 10 % din valoarea proprie în conformanță cu paragraful 19 alinut (1) (UE nr. 575/2013) și are o valoare negativă (UE nr. 575/2013)	63,594,184.00	63,594,184.00		
1	Instrumente privind impactul ambianței rezultate din diferitele timpuri (valoare pozitivă până la 10 %, excludând obligațiile fiscale aferente)	58,870,438.00	44,833,858.00		
2	Instrumente propriu de fonduri propriu de nivel 1 de buci, inclusiv instrumentele propriu de fonduri propriu de nivel 1 de buci pe care o instituție are obligații scurte subordonate la a la instituția în termenii unei obligații contractuale existente	0.00	0.00		
3	Instrumente de fonduri propriu de nivel 1 de buci ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă	3,457,361.00	3,457,361.00		
4	Instrumente de fonduri propriu de nivel 1 de buci ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă	3,770,425.00	53,076,888.00		
67	Total activul permanent la risc	1,893,796,149.00	1,893,796,149.00		
Risic și amortizări ale fondurilor propriu					
61	Fonduri propriu de nivel 1 de buci (cu prezent din valoarea expunerii la risc)	14.44%	14.50%	Articolul 92 alinut (2) banca (c), articolul 405	
62	Fonduri propriu de nivel 1 (cu prezent din valoarea expunerii la risc)	14.44%	14.50%	Articolul 92 alinut (2) banca (c), articolul 405	
63	Fonduri propriu totale (cu prezent) din valoarea totală a expunerii la risc	21.68%	21.78%	Articolul 92 alinut (2) banca (c)	
14	Cererea de amortizare specifică instrumentelor de fonduri propriu de nivel 1 de buci în conformanță cu articolul 92 alinut (1) banca (a) plus cererea de amortizare de conservare a capitalului și de amortizare activelor, plus amortizări de risc activelor, plus amortizări instrumentelor de depuneri (UE nr. 575/2013) (UE nr. 575/2013), 1, se referă la % din valoarea expunerii la risc)	3.88%	3.88%	UE nr. 126, 129, 130	
63	Din care: cererea de amortizare de conservare a capitalului	1.88%	1.88%		
18	Din care: cererea de amortizare activelor				
67	Din care: cererea de amortizare de risc activelor	2.00%	0.00		
Risic și amortizări ale fondurilor propriu					

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca 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 versat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro

Anexa 8

Declaratia nefinanciara

In conformitate cu cerintele Ordinului BNR nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului BNR nr. 7/2016, care transpun prevederile Directivei 2014/95/EU, intreprinderile mari care sunt entitati de interes public si care, la data bilantului, depasesc criteriul de a avea un numar mediu de 500 de angajati in cursul exercitiului financiar, includ in raportul administratorilor o declaratie nefinanciara care contine, in masura in care acestea sunt necesare pentru intelegerea dezvoltarii, performantei si pozitiei intreprinderii si a impactului activitatii sale, informatii privind cel putin aspectele de mediu, sociale si de personal, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a darii de mita, inclusiv:

- o descriere succinta a modelului de afaceri al intreprinderii;
- o descriere a politicilor adoptate de intreprindere in legatura cu aceste aspecte, inclusiv a procedurilor de diligena necesara aplicate;
- rezultatele politicilor respective;
- principalele riscuri legate de aceste aspecte;
- indicatori-cheie de performanta nefinanciara relevanti pentru activitatea specifica a intreprinderii.

In acest context, Banca a intocmit Raportul de Responsabilitate Sociala Corporativa al Grupului Patria Bank pentru anul 2018, care este disponibil pe site-ul Bancii www.patriabank.ro.

DRAGOS HORIA MANDA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE



Patria Bank S.A. - Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Bucuresti, Romania, cod postal 010131

Sediul Real: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Bucuresti, Romania, cod postal 020112

Banca participanta 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 si varsat) 311.533.057,50 lei; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753. Tel: +40372538725 | Fax: +40212063902 | info@patriabank.ro | www.patriabank.ro



Raport de Sustenabilitate

împreună pentru o Patrie sustenabilă

2018

**RAPORT DE
SUSTENABILITATE**

Împreună pentru
o Patrie sustenabilă!

2018

Declarație director general



Bogdan Merfea
Director General Patria Bank

Dragi prieteni,

Mă bucur din nou să vă prezint cel de-al doilea Raport de Responsabilitate Socială Corporativă al Patria Bank.

Continuăm activitatea de raportare a sustenabilității Grupului Patria sub același slogan **“Împreună pentru o Patrie Sustenabilă”** și cuprindem în paginile acestui raport cele mai importante rezultate financiare și nonfinanciare ale grupului.

Raportul de față are aceeași structură ca și anul precedent, astfel încât, veți regăsi în acesta o serie de informații generale despre bancă, dar și detalii despre performanța economică, măsurile anticorupție, forța de muncă, diversitate și egalitate de șanse, comportamentul anticoncurențial, protecția datelor cu caracter personal și dezvoltare profesională pentru angajați, acțiunile din comunitățile locale, aspecte de incluziune financiară, inovație și tehnologie și securitatea financiară a clientului. Am urmărit practic aceiași piloni de raportare ca și anul trecut și am urmărit aceleași teme ce denotă criteriile de dezvoltare ale unei bănci sustenabile.

Pentru noi, anul 2018 a fost unul foarte important, întrucât rezultatele ne-au adus pe punctul de „break-even”, pe fondul intensificării activității comerciale (în special de creștere a creditării), a optimizării în zona activelor fixe neproductive și al intensificării recuperării creditelor neperformante. Profitul

înregistrat în ultimele două trimestre din an a determinat acoperirea pierderilor din prima parte a anului, astfel încât la final de 2018 Patria Bank a atins profit.

În 2018, am continuat să ne implicăm în proiecte care să susțină dezvoltarea comunităților locale și spiritul antreprenorial. Alături de proiectele susținute de bancă, implicarea angajaților în proiecte de voluntariat a cunoscut o creștere. Este metoda prin care arătăm că ne pasă și ne menținem implicați pentru o lume mai bună. Fiecare dintre angajații care au ales să facă parte din #PatriaFaptelorBune sunt promotori ai unei culturi organizaționale bazate pe respect, implicare și dezvoltare sustenabilă.

În pofida contextului imprevizibil și a provocărilor ce ne așteaptă în 2019, este important să marcăm cu bucurie rezultatele obținute în 2018, mulțumind tuturor celor implicați, colegi și parteneri, pentru contribuție.

Bogdan Merfea

Bogdan Merfea
CEO

Cuprins

Declarație director general	pag. 4
Cuprins	pag. 6
Introducere	pag. 8

Cap. I. COMPANIA pag. 10

Despre noi	pag. 13
Realizări în cursul anului 2018	pag. 16
Ce ne definește, ce produse oferim, unde suntem prezenți și cui ne adresăm	pag. 18
Produsele noastre	pag. 19
Dimensiunea organizației	pag. 20
Modificări la nivelul structurii capitalului social	pag. 22
Grupul Patria Bank	pag. 24
Guvernanța Corporativă	pag. 25
Echipa managerială și executivă	pag. 26
Consiliul de Administrație	pag. 28
Comitetul directorilor	pag. 31
Parteneri pentru sustenabilitate	pag. 33
Impact, riscuri și oportunități majore	pag. 34
Strategia de combatere a posibilului impact asupra societății	pag. 36
Valori, principii, standarde și norme de conduită	pag. 37
Măsuri anticorupție	pag. 38
Comportamentul anticoncurențial	pag. 39

Cap. II. MATERIALITATE INTERNĂ pag. 40

Analiza de materialitate internă. Stabilire teme prioritare	pag. 42

Cap. III. CLIENȚII pag. 46

Clienții externi	pag. 49
Protecția datelor cu caracter personal	pag. 49
Incluziune financiară	pag. 50
Inovație și tehnologie	pag. 52
Securitatea financiară a clientului	pag. 56

Cap. IV. COMUNITATEA pag. 58

Comunitatea internă	pag. 60
Oamenii Patria	pag. 62
Angajați noi și fluctuația de personal	pag. 65
Beneficii acordate angajaților Grupului Patria	pag. 68
Diversitatea la locul de muncă	pag. 69
Raportul dintre salariul acordat bărbaților și cel acordat femeilor	pag. 71
Politica Patria Bank cu privire la dezvoltarea profesională a angajaților	pag. 72
Implicarea în comunitate	pag. 74
Strategia de implicare în comunitate	pag. 75
Proiectele culturale	pag. 76
Proiectele educaționale	pag. 77
Proiectele sociale și de mediu	pag. 78

Cap. V. CONTEXTUL pag. 80

Evaluarea cererilor de finanțare utilizând criterii de conformare cu standarde de mediu	pag. 83
Materialele utilizate în operațiuni	pag. 85
Politica organizației în ceea ce privește achiziția materialelor utilizate în operațiuni	pag. 85
Index GRI	pag. 86



Introducere

Companie Clienți Comunitate Context

În cadrul Grupului Patria Bank, în toate aspectele activității noastre promovăm și susținem un comportament sustenabil, responsabil și transparent, conform brand-ului și valorilor care ne definesc. Urmărim în mod continuu și constant obținerea unui grad de satisfacție ridicat pentru toți actorii, ținând cont de piața în care operăm, conform principiului celor 4C – Companie, Clienți, Comunitate, Context, astfel:

Compania.

Includem aici managementul, acționarii, strategia băncii și partenerii instituționali. Pentru Bancă, o dezvoltare și o creștere solidă și sustenabilă sunt prioritare, motiv pentru care modalitatea în care managementul este implicat în toți cei 4C, informarea transparentă asigurată acționarilor, responsabilitatea cu care cooperăm cu partenerii instituționali și autoritățile sunt foarte importante pentru noi. Atenta monitorizare a activității, a performanței și a rezultatelor obținute reprezintă o preocupare continuă a managementului băncii.

Clienții.

Includem aici clienții și partenerii cu care colaborăm. Fie că vorbim de clienții băncii (persoane fizice și juridice) sau partenerii comerciali, o preocupare constantă pentru Bancă este dezvoltarea unor relații de colaborare optime și deservirea la standarde de calitate superioară.

Comunitatea.

Comunitatea internă, angajații Patria Bank, sunt foarte importanți pentru noi, filozofia de resurse umane fiind parte integrantă a filozofiei managementului. Inclusă în cultura organizațională, această filozofie se traduce prin atitudinea managementului față de identificarea nevoilor de formare și de modul de rezolvare a acestora. În sensul acesta, implementăm în mod constant programe de pregătire și de perfecționare, investim în tehnologie și în soluții financiare în măsură să simplifice modalitatea de interacțiune, promovăm un comportament etic și responsabil în rândul angajaților și ne alegem partenerii comerciali în mod responsabil.

Contextul.

Includem aici tot ce înseamnă preocuparea pentru mediul înconjurător și piața în care activăm. Respectăm mediul înconjurător și încercăm să aducem o atingere cât mai mică acestuia prin respectarea normelor aplicabile și, mai mult, prin acțiuni de conștientizare la nivelul angajaților în direcția unei utilizări responsabile a resurselor.

În ceea ce privește piața în care activăm, dezvoltăm o relație de colaborare deschisă, bazată pe principii etice și de deontologie profesională, fiind conștienți că o bună colaborare între toți cei care activăm în piața financiar bancară (mai presus de competiția în care ne aflăm) duce la dezvoltarea pieței și la o mai bună deservire a clienților. În acest sens ne implicăm în asociațiile bancare și proiectele realizate la nivel de industrie.



COMPANIA

Compania

Patria Bank este o bancă românească dedicată românilor prin produse și servicii specializate și grupate în patru divizii: Persoane Fizice, Afaceri Mici (microîntreprinderi), IMM și Afaceri Agro.



Despre noi

Patria Bank SA este o societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar, autorizată ca instituție de credit pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României. Banca derulează operațiuni bancare și alte servicii financiare cu persoane fizice și juridice. Acestea includ: deschideri de conturi și depozite, plăți interne și externe, operațiuni de schimb valutar, finanțări pentru activitatea curentă, finanțări pe termen mediu, emitere de scrisori de garanție, acreditive.

Activitatea băncii se desfășoară pe Șoseaua Pipera nr. 42, Globalworth Plaza, etajele 7, 8 și 10, Sector 2, București, iar sediul social este situat pe strada Ion Brezoianu 31, etajul 1, 2 și mansardă, Sector 1, București. Patria Bank S.A. este rezultatul fuziunii prin absorbție dintre fosta Bancă Comercială Carpatica S.A., în calitate de entitate absorbantă și fosta Patria Bank S.A. (fosta Nextebank), în calitate de entitate absorbită proces care s-a finalizat la data de 01.05.2017. Fosta Bancă Comercială Carpatica SA (banca absorbantă) a fost înființată în anul 1999 la Sibiu, fiind autorizată ca instituție de credit pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României. Banca a fost listată inițial pe piața RASDAQ - categoria III-R, sub simbolul bursier BACR, iar din anul 2004 începe tranzacționarea la categoria a II-a a Bursei de Valori București, sub simbolul bursier BCC, iar din anul 2005 trece în Segmentul Principal al Bursei de Valori București - Categoria Premium. Fosta Patria Bank SA (banca absorbită) a fost înființată în anul 1993 la Târgu Mureș sub numele de Banca de Credit și Dezvoltare Romexterra. În septembrie 2006, MKB Bank Zrt. Ungaria (filială a Bayerische Landesbank) a achiziționat pachetul majoritar de 55,36% din capitalul social, iar din 2007 până în 2014 MKB Bank Zrt. și-a majorat participția astfel încât, la 29 aprilie 2014, aceasta deținea 98,41% din capitalul social. Banca a fost



redenumită inițial MKB Romexterra și apoi Nextebank SA.

La data de 30 aprilie 2014, EEAF Financial Services B.V. a devenit noul acționar majoritar al Nextebank S.A., prin achiziția pachetului majoritar al MKB Bank Zrt., iar în cursul anului 2016 schimbă numele băncii din Nextebank S.A. în Patria Bank SA. Tot în anul 2016, fosta Patria Bank SA achiziționează un pachet majoritar de 64,16% din capitalul social al fostei Bănci Comerciale Carpatica SA, iar în urmă fuziunii cu aceasta, fosta Patria Bank SA se dizolvă fără lichidare.

O dată cu implementarea fuziunii, societatea absorbantă, Banca Comercială Carpatica S.A., și-a schimbat denumirea în Patria Bank S.A. iar din anul 2017 schimbă simbolul bursier din 'BCC' în 'PBK'.

Realizări în cursul anului 2018

La sfârșitul anului 2018 Patria Bank S.A. este prezentă în 67 de orașe, prin 81 unități bancare, fiind un participant activ și inovativ pe segmentele agro, microîntreprinderi și IMM și dezvoltând segmentul retail în mediul urban și mai ales în orașele mici și în mediul rural. Prin implementarea noului model de afaceri post-fuziune, atât din perspectiva strategiei, a dimensiunii, a produselor și abordării pieței, în anul 2018 Banca a urmărit utilizarea de canale de distribuție variate și parteneriate strategice, în scopul penetrării unor nișe neacoperite de piață, în măsură să permită îndeplinirea direcției strategice stabilite, aceea de a fi o prezență semnificativă în segmentul clienților mai puțin bancarizați, atât din mediul urban, cât și din mediul rural, și în susținerea antreprenorilor locali.

Pe segmentul retail, Banca a crescut soldul creditelor curente cu peste 45 mil. RON, în condițiile în care a finanțat preponderant credite de consum, folosind o rețea diversificată a canalelor de distribuție, în cadrul căreia importanța unităților teritoriale a crescut în permanență în cursul anului 2018 (în detrimentul canalelor alternative – DSA/ Brokeri), din dorința de a păstra o calitate superioară a portofoliului de credite. Dezvoltarea

semnificativă a zonei de credite ipotecare a început în luna septembrie 2018. Banca a avut în vedere dezvoltarea de produse noi (ex. bancassurance, relansarea creditului ipotecar, servicii de tip SMS Info, Internet Banking/Mobile Banking etc.) și oferirea de servicii generatoare de venituri, integrate în pachete de cont curent optimizate, cu extraopțiuni.

Anul 2018 a presupus de asemenea o creștere consistentă a operațiunilor pe segmentul persoanelor juridice. Excluzând creditele neperformante (gestionate de zona de workout), Banca a crescut în cursul anului 2018 soldul creditelor cu peste 225 milioane RON. Astfel, în aria de microfinanțare, Banca a continuat să fie unul dintre jucătorii principali din piață și a demarat un proces amplu de training și înrolare a personalului din retail pentru a-și crește capacitatea de a genera un portofoliu de afaceri mici și foarte mici în zonele geografice neacoperite de personal specializat micro.

Au fost de asemenea lansate fluxuri și produse noi, pentru a optimiza producția de credite noi și pentru a asigura premisele unei creșteri susținute în anul 2019. Banca rămâne unul dintre principalii finanțatori ai

segmentului de microîntreprinderi, în special credite de valoare mică, apelând inclusiv la parteneriate cu diferite centre de expertiză regională și internațională (EFSE, FEI, EMN, etc). S-a continuat procesul de implementare a unei platforme informatice proprii pentru gestionarea superioară a recomandărilor / lead -urilor primite prin intermediul canalelor alternative de vânzare, ce a dus la o mai bună monitorizare a tranzacțiilor astfel generate, la creșterea satisfacției partenerilor și la optimizarea proceselor de vânzare.

În zona de finanțare agro, Banca a continuat extinderea relației cu partenerii de echipamente agricole, după experiența extrem de favorabilă din 2017. Beneficiind de faptul că Banca dispune de specialiști și ingineri agronomi, s-a continuat procesul de creare de produse noi, proiectate împreună cu clienții / partenerii / colaboratorii, îmbinând tehnicalitățile specifice domeniilor agricole cu finanțările uzuale bancare, astfel încât produsele de creditare să respecte necesitățile industriei, atât din perspectiva structurării, cât și a planurilor sezoniere de rambursare.

În 2018 a crescut de asemenea ponderea creditelor acordate firmelor care au aplicat pentru proiecte cu fonduri europene și același trend va continua și în 2019. De asemenea, Banca a devenit unul dintre principalii parteneri ai Fondului Național de Garantare a Creditului Rural - FGCR (locul în 2 în România, după valoarea garanțiilor oferite de FGCR).

În aria IMM-urilor și companiilor Corporate, Banca se concentrează în permanență pe dezvoltarea semnificativă a bazei de clienți, prin intermediul ofertelor personalizate și prin dezvoltarea calității relației cu clienții, ca diferențiator principal, motiv pentru care există deja o recunoaștere în piață, atât din punctul de vedere al competiției, cât și din punctul de vedere al percepției clienților care se bucură de un 'customer care' de calitate. Banca a păstrat o combinație optimă între finanțări garantate și negarantate, fără a depăși un nivel confortabil maximal al tichetului de credit, cu menținerea unui portofoliu echilibrat din punctul de vedere al valorii fiecărei tranzacții și al domeniilor de activitate finanțate.

Ce ne definește, ce produse oferim, unde suntem prezenți și cui ne adresăm.

Activitatea Băncii se concentrează pe segmentul de retail, integrând tehnologia pentru a simplifica accesul clienților la servicii financiare performante și continuă să fie un partener solid și de încredere pentru companiile românești mici și mijlocii, contribuind la dezvoltarea mediului antreprenorial local. Noua strategie comercială a Băncii urmărește dezvoltarea retailului prin extinderea creditării în noi medii, consolidarea și diferențierea prin segmentele de microfinanțare, IMM și Agro, dar și menținerea unei relații solide și de încredere cu deponenții, obiectivele esențiale fiind performanța financiară și profitabilitatea în anii următori.

Produsele noastre

Banca se adresează următoarelor segmente de clienți:

A. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane juridice:

- credite pentru capital de lucru; credite mixte pentru zona de microfinanțare
- credite pentru investiții
- linii de credit
- credite pentru finanțarea proiectelor cu fonduri europene
- credite susținute din programe speciale de finanțare

B. Principalele tipuri de produse de creditare pentru persoane fizice:

- credite de consum
- facilitate de descoperit de cont
- credite pentru investiții imobiliare

C. Principalele tipuri de produse de economisire pentru persoane fizice:

- depozite la termen (cu diferite maturități);
- conturi de economisire.

D. Produse cu scop tranzacțional:

- Contul curent – conturi multiple în aceeași valută
- Conturi cu destinație specială (pentru subvenții și granturi)
- Conturi de depozit de bună execuție
- Conturi escrow
- Conturi de depozit colateral

În ceea ce privește produsele de economisire, Banca a oferit în continuare produsele tradiționale: conturi de economisire, depozite la vedere și la termen etc. într-un mix de produse, valute și linii de activitate care au conferit Băncii o poziție de finanțare corelată cu structura de active a bilanțului.

Principala piață de desfacere pentru produsele și serviciile Băncii este piața bancară din România. Cu excepția produselor de creditare, care sunt oferite clienților atât prin intermediul rețelei proprii de distribuție, cât și prin canale alternative constând în brokeri, parteneriate și agenți vânzări directe, restul produselor financiare sunt oferite către clienți prin intermediul rețelei unice de distribuție a Băncii.

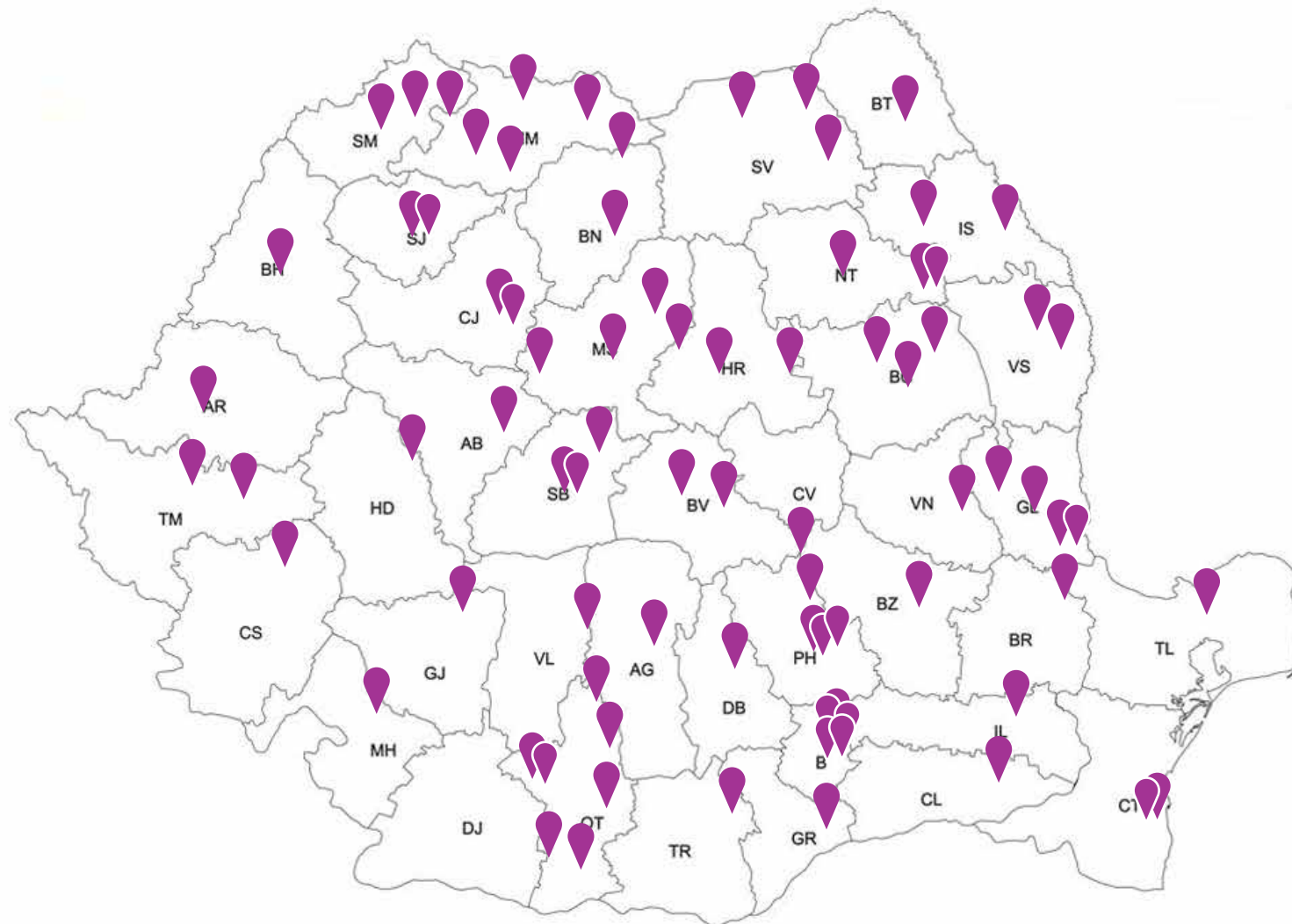
Unde suntem prezenți și cui ne adresăm

Patria Bank SA își desfășoară activitatea doar pe teritoriul României.

Suntem prezenți printr-o rețea proprie de 81 de agenții, în 67 de orașe.

Principala piață de desfacere pentru produsele și serviciile Băncii este piața bancară din România. Cu excepția produselor de creditare, care sunt oferite clienților atât prin intermediul rețelei proprii de distribuție, cât și prin canale alternative constând în brokeri, parteneriate și direct sales agents, restul produselor financiare sunt oferite către clienți prin intermediul rețelei proprii de distribuție a Băncii.

81 / **67**
agenții orașe



Banca se adresează următoarelor segmente de clienți:

Persoane fizice

- Banca deservește segmentul de clienți persoane fizice, având în vedere baza activă de clienți, dar și prin atragerea de noi clienți.
- Concentrare pe segmente de clienți cu venituri reduse, model externalizat de vânzare și de servire a populației rurale.

Microîntreprinderi

- În acest segment sunt incluse întreprinderile mici și microîntreprinderile și întreprinzătorii individuali - reprezentați de persoanele fizice autorizate (PFA), întreprinderile familiale (IF), întreprinderile individuale (ÎI).
- Acest segment de afaceri s-a păstrat și dezvoltat în anul 2018, confirmând rezultate foarte bune și constante în decursul ultimilor 8 ani (2010-2018), în sensul unei profitabilități excelente și a unui nivel al riscului de credit redus, raportat la un portofoliu de credite și care a înregistrat un nivel bun și constant al creditelor neperformante, în contextul unui randament al portofoliului superior mediei pieței pe acest segment.
- Acest segment de clientela, precum și forță de vânzări dedicată, împreună cu tehnologia de creditare dezvoltată, reprezintă un segment principal pentru Banca.

AGRO

- Se adresează fermelor cu suprafețe medii și mari sau fermelor mixte. Această linie de afaceri acordă credite garantate pentru finanțarea activităților agricole, pentru achiziția de terenuri și utilaje agricole, inclusiv finanțări pentru implementarea unor proiecte din fonduri europene.
- Acest segment de clientelă a continuat să fie prezent în oferta de produse a Băncii, cu fluxuri rapide ce pot ține pasul cu cererile clienților de acest tip cu ușurință atât în locațiile cu prezență tradițională a băncii, cât și în zone unde se dorește penetrarea pieței într-un mod activ.

IMM

- Banca s-a concentrat asupra dezvoltării semnificative a bazei de clienți IMM și Corporate. Aceste segmente de clienți au avut în vedere baza activă de întreprinderi mici, mijlocii și mari existentă, dar și atragerea de noi clienți, cărora le-au fost oferite produse noi, flexibile și inovative.

Dimensiunea organizației

Patria Bank SA este o organizație al cărei parcurs este orientat către dezvoltare. Suntem atenți la evoluția cifrelor ce redau dimensiunea organizației și administrăm îndeaproape creșterea fiecărui indicator.

La data de 31.12.2018, Banca deservește un număr de 215.759 clienți (cu aproximativ 30% mai puțin față de anul anterior,

urmăre a demarării unei campanii de închidere conturi dormante), prin intermediul a 840 de salariați activi. Ca și strategie de promovare a produselor, Banca folosește atât modelul clasic de promovare a produselor bancare prin rețeaua proprie de unități, precum și modelul promovării prin lead provideri.

Patria Bank în câteva cifre

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

-mii LEI-

ACTIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17	dec.18/ dec.17 (%)	Buget 31.dec.18	Actual / Buget (obs.)	Actual / Buget (%)
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	510,747	636,525	(125,778)	(20%)	377,731	133,016	35%
Plasamente la bănci	5,613	5,076	537	11%	134,129	(128,516)	(96%)
Titluri de datorie și instrumente de capital	1,026,814	1,287,407	(260,593)	(20%)	1,262,022	(235,208)	(19%)
Investiții în filiale	31,725	27,505	4,220	15%	26,931	4,794	18%
Credite și avansuri acordate clienților, net	1,543,019	1,325,216	217,803	16%	1,716,233	(173,214)	(10%)
Alte active	335,550	363,664	(28,114)	(8%)	314,489	21,061	7%
Total ACTIV	3,451,468	3,645,393	(193,925)	(5%)	3,811,535	(378,067)	(10%)

PASIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17	dec.18/ dec.17 (%)	Buget 31.dec.18	Actual / Buget (obs.)	Actual / Buget (%)
Depozite de la bănci & REPO	6,951	95,967	(89,016)	(93%)	48,106	(41,155)	(80%)
Datorii privind clienții	3,064,601	3,256,296	(191,695)	(6%)	3,364,274	(299,673)	(9%)
Imprumuturi și alte datorii (inclusiv imprumuturi)	64,042	61,579	2,463	4%	87,255	(23,213)	(27%)
Total Datorii	3,135,594	3,413,842	(278,248)	(8%)	3,499,635	(364,041)	(10%)
Total capitaluri proprii	317,874	231,551	86,323	37%	311,899	(4,025)	(4%)
Total Datorii și CAPITALURI PROPRII	3,453,468	3,645,393	(191,925)	(5%)	3,811,535	(378,067)	(10%)

SITUAȚIA PERFORMANȚEI FINANCIARE -mii LEI-	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (obs.)	dec.18/ dec.17 (%)	Buget 31.dec.18	Actual / Buget (obs.)	Actual / Buget (%)
Venituri nete din dobânzi	102,274	104,502	(2,228)	-2%	107,399	(5,125)	(5%)
Venituri nete din comisioane și speze	23,628	22,787	841	4%	27,934	(4,306)	(15%)
Venituri din activitatea financiară și alte venituri	34,101	25,968	8,133	31%	27,063	7,038	26.0%
Venit total din exploatare	160,003	153,257	6,746	4%	162,396	(2,393)	(1%)
Cheltuieli cu personalul	(73,551)	(80,893)	7,342	-9%	(76,311)	2,760	(4%)
Alte cheltuieli operaționale și administrative	(69,531)	(79,472)	9,941	-13%	(64,267)	(5,265)	-8%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(18,677)	(15,617)	(3,060)	20%	(17,184)	(1,493)	9%
Total cheltuieli operaționale	(161,759)	(175,982)	14,223	-8%	(157,761)	(3,999)	3%
Rezultat Operational	(1,756)	(22,725)	20,969	-92%	4,616	(6,372)	(138%)
Ajustări de depreciere aferente activelor financiare	1,490	(19,819)	21,309	-108%	557	933	167%
Rezultat înainte de impozitare	(266)	(42,544)	42,278	-99%	5,193	(5,459)	(105%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent/amanat	-	-	-	-	(1,676)	1,676	(100%)
Profitul / (Pierdere) exercitiului financiar	(266)	(42,544)	42,278	-99%	3,517	(3,783)	(108%)

Grupul Patria Bank în câteva cifre

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

-mii LEI-

ACTIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (obs.)	dec.18/ dec.17 (%)
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	517,436	642,914	(125,478)	(20%)
Plasamente la bănci	5,613	8,408	(2,795)	(33%)
Titluri de datorie și instrumente de capital	1,087,940	1,358,738	(270,798)	(20%)
Investiții în filiale	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților, net	1,593,914	1,370,125	223,789	16%
Alte active	338,847	367,405	(28,558)	(8%)
Total ACTIV	3,543,750	3,747,590	(203,840)	(5%)

PASIV	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (obs.)	dec.18/ dec.17 (%)
Depozite de la bănci & REPO	6,951	95,967	(89,016)	(93%)
Datorii privind clienții	3,057,030	3,231,281	(174,251)	(5%)
Imprumuturi și alte datorii (inclusiv imprumuturi)	173,905	195,890	(21,985)	(11%)
Total Datorii	3,237,886	3,523,138	(285,252)	(8%)
Total capitaluri proprii	305,864	224,452	81,412	36%
Total Datorii și CAPITALURI PROPRII	3,543,750	3,747,590	(203,840)	(5%)

SITUAȚIA PERFORMANȚEI FINANCIARE -mii LEI-	31.dec.18	31.dec.17	dec.18/ dec.17 (obs.)	dec.18/ dec.17 (%)
Venituri nete din dobânzi	116,393	117,421	(1,028)	-1%
Venituri nete din comisioane și speze	23,147	22,233	914	4%
Venituri din activitatea financiară și alte venituri	26,567	21,280	5,287	25%
Venit total din exploatare	166,107	160,934	5,173	3%
Cheltuieli cu personalul	(77,737)	(85,124)	7,387	-9%
Alte cheltuieli operaționale și administrative	(72,995)	(82,565)	9,570	-12%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(19,145)	(16,042)	(3,103)	19%
Total cheltuieli operaționale	(169,877)	(183,731)	13,854	-8%
Rezultat Operational	(3,770)	(22,797)	19,027	-83%
Ajustări de depreciere aferente activelor financiare	580	(19,950)	20,530	-103%
Rezultat înainte de impozitare	(3,190)	(42,747)	39,557	-93%
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent/amanat	(788)	(853)	65	-8%
Pierdere exercitiului financiar	(3,978)	(43,600)	39,622	-91%

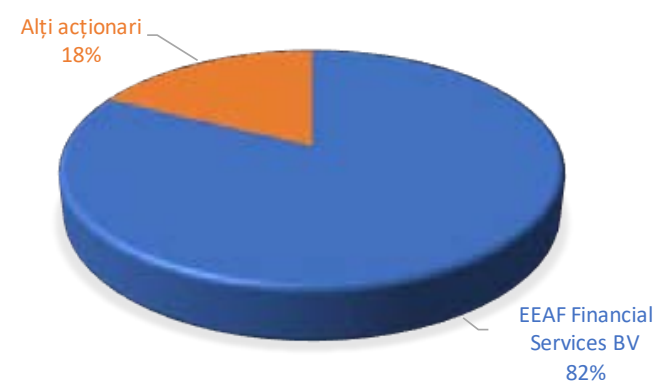
Modificări la nivelul structurii capitalului social

În anul 2018 Patria Bank SA a implementat două operațiuni de majorare a capitalului social, după cum urmează:

- 1** Majorarea capitalului social de la 227.121.731,30 lei la 274.165.692,20 lei, respectiv de la 2.271.217.313 la 2.741.656.922 acțiuni, prin emiterea unui număr de 470.439.609 acțiuni noi cu valoare nominală de 0,1000 lei/acțiune. Majorarea de capital a fost hotărâtă de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 12.03.2018. Aceasta a avut ca surse conversia unor datorii ale Patria Bank SA față de EEAF Financial Services BV în valoare de 40.309.000 lei și subscrieri în numerar pentru diferență. Acțiunile noi aferente majorării de capital social au fost înregistrate în sistemul Depozitarului Central la data de 17.07.2018, după derularea tuturor formalităților aferente înregistrării majorării.
- 2** Majorarea capitalului social de la 274.165.692,20 lei la 311.533.057,50 lei, respectiv de la 2.741.656.922 la 3.115.330.575 acțiuni, prin emiterea unui număr de 373.673.653 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1000 lei/acțiune. Majorarea de capital a fost hotărâtă de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 02.08.2018. Aceasta a avut ca surse conversia unor datorii ale Patria Bank SA față de EEAF Financial Services BV în valoare de 23.329.000 lei și subscrieri în numerar pentru diferență. Acțiunile noi aferente majorării de capital social au fost înregistrate în sistemul Depozitarului Central la data de 20.11.2018, după derularea tuturor formalităților aferente înregistrării majorării.

Astfel, la data de 31.12.2018, conform datelor înscrise la Depozitarul Central, structura acționariatului Patria Bank SA era următoarea:

STRUCTURA ACȚIONARILOR PATRIA BANK LA 31.12.2018



Grupul Patria Bank

La finalul anului 2018 Grupul Patria Bank include:



instituție de credit autorizată pentru desfășurarea de activități bancare pe teritoriul României



societate autorizată de ASF pentru administrarea fondurilor de investiții. Patria Asset Management administrează trei fonduri de investiții, FDI Patria Stock, FDI Patria Global și FDI Patria Obligațiuni; este o societate aflată sub controlul Patria Bank SA, în proporție de 99.99% din capitalul social și drepturile de vot.



instituție financiară nebancaară, autorizată de Banca Națională a României pentru a desfășura activități de creditare pe teritoriul României, înscrisă în Registrul General al instituțiilor financiare nebancaare ținut de BNR, specializată în creditarea rurală și microfinanțare; este o societate aflată sub controlul Patria Bank SA, prin preluarea participației deținute de fosta Patria Bank SA de 99.998072% din capitalul social și drepturile de vot.



Guvernanța Corporativă

Patria Bank SA este administrată în sistem unitar, respectând obiectivele de guvernanță corporativă, transparența informației corporative relevante, protecția intereselor diverselor categorii de participanți și principiile unei funcționări eficiente pe piața bancară.

Structuri de guvernanță corporativă

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este cel mai înalt organ decizional al Băncii care stabilește politica economică și comercială și decide asupra activității acesteia. În cursul anului 2018, Consiliul de Administrație a convocat 4 Adunări Generale ale Acționarilor.

În concordanță cu mărimea, natura și complexitatea activității desfășurate de Bancă și respectând obiectivele de guvernanță corporativă, Organul de conducere al Băncii este reprezentat de Consiliul de Administrație și Comitetul Directorilor.

La data de 31.12.2018 Consiliul de Administrație era format din cinci membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi re-aleși pentru mandate subsecvente de câte 4 ani.

Organul de conducere al băncii (Consiliul de Administrație și Comitetul Directorilor) își desfășoară activitatea în baza unor reguli de organizare și funcționare reglementate prin Actul Constitutiv, prin Regulamentele de organizare și funcționare ale fiecăruia, cât și prin Regulamentul de organizare și funcționare al Băncii. Organul de conducere promovează standarde etice și profesionale ridicate și o cultură solidă de control intern.

Echipa managerială și executivă puternică și experimentată



Horia Manda

Președinte al Consiliului de Administrație

Managing Partner- Axxess Capital
Membru CA- numeroase companii
Experiență M&A: Banca Agricolă, Banca Românească, RALFI, Motoractive, Romexterra, Patria, BCC, Jet Finance



Daniela Iliescu

Membru al Consiliului de Administrație

CFO-Axxess Capital
BoD Member-BCC

Ex-Senior Manager- PwC

Experiența M&A: Patria, Jet Finance, BCC



Bogdan Merfea

CEO & Membru al Consiliului de Administrație

Ex-CEO-Raiffeisen Bank Kosovo

Ex-ED-Raiffeisen Bank România

Experiență relevantă M&A: Patria, BCC



Nicolae Surdu

Membru al Consiliului de Administrație

Ex-CEO BCC; Ex-CEO-Fortis Bank România; Ex-VP-Credit Europe Bank România; Ex-Director Operațiuni-Tîriac Bank; Ex-Membru Bord: Piraeus Bank RO



Vasile Iuga

Membru al Consiliului de Administrație

Ex-Managing Partner-South East Europe, România
Country Manager, PwC
VP-Camera de Comerț Româno Americană în România
Membru Comitet-EIB



Lucica Pitulice

CFO & Director General Adjunct

Ex-CFO Banca Românească
Ex-CFO Bancpost
Ex-CFO RBS/ ABN AMRO
Ex-Mgmt. Consultant, auditor în Big4



Valentin Vancea

COO & Director General Adjunct

COO-BCC, Nextebank, Volksbank RO
CEO-Asociația Națională de Securitate a Sistemelor IT
Experiență relevantă M&A: HVB Bank, Unicredit, BCC



Bogdan Neacșu

CRO & Director General Adjunct mandat finalizat la 31.11.2018

Ex-Director General Adjunct -Garanti Bank RO
Ex-Membru Bord, Director Risc -Volksbank RO
Economist - BNR
Experiență relevantă M&A: Volksbank RO



Codruț Nicolau

Director General Adjunct, Divizia Comercială

Peste 20 ani în banking, din poziții de management în aria de vânzări Corporate și Retail, în Unicredit România



Codin Năstase

Director General Adjunct, Divizia Risc

Managementului financiar și al riscului în cadrul Citibank, Banca Românească și Bancpost
MBA - ASSEBUS în parteneriat cu Kenesaw State University (Atlanta, SUA)

Consiliul de Administrație

Organul de conducere cu funcția de supraveghere al băncii este Consiliul de Administrație, format din 5 membri numiți de adunarea generală ordinară a acționarilor și aprobați de către Banca Națională a României. Un membru al Consiliului de Administrație este independent.

Consiliul de Administrație supraveghează și răspunde pentru implementarea unui cadru de administrare a activității care să asigure administrarea efectivă și prudentă a Băncii, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul Băncii și prevenirea conflictelor de interese. Organizarea și funcționarea se realizează în baza Actului Constitutiv, legilor aplicabile și a regulamentului propriu de organizare și funcționare.

Componența Consiliului la finalul anului 2018:

Nume și prenume	Poziția deținută în cadrul Consiliului de Administrație	Aprobat prin	Durată mandat
Dragoș Horia Manda	Președinte (1 mandat în banca fuzionată)	Hotărârea AGA din 02.04.2016 Aprobare prealabilă a BNR privind fuziunea (noiembrie 2016)	4 ani 26.04.2016 - 26.04.2020
Daniela Elena Iliescu	Membru neexecutiv (1 mandat în banca fuzionată)		4 ani 26.04.2016 - 26.04.2020
Bogdan Merfea	Membru neexecutiv Membru executiv (1 mandat în banca fuzionată)		26.04.2016 - 30.04.2017 01.05.2017 – 26.04.2020
Nicolae Surdu	Membru (1 mandat în banca fuzionată)	Hotărârea AGA din 27.04.2017 Aprobare prealabilă a BNR privind fuziunea (noiembrie 2016)	4 ani 01.05.2017 - 27.04.2021
Vasile Iuga	Membru independent (1 mandat în banca fuzionată)	Hotărârea AGA din 27.04.2017 Hotărârea AGA din 28.07.2017 Aprobare prealabilă a BNR (decembrie 2017)	4 ani 06.12.2017 - 27.04.2021

La data de 31.12.2018 nu există poziții vacante în cadrul Consiliului de Administrație.

Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație

Principalele competențe ale Consiliului de Administrație, inclusiv cele care nu pot fi delegate membrilor conducerii executive, sunt stabilite prin lege, Actul Constitutiv, Regulamentul de Organizare și Funcționare a Băncii, precum și prin Regulamentul de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație. În cazuri permise de lege, AGA poate delega Consiliului de Administrație și alte atribuțiuni.

Consiliul de Administrație are ca responsabilități stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Băncii, stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare, numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației acestora, supravegherea activității directorilor, pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea

hotărârilor acestora dar și a atribuțiilor primite de către Consiliul de Administrație de la AGA, reprezentarea Băncii în raport cu directorii, alte atribuții și responsabilități stabilite de prevederile legale și care nu pot fi delegate directorilor, înființarea de comitete consultative etc.

Comitetele consultative de la nivelul Consiliului de Administrație

Pentru dezvoltarea și menținerea unor bune practici de administrare a activității, Consiliul de Administrație a constituit două comitete care îl asistă în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin. Componența, regulile de organizare și funcționare precum și atribuțiile acestor comitete sunt definite în regulamentele proprii de organizare și funcționare a acestora.

Comitetul de audit

La data de 31.12.2018, Comitetul de Audit era compus din 3 administratori neexecutivi, din care un membru independent, respectiv:

Nume	Poziția deținută în cadrul Comitetului	Perioada
Vasile Iuga	Președinte (independent)	22.11.2017 - prezent
Daniela Elena Iliescu	Membru (neexecutiv)	
Nicolae Surdu	Membru (neexecutiv)	22.06.2017 - prezent

În anul 2018 Comitetul de audit s-a întrunit în 14 ședințe. Principalele subiecte au vizat evaluarea activității de audit intern în general, incluzând evaluarea independenței organizaționale a auditului, evaluarea sistemului de control intern, revizuirea cadrului procedural aferent desfășurării activității de audit intern, analiză și aprobarea planului de audit intern, stadiul monitorizării recomandărilor, prezentarea rapoartelor de audit intern inclusiv concluziile rezultate din evaluarea funcțiilor independente, respectiv funcția de administrare a riscurilor și funcția de conformitate, prezentarea scopului și planificarea activității auditorului financiar al băncii, aspecte privind situațiile financiare ale băncii, aspecte privind raportările făcute de bancă către BNR.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

La data de 31.12.2018, Comitetul de Administrare a Riscurilor era compus din 3 administratori neexecutivi, din care un membru independent, respectiv:

Nume	Poziția deținută în cadrul Comitetului	Perioada
Nicolae Surdu	Președinte (neexecutiv)	06.12.2017 - prezent
Daniela Elena Iliescu	Membru (neexecutiv)	
Vasile Iuga	Membru (independent)	

Comitetul de Administrare a Riscurilor are rol consultativ. Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din membri ai Consiliului de Administrație, având experiența corespunzatoare atribuțiilor specifice ce le revin în cadrul comitetului.

Comitetul directorilor

Comitetul Directorilor reprezintă funcția de conducere superioară, asigurând conducerea operativă a Băncii. Competențele și atribuțiile acestuia au fost reglementate prin Actul Constitutiv, prin Statutul propriu și prin Regulamentul de organizare și funcționare a Băncii.

Astfel, la data de 31.12.2018 conducerea operativă și

coordonarea activității zilnice a Băncii era delegată de către Consiliul de Administrație mai multor directori care împreună formează Comitetul Directorilor.

Componența Comitetului Directorilor

Nume și prenume	Poziția în cadrul Comitetului Directorilor	Funcția în cadrul Băncii	Durată mandat
Bogdan Merfea	Membru 1 mandat	Director General	01.05.2017 - prezent
Valentin Grigore Vancea	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Operațiuni și IT	01.05.2017 - prezent
Bogdan Constantin Neacșu	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Risc începe să-și exercite atribuțiile la data de 06.07.2017, când se obține aprobarea prealabilă a BNR. Începând cu 01.12.2018 încetează mandatul	01.05.2017 - 30.11.2018
Diana Maria Kallos	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Financiar începând cu 16.01.2018 își încheie mandatul cu acordul părților	01.05.2017 - 15.01.2018
Lucica Cristina Pitulice	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Financiar începe să-și exercite atribuțiile la data de 07.05.2018, când se obține aprobarea prealabilă a BNR	16.01.2018 - prezent
Codruț Ștefan Nicolau	Membru 1 mandat	Director General Adjunct Divizia Comercială începe să-și exercite atribuțiile la data de 24.08.2018, când se obține aprobarea prealabilă a BNR	01.07.2018 - prezent

Activitatea Comitetului Directorilor

Comitetul Directorilor a furnizat Consiliului de Administrație, în mod regulat și cuprinzător, informații detaliate cu privire la toate aspectele importante ale activității Băncii, inclusiv cele referitoare la administrarea riscurilor, evaluarea riscurilor potențiale și la aspectele de conformitate, măsurile întreprinse și cele recomandate, neregulile identificate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor pe care le are.

Parteneri pentru sustenabilitate

În Patria Bank credem că incluziunea socială și financiară sunt importante în activitatea noastră, acestea fiind parte a strategiei de sustenabilitate a Grupului.

Comitete constituite în sprijinul Comitetului Directorilor

1. **Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO)**
2. **Comitetul de Credite**
3. **Comitetul de Restructurare și Recuperare Credite**
4. **Alte comitete:** Comitetul de Securitate și Sănătate în Muncă

Remunerații și bonusuri

Adunarea Generală a Acționarilor Băncii aprobă cuantumul și condițiile de acordare a indemnizațiilor cuvenite membrilor Consiliului de Administrație. Remunerația membrilor Comitetului Directorilor este stabilită de către Consiliul de Administrație. Remunerarea membrilor organelor de conducere (Consiliul de Administrație / Comitetul Directorilor) - remunerații brute în anul 2018 se prezintă după cum urmează:

Anul 2018 (brut lei)*	
Total, din care:	5.328.475
- remunerație fixă (brut lei)	5.328.475
- remunerație variabilă (brut lei), din care:	0
- numerar	0
- acțiuni	0
- alte titluri	0

Patria Bank este membru în:

- Asociația Română a Băncilor (ARB)
- Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare (FGDB)
- Asociația de Plăți Electronice din România (APERRO)
- Asociația Română a Exportatorilor (AREX)
- Asociația Română de Factoring (ARF)

Patria Credit IFN este afiliată:

- European Microfinance Network (EMN), organizație europeană ce sprijină lupta împotriva excluziunii sociale și financiare și joacă un rol activ în construirea unui cadru legislativ și de reglementare la nivel European a pieței de microfinanțare. Include peste 90 de membri și parteneri din peste 21 de țări europene.
- Microfinance Centre (MFC), organizație de resurse regionale de microfinanțare ce reunește 106 organizații (inclusiv 77 de IFN) în 34 de țări din Europa, Asia Centrală și dincolo de graniță, care împreună oferă servicii de microfinanțare responsabile pentru peste 1.000.000 de clienți cu venituri reduse.

Patria Asset Management este afiliată:

- Asociației Administratorilor de Fonduri din România (AAF)



asociația română a băncilor



Impact, riscuri și oportunități majore

Activitatea Patria Bank se desfășoară în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit, Regulamentul EBA nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, precum și alte cerințe legale naționale și internaționale, precum și standardele privind riscurile sociale și de

protecție a mediului înconjurător.

Patria Bank are un rol important în piața bancară din România, beneficiind de o cotă de piață de aproximativ 1% raportat la ponderea în volumul activelor gestionate și este situată în top 20 instituții bancare din România.

Pentru acest fapt, Patria Bank joacă un rol important în susținerea comunităților și afacerilor locale, în special cele din mediul urban mic și din mediul rural, beneficiind de o rețea teritorială acoperitoare, reprezentată de 81 de unități teritoriale și o bază solidă de lichiditate, compusă dintr-un mix de capitaluri provenite de la acționari și o bază strategică de deponenți.

Din punct de vedere strategic, Banca a vizat acordarea de credite clienților tradiționali (retail, persoane juridice: IMM, Corporate și Agro), dar și continuarea finanțărilor într-o zonă puțin exploatată de sistemul bancar românesc, urmărind să ofere produse bancare unor clienți mai puțin atractivi pentru industria bancară:

retail low-mass market, clienți care beneficiază de venituri mai reduse (cuprinse între intervalul 700 - 2.500 lei) și care sunt mai puțin "vizibili"/targetați de sistemul bancar românesc (reprezentată de o populație estimată la un total de 3,6 milioane de prospecti: 15% tineri cu vârste cuprinse între 21-35 ani, 55% adulți cu vârste cuprinse între 35 și 65 de ani și 30% pensionari cu vârste cuprinse între 65 și 75 de ani); persoane juridice: microîntreprinderi (cu o cifră de afaceri de până în 500 mii Eur), segment pe care Patria Bank este unul dintre liderii de piață, situându-se în top 3 și

agroîntreprinderi mici/ferme agricole de familie, banca beneficiind de forță de vânzare specializată și experiență relevantă pe acest domeniu de activitate.

Pe parcursul anului 2018, banca a acordat următoarele finanțări celor 2 entități menționate mai sus:

- pentru clienții low mass market un număr de 3.062 credite, reprezentând o valoare cumulată de 51 mil. lei (11 mil. Eur), în creștere cu aprox. 30% față de volumul înregistrat anul anterior;
- pentru microîntreprinderi un

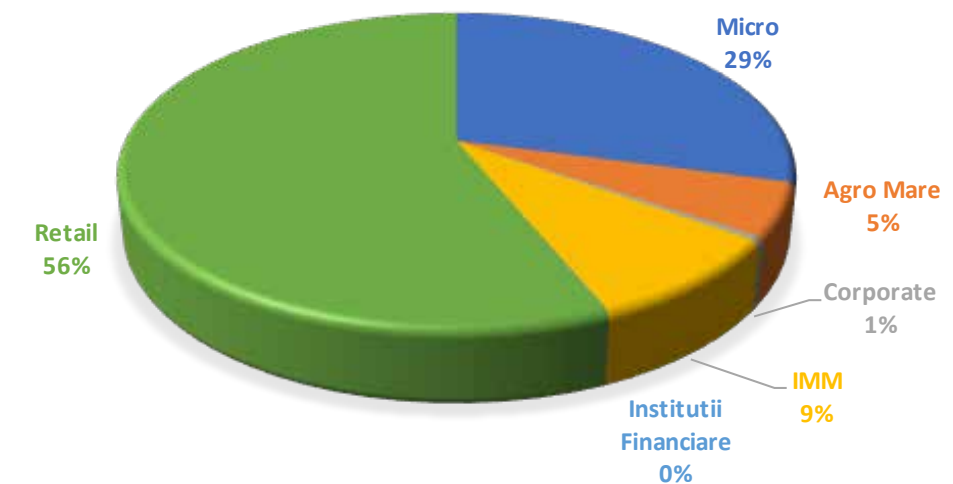
număr de 2.731 credite, reprezentând o valoare cumulată de 221 mil. lei (47 mil. Eur), în creștere cu aprox. 60% față de numărul/volumul înregistrat anul anterior.

Astfel, Banca s-a implicat în finanțarea producătorilor de mici dimensiuni sprijinind accesul acestora la produsele bancare. Pentru acest segment Banca are produse testate și validate în ultimii 7 ani și sunt disponibile inclusiv produse cu garanții oferite de Uniunea Europeană (prin programul EaSI), precum și programele de garantare oferite de fondurile de garantare locale (FNGC/IMM,FGCR). Pe

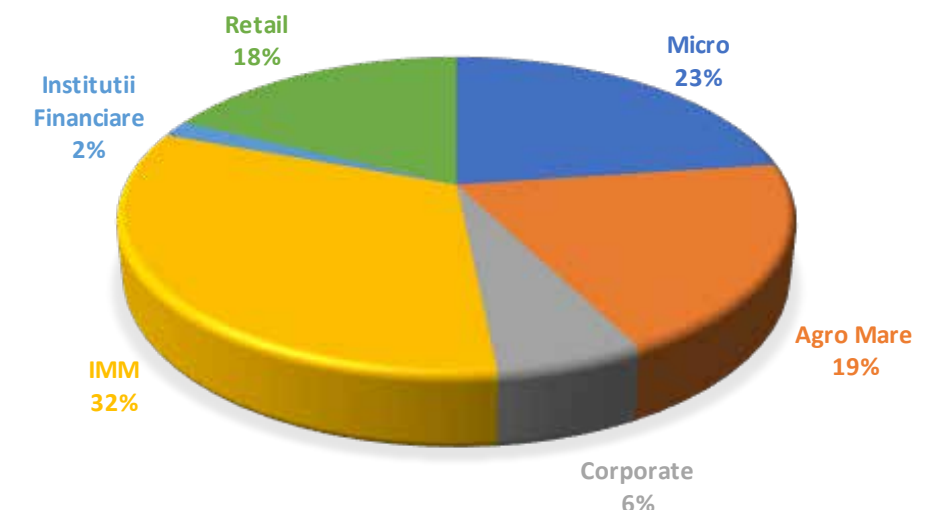
sub-segmentul microîntreprinderilor cu o cifră de afaceri de până la 500 mii euro anual Patria Bank este unul din liderii de piață, situându-se conform estimărilor noastre în TOP 3 bănci de profil.

În ceea ce privește finanțările acordate de Bancă în cursul anului 2018, situația se prezintă astfel:

NUMAR CREDITE ACORDATE ÎN 2018



VALOARE CREDITE ACORDATE ÎN 2018



Strategia de combatere a posibilului impact asupra societății

Patria Bank și-a asumat rolul de a aduce produse bancare aproape și accesibile tuturor categoriilor sociale și formelor de organizare din România și de a promova o politică de afaceri transparentă și responsabilă



față de mediul înconjurător, clienți, parteneri și salariați.

Pentru această Banca a procedat la:

1. stabilirea unor politici de creditare, care restricționează acordarea de finanțări activităților care implică risc ridicat de mediu sau social, astfel:
 - Pornografie
 - Producția de muniție și armament, explozibili, vehicule militare de luptă
 - Cazinourile, jocuri de noroc și pariuri
 - Comerțul cu animale și plante sălbatice aflate pe cale de dispariție și protejate de legislația internă și internațională
 - Transportul de petrol cu petroliere fără certificate IMO
 - Producția și comerțul cu fibre de azbest și produse care conțin azbest
 - Producția, depozitarea, tratarea, evacuarea sau comerțul cu produse radioactive și deșeuri radioactive
 - Producția de energie cu combustibil nuclear
 - Pescuit marin cu plase plutitoare, utilizând plase cu o lungime mai mare de 2,5 km
 - Prelucrarea pietrelor brute, rocilor sterile și reziduurilor pentru metale prețioase utilizând cianură
 - Activități ale sindicatelor salariaților
 - Activități ale organizațiilor religioase
 - Activități ale organizațiilor politice
2. politică de guvernare corporativă și un cod de etică în afaceri care descurajează practicile anti-concurențiale și de corupție, încurajând cooperarea și colaborarea cu entitățile din sistemul bancar românesc, precum și cu instituțiile/autoritățile naționale și internaționale;
3. politică de resurse umane care încurajează diversitatea și egalitatea în drepturi, combaterea discriminării, încurajarea formării și dezvoltării profesionale, dezvoltarea unor relații de muncă și management corespunzătoare, o politică de salarizare corespunzătoare, precum și dezvoltarea unei culturi organizaționale bazată pe încredere și performanță.
4. politică de investiții care asigură stabilirea și menținerea unor relații corecte și transparente în procesul de selecție și derulare a contractelor cu furnizori de bunuri, lucrări și/sau servicii ai Băncii;

5. politici și proceduri de lucru pentru produsele promovate de Bancă, asigurându-se confidențialitatea datelor/informațiilor cu caracter personal ale clienților, produse și servicii de finanțare/depozitare responsabile, practici de promovare a produse și servicii de finanțare/depozitare corecte, cuprinzătoare și transparente pentru clienții Băncii.

Valori, principii, standarde și norme de conduită

Patria Bank promovează și își desfășoară activitatea respectând un standard înalt de etică bancară, prin promovarea și întreținerea unor valori și standarde profesionale (precum integritate morală, imparțialitate, nediscriminare, respectarea cadrului de reglementare în vigoare, concurență loială, cooperare cu autoritățile etc.) care își propun să concretizeze viziunea și misiunea Băncii în relația cu toți participanții din sectorul financiar-bancar (clienți, angajați, colaboratori, prestatori și furnizori ai acestora, alte instituții financiar-bancare sau autorități).

Aceste valori și standarde sunt aduse la cunoștință angajaților și a colaboratorilor Băncii atât la angajare sau la semnarea contractului de colaborare, precum și ulterior, prin **învăderarea continuă a** dispozițiilor Codului de etică, că și componentă esențială a guvernării corporative și a culturii organizaționale.

Patria Bank a desemnat

la nivelul organizației o structura independentă, responsabilă de gestionarea și menținerea acestor valori, principii, standarde și norme de conduită, precum și pentru gestionarea fluxului de sesizare a oricăror incidente privind nerespectarea standardelor la care adera Patria Bank, așa cum este detaliat în Codului de etică al Băncii.

Referitor la fluxul de sesizare menționat mai sus, Patria Bank asigură accesul la acest flux tuturor angajaților sau colaboratorilor cât și clienților și non-clienților săi, asigură confidențialitatea oricărei informări ce are ca obiect îngrijorări legitime și semnificative în legătură cu aspecte legate de etică bancară precum:

Solicitarea de îndrumare, în interpretarea și aplicarea dispozițiilor Codului de etică;

Raportarea oricăror abateri de la prevederile Codului de etică.

Prioritatea Băncii o reprezintă protecția identității persoanelor ce au raportat incidente, astfel că Patria Bank nu tolerează acțiuni de hărțuire, persecutare sau nedreptăți, luând în acest sens măsurile necesare pentru protejarea angajaților/clienților care au formulat sesizări, precum și pentru investigarea, analiză și raportarea către conducere a cazurilor constatate, în vederea aplicării unor măsuri ce au ca obiect rezolvarea sesizărilor.

În cursul anului 2018 Patria Bank nu a înregistrat incidente ce privesc încălcarea Codului de etică în vigoare.

Conflictul de interese

Conform Politicii și Procedurii privind gestionarea conflictului de interese, aprobată în cursul anului 2018, au fost adoptate în cadrul intern de reglementare al Băncii reguli privind identificarea, analizarea, monitorizarea și raportarea conflictelor de interese (potențiale, actuale sau consumate), în vederea stabilirii unui cadru ce oferă siguranță în ceea ce privește prevenirea și evitarea situațiilor generatoare de conflicte de interese. Principalele obligații ce incumbă organului de conducere, precum și

oricărui angajați/colaboratori ai Patria Bank sunt:

- Completarea Declarației privind conflictele de interese, atât anual cât și ori de câte ori intervine un conflict de interese;
- Acționarea numai în interesul Băncii, cu luarea deciziilor fără a se lasa influențați de interesul propriu sau al rudelor/afinilor/entităților în cadrul cărora dețin o participație ori în care dețin o altă calitate;
- Abținerea, în cazul în care prin natura activității angajații / colaboratorii Băncii se regăsesc într-un conflict de interese.

Menționăm de asemenea faptul că situațiile ce au implicat conflicte de interese identificate în cursul anului 2018, au fost supuse atenției conducerii, adoptându-se măsuri de mitigare a riscurilor aferente.

Măsuri anticorupție

În Patria Bank avem o abordare strictă în vederea identificării practicilor incorecte. Astfel, identificarea fraudelor și a actelor de corupție și raportarea acestora au fost acțiuni încurajate și promovate de către membrii echipei de conducere. Angajații sunt încurajați să sesizeze abaterile cu privire la fraudă, mită și corupție, de fiecare dată când acestea se întâmplă, prin sistemele interne puse la dispoziția acestora. Sesizările formulate

de către personalul Patria Bank pot fi efectuate atât în mod direct managerului ierarhic superior, către ofițerii antifraudă din cadrul Direcției Conformitate sau prin escaladare către membrii Comitetului Directorilor. De asemenea, aceste sesizări pot îmbrăca și forma anonimă a „whistleblower-ului”, fiind adresate prin acest canal către Directorul Direcției Conformitate și Directorul Direcției Audit Intern, în toate situațiile banca angajându-se să protejeze identitatea și interesele legitime ale autorului sesizării.

În perioada de raportare, **Grupul Patria Bank nu a înregistrat incidente de corupție** în care să fie implicați angajații sau partenerii de afaceri și nici procese publice introduse împotriva organizației sau a angajaților săi pentru cauze de corupție. Grupul Băncii va continua eforturile de a menține și îmbunătăți aceste standarde.

Comportamentul anticoncurențial

În perioada de raportare, nu au fost înregistrate acțiuni în instanță cu privire la comportamentul anticoncurențial sau încălcări ale legislației antitrust și privind monopolul, în care organizația a fost identificată ca participant.

Codul de governanță corporativă și Codul de etică în afaceri ale Patria Bank descurajează practicile anticoncurențiale și de corupție, încurajând cooperarea și colaborarea cu entitățile din sistemul bancar românesc, precum și cu instituțiile/autoritățile naționale și internaționale.



MATERIALITATE INTERNĂ



Analiza de materialitate internă. Stabilire teme prioritare.

La baza realizării acestui raport a stat la bază analiza internă a principalelor teme ce urmează să fie cuprinse în raport, realizată în 2018.

Astfel, raportul și anul acesta cuprinde acele teme care influențează într-o mare măsură impactul economic, social și de mediu, pe care compania îl are prin activitățile pe care le desfășoară.

Aspecte specifice

ASPECTE ECONOMICE

ASPECTE DE MEDIU

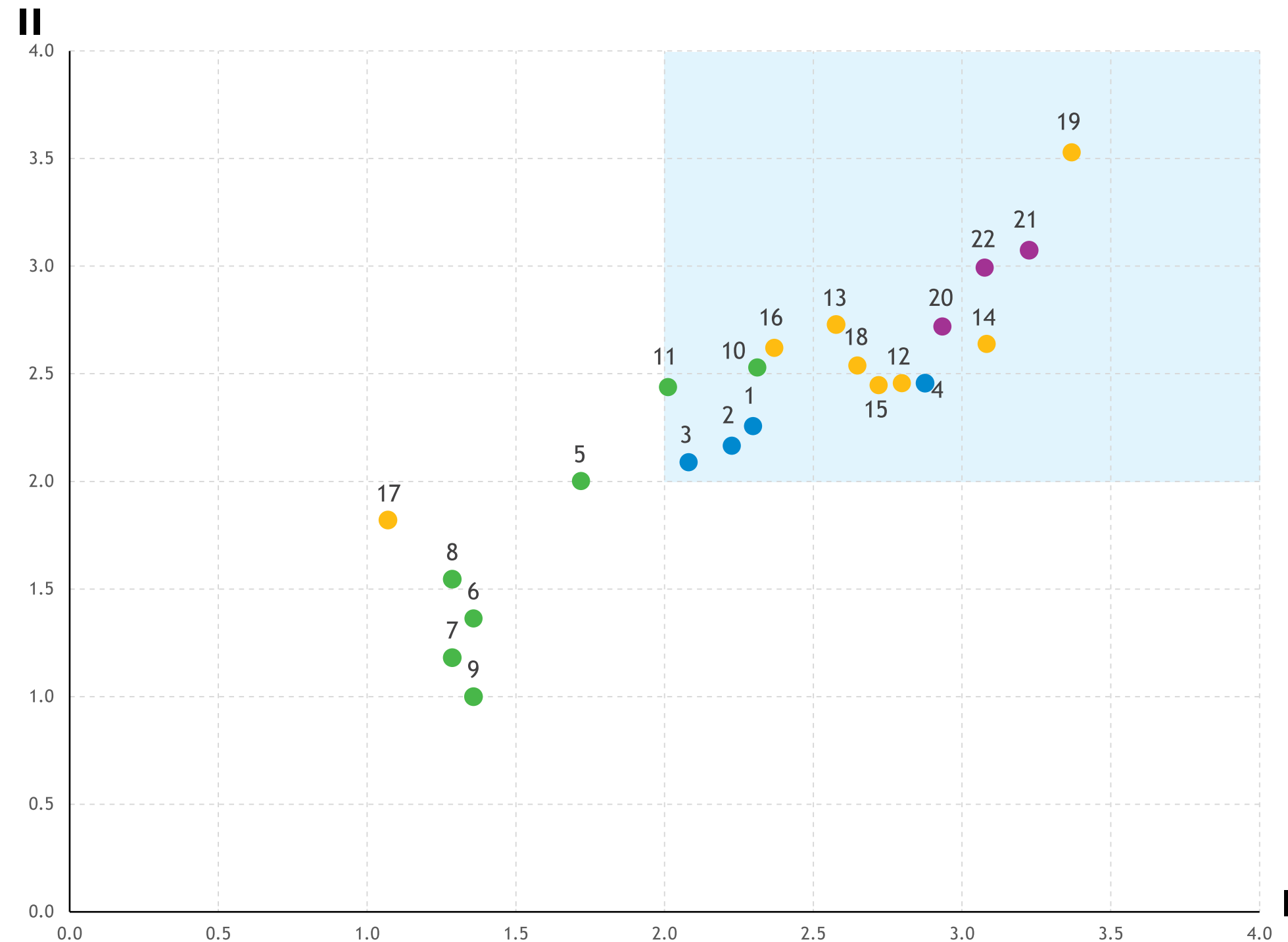
ASPECTE SOCIALE ȘI DE PERSONAL

ASPECTE SPECIFICE SECTORULUI FINANCIAR



Analiza de materialitate internă

Pentru stabilirea temelor prioritare ale Raportului de Sustenabilitate a fost realizată o analiză de materialitate internă. Matricea de față reprezintă raportul dintre răspunsurile oferite la chestionarul de materialitate de către echipa de management (axa I) și cele oferite de echipa de sustenabilitate a Băncii (axa II).



ASPECTE ECONOMICE

1. Prezența pe piață
2. Impactul economic indirect
3. Politica de achiziții
4. Comportament anti-concurențial

ASPECTE DE MEDIU

5. Materialele utilizate în operațiuni
6. Consumul energetic
7. Emisii
8. Consumul de apă
9. Ape uzate și deșeuri
10. Conformarea cu standardele și reglementările legislative din domeniul protecției mediului
11. Evaluarea cererilor de finanțare utilizând criterii de mediu

ASPECTE SOCIALE ȘI DE PERSONAL

12. Relații angajați/ management
13. Securitate și sănătate în muncă
14. Dezvoltare profesională pentru angajați
15. Evaluarea respectării drepturilor omului
16. Comunități locale
17. Politici publice
18. Marketing responsabil
19. Protecția datelor cu caracter personal

ASPECTE SPECIFICE SECTORULUI FINANCIAR

20. Incluziune financiară
21. Securitatea financiară a clientului
22. Inovație și tehnologie

CLIENTII



CLIENTII.

Deși marile orașe sunt din ce în ce mai aglomerate, o bună parte din populația României locuiește încă în mediul rural, mai exact 43%, însemnând 9,7 milioane români. În acest context, 50% dintre sucursalele Patria Bank SA se găsesc în mediul rural și în orașele mici și ies în întâmpinarea acestor nevoi de bancarizare. (sursa Institutul Național de Statistică)

Clienti externi

Protecția datelor cu caracter personal

Din luna Mai 2018, România aplică principiile Regulamentului UE 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date.

Începând cu aceasta dată, politicile și procedurile Băncii reflectă importanța și prioritatea acordată de către Patria Bank S.A., în calitate de Operator de date personale precum și ca entitate parte a Grupului Patria, conformării cu legislația aplicabilă privind prelucrarea datelor cu caracter personal și asigurarea protecției drepturilor și libertăților fundamentale ale persoanelor fizice.

Patria Bank SA colaborează cu Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal (ANSPDCP) și urmărește cu maximă prioritate sesizările primite din partea acestuia în vederea stabilirii măsurilor necesare asigurării protecției drepturilor și libertăților fundamentale ale clienților săi și a desfășurării activității în condiții optime.

În urma analizei reclamațiilor înregistrate cu privire la posibile încălcări a reglementărilor legate de protecția datelor cu caracter personal, se constată că Patria Bank SA a primit în anul 2018 două sesizări din partea Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal, fără a înregistra amenzi sau avertismente de la această autoritate.

De asemenea, nu au fost înregistrate reclamații primite din partea altor organisme de reglementare și nici nu s-au raportat incidente de securitate cu privire la protecția datelor cu caracter personal.

Informarea privind prelucrarea datelor cu caracter personal de către Patria Bank SA este disponibilă public pe site-ul Băncii <https://www.patriabank.ro/datepersonale> și reflectă eforturile Băncii astfel încât toți clienții săi să fie informați și în control cu privire la datele pe care ni le transmit și pe care Banca le procesează în cadrul relațiilor comerciale.

Pe parcursul anului 2018 au fost înregistrate 9 sesizări ale Patria Bank de la ANSPDCP. Fată de anul 2017, în Patria Bank cadrul legislativ pentru reglementarea protecției datelor cu caracter personal este mai complex, în același timp menținându-se numărul scăzut de sesizări.



Incluziune financiară

50% dintre sucursalele Patria Bank SA se găsesc în orașele mici și în mediul rural și vin în întâmpinarea nevoii de bancarizare.

Dintre românii ce locuiesc în mediul rural, aproximativ 61% reprezintă populația activă, din care 23% lucrează în agricultură. În comparație cu mediul urban, cel rural, are un grad de bancarizare redus, **60% din totalul populației nu are cont curent sau card de debit.**

Patria Bank joacă un rol important în susținerea comunităților și afacerilor locale, în special cele din mediul urban mic și din mediul rural, profitând de rețeaua teritorială acoperitoare și o bază solidă de lichiditate, compusă dintr-un mix de resurse provenite de la o bază strategică de deponenți.

Din punct de vedere strategic, Banca a vizat acordarea de credite clienților tradiționali (retail, persoane juridice: IMM, Corporate și Agro), dar și continuarea finanțărilor într-o zonă puțin exploatată de sistemul bancar românesc, urmărind să ofere produse bancare unor clienți mai puțin atractivi pentru industria bancară:



retail low-mass market

Clienți care beneficiază de venituri mai reduse și care sunt mai puțin “vizibili”/targetați de sistemul bancar românesc (reprezentată de o populație estimată la un total de 3,6 milioane de prospecti: 15% tineri cu vârste cuprinse între 21-35 ani, 55% adulți cu vârste cuprinse între 35 și 65 de ani și 30% pensionari cu vârste cuprinse între 65 și 75 de ani).



persoane juridice

Microîntreprinderi (cu o cifră de afaceri de până în 500 mii Eur), segment pe care Patria Bank este unul dintre liderii de piață, situându-se în top 3 și agroîntreprinderi mici/ferme agricole de familie, Banca beneficiind de forță de vânzare specializată și experiență relevantă pe acest domeniu de activitate.

Pe parcursul anului 2018, Banca a acordat următoarele finanțări celor două categorii menționate mai sus:

- pentru clienții low mass market - un număr de **3.142** credite;
- pentru microîntreprinderi - un număr de **1.695** credite.

Astfel, Banca s-a implicat în finanțarea producătorilor de mici dimensiuni, sprijinind accesul acestora la produsele bancare. Pentru acest segment Banca are produse testate și validate în ultimii 8 ani și sunt disponibile inclusiv produse cu garanții oferite de Uniunea Europeană (prin programul EaSI), precum și programele de garantare oferite de fondurile de garantare locale (FNGCIMM și FGCR).

Totodată, în România, potrivit studiilor Consiliului Național al Persoanelor Vârstnice, peste 50% dintre pensionari au venituri sub 2.000 lei, ceea ce îi plasează în categoria persoanelor vulnerabile financiar. În aceste condiții Patria Bank SA a lansat pe parcursul anului 2018 o serie de promoții pentru pensionari, dar și pentru persoanele cu venituri de doar 500 lei.

E timpul ca mica ta afacere să se facă mare cu creditul EaSI!

Credit fără garanții reale pentru afaceri mici și foarte mici

www.patriabank.ro

PENTRU TOȚI ANTREPRENORII

Inovație și tehnologie

Accent puternic pe digitalizare – baza modelului de afaceri al Patria Bank

În acest domeniu, Banca a avut în vedere în principal implementarea următoarelor proiecte:

- Îmbunătățirea fluxurilor de creditare a persoanelor fizice cu automatizarea procesului end-to-end și modificarea fluxurilor informatice suport pentru conformarea cu prevederile Directivei UE nr. 92 / 2014.
- Soluția IBA Branches la nivelul rețelei, urmare modificărilor legislative intervenite recent (Directiva UE nr. 92 / 2014 și Regulamentul privind Protecția Datelor Personale) procesul de roll out a început în cursul lunii Noiembrie 2018 și va fi finalizat în Trim. I 2019.
- Noua soluție de Internet Banking și Mobile Banking dedicată clienților persoane fizice cu termen de finalizare în primul trimestru din 2019, urmând apoi implementarea unor noi module dedicate persoanelor juridice și produselor de tip asset management. Prin intermediul noii aplicații de Internet Banking și Mobile Banking, utilizatorul are acces de la distanță la conturile sale și la operațiuni bancare în orice moment, cu securitate și mobilitate deplină. Aplicația răspunde necesităților clienților cu un profil dinamic. Scopul acesteia este să ofere o experiență simplă, transparentă, firească, de management al fondurilor personale, urmărind să crească satisfacția clienților.
- Proiectul Cashback - emitere și acceptare (în conformitate cu Legea nr. 209/2016 prin care Banca va implementa funcționalitatea cashback prin EPOS-uri și carduri, care presupune obținerea certificatelor atât pentru acceptarea la plată, cât și pentru emitere) se finalizează în cursul Trim. I 2019; de asemenea, strategia de business a băncii vizează emiterea de carduri contactless în cursul primului trimestru din 2019.
- Aplicația de Lead Generation a fost implementată având în vedere strategia de dezvoltare a Băncii de creștere a volumului de produse și servicii vândute și a calitatii serviciilor oferite de către Bancă clienților săi. Prin intermediul aplicației, noul canal de marketing dezvoltat prin parteneri de tip lead provider și colaboratori externi care reprezintă interesele Băncii, va transmite lead-uri și va avea posibilitatea monitorizării acestora.

Sumarizând, principalele investiții în activitatea de dezvoltare a Băncii derulate în cursul anului 2018 au fost următoarele:

Sisteme IT și operaționale

Modul digital banking (internet banking asistat)	Operațiuni bancare digitalizate	Implementat
Aplicație de Internet Banking/Mobile Banking	Operațiuni bancare la distanță	În curs de implementare
Aplicația de Lead Generation	Colectarea de lead-uri de la parteneri	Implementat
Aplicația de CRM	Platforma prin care se gestionează în mod eficient interacțiunea cu clienții având două module dedicate pentru business și collection, cu scopul de a maximiza valoarea informațiilor deținute despre clienți, contribuind la atragerea de noi clienți și generarea de oportunități noi pentru cei existenți	În curs de implementare
Funcționalitate Cash Back	Conform Ordonanței de urgență nr. 193/2002 privind introducerea sistemelor moderne de plată, este obligatorie implementarea funcționalității “cash back” (acordare de avansuri în numerar) atât pentru cardurile emise de Patria Bank S.A. cât și pentru terminalele de plată EPOS	În curs de implementare



Sisteme IT și operaționale

Proiectul pentru implementarea Regulamentului EU privind Protecția Datelor Generale (GDPR)	GDPR modifică cadrul de reglementare actual privind protecția datelor cu caracter personal: modificarea regulilor privind consimțământul, dreptul de portabilitate a datelor și dreptul de ștergere, documentarea prelucrării datelor cu caracter personal.	Implementat
Proiectul pentru implementarea Directivei 2014/92/UE	Legea nr. 258/2017 ce transpune în legislația internă Directiva 2014/92/UE privind comparabilitatea comisioanelor conturilor de plăți, accesul la serviciile de bază și schimbarea conturilor de plăți reglementează drepturile și obligațiile consumatorilor și ale prestatorilor de servicii de plată în ceea ce privește schimbarea conturilor de plăți, deschiderea și utilizarea de conturi de plăți cu servicii de bază, introducerea noțiunilor de client vulnerabil / nonvulnerabil cu drepturile și obligațiile corespunzătoare, aspecte referitoare la comparabilitatea și transparența comisioanelor, deschiderea transfrontalieră de conturi de plăți.	Implementat
Proiectul MIFID II	Implementarea prevederilor Directivei 2014/65/UE - privind piețele de instrumente financiare: se garantează faptul că toate entitățile care prestează servicii și activități de investiții fac obiectul aceluiași cadru de reglementare, se sporește gradul de protecție al investitorilor și crește gradul de transparență al tranzacțiilor cu instrumente financiare, cerințe clare și stricte de raportare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, reguli mai stricte ale procesului de vânzare cu o diferențiere între activitățile de oferire de informații și consultanță, reguli de segmentare a clienților funcție de gradul de aversiune față de risc investițional, creșterea transparenței privind costurile clienților privind instrumentele financiare.	Implementat
Proiectul PSD2	Implementare prevederi Directiva 2015/2366/UE – privind serviciile de plată în cadrul pieței interne: implementarea de noi cerințe în ceea ce privește securitatea tranzacțiilor și a informației, creșterea nivelului de acces a consumatorilor la serviciile de plăți și dezvoltarea serviciilor de plăți on-line odată cu dezvoltarea tehnologiilor IT, posibilitatea consumatorilor de a consolida serviciile de plăți prin intermediul prestatorilor de servicii de plată Payment Initiation Service Provider (PISP), posibilitatea consumatorilor de a consolida informațiile proprii privind conturile de plăți prin intermediul prestatorilor de servicii de tip Account Information Service Provider (AISP).	În curs de implementare

Securitatea financiară a clientului

Politica organizației cu privire la dezvoltarea și vânzarea echitabilă a produselor și serviciilor financiare

Politica Băncii cu privire la dezvoltarea de produse și servicii este reglementată intern, astfel că se definesc principiile de bază avute în vedere în activitatea de dezvoltare și modificare a produselor și serviciilor bancare oferite de Patria Bank, asigurând un cadru general adecvat al procesului de dezvoltare și în vederea creșterii nivelului de satisfacție a clienților actuali și potențiali, asigurării

avantajului competitiv al băncii, cu impact pozitiv în poziționarea Băncii în cadrul sistemului bancar, precum și creșterii profitabilității produselor și implicit a Băncii, prin dezvoltarea și menținerea unui portofoliu calitativ din punctul de vedere al analizei risc-rentabilitate și în conformitate cu strategia de afaceri a Băncii.

Un alt obiectiv semnificativ este legat de componenta de risc, respectiv identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul sau diminuarea riscurilor ocazionate de dezvoltarea unui produs nou sau modificarea unui produs sau serviciu din oferta Băncii cum ar fi: risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, risc operațional, risc reputațional, risc strategic, risc de conformitate (inclusiv riscul de spălare a banilor și finanțare a terorismului).

pentru clienții din zona retail; credite de investiții/ credite pentru capital de lucru/ credite permanente de lucru pentru clienții din zona persoane juridice), cât și cea de economisire (depozite, conturi curente, conturi de economii).

Banca înțelege că în viața fiecărei persoane pot apărea evenimente imprevizibile. Astfel, oferă soluții pentru clienții care doresc să își achite creditul dar care înregistrează dificultăți financiare și se află temporar în imposibilitatea rambursării obligațiilor de plată datorită unor situații de moment: pierderea locului de muncă, scăderea veniturilor, caz de boală sau permanentă: deces. În aceste situații salariații Băncii încearcă împreună cu clientul să găsească cele mai bune condiții de revizuire a graficului de rambursare a creditului, astfel încât acesta să poată ulterior să continue achitarea obligațiilor bancare.

Soluții pentru clienți

Banca dezvoltă și adaptează în permanență produsele și serviciile oferite clienților săi, pentru a rămâne conectată la necesitățile acestora, acest lucru regăsindu-se și în modul de abordare a relației cu clienții Băncii. Astfel, Banca a dezvoltat și continuă să dezvolte produsele și serviciile proprii pentru a se adapta necesităților clienților, pentru a oferi un confort acestora și pentru a rămâne în permanență

prompti la solicitările acestora. Astfel, Banca a definit segmente specifice atât în ceea ce privește clientela, cât și produsele aferente, dar și structura de personal propriu, pentru a răspunde nevoilor clienților, pe următoarele segmente strategice:

- Retail;
- Microîntreprinderi;
- Agro;
- IMM și Corporate.

Gama de produse oferite de Bancă acoperă necesitățile clientelei sale atât pe zona de creditare (credite ipotecare/ credite de consum/ carduri de credit și overdraft-uri



COMUNITATEA

COMUNITATEA INTERNĂ

Oamenii Patria

În viziunea noastră de resurse umane privim performanța ca o premisă a sustenabilității. Prin tot ceea ce facem susținem talentele, recompensăm dezvoltarea și credem în diversitate, inovație și implicarea fiecăruia.



Oamenii Patria

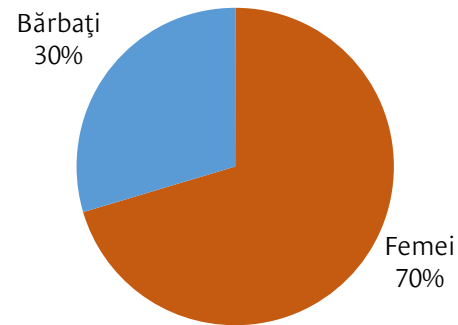
Cifrele de mai jos ilustrează situația angajaților din Grupul Patria, distribuția în funcție de gen, vârstă și contract de muncă.



840
salariați activi

La sfârșitul anului 2018, Patria Bank avea un număr de 840 salariați activi, din care:

Număr total de angajați în funcție de contractele de muncă (permanent sau temporar) și în funcție de gen:



591 femei
dintre care 20 cu contract de muncă încheiat pe perioada determinată și 571 cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată;

305 bărbați
din care 2 cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată și 247 cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată)

Număr total de angajați în funcție de contractele de muncă (permanent sau temporar), în funcție de regiune:

- 22 angajați cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată, din care 8 sunt angajații centralei, iar 14 sunt angajații din rețeaua teritorială;
- 818 angajați cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată, din care 492 sunt angajații centralei, iar 326 sunt angajații din rețeaua teritorială.

Număr total de angajați în funcție de tipul raporturilor de muncă (cu normă întreagă sau cu jumătate de normă), în funcție de gen:

- 809 angajați cu contract de muncă normă întreagă, din care 573 femei și 236 bărbați;
- 31 angajați cu contract de muncă cu normă parțială, din care 18 femei și 13 bărbați;

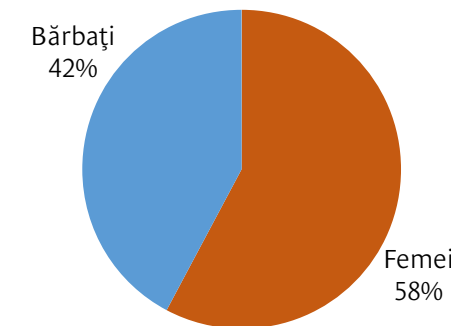
Există un număr foarte mic de lucrători care nu sunt angajați Patria Bank, dar care prestează o activitate pentru Bancă, respectiv: angajații firmelor de curățenie și cei care asigură securitatea.



135
salariați activi

La finalul anului 2018 Patria Credit IFN avea un număr de 135 salariați, dintre care:

Număr total de angajați în funcție de contractele de muncă (permanent sau temporar), în funcție de gen:



78 femei
din care 78 cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată;

57 bărbați
din care 55 cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată

Număr total de angajați în funcție de contractele de muncă (permanent sau temporar), angajați în centrală și în rețea:

- 2 angajați cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată, angajați ai centralei;
- 133 angajați cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată, din care 49 sunt angajații centralei, iar 84 sunt angajații din rețeaua teritorială.

Număr total de angajați în funcție de tipul raporturilor de muncă (cu normă întreagă sau cu jumătate de normă) și în funcție de gen.

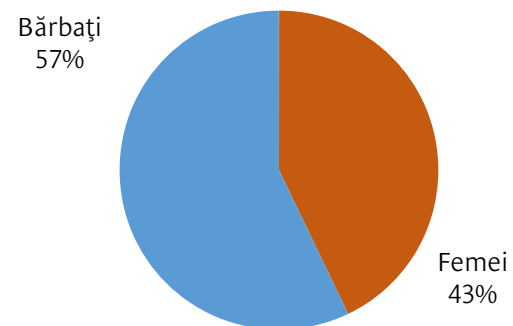
- 35 angajați cu contract de muncă normă întreagă, din care 24 femei și 11 bărbați;
- 100 angajați cu contract de muncă cu normă parțială de muncă, din care 54 femei și 46 bărbați



7 salariați activi

La sfârșitul anului 2018 SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA avea un număr de 7 salariați activi, dintre care:

Număr total de angajați în funcție de contractele de muncă (permanent sau temporar) în funcție de gen:



- 3 femei**
toate cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată;
- 4 bărbați**
din care 2 cu contract de muncă încheiat pe perioadă determinată și 2 cu contract de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată

Număr total de angajați în funcție de contractele de muncă (permanent sau temporar):

- 5 angajați își desfășoară activitatea la sediul din București, 4 angajați au contractul de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată și 1 angajat cu contract de muncă pe perioadă determinată;
- 2 angajați își desfășoară activitatea la sediul din Sibiu, având contractul de muncă încheiat pe perioadă nedeterminată.

Număr total de angajați în funcție de tipul raporturilor de muncă (cu normă întreagă sau cu jumătate de normă).

- 7 angajați cu contract de muncă cu normă întreagă, din care 3 femei și 4 bărbați.

Angajați noi și fluctuația de personal

Anul 2018 a fost un an important pentru reorganizarea și dezvoltarea băncii, acest lucru reflectându-se și în fluctuația de personal. Astfel, în cursul anului 2018 Banca s-a confruntat cu o fluctuație de personal de 25,19%, fluctuația la nivel de centrală fiind de 29,41%, iar la nivel de rețea fiind de 22,62%.

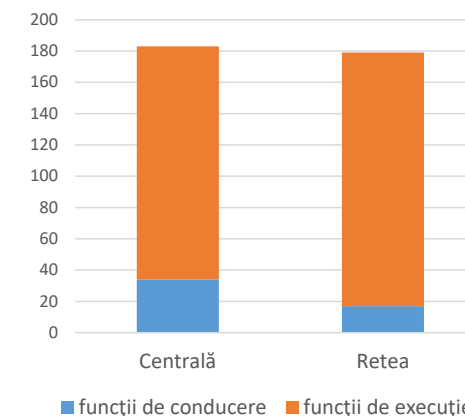


256 angajări

Pe parcursul anului 2018 au fost recrutate 256 de persoane, dintre care:

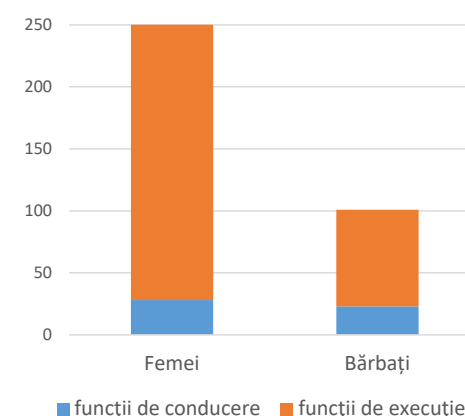
În funcție de regiune:

- 112 în centrală (7 funcții de conducere, 105 funcții de execuție),
- 144 în rețea (18 funcții de conducere, 126 funcții de execuție)



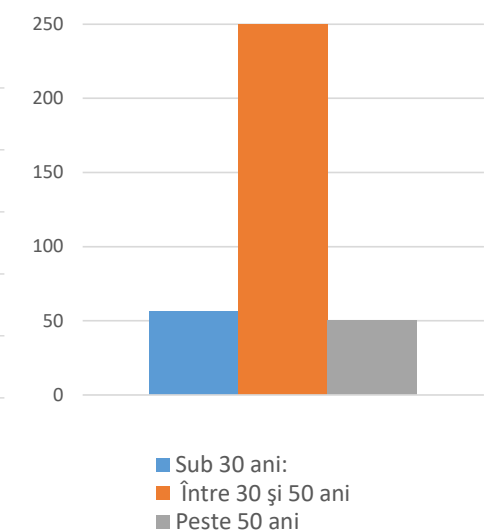
În funcție de gen:

- 194 femei (18 funcții de conducere, 176 funcții de execuție),
- 62 bărbați (7 funcții de conducere, 55 funcții de execuție)



În funcție de vârstă:

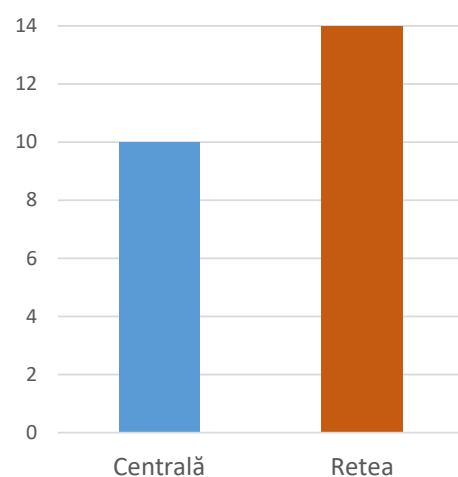
- Sub 30 ani: 46 angajați
- Între 30 și 50 ani: 180 angajați
- Peste 50 ani: 30 angajați



Pe parcursul anului 2018 au fost recrutate 24 de persoane (23 angajați cu funcție de execuție și 1 angajat cu funcție de conducere), din care:

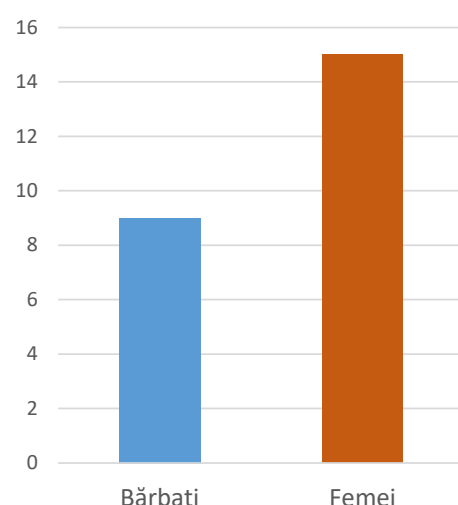
În funcție de regiune:

- 10 în centrală;
- 14 în rețea



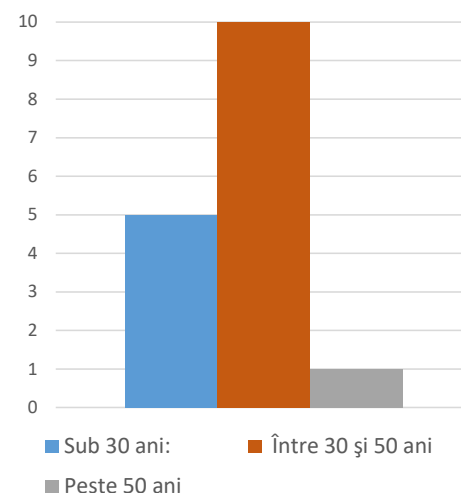
În funcție de gen:

- 15 femei
- 9 bărbați



În funcție de vârstă:

- Sub 30 ani: 5 angajați
- Între 30 și 50 ani: 18 angajați
- Peste 50 ani: 1 angajat



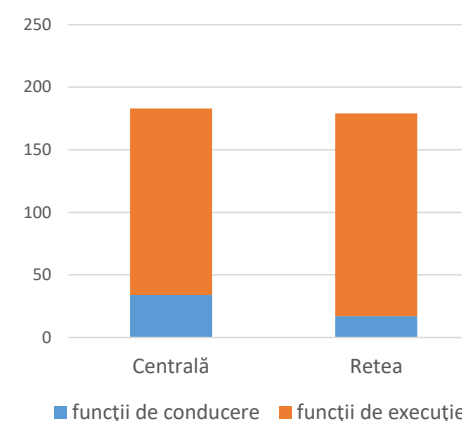
nu au avut angajări în perioada mai sus menționată.

Numărul contractelor de muncă încetate

Numărul contractelor de muncă încetate în 2018 este de 362, dintre care:

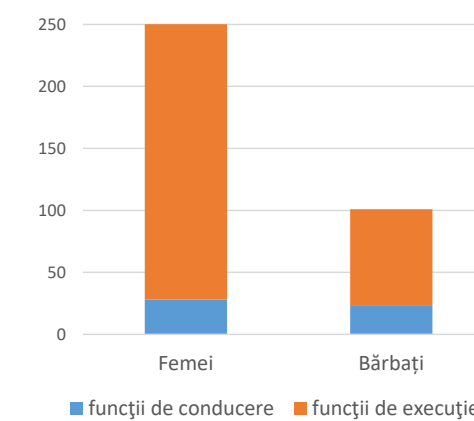
În funcție de regiune:

- 183 în centrală (34 funcții de conducere, 149 funcții de execuție);
- 179 în rețea (17 funcții de conducere, 162 funcții de execuție)



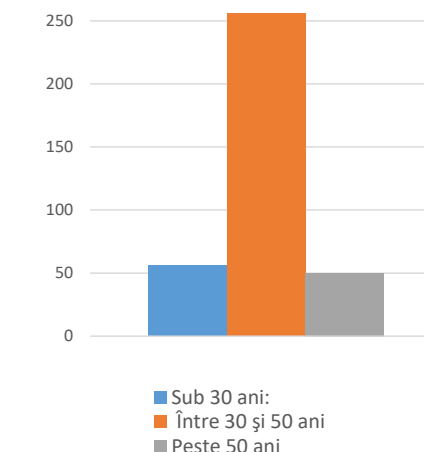
În funcție de gen:

- 261 femei (28 funcții de conducere, 233 funcții de execuție);
- 101 bărbați (23 funcții de conducere, 78 funcții de execuție)



În funcție de vârstă:

- Sub 30 ani: 56 angajați
- Între 30 și 50 ani: 256 angajați
- Peste 50 ani: 50 angajați



În perioada de referință au fost încetat un contract de muncă.

În funcție de gen:

- 1 femeie
- 0 bărbați

În funcție de vârstă:

- Sub 30 ani: 1 angajat
- Între 30 și 50 ani: 28 angajați
- Peste 50 ani: 0 angajați



34
încetări

În perioada de referință au fost încetate 34 de contracte de muncă (31 cu funcții de execuție și 3 cu funcții de conducere), din care:

În funcție de regiune:

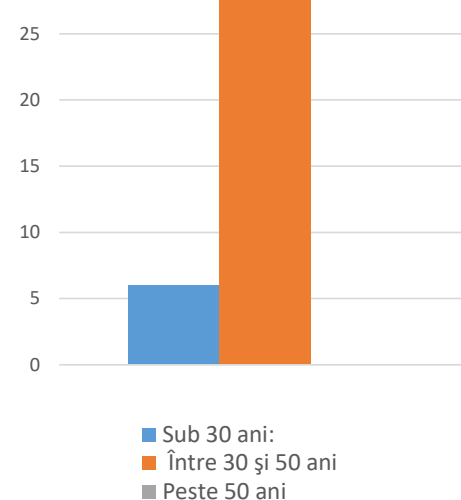
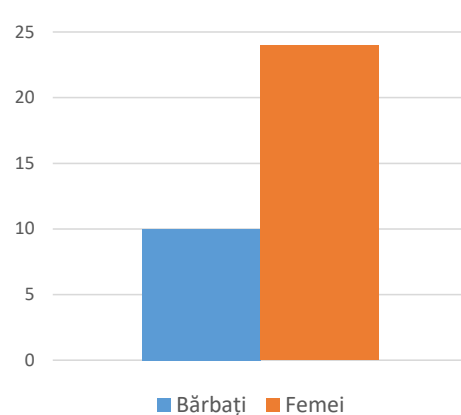
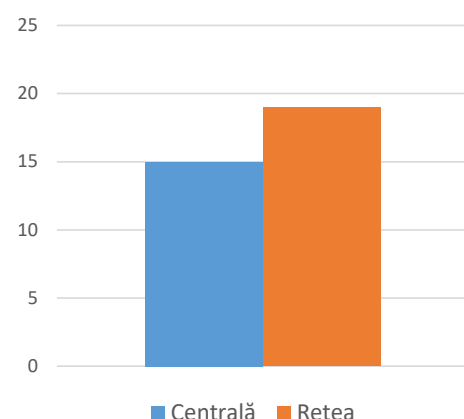
- 15 în centrală;
- 19 în rețea

În funcție de gen:

- 24 femei
- 10 bărbați

În funcție de vârstă:

- Sub 30 ani: 6 angajați
- Între 30 și 50 ani: 28 angajați
- Peste 50 ani: 0 angajat



Beneficii acordate angajaților Grupului Patria

Beneficiile oferite angajaților sunt următoarele:

- Numărul zilelor de concediu de odihnă este cuprins între 21 și 25 zile, în funcție de vechimea în muncă a angajatului;
- Credite acordate angajaților Grupului Patria, în condiții de favoare;
- Abonament de servicii medicale;
- Telefon mobil de serviciu;
- Oferte speciale negociate pentru

angajații Grupului Patria cu diferiți furnizori (oferte de telefonie, achiziționare de produse cosmetice, abonamente la Săli de sport etc)

- Doar angajații SAI au în plus următoarele beneficii:
- Tichete de masă în valoare de 15 lei/zi lucrată;
- Tichete cadou de Crăciun în valoare de 150 lei/angajat.

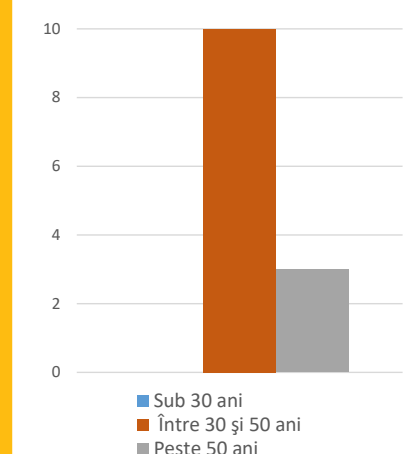
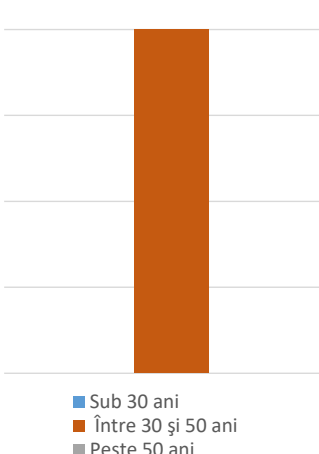
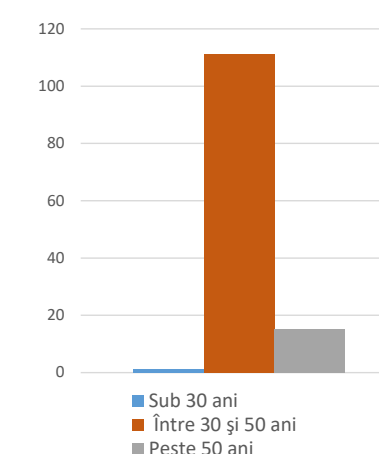
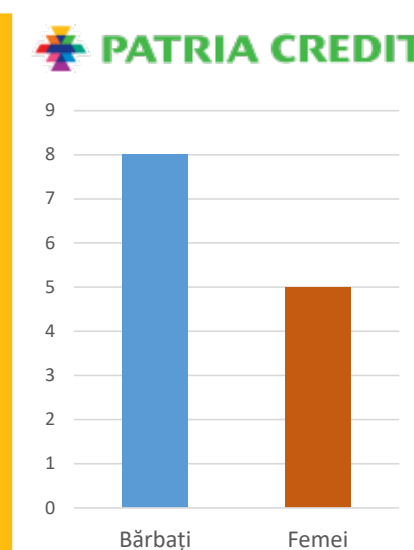
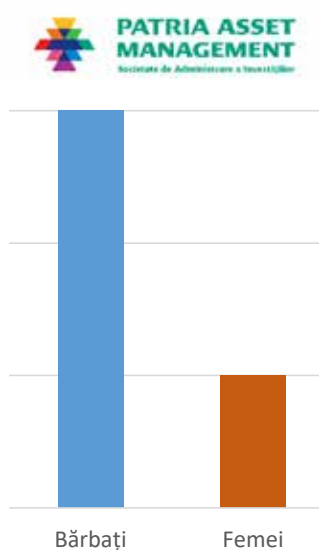
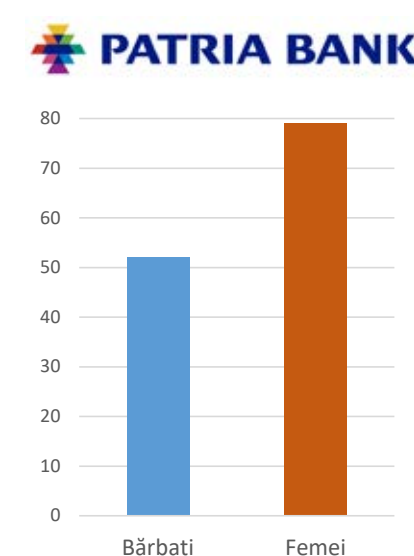
Diversitatea la locul de muncă

Banca se asigură că există un echilibru în procesul de selecție a candidaților, atât pe funcțiile de conducere, cât și în cele de execuție, care să asigure o componență suficient de diversificată în ceea ce privește vârsta, genul, educația și experiența profesională.

Țintele propuse pentru asigurarea diversității:

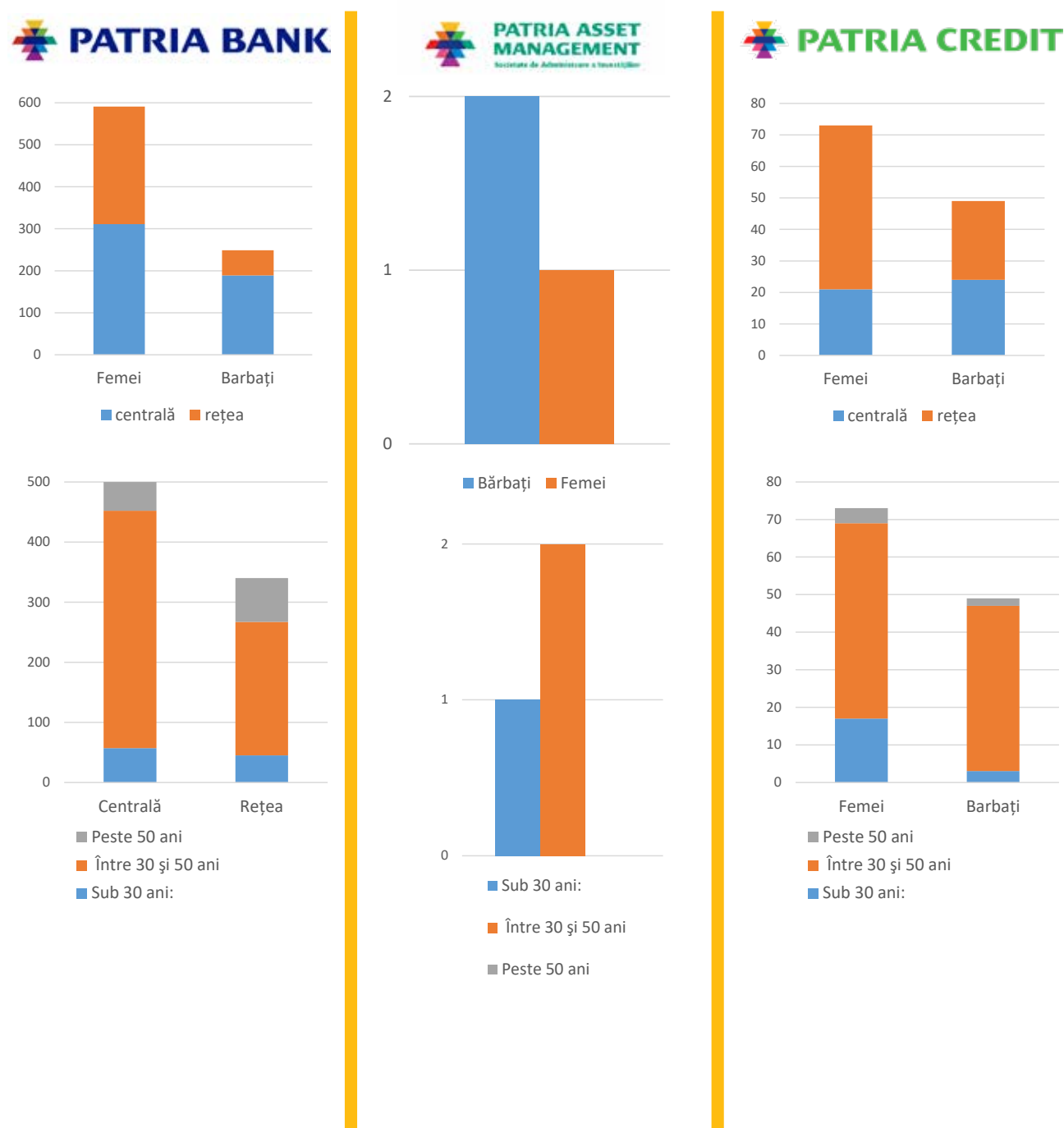
- Selectarea de persoane de ambele genuri
- Selectarea unor persoane ale căror studii să acopere diferite domenii
- Selectarea de persoane a căror experiență să acopere diferite niveluri de conducere

Distribuția persoanelor din posturile de conducere ale organizației în funcție de gen și vârstă:

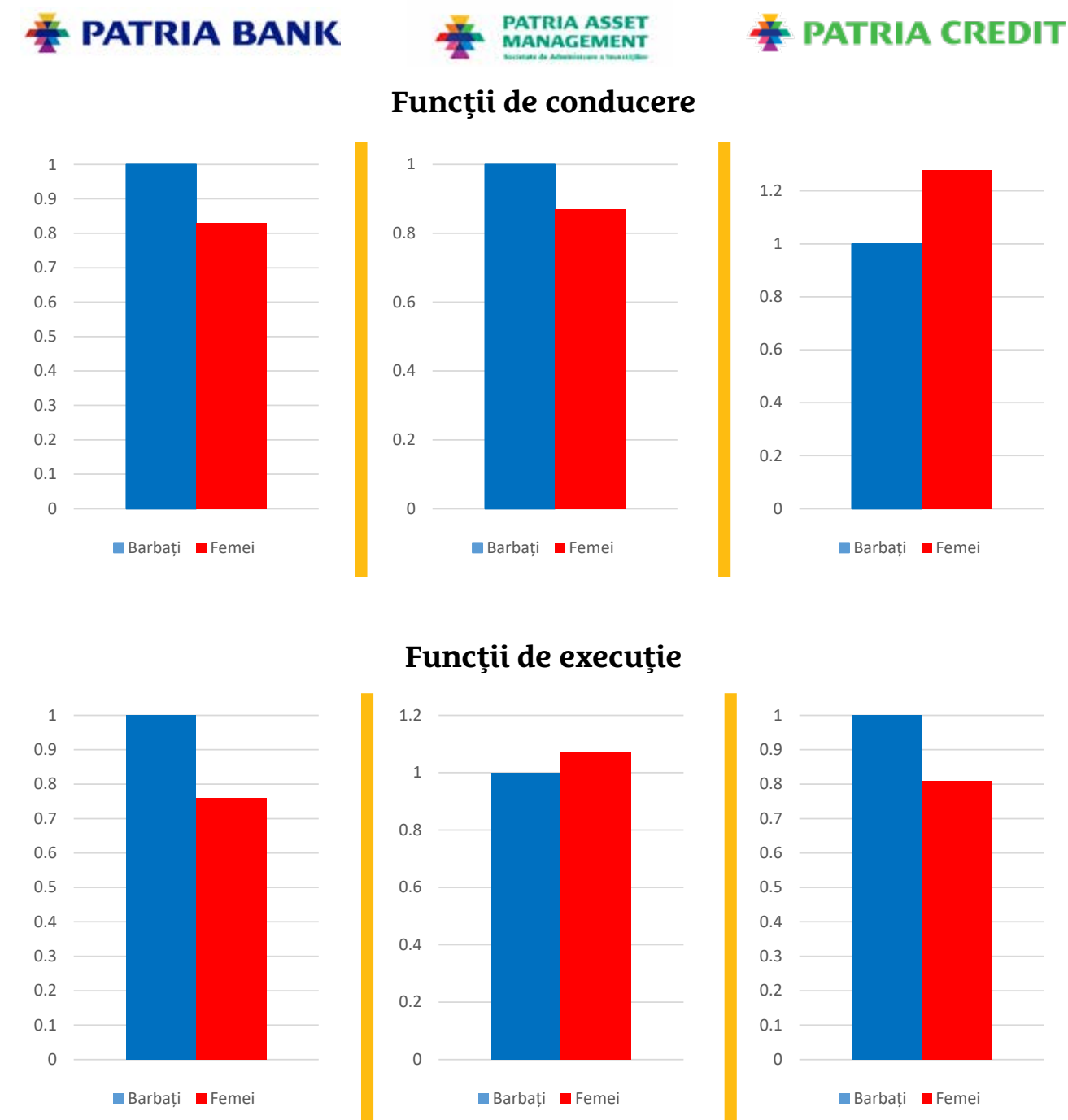


Diversitatea la locul de muncă

Distribuția persoanelor de execuție din Patria Group în funcție de **gen și vârstă**:



Raportul dintre salariul acordat bărbaților și salariul acordat femeilor, în funcție de nivelul în companie:



Politica Patria Bank cu privire la dezvoltarea profesională a angajaților

Patria Bank a continuat și pe parcursul anului 2018 să dezvolte standarde etice și profesionale de calitate ridicată, în vederea promovării unui comportament profesional și responsabil la nivelul Băncii, contribuind astfel la reducerea riscurilor la care instituția este expusă.

Patria Bank a dezvoltat programe de formare profesională, în conformitate și cu reglementările legislative în materie de guvernanta corporativă și în materie de cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit, pentru a facilita personalului, inclusiv Conducerii Superioare și angajaților funcțiilor de control intern, pregătirea continuă, înțelegerea și conștientizarea tuturor riscurilor la care poate fi expusă Banca, precum și modalitățile de diminuare a acestora. Aceste programe urmăresc acoperirea nevoilor de instruire identificate la nivelul salariaților, atât din unitățile teritoriale cât și din centrală.

Pregătirea profesională este un element cheie în sprijinirea atingerii obiectivelor, a realizării obiectului de activitate, și implementării cu succes a strategiei Băncii, cu respectarea permanentă a criteriilor de gestionare prudentă a riscurilor conexe.

Instruirea este un mijloc prin care sunt promovate schimbările pozitive și prin care se creează o nouă cultură organizațională bazată pe creștere, performanță și excelență.

Și în 2018 au fost continuate cursurile specifice activității financiar-bancare și IT, livrate către salariați prin aplicația de e-learning a băncii, finalizate cu testări obligatorii, prin care a fost verificat gradul de însușire a cunoștințelor, precum și prin sesiuni de învățare în clasă, combinate cu sesiuni de învățare experimentală sau prin joc.

De asemenea în anul 2018 a fost continuat programul de educație în servicii prin îmbunătățirea serviciilor interne și externe ale organizației, început în anul 2017 și care se va desfășura și pe parcursul anului 2019, program susținut de doi traineri interni.



IMPLICAREA ÎN COMUNITATE

În 2018, am continuat să ne implicăm în proiecte care să susțină dezvoltarea comunităților locale și spiritul antreprenorial.

Alături de proiectele susținute de banca, implicarea angajaților în proiecte de voluntariat a cunoscut o creștere. Este metoda prin care arătăm că ne pasă și ne menținem implicați pentru o lume mai bună. Fiecare dintre angajații care au ales să facă parte din #PatriaFaptelorBune sunt promotori ai unei culturi organizaționale bazate pe respect, implicare și dezvoltare sustenabilă.

Strategia de implicare în comunitate

În ceea ce privește implicarea în comunitate, strategia noastră a fost bazată pe susținerea în continuare a unor proiecte culturale, sociale și de promovare a valorilor culturale românești. Ne-am implicat prin voluntariat sau contribuții financiare în sprijinul unor oameni, idei și proiecte care sunt cu totul în asentimentul misiunii noastre. Urmărim să sprijinim România să crească în patru direcții importante pentru noi: cultură, educație, social și mediu.

În același timp, credem că implicarea în acțiuni de voluntariat a angajaților sau în activități sportive cresc starea de bine a acestora, lucru la care ținem foarte mult. Într-o piață imprevizibilă, singura resursă constantă sunt oamenii, așadar activitățile de consolidare și motivare a echipei sunt în atenția noastră cu prioritate, atât în prezent, cât și pentru viitor.

Proiectele culturale

Sub umbrela #PatriaTalentelor ne-am implicat în proiecte culturale care aduc un plus de valoare în rândul manifestărilor de acest gen din România.

Am susținut editarea cărții *Un alt cânt al lui Marte. Cântul iubirii, de Paolo Isotta*. Volumul reprezintă o continuare a volumului *La virtu dell'elefante*, prin care Isotta s-a impus încă o dată ca istoric al muzicii și ca figura de prim plan a literaturii italiene. Cartea se vrea un cânt de iubire pentru muzică și pentru viață, Paolo Isotta îi evocă în pagini admirabile pe unii dintre compozitorii săi preferați, de la Alessandro Scarlatti la Joseph Haydn și Wolfgang Amadeus Mozart, de la Ludwig van Beethoven, Franz Schubert și Piotr Ilici Ceaikovski la Giuseppe Verdi și Richard Wagner.

Al doilea eveniment susținut este concertul extraordinar *Iarna Magică*, un spectacol inedit cu atmosferă de basm, în cadrul căruia Orchestra Română de Tineret sub bagheta dirijorului Cristian Mandeal a transformat notele muzicale în magie pe parcursul unui program de înaltă clasă.

Proiectele educaționale

Anul 2018 a fost dedicat promovării comunității de mici producători Malltaranesc.ro și, implicit, a susținerii produselor tradiționale românești. În același timp am susținut implicarea angajaților în activități sportive, care sporesc starea de bine a comunității interne.

Prin parteneriatul cu **Creștem România Împreună**, am contribuit la creșterea numărului de producători înscriși în **platforma Malltaranesc.ro** și a numărului de produse achiziționate. Printr-un proiect pilot, în 6 dintre unitățile Patria Bank din București și din țară, am organizat un stand de promovare a platformei cu produse achiziționate direct de la producători.

Redirecționeaza.ro este platforma realizată de Code4Romania, ce sprijină organizațiile neguvernamentale să strângă 2% din impozitul de profit. Sprijinită în promovare de Patria Bank, platforma a strâns peste 500 de ONG-uri pe parcursul campaniei și peste 3000 de formulare au fost descarcate pentru ajuta la redirecționare. O campanie de comunicare internă, pentru strângerea de formulare pentru 2% a fost derulată în acest sens.

Prin platforma **#PatriaSanatoasa** susținem intern implicarea angajaților în activități sportive și dezvoltarea de practice sănătoase ce mențin starea de echilibru. În 2018, angajații au fost implicați în competiții sportive, cum sunt Bucharest Half Marathon (mai) și Bucharest Marathon (octombrie), unde peste 60 de colegi au alergat pentru cauza copiilor de la Asociația Învingem Autismul.



Proiectele

sociale și de mediu

Patria Faptelor Bune și Patria implicată sunt cele două platforme pentru proiecte sociale și de mediu pe care ne-am propus să le dezvoltăm și sub umbrela cărora angajații Patria Bank SA, alături de bancă, și-au adus aportul:

Plantează în România, realizată de **Creștem România Împreună**, este acțiunea dedicată naturii, îndemnul la educație pentru un protecția mediului înconjurător adresat oamenilor. Acțiunile de la Dragalina, Prisăcani, Apahida și Ghimbav din lunile octombrie – noiembrie 2018, au adunat un număr de peste 800 de persoane reușind să plantăm peste 35.000 de puieți.

Acțiuni în comunitățile locale - întrucât ne preocupă să sprijinim comunitățile în care activăm în cadrul programului **#PatriaResponsabilă**, ne-am bucurat să sprijinim comunitățile din Ungheni, prin amenajarea unui loc de joacă la Școala Primară Cerghizel, Moțăței, prin echiparea grupului sportiv de fotbal al localității și Matca, prin dotarea unui dispensar medical pentru copii. Am fost încântați de deschiderea instituțiilor publice și a localnicilor din aceste zone, care ne-au sprijinit în demersul nostru.

Bannere transformate în articole promoționale – această acțiune de reciclare a bannerelor folosite în campania de comunicare din 2017 a fost realizată cu sprijinul Ateliere fără Frontiere, care

În total, investițiile Patria Bank SA pentru comunitate s-au ridicat în anul 2019 la circa **30.000 de euro**, iar impactul proiectelor în care ne-am implicat sau pe care le-am aproximativ **10.000 de persoane** susținute în mod direct.

au lucrat cu măiestrie la producerea materialelor promoționale (genți, penare, borsete și mape).

Campanii de donare de sânge – pe parcursul anului 2018 Patria Bank a găzduit 3 campanii de donare de sânge prin care au fost mobilizați peste 200 de voluntari donatori, atât din bancă, dar și din întreaga clădire Globalworth, care au donat împreună peste 90 de litri de sânge. Un gest simplu care a ajutat în total peste 600 de persoane aflate în dificultate.

Târguri caritabile – Cu ocazia 1 Martie a fost organizat un Târg de Idei și Cadouri de Marțișor, în cadrul căruia organizațiile negvernementale au fost invitate să își expună produsele de sezon. Au fost promovare cauze sociale, iar sumele strânse din vânzarea produselor au fost direcționate către acestea.

În luna decembrie, a fost organizat un târg de produse culinare realizate de colegii din București. Peste 3.300 lei au fost strânși și donați unei cauze sociale.





CONTEXTUL

CONTEXTUL

Pentru identificarea impactului privind responsabilitatea clienților față de mediul înconjurător, compania clasifică activitățile acestora conform domeniului de activitate

Evaluarea cererilor de finanțare utilizând criterii de conformare cu standarde de mediu

Pentru identificarea impactului privind responsabilitatea clienților față de mediul înconjurător, Grupul Patria clasifică activitățile acestora conform domeniului de activitate, astfel:

Clasa A: clienți ce desfășoară activități cu un impact puternic advers față de mediul înconjurător, ce poate fi considerat ireversibil. În aceasta categorie sunt clasificate activități care pot afecta la scară largă mediul înconjurător, cum ar fi: construcția de lacuri de acumulare, producția de produse chimice din gama pesticidelor, ierbicidelor etc. activități forestiere, miniere etc.

Clasa B: clienți care desfășoară activități cu un impact redus, dar specific asupra mediului și care în rare ocazii poate avea efecte ireversibile. În această categorie pot fi clasificate activități care în procesul de producție folosesc materiale chimice ce pot afecta mediul înconjurător, cum ar fi producția de materiale textile, prelucrarea metalelor, procesarea produselor alimentare etc.

Clasa C: clienți care desfășoară activități cu un impact minim asupra mediului înconjurător: servicii de consultanță, asistență tehnică, dezvoltare sisteme informatice, magazine de produse alimentare și nealimentare, exploatații agricole de dimensiuni reduse etc.

Încadrarea în aceste clase se face pe baza a două criterii:

Cod CAEN

compania clasifică aceste coduri ale beneficiarilor finali în funcție de domeniul de activitate și impactul asupra mediului, așa cum sunt ele descrise mai sus.

Vizita afacerii

de către Consilierii/Ofițerii de Credit.

În cazul creditelor acordate de PATRIA CREDIT IFN, în urma vizitei și a discuțiilor cu clientul se completează chestionarul denumit “Impactul asupra mediului înconjurător”, chestionar în care sunt precizate atât activitățile care au impact asupra mediului, cât și acțiunile ce trebuie întreprinse de către client în vederea reducerii impactului negativ, acțiuni pe care clientul se angajează să le respecte.

În cazul în care clasa de risc este:

Clasa A

clienții încadrați în această categorie de impact asupra mediului înconjurător și cu potențial de afectare negativă a mediului, nu vor fi creditați decât dacă au toate autorizațiile/ licențele pentru funcționarea în condiții legale.

Clasa B

clienții încadrați în această categorie de impact, vor fi supuși unui proces de monitorizare anuală.

Clasa C

clienții sunt eligibili la creditare din punct de vedere al impactului față de mediul înconjurător, fără a fi necesare alte măsuri suplimentare.

Pentru activitățile care sunt încadrate în Clasa de risc A, B sau C, care necesită măsuri suplimentare menite să reducă impactul negativ asupra mediului înconjurător, Consilierii/Ofițerii de Credit propun acțiuni stabilite de comun acord cu clienții ce au ca scop final reducerea acestuia.

Materialele utilizate în operațiuni

Volumul total al materialelor utilizate în operațiunile băncii

- Aproximativ 56 de tone de hârtie



Politica organizației în ceea ce privește achiziția materialelor utilizate în operațiuni

Gestionarea centralizată și uniformă a procesului de achiziții de bunuri, lucrări și/sau servicii este menită să asigure o abordare eficientă a activității și o monitorizare și un control adecvat al contractării de bunuri, lucrări și/sau servicii de către Bancă precum și al cheltuielilor efectuate.

Principiile care stau la baza atribuirii contractelor sunt:

- nediscriminarea;
- tratamentul egal;
- transparența;
- promovarea concurenței;
- recunoașterea reciprocă;
- planificarea;
- standardizarea;
- aplicarea celor mai bune practici;
- eficiența utilizării fondurilor disponibile;
- asumarea răspunderii;
- etica, conduita și responsabilitatea socială.

În desfășurarea procesului de achiziție de bunuri, lucrări și/sau servicii trebuie să se respecte o serie de criterii determinate în funcție de specificul fiecărui astfel de bun/ lucrare/serviciu, precum, dar fără a se limita la:

- Să corespundă cantitativ și calitativ nevoilor băncii;
- Obținerea unui raport preț-calitate optim;
- Să fie compatibil cu sistemele băncii, dacă este cazul, în funcție de tipul achiziției;
- În cazul în care achiziția este repetitivă, în realizarea acesteia se va ține cont de contractele existente în bancă pe tipul respectiv de bunuri/lucrări și/sau servicii;

- Vor fi folosiți furnizori care au experiență relevantă pentru bunurile, lucrările și/sau serviciile achiziționate;
- Evaluarea intrării într-o relație comercială cu un potențial furnizor se va face pe baza unei analize ce va avea la bază elemente de natură: financiară, comercială, tehnică și de risc. Relațiile contractuale cu furnizorii vor fi evaluate anual în vederea determinării oportunității și necesității continuării unor astfel de colaborări.

Index GRI

STANDARD GRI	DEZVĂLUIRE	Numărul paginii
GRI 101: Baza 2017	101-1 Numele organizației	3
GRI 102: Dezvăluiri generale 2017	102-2 Activități, mărci, produse și servicii	13
	102-3 Localizarea sediilor centrale	20
	102-4 Localizarea operațiunilor	20
	102-5 Acționariat și formă juridică	20
	102-6 Piețe deservite	20
	102-7 Dimensiunea organizației	20-21
	102-8 Informații cu privire la angajați și alți lucrători	60-68
	102-9 Lanț de furnizori	20
	102-10 Modificări semnificative la nivelul organizației și al lanțului său de furnizori	22
	102-12 Inițiative externe	33
	102-18 Structură de guvernare corporativă	25-31
GRI 103: Abordarea managerială în 2017	103 – 2 Abordarea managerială și componentele sale	85
GRI 201: Performanță Economică 2017	201-1 Valoare economică direct generată și valoare economică distribuită	20-21
	201-4 Asistență financiară din partea structurilor guvernamentale	21
GRI 205: Anticorupție 2017	205-1 Operațiuni evaluate pentru identificarea riscurilor legate de corupție	38
	205-3 Incidente de anticorupție confirmate și acțiuni întreprinse	38
GRI 206: Comportament Anticoncurențial 2017	206-1 Măsuri legale cu privire la comportamentul anticoncurențial, antitrust și monopol	38
GRI 307: Conformarea cu standardele și reglementările legis-lative din domeniul protecției mediului	307-1 Nerespectarea reglementărilor privind protecția mediului	83

STANDARD GRI	DEZVĂLUIRE	Numărul paginii
GRI 401: Ocuparea forței de muncă 2017	401-1 Noi angajați și fluctuația de personal	57-60
	401-2 Beneficii acordate angajaților cu normă întreagă care nu sunt acordate angajaților part-time	65
GRI 404: Formare și dezvoltare Profesională 2017	404-1 Număr mediu de ore de formare pe an, per angajat	64
	404-2 Programe pentru îmbunătățirea competențelor profesionale în randul angajaților și programe de asistență în cazul schimbării poziției în companie	64
	404-3 Procentajul angajaților care sunt evaluați regulat și care primesc consiliere de dezvoltare profesională	64
GRI 405: Diversitate și egalitate de șanse 2017	405-1 Diversitatea din posturile de conducere și cea anangajaților	69-70
	405-2 Raportul dintre salariul de bază și remunerația bărbaților și cea a femeilor din companie	71
GRI 418: Confidențialitatea informațiilor clienților 2017	418-1 Reclamații fondate, cu privire la încălcări ale clauzelor privind confidențialitatea informațiilor clienților și la pierderi de date ale clienților	49



PATRIA BANK

RAPORT DE SUSTENABILITATE

Împreună pentru o Patrie sustenabilă!

2018



GRUPUL PATRIA BANK

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana**

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARII PATRIA BANK S.A.**

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră:

- situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă, a poziției financiare consolidate a Patria Bank S.A. („Banca”) și a filialelor sale (împreună numite „Grupul”) la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și Ordinului Băncii Naționale a României („BNR”) 27/2010 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”); și
- situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu IFRS și Ordinul BNR 27/2010.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii emis în data de 27 martie 2019.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului și situațiile financiare individuale ale Băncii (numite împreună „situațiile financiare”), numerotate de la pagina 1 la 226, conțin:

- Situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația consolidată și individuală a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația consolidată și individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2018;

- Situația consolidată și individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 și;
- Note explicative la situațiile financiare consolidate și individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 305.864 mii RON;
- Pierdere netă a exercițiului financiar: 3.978 mii RON.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 317.874 mii RON;
- Pierdere netă a exercițiului financiar: 266 mii RON.

Banca are sediul social în Stada Brezoianu Ion, actor, etajele 1, 2 și mansardă, sector 1, București, România și codul unic de identificare fiscală al Băncii este RO11447021.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Grup și Bancă, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului și Băncii sunt în conformitate cu legile și reglementările aplicabile în

România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului și Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2018 și 31 decembrie 2018 sunt descrise în Nota 15 – "Alte cheltuieli operaționale și administrative" din situațiile financiare.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

Atragem atenția asupra Notei 2d) "Bazele întocmirii – Continuitatea activității" ("Note 2 d)") din aceste situațiile financiare, care indică faptul că Grupul a înregistrat o pierdere netă de 3.978 mii RON și că Banca a înregistrat o pierdere netă de 266 mii RON în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 și că, la această dată, Banca Națională a României ("BNR") a impus Băncii măsurile descrise în Nota menționată mai sus din situațiile financiare. Nota 2 d) face referire în continuare la acțiunile planificate a fi întreprinse de către Conducere pentru a fi în conformitate cu cerințele BNR. Deoarece aceste acțiuni vor fi finalizate în viitor, aceste aspecte descrise în Nota 2d), indică faptul că, până la momentul îndeplinirii în totalitate a cerințelor BNR, există o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Băncii de a-și continua activitatea în condiții normale. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



Prag de semnificație:

3.100 mii RON atât pentru situațiile financiare consolidate cât și individuale.

Obiectul auditului de Grup:

Am planificat și realizat auditul pentru 2018 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă, deține o parte semnificativă a activelor, datoriilor și veniturilor nete operaționale ale Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia.

Aspecte cheie ale auditului:

- Aplicarea IFRS 9 în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților;
- Recuperabilitatea creanței privind impozitul amânat; și
- Datoria față de acționarii minoritari privind drepturile de retragere la fuziune.

Aceste aspecte cheie ale auditului au fost considerate cheie atât pentru auditul situațiilor financiare consolidate, cât și al celor individuale.

Obiectul auditului de Grup

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și am evaluat riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, noi am adresat de asemenea riscul de nerespectare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Grupului și a Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Grupul și Banca operează.

Am planificat și realizat auditul pentru 2018 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca deține o parte semnificativă a activelor (97%+), datoriilor (96%+) și veniturile nete operaționale (96%+) ale Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică în cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia, nefiind considerate necesare alte proceduri asupra celorlalte filiale. De asemenea, am efectuat proceduri privind procesul de consolidare, inclusiv verificarea eliminărilor tranzacțiilor efectuate în interiorul grupului.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație global pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplitudinea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificație global	3.100 mii RON atât pentru situațiile financiare consolidate, cât și individuale
Cum a fost determinat	Aproximativ 1% din activele nete din Bilanțul consolidat și individual la 31 decembrie 2018.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales activele nete ca și criteriu de referință, deoarece dată fiind poziția financiară a Băncii și a Grupului, acest criteriu reprezintă un element cheie pentru utilizatorii situațiilor financiare. Am ales 1% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Am agreat cu Comitetul de Audit că le vom raporta acele erori identificate în cursul auditului care depășesc 159 mii RON, precum și erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie să fie raportate datorită unor motive calitative.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
Aplicarea IFRS 9 în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece Conducerea emite judecăți subiective complexe atât asupra momentului de recunoaștere a pierderilor așteptate din risc de credit, precum și asupra estimării mărimii acestora. La 1 ianuarie 2018, IFRS 9 a fost adoptat de către Grup și a înlocuit IAS 39 aplicat anterior pentru calculul provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților (care este încă aplicat în situațiile financiare pentru perioada comparativă aferente anului 2017). În	În ceea ce privește implementarea noilor modele privind pierderile așteptate din risc de credit, am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în metodologii și modele cu principiile și cerințele IFRS 9. Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit. Am testat controalele de monitorizare privind eficacitatea modelului, inclusiv prin revizuirea și evaluarea cadrului general de guvernanta al modelelor IFRS 9. Experții noștri tehnici au testat în mod independent eficacitatea modelelor IFRS 9 comparând rezultatele acestora cu rezultatele efective.

conformitate cu IFRS 9, baza de recunoaștere a pierderilor așteptate din risc de credit este semnificativ diferită de standardul anterior, iar noile cerințe de prezentare a informațiilor sunt, de asemenea, semnificativ diferite. Prin urmare, am acordat o atenție suplimentară modului în care au fost dezvoltate și aplicate noile modele de calcul al pierderilor așteptate din risc de credit implementate de Conducere pentru a fi în conformitate cu cerințele IFRS 9.

În cazul creditelor și avansurilor acordate clienților în Stadiul 1, 2 și cele considerate nesemnificative în Stadiul 3, evaluarea pierderilor așteptate din risc de credit se realizează în mod colectiv, ipotezele cheie fiind probabilitatea ca un cont să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare, definirea creșterii semnificative a riscului de credit, expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare și recuperările estimate din creditele intrate în stare de nerambursare. În determinarea ipotezelor cheie sunt utilizate modele statistice, inclusiv diferite scenarii macroeconomice viitoare.

Pentru creditele și avansurile semnificative în Stadiul 3 analizate individual, pierderile așteptate din risc de credit sunt evaluate individual pe baza probabilității ponderate a scenariilor privind fluxurile viitoare de numerar. În acest caz, ipotezele cheie sunt reprezentate de fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxuri de numerar operaționale, cât și din recuperări din garanții) și ponderea atașată diferitelor scenarii.

Dat fiind faptul că acesta este primul an de aplicare al IFRS 9, există o experiență disponibilă limitată pentru a testa pierderile așteptate din risc de credit cu rezultate efective. Există, de asemenea, o creștere semnificativă a cantității de date necesare pentru calculul pierderilor așteptate din risc de credit. Datele provin din mai multe sisteme sursă ale Băncii care nu au fost folosite anterior în întocmirea înregistrărilor contabile.

De asemenea, am evaluat metodologia actualizată și rezonabilitatea multiplelor scenarii economice, inclusiv severitatea și magnitudinea scenariilor modelate, precum și a modului în care acestea sunt luate în considerare și aplicate ipotezelor obținute din modelele statistice folosite în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit la data bilanțului.

Am testat pe bază de eșantion controalele cheie referitoare la introducerea datelor critice, în sistemele sursă și a fluxului și transformării datelor între sistemele sursă și motorul de calcul al pierderilor așteptate din risc de credit. Teste de detaliu au fost efectuate asupra datelor critice utilizate în calculul pierderilor așteptate din risc de credit la sfârșitul anului financiar.

Am testat pe bază de eșantion modelele statistice utilizate de Conducere pentru a determina ipotezele cheie (probabilitatea de intrare în stare de nerambursare, pierderea în caz de intrare în stare de nerambursare și expunerea în stare de nerambursare) pentru a valida dacă procesul de calcul a funcționat conform așteptărilor noastre.

De asemenea, am recalculat, în mod independent, pierderile așteptate din risc de credit, pentru întreg portofoliul de credite analizat colectiv folosind ipotezele cheie determinate de Conducere.

Am evaluat testele de acceptanță ale utilizatorilor de către Conducere cu privire la motorul de calcul al pierderilor așteptate din risc de credit pentru a ne asigura că sunt realizate în conformitate cu specificațiile tehnice.

Am verificat reconcilierea rezultatelor obținute din sistemul de calcul al pierderilor așteptate din risc de credit cu înregistrările contabile.

Am testat aprobarea principalelor date de intrare, a ipotezelor și a fluxurilor de numerar

Acest lucru sporește riscul în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea anumitor date utilizate pentru a crea ipoteze și pentru a opera modelele utilizate.

Nota 3 – „Politici contabile semnificative”, Nota 4 – „Politici de gestionare a riscului”, Nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative” și Nota 21 – „Credite și avansuri acordate clienților” din situațiile financiare furnizează informații detaliate despre pierderile așteptate de risc de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților și efectul adoptării noilor modele privind pierderile așteptate din risc de credit.

actualizate atât din fluxurile de numerar operaționale, cât și din recuperările din garanții, care susțin pierderile individuale semnificative așteptate din risc de credit, și am făcut teste de detaliu pentru un eșantion de credite analizate în mod individual.

Recuperabilitatea creanței privind impozitul amânat

Am considerat recuperabilitatea creanței privind impozitul amânat drept un aspect cheie al auditului datorită judecăților subiective semnificative pe care le implică evaluarea de către Conducere a probabilității realizării creanței privind impozitul amânat, în special în legătura cu utilizarea pierderilor fiscale reportate.

Banca are pierderi fiscale reportate în suma de 321.993 mii RON la data de 31 decembrie 2018 care vor expira pe etape până în 2023 inclusiv. Această judecată subiectivă se bazează pe un cumul de factori, inclusiv dacă în perioadele viitoare va fi generat un profit fiscal suficient pentru a susține recunoașterea unei creanțe privind impozitul amânat.

Așa cum este prezentat în Nota 16 – „Impozit pe profit” la situațiile financiare, la 31 decembrie 2018 a fost recunoscută o creanță privind impozitul amânat în valoare de 23.215 mii RON în bilanțul individual al Bancii, și respectiv de 22.995 mii RON în bilanțul consolidat al Grupului.

Procedurile de audit pe care le-am realizat în legătură cu estimarea Conducerii aferentă recuperabilității creanței privind impozitul amânat includ:

- revizuirea calculului creanței privind impozitul amânat;
- evaluarea modalității prin care va fi utilizată creanța privind impozitul amânat prin compararea evaluării realizate de către Conducere cu planul de afaceri aprobat și cu profitul estimat în funcție de perioadele în care pierderile fiscale neutilizate vor expira;
- evaluarea ipotezelor de lucru incorporate în bugetul aprobat luând în considerare rezultatele istorice recente, acțiunile întreprinse de Conducere ca răspuns la măsurile impuse de BNR și înțelegerea noastră a Băncii și a Grupului și a industriei în care acestea operează (inclusiv regimul fiscal existent); și
- validarea perioadelor în care vor expira pierderile fiscale neutilizate.

Deși nu contestăm concluzia Conducerii conform căreia creanța privind impozitul amânat este recuperabilă, considerăm ca

Mai multe informații sunt prezentate în Nota 3 – „Politici contabile semnificative”, Nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative” și Nota 16 – „Impozit pe profit” la situațiile financiare.

recuperabilitatea acestora în cele din urmă depinde de realizarea cu succes de către Conducere a planurilor viitoare ceea ce este subiectul unei incertitudini inerente, astfel încât utilizarea creanței privind impozitul amânat ar putea să nu fie în concordanță cu evaluarea curentă a Conducerii.

Datoria față de acționarii minoritari privind drepturile de retragere la fuziune

Ne-am concentrat pe aceasta arie referitoare la datoria față de acționarii minoritari deoarece implică judecăți subiective semnificative și ipoteze de lucru în recunoașterea și măsurarea acestei datorii. Datoria către acționarii menționați mai sus poate apărea în ceea ce privește acei acționari care nu au votat în favoarea creării Băncii fuzionate.

Așa cum este precizat în Nota 36 – „Datoria față de acționarii minoritari privind drepturile de retragere la fuziune”, la 31 decembrie 2018 datoria are valoarea de zero RON din cauza poziției financiare a Băncii. Cu toate acestea, așa cum este prezentat mai departe în Notă, îmbunătățirile viitoare ale poziției financiare a Băncii ar putea conduce la recunoașterea unei datorii către acționarii minoritari de până la 37.239 mii RON. Mai multe informații sunt prezentate în Nota 36 – „Datoria față de acționarii minoritari privind drepturile de retragere la fuziune” la situațiile financiare.

În ceea ce privește drepturile de răscumpărare ale acționarilor minoritari, pentru a evalua implicațiile contabile și juridice pe care această tranzacție le are asupra situațiilor financiare individuale și consolidate ale Băncii și respective ale Grupului, noi:

- am participat la diverse întâlniri și discuții cu Conducerea Băncii pentru a obține o înțelegere actualizată a detaliilor privind drepturile de răscumpărare;
- am obținut și am revizuit, împreună cu experții noștri juriști documentele care stau la baza solicitării acționarilor minoritari de răscumpărare a acțiunilor acestora, inclusiv comunicările cu BNR în această privință. Confirmăm că nu au existat schimbări semnificative în cursul anului 2018;
- am obținut o înțelegere actualizată a evaluării Conducerii cu privire la cuantificarea datoriei față de acționarii minoritari la 31 decembrie 2018; și

am evaluat rezonabilitatea ipotezelor cheie de lucru utilizate de către Conducere și a calculului efectuat pentru a susține decizia de a nu recunoaște o datorie cu privire la aceasta obligație la 31 decembrie 2018.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor și Declarația Nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor și Declarația Nefinanciară.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a verifica dacă Declarația Nefinanciară a fost furnizată. Declarația Nefinanciară a fost întocmită de către Administratori.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor menționat mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă Raportul Administratorilor este în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă el pare a fi denaturat într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38.

Exclusiv în baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la Bancă și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea acestor situații financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și cu Ordinul BNR 27/2010 și pentru controalele interne pe care Conducerea

le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului și a Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau Banca, fie să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului și al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului sau al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului sau a Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine

semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul sau Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public depășesc consecințele negative ale acestei comunicări.

Raportarea asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată ca auditori financiari ai Băncii la 7 mai 2015. Numirea noastră a fost reînnoită anual prin rezoluția Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, reprezentând o perioadă totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 4 ani, acoperind exercițiile financiare

încheiate la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.

Partenerul care a condus misiunea de audit pe baza căreia s-a emis acest raport al auditorului independent este Paul Facer.



Paul Facer

Auditor financiar înregistrat în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 3371

În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Barbu Văcărescu 301 – 311, București

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6



București, 2 aprilie 2019

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Situatia consolidata si individuala a Profitului sau Pierderii	5
Situatia consolidata si individuala a Altor Elemente ale Rezultatului Global	6
Situatia consolidata si individuala a Pozitiei Financiare	7
Situatia consolidata si individuala a Modificarilor Capitalurilor Proprii	9
Situatia consolidata si individuala a Fluxurilor de Trezorerie	14

Note explicative la Situatiile financiare consolidate si individuale	16

1.	ENTITATEA RAPORTOARE	16
2.	BAZELE INTOCMIRII	18
3.	POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	25
a.	Modificari ale unor politici contabile – tranzitia la IFRS 9	25
b.	Sumarul politicilor contabile semnificative	31
4.	POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI	72
5.	ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	106
6.	VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE	107
7.	PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE	118
8.	VENITURI DIN DOBANZI	125
9.	VENITURI NETE DIN COMISIOANE SI SPETE	126
10.	VENIT NET DIN TRANZACTIONARE	127
11.	CASTIG NET DIN VANZAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	127
12.	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	128
13.	AJUSTARI DE DEPRECIERE AFERENTE CREDITELOR SI AVANSURILOR ACORDATE CLIENTELEI	129
14.	CHELTUIELILE SALARIALE	130
15.	ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE SI ADMINISTRATIVE	131
16.	IMPOZIT PE PROFIT	132
17.	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	138
18.	ACTIVE FINANCIARE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE	141
19.	ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	142
20.	PLASAMENTE LA BANCII	146
21.	CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI	147
22.	INVESTITI PASTRATE PANA LA SCADENTA	178
23.	INVESTITII IN INSTRUMENTE DE DATORIE LA COST AMORTIZAT	178
24.	INVESTITII IMOBILIARE	179
25.	ACTIVE REPOSEDATE	180
26.	ENTITATI ASOCIATE	181
27.	TITLURI DE PARTICIPARE DETINUTE IN FILIARE	182
28.	ALTE ACTIVE FINANCIARE	182
29.	ALTE ACTIVE NEFINANCIARE	184
30.	IMOBILIZARI NECORPORALE (INCLUSIV FONDUL COMERCIAL)	185
31.	IMOBILIZARI CORPORALE	187

32.	DEPOZITE DE LA BANCII	189
33.	DEPOZITE DE LA CLIENTI	189
34.	IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	190
35.	ALTE DATORII FINANCIARE	193
36.	DATORIA FATA DE ACTIONARIII MINORITARI PRIVIND DREPTURILE DE RETRAGERE LA FUZIUNE	193
37.	PROVIZIOANE PENTRU ALTE RISCURI SI ANGAJAMENTE DE CREDITARE SI GARANTII FINANCIARE	195
38.	ALTE DATORII	197
39.	DATORII SUBORDONATE	197
40.	CAPITAL SOCIAL	198
41.	REZULTATUL PE ACTIUNE	201
42.	RAPORTAREA PE SEGMENTE	203
43.	REZERVE	203
44.	RECONCILIAREA DATORIEI NETE	205
45.	ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE	206
46.	TRANZACTII CU PARTI AFILIATE IN RELATII SPECIALE	210
47.	COMBINARI DE INTREPRINDERI	216
48.	IFRS 16 – LEASING	223
49.	EVENIMENTE ULTERIOARE	225

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

		Grup		Banca	
	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Venituri din dobanzi si asimilate	<u>8</u>	156.051	152.009	139.362	137.148
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	<u>8</u>	(39.658)	(34.588)	(37.088)	(32.646)
Venituri nete din dobanzi	<u>8</u>	<u>116.393</u>	<u>117.421</u>	<u>102.274</u>	<u>104.502</u>
Venituri din comisioane si speze	<u>9</u>	28.814	28.184	27.578	27.278
Cheltuieli cu comisioane si speze	<u>9</u>	(5.667)	(5.951)	(3.950)	(4.491)
Venituri nete din comisioane si speze	<u>9</u>	<u>23.147</u>	<u>22.233</u>	<u>23.628</u>	<u>22.787</u>
Venit net din tranzactionare	<u>10</u>	7.900	9.096	9.152	10.545
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	<u>11</u>	(2.346)	471	(2.374)	468
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat		152	-	152	-
Castig/(pierdere) neta investitii imobiliare		8.226	(1.205)	7.795	(1.207)
Castig/(pierdere) neta din active reposedate		(1.065)	3.923	(1.123)	3.923
Alte venituri din exploatare	<u>12</u>	13.700	8.995	20.499	12.240
Total venituri nete operationale		<u>166.107</u>	<u>160.934</u>	<u>160.003</u>	<u>153.258</u>
Cheltuieli cu personalul	<u>14</u>	(77.737)	(85.124)	(73.551)	(80.893)
Alte cheltuieli operationale si administrative	<u>15</u>	(72.995)	(82.565)	(69.531)	(79.472)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(19.145)	(16.042)	(18.677)	(15.617)
Total cheltuieli operatinala		<u>(169.877)</u>	<u>(183.731)</u>	<u>(161.759)</u>	<u>(175.982)</u>
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare		580	(19.950)	1.490	(19.819)
Pierdere inainte de impozitare		<u>(3.190)</u>	<u>(42.747)</u>	<u>(266)</u>	<u>(42.544)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului		(788)	(853)	-	-
Venit cu impozitul pe profit amanat	<u>16</u>	-	59	-	-
(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent	<u>16</u>	(788)	(912)	-	-
Pierdere neta aferenta perioadei	<u>16</u>	<u>(3.978)</u>	<u>(43.600)</u>	<u>(266)</u>	<u>(42.544)</u>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

	Notă	Grup 31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Banca 31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pierdere neta aferenta perioadei		(3.978)	(43.600)	(266)	(42.544)
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>					
Elemente care pot fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere:					
Castig net aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	(468)	-	(468)
Pierdere neta aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global recalcule in contul de profit sau pierdere		2.374	-	2.374	N/A
Castig/pierdere din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		2.796	(11.631)	2.796	(11.631)
Pierdere acceptata aferenta instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		42	-	42	-
Impozitul pe venit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global		(827)	1.901	(827)	1.901
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:					
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizărilor		(1.704)	(2.155)	(1.704)	(2.155)
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global		394	405	394	405
<i>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit</i>		3.076	(11.948)	3.076	(11.948)
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar		(902)	(55.548)	2.810	(54.492)

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 martie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

Bogdan Merlea
Director General

Lucica Pitulice
Director General Adjunct

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

	Note	Grup		Banca	
Mii LEI		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active					
Numerar si echivalente de numerar	17	517.436	642.914	510.747	636.525
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	18	67.809	99.966	6.785	28.635
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	19	652.016	-	651.914	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	19	-	1.151.064	-	1.151.064
Plasamente la banci	20	5.613	8.408	5.613	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei	21	1.593.914	1.370.125	1.543.019	1.325.216
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	23	368.115	-	368.115	-
Investitii pastrate pana la scadenta	22	-	107.708	-	107.708
Investitii imobiliare	24	79.942	76.541	77.326	73.476
Active reposedate		20.090	29.068	20.090	29.068
Titluri de participare detinute in filiale	27	-	-	31.725	27.505
Alte active financiare	28	13.209	11.658	13.026	11.429
Alte active	29	16.114	14.037	17.525	15.658
Creanta privind impozitul amanat		22.995	22.716	23.215	22.936
Imobilizari necorporale	30	42.799	45.280	41.049	43.211
Imobilizari corporale	31	143.698	168.105	143.319	167.886
Total active		3.543.750	3.747.590	3.453.468	3.645.393
Datorii					
Depozite de la banci	32	6.951	95.967	6.951	95.967
Depozite de la clienti	38	3.057.030	3.231.281	3.064.601	3.256.296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	34	37.403	39.893	-	59
Alte datorii financiare	37	77.985	98.972	8.015	6.892
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	38	10.384	11.827	9.964	10.979
Alte datorii	39	24.760	15.609	22.690	14.060
Datorii subordonate	36	23.373	29.589	23.373	29.589
Total Datorii		3.237.886	3.523.138	3.135.594	3.413.842
Capitaluri proprii					
Capital social	40	315.829	231.418	315.829	231.418
Prime de fuziune	40	(67.569)	(67.569)	(67.569)	(67.569)
Actiuni proprii rascumparate	40	(1.134)	(1.055)	-	-

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Mii LEI					
Rezerve din reevaluare	43	51.438	52.862	49.639	51.063
Rezerve pentru riscurile bancare generale	43	15.301	15.301	15.301	15.301
Rezerve legale	43	11.886	11.886	11.886	11.886
Alte rezerve	43	14.678	14.678	14.678	14.678
Total capitaluri proprii		305.864	224.452	317.874	231.551
Total datorii si capitaluri proprii		3.543.750	3.747.590	3.453.468	3.645.393

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 martie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

Bogdan Merfea
 Director General



Lucica Pitulice
 Director General Adjunct

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)
Grup

Mii LEI	Nota	Capital social	Prima de fuziune	Actiuni proprii rascumparate	Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerva generala pentru riscuri bancare	Alte rezerve	Pierdere cumulata	Total capitaluri proprii atribuibile societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017		199.218	-	-	(2.934)	21.375	23.503	11.683	30.290	(62.476)	220.659	61.515	282.174
Pierdere exercitiului financiar pre fuziune		-	-	-	-	-	-	-	-	(14.311)	(14.311)	(4.246)	(18.557)
Diminuarea rezervei din reevaluarea activelor disponib	41	-	-	-	(212)	-	-	-	-	-	(212)	(261)	(473)
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	41	-	-	-	-	(523)	-	-	-	523	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor proprii		-	-	-	-	-	-	-	-	1.269	1.269	710	1.979
Sold final la 1 mai 2017													
societatea absorbita		<u>199.218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.146)</u>	<u>20.852</u>	<u>23.503</u>	<u>11.683</u>	<u>30.290</u>	<u>(74.995)</u>	<u>207.405</u>	<u>57.718</u>	<u>265.123</u>
Dizolvarea societatii absorbate	45	(199.218)	-	-	156	(22.416)	(23.503)	(11.683)	(30.290)	54.352	(232.602)	-	(232.602)
Capitalul societatii absorbante atribuibil entitatii care controleaza	45	146.293	-	-	2.808	41.704	7.626	9.817	15.038	(79.081)	144.205	-	144.205
Preluarea elementelor de capitaluri atribuibile intereselor care nu	45	81.720	-	-	(102)	22.420	4.260	5.484	(360)	(55.704)	57.718	-	57.718
Efectul fuziunii (emisiune actiunii)	45	155.966	(67.569)	-	-	-	-	-	-	-	88.397	-	88.397
Sold initial societatea mama													
dupa fuziune		<u>383.979</u>	<u>(67.569)</u>	<u>-</u>	<u>(284)</u>	<u>62.560</u>	<u>11.886</u>	<u>15.301</u>	<u>14.678</u>	<u>(155.428)</u>	<u>265.123</u>	<u>-</u>	<u>265.123</u>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Mii LEI	Nota	Capital social	Prima de fuziune	Actiuni propri rascump arate	Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerva general pentru riscuri bancare	Alte rezerve	Pierdere cumulata	Total capitaluri propri atribuibile societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri propri
Sold initial Grup dupa fuziune merger		<u>383.979</u>	<u>(67.569)</u>	<u>(1.055)</u>	<u>(284)</u>	<u>64.359</u>	<u>11.886</u>	<u>15.301</u>	<u>14.678</u>	<u>(155.428)</u>	<u>265.867</u>	<u>-</u>	<u>265.867</u>
Pierdere exercitiului financiar al Grupului'		-	-	-	-	-	-	-	-	(31.836)	(31.836)	-	(31.836)
Elemente ale rezultatului global, net de impozit:													
Diminuarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzareassets	41	-	-	-	(9.986)	-	-	-	-	407	(9.579)	-	(9.579)
Alte elemente ale Rezultatului global, nete de impozit pe profit		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9.986)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>407</u>	<u>(9.579)</u>	<u>-</u>	<u>(9.579)</u>
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	41	-	-	-	-	(1.227)	-	-	-	1.227	-	-	-
Diminuarea capitalului social	38	(152.561)	-	-	-	-	-	-	-	152.561	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017		<u>231.418</u>	<u>(67.569)</u>	<u>(1.055)</u>	<u>(10.270)</u>	<u>63.132</u>	<u>11.886</u>	<u>15.301</u>	<u>14.678</u>	<u>(33.069)</u>	<u>224.452</u>	<u>-</u>	<u>224.452</u>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)
Grup

				Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la („FVOCI”)	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerva generală pentru riscuri bancare	Alte rezerve	Pierdere cumulata	Total capitaluri proprii atribuibile societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Mii LEI	Capital social	Prima de fuziune	Actiuni proprii rascumparate										
Sold la 1 ianuarie 2018	231.418	(67.569)	(1.055)	(10.270)	-	63.132	11.886	15.301	14.678	(33.069)	224.452	-	224.452
Modificari din aplicarea initiala a IFRS 9	-	-	-	10.270	(6.777)	-	-	-	-	(6.887)	(3.394)	-	(3.394)
Sold retratat la 1 ianuarie 2018	231.418	(67.569)	(1.055)	-	(6.777)	63.132	11.886	15.301	14.678	(39.956)	221.058	-	221.058
Pierdere perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.978)	(3.978)	-	(3.978)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	-	-	-	-	4.386	(1.310)	-	-	-	-	3.076	-	3.076
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	-	4.386	(1.310)	-	-	-	(3.978)	(902)	-	(902)
Crestere capital social prin emisiune de actiuni	84.411	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.411	-	84.411
Transfer la rezultat reportat al rezervei imobilizarilor corporale reevaluate	-	-	-	-	-	(7.993)	-	-	-	7.993	-	-	-
Eliberarea datoriei cu impozitului amânat aferent rezervei de reevaluare imobilizări	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.376	1.376	-	1.376
Cumpărări de acțiuni proprii	-	-	(79)	-	-	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Sold la 31 decembrie 2018	315.829	(67.569)	(1.134)	-	(2.391)	53.829	11.886	15.301	14.678	(34.565)	305.864	-	305.864

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Banca

				Rezerve aferente activelor evaluate la valoare justa prin alte elemente ale	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor	Rezerve	Rezerva generala pentru riscuri	Alte	Pierdere	Total capitaluri proprii atribuibile entitatii care	Interese care nu	Total
Mii LEI	Nota	Capital social	de fuziune	rezultatului global	corporale	legale	bancare	rezerve	cumulata	controleaza	controleaza	capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017		<u>199.218</u>	-	<u>(2.934)</u>	<u>21.375</u>	<u>23.503</u>	<u>11.683</u>	<u>30.290</u>	<u>(62.476)</u>	<u>220.659</u>	<u>61.515</u>	<u>282.174</u>
Pierdere exercitiului financiar pre fuziune		-	-	-	-	-	-	-	(14.311)	(14.311)	(4.246)	(18.557)
Diminuarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	41	-	-	(212)	-	-	-	-	-	(212)	(261)	(473)
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare	41	-	-	-	(523)	-	-	-	523	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor proprii		-	-	-	-	-	-	-	1.269	1.269	710	1.979
Sold final la 01 mai 2017 societatea absorbita		<u>199.218</u>	-	<u>(3.146)</u>	<u>20.852</u>	<u>23.503</u>	<u>11.683</u>	<u>30.290</u>	<u>(74.995)</u>	<u>207.405</u>	<u>57.718</u>	<u>265.123</u>
Dizolvarea societatii absorbite	45	(199.218)	-	156	(22.416)	(23.503)	(11.683)	(30.290)	54.352	(232.602)	-	(232.602)
Capitalul societatii absorbante atribuibil entitatii care controleaza	45	146.293	-	2.808	41.704	7.626	9.817	15.038	(79.081)	144.205	-	144.205
Preluarea elementelor de capitaluri atribuibile intereselor care nu controleaza	45	81.720	-	(102)	22.420	4.260	5.484	(360)	(55.704)	57.718	-	57.718
Efectul fuziunii (emisiune actiunii)	45	155.966	(67.569)	-	-	-	-	-	-	88.397	-	88.397
Sold initial dupa fuziune		<u>383.979</u>	<u>(67.569)</u>	<u>(284)</u>	<u>62.560</u>	<u>11.886</u>	<u>15.301</u>	<u>14.678</u>	<u>(155.428)</u>	<u>265.123</u>	-	<u>265.123</u>
Pierdere exercitiului financiar post fuziune		-	-	-	-	-	-	-	(23.993)	(23.993)	-	(23.993)
Elemente ale rezultatului global, net de impozit:												
Diminuarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	41	-	-	(9.986)	-	-	-	-	407	(9.579)	-	(9.579)
Alte elemente ale Rezultatului global, nete de impozit pe profit		-	-	<u>(9.986)</u>	-	-	-	-	<u>407</u>	<u>(9.579)</u>	-	<u>(9.579)</u>
Transfer intre componentele de capitaluri proprii	41	-	-	-	(1.227)	-	-	-	1.227	-	-	-
Diminuarea capitalului social	38	(152.561)	-	-	-	-	-	-	152.561	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017		<u>231.418</u>	<u>(67.569)</u>	<u>(10.270)</u>	<u>61.333</u>	<u>11.886</u>	<u>15.301</u>	<u>14.678</u>	<u>(25.226)</u>	<u>231.551</u>	=	<u>231.551</u>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Banca											
Pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2018	Nota			Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	Rezerve aferente activelor evaluate la („FVOCI”)	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerva generală pentru riscuri bancare	Alte rezerve	Pierdere cumulata	Total capitaluri proprii atribuibile entitatii care controleaza
		Capital social	Prima de fuziune								
Sold la 1 ianuarie 2018		231.418	(67.569)	(10.270)	-	61.333	11.886	15.301	14.678	(25.226)	231.551
Modificari din aplicarea initiala a IFRS 9		-	-	10.270	(6.777)	-	-	-	-	(5.767)	(2.274)
Sold retratat la 1 ianuarie 2018		231.418	(67.569)	-	(6.777)	61.333	11.886	15.301	14.678	(30.993)	229.277
Profitul perioadei		-	-	-	-	-	-	-	-	(266)	(266)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		-	-	-	4.386	(1.310)	-	-	-	-	3.076
Total rezultat global al perioadei		-	-	-	4.386	(1.310)	-	-	-	(266)	2.810
Crestere capital social prin emisiune de actiuni		84.411	-	-	-	-	-	-	-	-	84.411
Transfer la rezultat reportat al rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale realizate		-	-	-	-	(7.993)	-	-	-	7.993	-
Eliberarea datoriei cu impozitului amânat aferent rezervei de reevaluare imobilizări		-	-	-	-	-	-	-	-	1.376	1.376
Sold la 31 decembrie 2018		315.829	(67.569)	-	(2.391)	52.030	11.886	15.301	14.678	(21.890)	317.874

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare				
Dobanzi incasate	160.122	137.259	144.350	123.139
Dobanzi platite	(38.223)	(32.607)	(35.653)	(31.331)
Comisioane si speze incasate	28.814	28.184	27.578	27.278
Comisioane si speze platite	(5.667)	(5.951)	(3.950)	(4.491)
Pierderi rezultate din instrumente finaciare derivate	(217)	617	(415)	617
Castiguri nete din tranzactionare si alte venituri din exploatare	15.036	17.578	15.123	19.114
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	40.012	13.574	39.726	13.563
Plati in numerar catre angajati	(78.785)	(90.958)	(74.512)	(86.810)
Plati in numerar catre furnizori	(41.517)	(81.181)	(37.666)	(78.073)
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent	(715)	(853)	-	-
Flux net de numerar din profitul de exploatare inainte de modificarile activelor si pasivelor de exploatare	<u>78.860</u>	<u>(14.338)</u>	<u>74.581</u>	<u>(16.994)</u>
Modificari ale activelor de exploatare (Cresterea)/Descrerea:				
-creditelor si avansurilor acordate bancilor	2.804	(1.472)	(528)	1.860
-activelor financiare detinute pentru tranzactionare	32.013	15.317	21.706	24.153
-creditelor si avansurilor acordate clientelei	(262.956)	(143.709)	(258.887)	(134.754)
-altor active financiare	(7.063)	(9.376)	(3.976)	(11.602)
Total modificari ale activelor de exploatare	<u>(235.202)</u>	<u>(139.240)</u>	<u>(241.685)</u>	<u>(120.343)</u>
Modificari ale pasivelor de exploatare (Descrerea)/ Cresterea				
- depozitelor de la alte banci	(88.996)	53.844	(88.996)	53.844
- datoriilor privind clientela	(175.561)	(2.101)	(193.005)	8.754
- altor datorii financiare	(11.909)	1.610	10.019	1.735
Total modificari ale pasivelor de exploatare	<u>(276.466)</u>	<u>53.353</u>	<u>(271.982)</u>	<u>64.333</u>
Numerar net folosit in activitatea de exploatare	<u>(432.806)</u>	<u>(100.225)</u>	<u>(439.084)</u>	<u>(73.004)</u>
Flux de numerar in activitatea de investitii				
Cumparare de titluri disponibile in vederea vanzarii	(286.345)	(989.352)	(286.345)	(989.352)
Vanzare de titluri disponibile in vederea vanzarii	584.883	1.008.836	584.985	1.007.976

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

	Grup		Banca	
	31 decembrie <u>2018</u>	31 decembrie <u>2017</u>	31 decembrie <u>2018</u>	31 decembrie <u>2017</u>
Rascumparare titluri ajunse la maturitate-HTM	-	2.158	-	2.158
Cumapare investitii la cost amortizat	(170.458)	-	(170.458)	-
Maturitati de investitii la cost amortizat	112.688	-	112.688	-
Cumpararea instrumentelor de capital	-	(1.078)	(3.264)	(1.078)
Vânzare instrumente de capital	-	-	2.299	-
Dividende incasate	1.971	2.352	6.826	5.755
Vanzari de investitii imobiliare	449	1.730	-	1.730
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(11.530)	(6.496)	(11.608)	(6.230)
Numerar net generat de activitatea de investitii	<u>231.658</u>	<u>18.150</u>	<u>235.123</u>	<u>20.959</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare				
Trageri de imprumuturi de la alte institutii financiare	-	18.343	-	-
Rambursari de imprumuturi de la alte institutii financiare	(2.476)	(25.980)	(45)	(15.207)
Imprumut subordonat	57.368	9.136	57.369	9.136
Emisiune de actiuni	20.762	-	20.841	-
Numerar net generat de activitatea de finantare	<u>75.654</u>	<u>1.499</u>	<u>78.165</u>	<u>(6.071)</u>
Efectul variatiilor de curs de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>18</u>	<u>6.603</u>	<u>20</u>	<u>6.603</u>
Cresterea/ (Descresterea) numerarului si a echivalentelor de numerar	(125.478)	(73.973)	(125.778)	(51.513)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	<u>642.914</u>	<u>716.887</u>	<u>636.525</u>	<u>688.038</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	<u>517.436</u>	<u>642.914</u>	<u>510.747</u>	<u>636.525</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

1. ENTITATEA RAPORTOARE

La data de 31 decembrie 2018 - Grupul Patria Bank („Grupul”) include Patria Bank SA (rezultata din fuziunea inversa dintre Banca Comerciala Carpatica si Patria Bank, fosta Nextebank pana in 2016)- Patria Bank („Banca” / „PBK”), Patria Credit IFN SA („IFN”), Patria Investments SA (fosta SAI Patria Asset Management SA), Imobiliar Invest SRL, Patria Invest SA si SAI Patria Asset Management SA (fosta SAI Carpatica Asset Management SA) impreuna cu fondurile de investitii gestionate: FDI Patria Stock, FDI Patria Global si FDI Patria Obligatiuni. Patria Bank SA este Societatea-mama a Grupului.

La 31 decembrie 2017 Grupul Patria Bank („Grupul”) era compus din Patria Bank SA (fosta Nextebank SA) - Patria Bank („Banca” / „PBK”), Patria Credit IFN SA („IFN”), Patria Investments SA (fosta SAI Patria Asset Management SA, fosta SAI Intercapital Investment Management SA), Banca Comerciala Carpatica SA (fosta „BCC” sau „Banca Carpatica”) si filialele sale inregistrate in Romania: Imobiliar Invest SRL si SAI Carpatica Asset Management SA (impreuna cu fondurile de investitii gestionate: FDI Carpatica Stock, FDI Carpatica Global si FDI Carpatica Obligatiuni).

Structura Grupului Patria Bank la data de 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

- **Patria Bank S.A. – Societatea-mama** – „Banca” / „PBK” este o institutie de credit romaneasca rezultata din fuziunea prin absorbtie dintre fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. (ca entitate absorbanta) si fosta Patria Bank S.A. (ca entitate absorbita) care a avut loc la 1 mai 2017. Conform deciziei Adunarii Generale a Actionarilor privind aprobarea fuziunii, decizia de modificare a denumirii societatii absorbante din Banca Comerciala Carpatica S.A. in Patria Bank S.A. a fost implementata in acelasi timp cu data fuziunii.

Sediul Social: Strada Actor Ion Brezoianu, 31, etaj 1, 2 si mansarda, Sector 1, Bucuresti.

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 Banca este controlata in ultima instanta de catre Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. („EEAF”) detinatorul unic al EEAF Financial Services B.V.. Investitorii principali ai acestui fond sunt urmatoarii: Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Fondul European de Investitii (parte din grupul Bancii Europene de Investitii), DEG - Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft GmbH, Banca de Comert si Dezvoltare a Marii Negre. Actionariatul principal avea aceeasi structura si la data de 31 decembrie 2016. Aceste patru institutii detin control comun asupra Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. („EEAF”).

Grupul deruleaza operatiuni bancare si alte servicii financiare dedicate intreprinderilor mici si mijlocii, microintreprinderilor si persoanelor fizice. Aceste servicii includ: deschideri de conturi si depozite, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, finantari pentru activitatea curenta, finantari pe termen mediu, emitere de scrisori de garantie, acreditive.

- **Patria Credit IFN SA – Filiala** - („Societatea” / „IFN”) este o societate inregistrata in Romania din 12 februarie 2004 si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) sa desfasoare activitati de creditare. Incepand cu data de 28 septembrie 2007, Societatea este inscrisa in Registrul General al Institutii Financiare Nebancare („IFN”) al BNR, iar din 26 februarie 2008 Societatea a fost inscrisa si in Registrul Special al BNR.

Incepand cu luna februarie 2016, Societatea a fost radiata din Registrul Special al Institutiiilor Financiare Nebancare in conformitate cu adresa BNR 428/2/15.02.2016, ca urmare a scaderii indicatorilor specifici inscrierii in Registrul Special.

La 31 Decembrie 2017, Patria Credit IFN indeplinea criteriile de inscriere in Registrul Special, pentru al treilea trimestru consecutiv si, in consecinta, a fost reinscrisa de catre BNR in Registrul Special.

Patria Credit IFN este specializata in creditarea si microfinantarea rurala si este sub controlul Patria Bank SA (99,997 %).

- **Patria Investments SA- Filiala** - (in lichidare voluntara) (fosta SAI Patria Asset Management SA, fosta SAI Intercapital Investment Management SA) este o societate a carei autorizatie de operare (administrarea fondurilor de investitii) a fost revocata de catre ASF (Autoritatea de Supraveghere Financiara) in data de 23 noiembrie 2017 si este in proces de lichidare voluntara; este o companie sub controlul Patria Bank SA, preluand cota detinuta de fosta Patria Bank SA de 99,99% din capitalul social si drepturile de vot. In urma hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SAI Patria Asset Management SA din data de 19.09.2017, compania a decis retragerea de pe piata de capital.

Activitatea de administrare a fondurilor de investitii a fost intrerupta incepand cu data de 19 octombrie 2017, compania solicitand si obtinand retragerea autorizatiei de functionare de la ASF la finalul anului 2017. Totodata, in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor societatii din data de 19.09.2017, s-a decis schimbarea domeniului de activitate al societatii SAI Patria Asset Management SA in „Activitati de consultanta de management”, precum si a denumirii companiei din SAI Patria Asset Management in Patria Investments SA. In cursul anului 2018 Patria Bank a efectuat demersurile necesare lichidarii subsidiarei Patria Investments SA conform procedurilor legale, process care s-a incheiat in ianuarie 2019. Pentru scopul prezentarii situatiilor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2018, au fost incluse rezultatele acestei subsidiare in situatia rezultatului global; impactul nefiind material pentru rezultatul Grupului.

- **SAI Patria Asset Management SA – Filiala** - si cele 3 fonduri de investitii sub coordonarea acesteia – FDI Carpatina Stock, FDI Carpatina Global, FDI Carpatina Obligatiuni), este autorizata de catre ASF avand ca activitate principala administrarea fondurilor de investitii deschise. Este o companie aflata sub coordonarea Patria Bank SA ce detine o participatie de 99,99% in capitalul social si drepturile de vot detinute de fosta Banca Comerciala Carpatina SA. In 2018 societatea si-a schimbat numele din SAI Carpatina Asset Management in SAI Patria Asset Management, si de asemenea numele fondurilor administrate au fost schimbate in consecinta.
- **SC Imobiliar Invest SRL** (in lichidare voluntara) – **Filiala** – situata in Sibiu, Str. Autogarii, nr. 1, are ca activitate principala vanzarea si cumpararea proprietatilor imobiliare proprii si se afla in proces de lichidare voluntara. Este o companie aflata sub coordonarea Patria Bank SA ce detine o participare de o participatie de 100% in capitalul social si drepturile de vot detinute de fosta Banca Comerciala Carpatina SA. Conform deciziei 51397/ 21.07.2014, Banca Comerciala Carpatina SA a decis, dizolvarea societatii urmata de lichidarea voluntara a acesteia.

- **Carpatica Invest SA** (in dizolvare) – **Filiala** - SSIF Carpatica Invest S.A. are sediul in Sibiu, strada Mihai Viteazu, nr. 5. SSIF Carpatica Invest S.A. este o societate de servicii de investitii financiare, autorizata, reglementata si supravegheata de ASF; Grupul detine 95,68% din actiunile sale (2017: 95,68%).

Autoritatea de Supraveghere Financiara a luat decizia suspendarii activitatii de tranzactionare a SSIF Carpatica Invest S.A., considerand ca societatea nu respecta prevederile legale in ceea ce priveste nivelul fondurilor proprii, iar actionarul principal la acel moment, Banca Comerciala Carpatica SA, a luat hotararea dizolvării societatii. Avand in vedere decizia de dizolvare precum si impactul nesemnificativ al consolidarii SSIF Carpatica Invest SA, Grupul a luat decizia de a modifica perimetrul de consolidare in anul 2017 si 2018 excluzand SSIF Carpatica Invest SA.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

In conformitate cu Ordinul 27/16.12.2010, emis de catre Presedintele Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei, situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”).

Grupul efectueaza inregistrările contabile in lei romanesti („LEI”) in conformitate cu Legea contabilitati din Romania si reglementările contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) si Ministerul Finantelor Publice. Toate aceste evidente contabile ale Grupului sunt denumite in continuare conturi statutare.

Patria Bank SA este rezultatul fuziunii prin absorbtie dintre fosta Banca Comerciala Carpatica S.A. (ca entitate absorbanta) si fosta Patria Bank S.A. (ca entitate absorbita), care a avut loc la 1 mai 2017.

In contextul fuziunii mentionate, actualele situatii financiare ale Patria Bank SA sunt situatiile financiare ale bancii rezultate din fuziunea ce a avut loc in 2017 si, din perspectiva situatiei rezultatului global, aceste situatii financiare sunt pregatite ca si cum fuziunea a avut loc la inceputul perioadei de raportare (sem. I 2017), aceasta fiind alegerea de politica contabila adoptata de Banca pentru contabilizarea fuziunii si prezentarea situatiilor financiare ale entitatii rezultate din aceasta fuziune.

Anterior fuziunii, Grupul Patria Bank a fost sub conducerea EEAF, majoritatea actionarilor Patria Bank SA, si aria consolidarii a cuprins cele doua banci: Patria Bank SA si Banca Comerciala Carpatica, atat filialele acestora Patria Credit IFN, SAI Patria Asset Management, SAI Carpatica, Imobiliar Invest SRL, SAI Globinvest, cat si cele doua entitati aflate in proces de lichidare voluntara.

Patria Bank este societatea-parinte a Grupului. In consecinta, situatiile financiare consolidate intocmite de Patria Bank reprezinta cel mai inalt nivel de consolidare al entitatilor Grupului.

Patria Bank SA, entitatea rezultata in urma fuziunii, a adoptat ca politica contabila aplicata procesului de fuziune metoda *Predecessor Accounting*, potrivit careia situatiile financiare ale entitatii rezultate din

fuziune reprezinta o continuare a situatiilor financiare consolidate ale celor doua entitati inainte de fuziune, rezultata prin aplicarea IFRS 3 care mentioneaza data achizitiei martie 2016, si cumparatorul, Patria Bank. Prin urmare, situatiile financiare consolidate ale Patria Bank SA*) reprezinta predecesorul situatiilor financiare separate ale Patria Bank inainte de fuziune.

*) la nivel sub-consolidat incluzand doar consolidarea dintre Patria Bank si Banca Comerciala Carpatica si excluzand celelealte filiale ale Grupului Patria Bank.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, actualizat in conformitate cu recunoasterea initiala a instrumentelor financiare la valoarea justa, reevaluarea terenurilor si cladirilor, activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, activelor imobilizate detinute pentru vanzare si a instrumentelor financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Principalele politici contabile utilizate la intocmirea prezentelor situatii financiare consolidate sunt prezentate mai jos. Aceste politici contabile au fost aplicate in mod consecvent in ambele perioade de raportare prezentate.

Grupul a pregatit aceste situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul BNR nr.27/2010 si Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata, impreuna cu modificarile si completarile ulterioare si in conformitate cu IFRS.

In situatiile financiare ale Grupului, filialele Grupului (acele entitati in care Grupul, in mod direct sau indirect, are un interes mai mare de jumatate din drepturile de vot sau are puterea de a exercita un control asupra activitatii acestora) vor fi consolidate.

c) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Patria Bank S.A. si toate filialele sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 si pentru comparative situatiile financiare ale Patria Bank si toate filialele sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017.

Banca inregistreaza separat participatiile in filiale, la cost in situatiile financiare individuale.

Toate soldurile intre societatile din Grup, tranzactiile, veniturile si cheltuielile, pierderile si castigurile rezultate din tranzactiile intre societatile din Grup sunt eliminate in totalitate.

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Un investitor are control asupra entitatii in care a investit atunci cand are putere de decizie, expunere sau drepturi asupra randamentelor variabile aferente implicarii sale cu entitatea in care a investit, si capacitatea de a-si folosi puterea de decizie asupra entitatii in care a investit pentru a afecta valoarea randamentelor investitorului.

Entitatile din Grup sunt inregistrate in Romania si tin evidenta contabila si intocmesc situatiile financiare statutare dupa cum urmeaza:

- Banca, Patria Investments SA, SAI Patria Asset Management SA, FDI Patria Stock, FDI Patria Global, FDI Patria Obligatiuni conform IFRS adoptat de catre Uniunea Europeana;
- Patria Credit IFN SA, SC Imobiliar Invest SRL conform legilor contabile din Romania.

Banca consolideaza situatiile financiare ale filialelor sale conform IFRS 10. Lista filialelor Grupului este prezentata la Nota 1.

Grupul prezinta interese care nu controleaza in situatiile financiare consolidate, separat de capitalurile proprii ale societatii mama.

Interesele care nu controleaza sunt evaluate direct proportional cu procentul pe care il detine societatea mama in activul net al filialelor. Modificarile in participatia societatii mama la o filiala care nu duc la pierderea controlului filialei, sunt reflectate ca tranzactii de capitaluri proprii.

d) Bazele intocmirii situatiilor financiare – principiul continuitatii activitatii

Pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale se bazeaza pe ipoteza continuitatii activitatii care implica evaluarile, estimarile si ipotezele conducerii bancii referitoare la venituri, cheltuieli, active, pasive, fluxuri de numerar, lichiditate si cerintele de capital ale Bancii. Incertitudinea in legatura cu aceste ipoteze si estimari ar putea conduce la rezultate care necesita ajustari semnificative ale activelor, pasivelor si cerintelor de capital in perioadele viitoare.

Capacitatea Bancii de a-si continua activitatea planificata depinde, asa cum este prezentat mai jos, de continuarea activitatilor care au ajutat Banca sa atinga in 2018 punctul de rentabilitate, de sprijinul financiar al actionarilor, de atragerea instrumentelor de capital de nivel 2 de la noi investitori, precum si de respectarea reglementarilor Bancii Naționale a României.

(1) Aspecte operationale

In 2018, Banca a ajuns la punctul de rentabilitate cu o pierdere marginala în valoare de 266 mii LEI. Acest punct a fost atins pe fondul cresterii activității comerciale (in special a cresterii creditarii), optimizarii în domeniul activelor fixe neproductive si imbunatatirii recuperarii din creditele neperformante, ceea ce a condus la un rezultat operational pozitiv in a doua jumatate a anului 2018.

Venitul net din exploatare a crescut cu 4% comparativ cu 2017, în timp ce baza de cheltuieli de exploatare a înregistrat o scadere de 8% ca urmare a masurilor de optimizare intreprinse în cursul anului. Rezultatul operațional în 2018 s-a imbunatatit substanțial de la o pierdere de 22,7 milioane LEI pana la o pierdere de 1,8 milioane LEI (+ 92%).

In cursul anului 2018, portofoliul de credite a continuat tendinta ascendenta inregistrata în 2017 dupa încheierea procesului de fuziune (1 mai 2017) înregistrând la 31 decembrie 2018 o expunere neta cu 16% mai mare decât expunerea neta la sfârșitul anului 2017. Aceasta a dus la o crestere a ponderii creditelor brute in totalul activelor (de la 36% la 31 decembrie 2017 la 45% la 31 decembrie 2018) si la o îmbunătățire a raportului credite brute / depozite (57% la 31 decembrie 2018 față de 45% la 31 decembrie 2017). Portofoliul de credite performante (expunerea bruta) a crescut în 2018 cu 24% față de 31 decembrie 2017.

Banca a prevazut în bugetul 2018 un set de acțiuni care, prin realizarea sau depasirea lor în anul 2018, au contribuit la atingerea punctului de rentabilitate. Acestea includ: vanzarea activelor

neproductive (terenuri si cladiri) si vanzarea de credite neperformante, vanzarea de portofolii de credite generand un impact pozitiv net de 32,9 mil LEI in rezultatul financiar net al anului.

Profitabilitatea Bancii a continuat sa fie sub presiune în 2018, datorita structurii sub-optimale a activelor din bilantul Bancii, unde excedentul semnificativ de lichiditate investit în obligațiuni guvernamentale pe termen scurt a generat castiguri mai mici decat randamentele medii ale portofoliului de credite.

Cresterea portofoliului de credite în anul 2018 a creat baza pentru ca aceasta presiune sa scada treptat, pe masura ce Banca implementeaza strategia de crestere a creditarii.

(2) Aspecte privind ratele de capital

Consolidarea bazei de capital în cursul anului 2018

Pentru a asigura conformitatea cu indicatorii de capital impusi de Banca Naționala a României în baza reglementarilor aplicabile instituțiilor de credit din UE, în anul 2018 baza de capital a bancii a fost majorata în doua etape.

În urma definitivării primei faze a procesului de majorare a capitalului încheiată în prima jumătate a anului, capitalul social al bancii a fost majorat cu 47.043.960,90 LEI, din care: i) 40.309.000 LEI prin conversia a doua împrumuturi subordonate în valoare totală de 8.650.000 EUR acordate bancii de către acționarul majoritar EEAF Financial Services BV (din care împrumutul de 4.350.000 EUR acordat în 2016 și împrumutul de 4.300.000 EUR acordat în februarie 2018); ii) contribuții în numerar de 6.734.960 LEI (din care: contribuția în numerar în valoare de 5.825.000,90 LEI din partea acționarului majoritar EEAF Financial Services BV și 909.960,00 LEI contribuției în numerar a acționarilor minoritari).

În cea de-a doua fază a procesului de majorare a capitalului încheiat la sfârșitul lunii octombrie 2018, capitalul social al bancii a fost majorat cu 37.367.365,30 LEI din care: i) 23.329.000 LEI prin conversia unui împrumut subordonat în valoare de 5.000.000 EUR acordat în 2018 Bancii de către acționarul majoritar EEAF Financial Services BV; și ii) 14.038.365,30 lei contribuție în numerar (din care: 13.965.000 LEI contribuția în numerar a acționarului majoritar EEAF Financial Services BV și 73.365,30 LEI contribuția în numerar a acționarilor minoritari).

De asemenea, în decembrie 2018, acționarul majoritar a acordat un nou împrumut subordonat în valoare de 3.000.000 EUR.

Astfel, creșterea totală a capitalului social în anul 2018 a fost de 84.411.326,20 LEI, din care contribuția acționarului majoritar a fost de 83.428.000,90 LEI.

La 31 decembrie 2018:

La un nivel individual, rata de adecvare a capitalului (Total Capital Ratio) este de 15,78%, depășind limita TSCR (10,93%) și peste limita minimă OCR de 12,81% (TSCR plus amortizorul

de conservare a capitalului de 1,875%), înregistrând o creștere față de nivelul de 10,61% de la sfârșitul anului 2017. Creșterea ratei de adecvare a capitalului a fost susținută de majorările de capital social care au avut loc în cursul anului 2018 (după cum s-a menționat mai sus) și de îmbunătățirea rezultatului net din 2018. Limita TSCR pentru capitalul total a fost majorată începând cu februarie 2018 de la 10,57% la 10,93% după finalizarea Procesului de Supraveghere și Evaluare (SREP) realizat de Banca Națională a României în 2017.

Indicatorul CET 1 este de 14,59%, peste limita TSCR (6,12%) și peste limita OCR (8,0%).

La nivel consolidat, rata de adecvare a capitalului (Total Capital Ratio) este de 15,69%, depășind limita TSCR (11,13%) și peste limita minimă OCR de 15,01% (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,875% plus 2% amortizorul de risc sistemic începând cu 30 iunie 2018). Nivelul amortizorului de risc sistemic de 2% este stabilit în conformitate cu metodologia actuală a BNR pentru calculul unuia dintre parametrii care definesc matricea de calcul a amortizorului de risc sistemic, respectiv a indicatorului „rata de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante” - „coverage ratio”; în luna martie 2019 regulamentul care reglementează metodologia de calcul a indicatorului anterior menționat a fost modificat (prin Ordinul BNR 2/26.02.2019 publicat în Monitorul Oficial nr. 213 Partea I/18.03.2019) incluzând mențiuni specifice bancilor care au dobândit portofolii de credite (și a căror valoare a încorporat ajustări la valoarea de piață de la momentul achiziției). Banca se va califica pentru nivelul de 1% al amortizorului de risc sistemic până la sfârșitul anului 2019. Aceasta va avea un impact pozitiv asupra nivelului cerințelor minime de capital la nivel consolidat.

Indicatorul CET 1 este de 14,44%, peste limita TSCR (6,23%) și peste limita OCR (10,11%).

La 28 februarie 2019 Banca respecta cerințele de capital.

(3) Alte informații

Începând cu ianuarie 2019, Banca a implementat un set de acțiuni menite să asigure respectarea cerințelor BNR adresate Bancii. Aceste cerințe abordează atât aspectele operaționale, cât și de afaceri, iar punerea lor în aplicare corespunde obiectivelor avute în vedere de conducerea Bancii. Cerințele menționate sunt în legătură cu: activitatea de creditare (limitarea acordării de împrumuturi negarantate noi), structura portofoliului de credite (expunerea maximă față de orice segment de clienți nu trebuie să depășească 30% din portofoliul total de împrumuturi acordate persoanelor juridice) și indicatorul de eficiență a costurilor „cost/ income ratio” (care trebuie să înregistreze o tendință descrescătoare în cursul anului 2019). Banca și-a adaptat strategia de risc în conformitate cu cerințele de mai sus.

Cerințele se referă, de asemenea, la nivelul minim al capitalului, aspecte care se află în atenția managementului în mod continuu. Pentru a asigura respectarea acestui nivel, se va implementa un set combinat de măsuri: (i) implementarea unui plan de afaceri care generează un rezultat financiar pozitiv, excluzând impactul impozitului pe activele financiare introdus prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114 / 2018 ("OUG 114") emisă la sfârșitul lunii decembrie 2018

("taxa pe active financiare"); (ii) optimizarea bazei de active ponderate la risc; si (iii) masuri de consolidare a bazei de capital.

OUG 114 afecteaza diferite sectoare ale economiei, cum ar fi energia, telecomunicațiile, pensiile private (al doilea pilon) si sectorul bancar. In ceea ce priveste sectorul financiar si bancar, impozitul pe active financiare se aplica folosind nivelurile ROBOR la 3 luni si 6 luni ca punct de referință. Practic, metoda de calcul leaga plata unei taxe de catre institutiile financiare de ROBOR. Astfel, tinând seama de nivelul ROBOR la 3 si 6 luni pentru perioada de observare, rata de impozitare estimata este de 0,3% din activele financiare pe trimestru (1,2% pe o baza anuala). Pe aceasta baza, impactul asupra Bancii în anul 2019 este estimat la circa 36 milioane lei. Acest nivel este estimat de Banca în absența normelor metodologice de aplicare a OUG 114.

De menționat ca impactul prezentat mai sus al prevederilor OUG 114 asupra rezultatelor financiare ale bancii în anul 2019 a fost evaluat pe baza formei OUG 114 publicata la 21 decembrie 2018. La data aprobarii acestor situații financiare, un proiect revizuit propus a OUG 114 a fost publicat sub rezerva aprobarii de către Guvern. Dacă amendamentele publicate vor fi aprobate ca atare, atunci impactul taxei revizuite asupra Băncii în anul 2019 este estimat a fi aproximativ în intervalul de 3 milioane RON - 8 milioane RON. Impactul complet si curent al noii forme a OUG 114 va fi evaluat si inclus în performanta financiara a bancii, dupa ce va fi cunoscut.

În anul 2019, respectarea ratelor de capital si a cerințelor BNR suplimentare descrise mai sus vor fi influențate de rezultatul financiar (care va fi influențat la randul sau în mod semnificativ de taxa pe activele financiare), precum si de implementarea celorlalte masuri planificate descrise mai sus. Nerespectarea acestor cerințe colective poate crea o incertitudine semnificativa care ar putea pune la îndoiala în mod considerabil capacitatea Bancii de a continua activitatea si, prin urmare, aceasta nu ar fi în masura sa isi realizeze activele si sa-si achite obligațiile în cursul normal al activității. Cu toate acestea, conducerea Bancii considera, ca fiind adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare consolidate si individuale, datorita: (1) planurilor propuse de consolidare a bazei de capital de nivel II, (2) de crestere a activitatii concomitent cu optimizarea bazei de costuri astfel incat sa se atinga un prag de rentabilitate sustenabil (excluzind impactul din taxa pe activele financiare) si (3) datorita pozitiei de lichiditate confortabile. Aceste elemente sunt detaliate mai jos:

i) Plan de afaceri pe o perioada de 3 ani cu rezultate positive (excluzind impactul din aplicarea taxei pe activele financiare)

Consiliul de Administratie al Bancii a aprobat planul de afaceri pe 3 ani, prin care se asteapta sa genereze profit în perioada 2019-2021 (excluzand efectul taxei pe active financiare); impactul taxei pe activele financiare a fost inclus în planul de afaceri folosind prevederile actuale ale OUG 114. Planul este conceput numai pe baza cresterii organice si, de asemenea, pe baza unui plan de dimensionare a rețelei teritoriale si a întregii structuri organizatorice a Bancii pentru a crea un echilibru optim între baza de venituri si baza de costuri.

Pentru anul 2019, Banca intenționează să dezvolte sursele de venit generate în anul 2018, continuând creșterea ponderii activelor cu randament mai mare (credite acordate clienților) în totalul activelor sale, ceea ce implică și o creștere corespunzătoare a activelor ponderate la risc. Creșterea dimensiunii portofoliului de credite este de așteptat să conducă la o creștere a veniturilor din exploatare ale Bancii, în timp ce în paralel se urmărește continuarea optimizării bazei de costuri ale Bancii, incluzând costul riscului și costul de finanțare pentru a atinge obiectivele de rentabilitate. Planul de afaceri include, de asemenea, o continuare a acțiunilor începute în 2018 pentru reducerea dimensiunii activelor neproductive printr-o strategie de vânzare (pentru acele proprietăți clasificate ca fiind active reposedate) sau o strategie de leasing (pentru cele clasificate drept investiții imobiliare). Acțiunile de vânzare menționate mai sus vor conduce la o îmbunătățire a modului de utilizare a bazei de capital a Bancii, deoarece acestor active li se atribuie o proporție semnificativă de capital.

ii) Consolidarea bazei de capital de nivel 2 a Bancii în anul 2019

Planul de afaceri al Bancii pentru anul 2019 (aprobat de Consiliul de Administrație la 15 martie 2019) include majorarea bazei de capital cu 10 milioane EUR sub forma capitalului de rangul 2 atras de la noi investitori.

În completarea acțiunilor menționate anterior, principalul acționar al Bancii - EEAF Financial Services BV a susținut angajamentul permanent de a sprijini operațiunile Bancii printr-o scrisoare de sprijin emisă în data de 27 martie 2019. Acționarul principal al Bancii este fondul de investiții Emerging Europe Accession Fund Cooperatief U.A. (EEAF), ai cărui principali investitori sunt instituțiile financiare internaționale:

- BERD - Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare;
- FEI - Fondul European de Investiții al Bancii Europene de Investiții (BEI);
- BSTDB - Banca pentru Comerț și Dezvoltare a Marii Negre;
- DEG - Banca de Dezvoltare membră a grupului KfW.

Aceste acțiuni de consolidare a bazei de capital necesare pentru respectarea cerințelor reglementate de capital sunt menite să asigure suportul pe parcursul procesului de creștere a portofoliului de credite care va conduce la atingerea unei structuri optime a bilanțului deși dimensiunea acestuia precum și a rețelei teritoriale va fi ajustată corespunzător și ca urmare a implicațiilor generate de introducerea taxei asupra activelor financiare.

iii) Considerații privind lichiditatea

După cum s-a menționat mai sus, Banca are o poziție de lichiditate puternică, demonstrată prin nivelul principalilor indicatori de lichiditate, cum ar fi LCR (653% la sfârșitul anului 2018 - cu mult peste nivelul mediu al pieței din România și peste nivelul minim necesar pentru acest indicator - care este de 100%) și o rată a activelor lichide în total active de 45%. În cursul anului 2019 Banca va trebui să mențină un nivel al indicatorului LCR de minimum 100% pentru principalele valute (LEI și EUR) și un nivel de minimum 400% pentru operațiunile totale exprimate în moneda de raportare (lei). Excedentul de lichiditate existent la sfârșitul anului

2018 si plasat in active cu randamente scazute va fi gradual investit in cresterea portofoliului de credite astfel ca proiectia pentru sfarsitul anului 2019 in ceea ce priveste ponderea activelor lichide in total active va fi de 32%.

Pe baza tuturor elementelor mentionate mai sus, conducerea Bancii a facut o evaluare cu privire la principiul continuitatii activitatii si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018.

e) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu prevederile IFRS impune utilizarea din partea Conducerii a unor estimari si judecati care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si ipotezele de la baza acestora sunt revizuite periodic. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care acestea sunt revizuite, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta sau viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si pe cea viitoare.

In special, informatiile cu privire la estimarile ce implica un grad ridicat de incertitudine si judecati critice in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare sunt prezentate in Nota 5.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile ale Bancii sunt similare cu cele ale Grupului Patria Bank.

a. Modificari ale unor politici contabile – tranzitia la IFRS 9

Grupul a adoptat IFRS 9 *Instrumente financiare* in urma emiterii de catre IASB in iulie 2014, cu data de tranzitie 1 ianuarie 2018; aceasta modificare a condus la schimbari de politici contabile si ajustari de valoare asupra elementelor recunoscute in situatiile financiare din anul precedent. Grupul nu a adoptat nicio prevedere a IFRS 9 inainte de data implementarii obligatorii – 1 ianuarie 2018.

Conform dispozitiilor tranzitorii ale IFRS 9, Grupul a ales sa nu retrateze sume comparative. Orice ajustari ale valorilor contabile pentru activele si datoriile financiare la data tranzitiei au fost recunoscute in soldul initial al rezultatul reportat sau in alte rezerve ale perioadei curente.

In consecinta, notele de prezentare cerute de IFRS 7 au fost aplicate doar perioadei curente (perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2018). Pentru perioada comparativa (exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 respectiv perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2017) au fost utilizate notele din anul precedent.

Implementarea IFRS 9 a condus la schimbari ce au avut ca efect modificarea politicilor contabile pentru recunoasterea, clasificarea si prezentarea activelor si datoriilor financiare si modelului de calcul al deprecierii

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

(pierderile asteptate). IFRS 9 aduce schimbari semnificative altor standarde care se ocupa cu instrumente financiare precum IFRS 7 *Instrumente Financiare: Prezentare*.

Nota de tranzitie de mai jos prezinta impactul adoptarii Standardului IFRS 9 pentru Patria Bank.

Impactul adoptarii IFRS 9 pentru Grupul Patria Bank este reprezentat de:

- Diferentele de evaluare a valorii contabile a soldului de credite acordate clientelei
 - o Patria Bank (4.887 mii) LEI
 - o pentru filiala Patria Credit IFN SA (1.058) mii LEI

- Diferente din reclasificarea activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”)in active financiare la cost amortizat
 - o Patria Bank 4.078 mii LEI ;
 - o pentru filiala Patria IFN SA nu s-au efectuat reclasificari.

Filialele Grupului nu mai prezinta diferente de clasificare sau masurare cu exceptia calculului ajustarii de depreciere prezentat anterior pentru Patria Credit IFN SA.

Impactul implementarii IFRS 9 la nivelul Grupului Patria Bank este de (1.867 mii) LEI, iar pentru Patria Bank S.A. este de (809 mii) LEI.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

(a) Clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare

IAS 39

IFRS 9

Mii lei	31 decembrie 2017		1 ianuarie 2018	
Active	Categorie de evaluare	Valoare contabila	Categorie de evaluare	Valoare contabila
Numerar si echivalente numerar	Cost amortizat	636.525	Cost amortizat	636.525
Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVPL)	FVPL	28.635	FVPL	28.635
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”)	(„FVOCI”) (AFS)	1.151.064	(„FVOCI”) (AFS)	956.692
Plasamente la banci	Cost amortizat	5.076	Cost amortizat	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei	Cost amortizat	1.325.216	Cost amortizat	1.320.291
Investitii pastrate pana la scadenta	Cost amortizat	107.708	Cost amortizat	-
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	Cost amortizat	0	Cost amortizat	306.129
Instrumente de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	(„FVOCI”) (AFS)	27.505	(„FVOCI”) (AFS)	27.505
Alte active financiare	Cost amortizat	9.065	Cost amortizat	9.132
Total active		3.290.794		3.289.985

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

(b) Reconcilierea situatiei pozitiei financiare de la IAS 39 la IFRS 9

<i>Mii lei</i>	IAS 39 Valoare contabila la 31 decembrie 2017	Reclasificare	Evaluare	IFRS 9 Valoare contabila la 1 ianuarie 2018
Cost amortizat				
Numerar si echivalente numerar				
Sold de deschidere IAS 39 si sold de inchidere IFRS 9	636.525	-	-	636.525
Plasamente la banci				
Sold de deschidere IAS 39 si sold de inchidere IFRS 9	5.076	-	-	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei				
Sold de deschidere IAS 39	1.325.216	-	-	-
- Evaluare prin calcul deprecieri conform pierderii asteptate	-	-	(4.925)	-
Sold de inchidere IFRS 9	-	-	-	1.320.291
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat				
Sold de deschidere IAS 39	-	-	-	-
- Intrari din categoria detinute pana la scadenta	-	107.708	(29)	-
- Intrari din categoria disponibile pentru vanzare	-	198.450	-	-
Sold de inchidere IFRS 9	-	-	-	306.129
Alte active financiare				
Sold de deschidere IAS 39	9.065	-	-	-
- Evaluare prin calcul deprecieri conform pierderii asteptate	-	-	67	-

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

<i>Mii lei</i>	IAS 39 Valoare contabila la 31 decembrie 2017	Reclasificare	Evaluare	IFRS 9 Valoare contabila la 1 ianuarie 2018
Sold de inchidere IFRS 9	-	-	-	9.132
Total financial assets measured at amortised cost	2.083.590	198.450	(4.887)	2.277.153
Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL)	-	-	-	-
Active detinute pentru tranzactionare				
Sold de deschidere IAS 39 si sold de inchidere IFRS 9	28.635	-	-	28.635
Instrumente de datorie la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global				
Sold de deschidere IAS 39	-	-	-	-
- Intrari din categoria disponibile pentru vanzare IAS 39	-	956.692	-	-
Instrumente de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global				
Sold de deschidere IAS 39 si sold de inchidere IFRS 9	27.505	-	-	27.505
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Sold de deschidere IAS 39	1.178.569			
- Reclasificare la cost amortizat (IFRS 9)		(194.372)		
- Reclasificare la active financiare („FVOCI”) (IFRS 9)		(984.197)		
Sold de inchidere IFRS 9				-

**Activele financiare reclassificate la cost
amortizat****2018**

**Din categoria disponibile pentru vanzare
(IAS 39)**

Valoare justa la 31 decembrie 2018

101.975

Pierdere din valoare justa care ar fi fost

recunoscuta in perioada daca activele financiare

nu ar fi fost reclassificate

618

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

b. Sumarul politicilor contabile semnificative

Active si datorii financiare in conformitate cu IFRS 9

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar pentru o singura entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru cealalta entitate. Conform IFRS 9 (precum si IAS 39), toate activele si pasivele financiare - inclusiv cele derivate - trebuie recunoscute in situatia pozitiei financiare si evaluate in functie de categoriile atribuite.

Metode de evaluare

Costul amortizat si rata efectiva a dobanzii

Activele financiare sunt evaluate la cost amortizat daca sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale, iar fluxurile de numerar contractate reprezinta numai plati de capital si de dobanda ("SPPI").

Costul amortizat reprezinta valoarea la care activul financiar sau datoria financiara este masurat/a la evaluarea initiala mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata (utilizand metoda ratei dobanzii efective) a oricaror diferente intre valoarea initiala si valoarea la maturitate si, pentru active financiare, ajustata cu pierderi din depreciere.

Rata efectiva a dobanzii este rata care actualizeaza fluxurile de numerar viitoare estimate pe parcursul duratei asteptate de viata a activului sau datoriei financiare la valoarea bruta contabila a activului financiar (adica costul amortizat inainte de ajustarea pentru depreciere) sau la costul amortizat al datoriei financiare. Calculul nu tine cont de pierderile din credite asteptate si include costurile de tranzactionare, prime sau discounturi si comisioane primite sau platite care fac parte din rata efectiva a dobanzii (cum sunt comisioanele de emitere/acordare a activelor financiare). Pentru active financiare achizitionate sau provenite din credite depreciate („POCI”) Grupul calculeaza rata efectiva ajustata cu riscul de credit, rata care este calculata pe baza costului amortizat al activului financiar in locul valorii brute contabile si incorporeaza astfel impactul pierderilor de credit asteptate in fluxurile de numerar viitoare estimate.

In situatia in care Grupul revizuieste estimarile fluxurilor de numerar viitoare, valoarea contabila a acelui activ sau datorie financiara este ajustata pentru a reflecta noul estimat actualizat utilizand rata dobanzii efective initiale a instrumentului. Orice diferente sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

In situatia pozitiei financiare, aceste active sunt evaluate la cost amortizat, care reprezinta valoarea contabila bruta minus deprecierea acestor active. Aceste active se regasesc la urmatoarele linii din situatia pozitiei financiare: "Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat", "Credite si avansuri acordate clientelei", "Numerar si echivalente de numerar".

In Patria Bank SA activele financiare la cost amortizat reprezinta cea mai mare categorie de active financiare; acestea incluzand urmatoarele: cea mai mare parte a imprumuturilor si avansurilor acordate clientilor (cu

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

exceptia anumitor imprumuturi evaluate in mod obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere), imprumuturi interbancare (inclusiv tranzactii repo si reverse repo), depozite la Banca Centrala, sumele in curs de decontare, creante comerciale si alte creante. Investitiile in valori mobiliare evaluate la cost amortizat pot fi achizitionate in diferite scopuri comerciale, cum ar fi: respectarea cerintelor interne sau externe de risc de lichiditate, investirea eficienta a lichiditatii excedentare, pozitia strategica stabilita de managementul bancii, crearea si sprijinirea relatiilor cu clientii, inlocuirea activitatii de creditare cu alte activitati pentru a imbunatati randamentul.

Venit din dobanzi

Venitul din dobanzi este calculat aplicand rata efectiva a dobanzii la valoarea bruta contabila a activelor financiare, cu exceptia:

- o Active financiare achizitionate sau provenite din credite depreciate, pentru care rata efectiva a dobanzii ajustata cu riscul de credit este aplicata costului amortizat al activului financiar.
- o Active financiare care nu sunt POCI („*Purchased or Originated Credit Impaired*”) dar care devin ulterior depreciate (stadiul 3), pentru care venitul din dobanzi este calculat aplicand rata efectiva la costul amortizat (adica la valoarea neta contabila).

Veniturile din dobanzi pentru aceste active sunt calculate utilizand rata efectiva a dobanzii si sunt incluse in pozitia "Venituri din dobanzi nete" in situatia rezultatului global.

Castigurile sau pierderile din depreciere sunt incluse in pozitia "Cheltuieli/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare”.

Recunoasterea initiala si evaluare

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute cand Banca devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Toate achizitiile si vanzarile de active financiare care necesita livrare in intervalul de timp stabilit prin reglementari sau conventii de piata (achizitii si vanzari „in mod regulat”) sunt inregistrate la data tranzactiei, care este data la care Banca se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

La recunoasterea initiala, Banca evalueaza un activ sau o datorie financiara la valoarea justa plus sau minus, in cazul unui activ financiar sau datorii financiare care nu e evaluat/a la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzactionare care sunt incrementale si direct atribuibile achizitiei sau emiterii activului sau datoriei financiare (asa cum sunt comisioanele).

Costurile de tranzactionare ale activelor si datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt inregistrate direct in contul de profit sau pierdere. Imediat dupa recunoasterea initiala, Banca recunoaste o pierdere asteptata de risc de credit („ECL”) pentru activele financiare evaluate la cost amortizat si pentru investitiile in instrumente de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global ceea ce duce la contabilizarea unei pierderi la data inregistrarii activului.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Cand valoarea justa a activului sau datoriei financiare difera de pretul tranzactiei la data recunoasterii initiale, Banca recunoaste diferenta astfel:

- Daca valoarea justa este reprezentata de un pret cotate intr-o piata activa pentru un activ sau datorie identic/a (Input de nivel 1) sau are la baza o tehnica de evaluare care utilizeaza doar date din pietele observabile, atunci diferenta este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.
- In toate celelalte cazuri, diferenta este amanata si momentul recunoasterii profitului sau pierderii amanate din ziua intai este determinat pe baza individuala. Aceasta diferenta este fie amortizata pe durata instrumentului, amanata pana cand valoarea justa a instrumentului poate fi determinata utilizand date observabile din piata, sau realizata prin decontare.

Active financiare

i. Clasificare si evaluare ulterioara

Incepand cu 1 ianuarie 2018 Grupul a implementat IFRS 9 si si-a clasificat activele financiare in urmatoarele categorii de evaluare:

- Valoare justa prin contul de profit sau pierdere („FVPL”);
- Valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global „FVOCI”
- Cost amortizat.

Cerintele de clasificare pentru instrumentele de datorie si de capital sunt prezentate mai jos:

Instrumente de datorie

Instrumentele de datorie sunt acele instrumente care indeplinesc definitia unei datorii financiare din perspectiva emitentului, cum ar fi credite, obligatiuni guvernamentale si corporative, creante comerciale achizitionate de la clienti in tranzactii de factoring fara recurs.

Clasificarea si evaluarea ulterioara a instrumentelor de datorie depinde de:

- Modelul de afaceri al Grupului pentru administrarea acelui activ; si
- Caracteristicile fluxurilor de numerar ale activului.

In functie de acesti factori, Grupul clasifica instrumentele de datorie intr-una din cele trei categorii de evaluare:

- Cost amortizat: Active care sunt detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a colecta fluxurile de numerar contractuale, iar conditiile contractuale ale activului financiar genereaza fluxuri de numerar care reprezinta numai plati de capital si dobanzi (criteriul “SPPI” = *solely payments of principal and interests*) si care nu sunt desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Valoarea contabila a acestor active este ajustata cu pierderile asteptate din depreciere recunoscute si evaluate conform politicii (ii) - Depreciere. Venitul din dobanzi generat de aceste

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- active este recunoscut utilizand metoda ratei dobanzii efective si este prezentat in linia „Venituri din dobanzi si asimilate” din situatia rezultatului global.
- Valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”): Activele financiare care sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cat si prin vanzarea de active financiare, iar conditiile contractuale ale activului financiar genereaza fluxuri de numerar care reprezinta numai plati de capital si dobanzi si care nu sunt desemnate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere. Modificarile in valoarea contabila sunt inregistrate in alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia recunoasterii castigurilor sau pierderilor din depreciere, venitului din dobanzi si castigurilor sau pierderilor din cursul de schimb asupra costului amortizat care sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Cand activul financiar este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata recunoscut/a in alte elemente ale rezultatului global este reclasificat/a din capitaluri in contul de profit sau pierdere in linia „Castig/(Pierdere) net/(a) din investitii”. Venitul din dobanzi generat de aceste active este recunoscut utilizand metoda ratei dobanzii efective si este prezentat in linia „Venituri din dobanzi si asimilate” din situatia rezultatului global.
 - Valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVPL): Activele care nu indeplinesc criteriul pentru costul amortizat sau („FVOCI”) sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Un castig sau o pierdere a unui instrument de datorie care este evaluat ulterior la FVPL si nu face parte dintr-o relatie de hedging, este recunoscut in contul de profit sau pierdere in cadrul „Venitului net din tranzactionare” in perioada in care acesta apare. Castigul sau pierderea unui instrument de datorie care a fost desemnat la FVPL sau care nu este detinut pentru tranzactionare este prezentat separat in linia „Venit net din tranzactionare”. Venitul din dobanzi generat de aceste active este recunoscut utilizand metoda ratei dobanzii efective si este prezentat in linia „Venituri din dobanzi si asimilate” din situatia rezultatului global.

Modelul de afaceri: modelul de afaceri evidentiaza modalitatea in care Grupul administreaza activele pentru generarea fluxurilor de numerar. Altfel spus, daca obiectivul Grupului este exclusiv de a colecta fluxurile de numerar contractuale aferente activelor sau de a colecta atat fluxurile de numerar contractuale si cat si cele generate de vanzarea activelor. Daca niciunul din aceste modele nu este aplicabil (ex: active financiare detinute pentru tranzactionare), atunci activele financiare sunt clasificate ca parte „dintr-un alt model de afaceri” si evaluate FVPL.

Factorii luati in considerare de Grup in stabilirea modelului de afaceri pentru un grup de active includ:

- Experienta anterioara privind modalitatea de realizare/colectare a fluxurilor de numerar aferente activelor
- Modul de evaluare si raportare catre personalul cheie a performantei financiare a activului
- Modul de evaluare si gestionare a riscurilor activului
- Modul de remunerare a managerilor de active

Fluxuri de numerar care reprezinta numai plati de capital si dobanzi (“SPPI”): Acolo unde modelul Grupului este de a colecta fluxurile de numerar contractuale sau de a colecta atat fluxurile de numerar contractuale cat

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

si cele generate de vanzarea activelor, Grupul trebuie sa decida/evalueze daca fluxurile de numerar reprezinta doar plati de capital si dobanzi („testul “SPPI””). In aceasta evaluare Grupul ia in considerare daca fluxurile contractuale sunt determinate utilizand o baza consistenta cu cea a unei tranzactii de baza de finantare; adica dobanda include doar valoarea in timp a banilor, riscul de credit, alte riscuri de finantare si o marja de profit. Daca termenii contractuali includ si expuneri la riscuri sau volatilitate care nu sunt consistente cu un aranjament pur de finantare atunci activul financiar este clasificat si evaluat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Grupul ia in considerare urmatoorii factori in aplicarea testului “SPPI”:

- Natura platilor, fie ele “non-autentice” fie “de minimis”;
- Drepturi in procedura insolventei cand are loc neplata;
- Acorduri in monede straine;
- Plata anticipata si optiuni de extindere de termen;
- Alte atribute contingente ale platii;
- Acorduri de non-recurs;
- Elementul de valoare in timp a banilor aferent dobanzii;
- Instrumente conectate contractual (transe) si rate de dobanda negative.

Activele financiare care includ derivate incorporate sunt evaluate in intregime pentru determinarea naturii fluxurilor de numerar.

Grupul reclassifica instrumentele de datorie doar atunci cand modelul de afaceri pentru aceste active se modifica. Reclassificarea produce efecte de la inceputul primei perioade de raportare dupa modificare.

Optiunea valorii juste pentru active financiare

Grupul poate desemna in mod irevocabil active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca aceasta clasificare duce la eliminarea sau la reducerea in mod semnificativ a unei neconcordanțe generata de active si datorii care sunt evaluate pe baze diferite. Grupul nu detine active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere utilizand aceasta optiune.

Instrumente de capital

Instrumentele de capital sunt instrumente care indeplinesc definitia capitalurilor din perspectiva emitentului; adica nu includ o obligatie contractuala de a plati dar includ interesul rezidual in activul net al emitentului. Actiunile detinute de Grup sunt incluse in instrumente de capital.

Grupul evalueaza toate instrumentele de capital detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, cu exceptia situatiilor in care Grupul a ales la recunoasterea initiala sa desemneze irevocabil un instrument de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. Politica Grupului este de a alege aceasta desemnare irevocabila la („FVOCI”) atunci cand acele investitii sunt detinute pentru alte obiective decat pentru a genera randament investitional. Cand este utilizata aceasta desemnare, castigurile sau pierderile de

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

valoare justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Pierderile din depreciere (si reluările acestor pierderi) nu sunt raportate separat de modificarile in valoarea justa. Dividendele sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in linia „Alte venituri” in momentul in care dreptul Grupului de ale primi a fost stabilit.

Castigurile sau pierderile instrumentelor de capital FVPL sunt incluse in linia „Venit net din tranzactionare” in situatia rezultatului global.

ii. Deprecierea instrumentelor financiare in conformitate cu IFRS 9

Grupul evalueaza pierderile de credit asteptate („ECL”) utilizand o metodologie prospectiva.

Modelul de depreciere IFRS 9 se aplica activelor financiare evaluate la costul amortizat sau la („FVOCI”) si anumitor angajamente de credit si garantiilor financiare. IFRS 9 introduce o schimbare importanta in raport cu IAS 39 si anume faptul ca pierderea asteptata trebuie calculata si pentru active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”). Asa cum este mentionat in IFRS 9, pentru activele evaluate („FVOCI”) „5.5.2 pierderea calculata este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si nu trebuie sa reduca valoarea contabila a activului financiar in situatia pozitiei financiare.” IFRS 9 B5.6.1 mentioneaza in mod explicit ca, castigurile si pierderile din depreciere sunt recunoscute folosind aceeasi metodologie care se aplica activelor financiare evaluate la cost amortizat.

Pierderile de credit asteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere si diminueaza activul bilantier.

In cazul angajamentelor de credit si al garantiilor financiare pierderile de credit asteptate sunt recunoscute ca pasive.

Pierderile de credit asteptate pentru activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute in contul de profit si pierdere si sunt compensate cu alte elemente ale rezultatului global, deoarece aceste active sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

Principalele active asupra carora se aplica modelul de depreciere sunt:

- Credite acordate clientelei
- Plasamentele la banci (conturi curente, depozite etc.)
- Titluri de stat
- Obligatiuni corporative
- Alte active (alte creante, sume in tranzit etc.)

IFRS9 impune determinarea unei pierderi de credit asteptate pentru un instrument financiar intr-un mod care sa reflecte:

- O valoare obiectiva si ponderata in functie de probabilitatea determinata prin evaluarea unor scenarii posibile; ==> (B5.5.28) Pierderile de credit asteptate reprezinta o estimare ponderata a probabilitatii

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

de pierdere a creditelor (adica valoarea actualizata a pierderilor de numerar) pe durata de viata estimata a instrumentului financiar. Un deficit de numerar reprezinta diferenta dintre fluxurile de numerar datorate unei entitati in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care entitatea se asteapta sa le primeasca. Intrucat pierderile de credit estimate iau in considerare valoarea si calendarul platilor, o pierdere de credit apare chiar daca entitatea se asteapta sa fie platita integral, dar mai tarziu decat atunci cand este datorata contractual.

- Valoarea in timp a banilor; ==> (B5.5.44) pierderile de credit estimate vor fi actualizate la data de raportare, uti lizand rata dobanzii efective determinata la recunoasterea initiala sau o aproximare a acesteia. In cazul in care un instrument financiar are o rata variabila a dobanzii, pierderile de credit asteptate sunt actualizate utilizand rata efectiva a dobanzii actuala determinata in conformitate cu punctul B5.4.5.
- Informatiile rezonabile si posibile care sunt disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate la data raportarii cu privire la evenimentele trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile economice viitoare. ==> (B5.5.52) Informatiile istorice reprezinta o ancora sau o baza importanta din care sa se masoare ECL. Datele istorice (cum ar fi experienta privind pierderile de credite) trebuie ajustate pe baza datelor actuale observabile, pentru a reflecta efectele conditiilor actuale si previziunile privind conditiile viitoare care nu au afectat perioada pe care se bazeaza datele istorice, si sa elimine efectele conditiilor din perioada istorica care nu sunt relevante pentru viitoarele fluxuri de numerar contractuale.
- Evaluare colectiva ==> (B5.5.1 B.5.5.5) impune ca determinarea ECL sa se faca la nivel individual pentru instrumentele financiare. Cu toate acestea, este permisa o evaluare colectiva a instrumentelor financiare care au caracteristici de risc similare. Acesti factori de risc trebuie sa fie relevanti pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru fiecare grup.
- Determinarea pierderilor de credit estimate aferente creditelor utilizeaza modele complexe fundamentate pe informatie statistica istorica, inclusiv probabilitati de nerambursare si pierderea cauzata de nerambursare, extrapolarea lor in eventualitatea in care numarul de observatii nu este suficient, analiza individuala a fluxurilor de numerar modificate si probabilitatile aferente diferitelor scenarii, inclusive alte potentiale informatii. In plus, durata de maturitate a instrumentelor trebuie modelata in functie de posibilitatea de plata anticipata si de tiparul comportamental aferent liniilor de credit de tip "revolving".

iii. Modificarea creditelor

In situatiile in care Grupul renegociaza sau modifica fluxurile contractuale ale creditelor acordate clientilor, Grupul evalueaza daca noii termeni de acordare sunt in mod substantial diferiti fata de termenii initiali. Grupul ia in calcul urmatoorii factori:

- Daca debitorul este in dificultate financiara, in ce masura modificarea doar reduce fluxurile contractuale pe care acesta e de asteptat sa le poata plati

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- Daca sunt introdusi termeni noi, cum ar fi de exemplu o clauza de participare la profit sau un randament bazat pe capitaluri care ar afecta semnificativ profilul de risc al creditului
- Extinderea semnificativa a termenului creditului atunci cand debitorul nu se afla in dificultate financiara
- Modificare semnificativa a ratei dobanzii
- Modificare a valutei in care e denominat creditul
- Modificarea structurii colateralelor/garantiilor (adaugarea unora noi) care afecteaza semnificativ riscul de credit asociat imprumutului

Daca termenii sunt in mod substantial diferiti atunci Grupul derecunoaste activul financiar initial si recunoaste un activ „nou” la valoare justa si recalculeaza o noua rata efectiva a dobanzii. Data renegocierii termenilor este considerata data initiala a recunoasterii pentru calculul de depreciere, inclusiv pentru determinarea faptului daca a avut loc o crestere semnificativa a riscului de credit. De asemenea, Grupul evalueaza in ce masura activul financiar recunoscut este considerat a fi depreciat la recunoasterea initiala, in special in situatiile in care renegocierea a fost determinata de faptul ca debitorul nu a reusit sa efectueze platile initial agreeate. Diferentele in valoarea contabila sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la derecunoastere.

Daca termenii nu sunt in mod substantial diferiti, renegocierea sau modificarea nu rezulta in derecunoastere, iar Grupul calculeaza valoarea bruta contabila pe baza fluxurilor revizuite de numerar si recunoaste un castig sau o pierdere in contul de profit sau pierdere. Noua valoare contabila este calculata prin actualizarea fluxurilor de numerar modificate cu rata initiala a dobanzii efective (sau rata dobanzii efective ajustata cu riscul de credit pentru POI).

iv. Derecunoasterea alta decat modificarea

Grupul derecunoaste activele financiare atunci cand (a) activele sunt rascumparate sau drepturile de a primi fluxurile de numerar din acele active au expirat sau (b) Grupul a transferat drepturile asupra fluxurilor de numerar aferente acelor active financiare intr-o tranzactie prin care: (i) a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate, (ii) nu transfera si nici nu retine in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate, dar nu retine controlul.

Controlul este retinut in cazul in care cealalta parte nu are capacitatea practica de a vinde activul in intregime unei terte parti , fara a impune restrictii privind vanzarea activelor.

Grupul incheie tranzactii in care isi pastreaza drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din active, dar isi asuma o obligatie contractuala de a plati aceste fluxuri de de numerar catre alte entitati si transfera toate riscurile si beneficiile. Aceste tranzactii sunt contabilizate ca transferuri prin intermediul carora rezulta o derecunoastere daca Grupul:

- (i) nu are obligatia de a efectua plati decat in masura in care colecteaza sume din aceste active;
- (ii) este interzisa vanzarea sau gajarea bunurilor; si

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

(iii) are obligatia de a remite toate mijloacele banesti pe care le colecteaza din aceste active fara intarzieri semnificative.

v. Operatiuni de derecunostere a valorii creditelor nerecuperabile

Grupul efectueaza operatiuni de derecunoastere a valorii creditelor nerecuperabile prin scoaterea in afara bilantului a acestor credite (si alocarile de ajustari pentru pierderi din depreciere), atunci cand Comitetul de Risc al Bancii/ Consiliul de Administratie decide ca sunt nerecuperabile. Aceasta decizie este luata dupa analiza informatiilor, cum ar fi aparitia unor schimbari semnificative in pozitia financiara a debitorului/ emitentului astfel incat debitorul/ emitentul nu mai poate plati obligatia, sau ca veniturile din garantii nu vor fi suficiente pentru a acoperi intreaga expunere. Pentru creditele de valori mai mici cu caracteristici omogene, deciziile se iau pe baza numarului de zile de intarziere la plata la nivel de produse specifice.

Pentru creditele care au constituit ajustari pentru depreciere in proportie de 100% din valoarea contabila, Grupul inchide valoarea contabila a imprumuturilor direct in contrapartida cu ajustarea de depreciere. Ulterior, Grupul inregistreaza toate incasarile de la debitorii direct in contul de profit sau pierdere in cadrul "Cheltuieli/venituri nete cu ajustarile pentru depreciere aferente activelor financiare".

vi. Credite restructurate

Creditele restructurate sunt considerate depreciate cel putin 6 luni de la data restructurarii. Creditele renegotiate sunt credite care au fost restructurate din cauza deteriorarii situatiei financiare a debitorului si in cazul in care Grupul a facut concesiuni pe care in alte conditii nu le ar face. Odata ce imprumutul este restructurat ramane in aceasta categorie independent de performanta ulterioara satisfacatoare, pentru o perioada minima de 2 ani, perioada numita perioada de proba.

Datorii financiare

i. Clasificare si evaluare ulterioara

Atat in perioada curenta cat si in perioada anterioara datoriile financiare sunt clasificate ca evaluate ulterior la cost amortizat cu exceptia:

- Datoriilor financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere: aceasta clasificare este aplicata instrumentelor derivate, datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare si altor datorii financiare desemnate astfel la recunoasterea initiala. Castigurile sau pierderile pentru datoriile financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt prezentate partial in alte elemente ale rezultatului global (acea portiune a modificarii de valoare justa atribuibila modificarii in riscul de credit asociat acelei datorii) si partial in contul de profit si pierdere (restul din modificarea de valoare justa). Modificarea riscului de credit este determinata excluzand modificarea in valoare justa datorata schimbarilor in conditiile de piata care duc la modificarea riscului de piata. Aceasta prezentare este utilizata doar daca nu creeaza o neconcordanza contabila, caz in care, castigurile sau pierderea datorate modificarii riscului de credit sunt prezentate tot in contul de profit sau pierdere.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- Datoriilor financiare care iau nastere in urma transferului activelor financiare care nu s-au calificat pentru derecunoastere sau cand se aplica politica de implicare continua.
- Contractele de garantii financiare si angajamentele de creditare

ii. Derecunoastere

Datoriile financiare sunt derecunoascute atunci cand obligatiile specificate in contract sunt indeplinite, anulate sau expira.

Garantiile financiare si angajamentele de creditare

Contractele de garantii financiare sunt acele contracte care obliga emitentul sa efectueze plati specifice pentru a rambursa detinatorului valoarea unei pierderi pe care acesta o sufera daca un debitor nu isi onoreaza obligatiile de plata la scadenta, in conformitate cu termenii unui instrument de datorie. Astfel de garantii financiare sunt emise in favoarea bancilor, institutiilor financiare si a altor parti in numele clientilor pentru a securiza/colateraliza credite, facilitati de descoperit de cont si alte facilitati bancare.

Contractele de garantii financiare sunt evaluate initial la valoarea justa si ulterior masurate la cea mai mare valoare dintre:

- Suma pierderii din depreciere (calculata conform IFRS 9); si
- Comisionul primit la recunoasterea initiala mai putin venitul recunoscut in urma amortizarii liniare in conformitate cu principiile IFRS 15. Grupul amortizeaza pe o baza liniara venitul in contul de profit sau pierdere.

Angajamentele de creditare acordate de catre Grup sunt evaluate ca valoarea deprecierei (calculata conform prezentarii din aceasta nota – modelul ECL). Grupul nu s-a angajat sa acorde credite la o rata sub rata pietii, sau care ar putea fi decontate net in numerar sau prin emiterea sau livrarea unui alt instrument financiar.

Pierdere din depreciere pentru angajamentele de creditare si contractele de garantii financiare este recunoscuta ca provizion. Cu toate acestea, pentru contracte care includ atat angajamente neutilizate cat si credite si Grupul nu poate identifica separat pierderile din depreciere asteptate pentru componenta de angajament si cele pentru componenta de credit, pierderile din depreciere pentru componenta de angajament sunt recunoscute impreuna cu cele aferente creditului. Daca aceste pierderi combinate sunt mai mari decat valoarea bruta a creditului, pierderile asteptate din credite sunt recunoscute ca un provizion.

Instrumente derivate

Instrumentele financiare derivate, inclusiv contractele de schimb valutar, contracte forward pe rata dobanzii, de schimb valutar si swap de rata dobanzii si optiuni pe rate de schimb si rate de dobanzi sunt contabilizate la valoarea lor justa.

Toate instrumentele derivate sunt contabilizate ca active atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea justa este negativa. Modificarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

incluse in rezultatul curent al perioadei (castiguri minus pierderi din instrumente financiare derivate). Grupul nu aplica contabilitatea de acoperire in ceea ce priveste instrumentele financiare derivate.

Anumite instrumente financiare derivate incorporate in alte instrumente sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci cand riscurile si caracteristicile lor nu sunt strans legate de cele ale contractului-cadru.

Filiale

Filialale sunt acele entitati pe care Grupul le controleaza deoarece (i) are autoritatea de a conduce activitatiile relevante ale entitatilor care afecteaza semnificativ randamentul lor, (ii) are expunere sau drepturi la venituri variabile pentru implicarea sa in aceste entitati, si (iii) are abilitatea de a isi exercita autoritatea asupra entitatilor pentru a afecta valoarea veniturilor investitorului. Existenta si efectul drepturilor substantiale, incluzand potentiale drepturi de vot sunt considerate atunci cand se evalueaza controlul Grupului asupra altei entitati. Pentru ca un drept sa fie substantial, detinatorul trebuie sa aiba capacitatea practica de a-si exercita acest drept atunci cand trebuie luate decizii cu privire la conducerea activitatilor de baza ale entitatii.

Investitiile in filiale sunt evaluate la cost minus pierderi din depreciere. Investitiile sunt testate pentru depreciere ori de cate ori exista indicatori care arata ca valoarea contabila a unei investitii nu poate fi recuperata. Daca valoarea recuperabila a unei investitii (valoarea maxima dintre valoarea justa minus costul de vanzare si valoarea de utilizare) este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila este redusa la valoarea sa recuperabila.

Valoarea contabila a unei investitii este derecunoscuta la cedare. Diferenta dintre valoarea justa de vanzare si valoarea contabila a investitei este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept castig sau pierdere din cedare. Acelasi tratament se aplica si la trecerea de la filiala la asociere in participatie sau la entitate asociata masurata la cost.

Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa (directa sau indirecta), dar nu controlul, caz in care aceasta detine intre 20% si 50% din drepturile de vot. Investitiile in entitati asociate sunt contabilizate la cost.

Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in aceste situatii financiare consolidate sunt masurate in moneda care reflecta cel mai fidel substanta economica a evenimentelor si circumstantelor relevante pentru Grup (denumita in continuare „moneda functionala”). Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in lei („LEI”), moneda functionala si de prezentare a Grupului, rotunjita la cea mai apropiata mie.

Actiunile si pasivele monetare sunt convertite in lei la cursul oficial al Bancii Nationale a Romaniei la sfarsitul perioadei respective.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor si din conversia activelor si pasivelor monetare in lei la cursurile de schimb valutar oficiale la sfarsitul perioadei, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere (Venit net din tranzactionare). Translatarea la cursul de schimb oficial nu se aplica elementelor nemonetare care sunt evaluate la cost istoric.

Elementele nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o moneda straina, inclusiv investitiile de capital, sunt convertite folosind cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Efectele variatiei cursului de schimb asupra elementelor nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o moneda straina sunt inregistrate ca venit sau pierdere in valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Valuta	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Crestere/(Scadere)</u>	<u>%</u>
Euro (EUR)	1: LEI 4,6639	1: LEI 4,6597		0.09%
US Dollar (USD)	1: LEI 4,0736	1: LEI 3,8915		4.68%

	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2017</u>		<u>% Increase/ (Decrease)</u>	
	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD
La 31 decembrie	4.6639	4.0736	4.6597	3.8915	0.09%	4.68%
Media perioadei	4.6535	3.9433	4.5681	4.0525	1.87%	-2.74%
Maximul perioadei	4.6695	4.1469	4.6597	4.3408	0.21%	-4.47%
Minimul perioadei	4.6206	3.7170	4.4888	3.8116	2.94%	-2.48%

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Impozitul pe profit a fost calculat si reflectat in situatiile financiare, in conformitate cu legislatia in vigoare sau adoptata pana la sfarsitul perioadei de raportare. Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat si este recunoscut in rezultatul anului curent, cu exceptia cazului in care este recunoscut in alte elemente ale rezultatului global, fie direct in capitalurile proprii, deoarece se refera la tranzactii care sunt de asemenea recunoscute, in aceeasi perioada sau in alta perioada, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Impozitul curent este valoarea care se asteapta sa fie platita sau recuperata de la autoritatile fiscale in ceea ce priveste profitul sau pierderile pentru perioadele curente si anterioare impozabile. Impozitele, altele decat cele pe venit, sunt inregistrate in cadrul cheltuielilor administrative si a altor cheltuieli operationale.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Impozitul pe profit amanat este determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru reportarea pierderilor fiscale si a diferentelor temporare aparute intre baza fiscala a activelor si pasivelor si valorile contabile ale acestora in scopuri de raportare financiara.

In conformitate cu exceptiile privind recunoasterea initiala, impozitele amanate nu sunt inregistrate pentru diferentele temporare la recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie alta decat o combinatie de intreprinderi in cazul in care tranzactia, atunci cand este inregistrata initial, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul impozabil. Datoria privind impozitul amanat nu se inregistreaza pentru diferente temporare la recunoasterea initiala a fondului comercial, si, ulterior, pentru fondul comercial care nu este deductibil in scopuri fiscale. Datoria privind impozitul amanat este evaluata la cotele de impozitare adoptate sau aplicabile la sfarsitul perioadei de raportare sau care urmeaza sa se aplice pentru perioada in care diferentele temporare se vor inversa sau in momentul in care pierderile fiscale raportate vor fi folosite.

Creanta privind impozitul amanat pentru diferentele temporare deductibile si pierderi fiscale reportate este inregistrata numai in masura in care este probabila realizarea de profituri impozabile viitoare in vederea utilizarii acestor deduceri.

Rata de impozitare utilizata pentru a calcula datoria sau creanta cu impozitul pe profit curent si amanat la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este de 16%.

Investitii imobiliare

La recunoasterea in bilant, in cazul bunurilor repozedate, o investitie imobiliara este contabilizata la cost sau la valoarea justa. Costul investitiei imobiliare include costurile de tranzactionare si orice cheltuieli direct atribuibile investitiei imobiliare. In urma recunoasterii initiale, investitia imobiliara este stabilita utilizand modelul de reevaluare (model bazat pe valoarea justa). Castigurile sau pierderile din modificarea valorii juste a investitiei imobiliare sunt incluse in linia „Castig/(pierdere) neta din reevaluarea investitiilor imobiliare” in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere.

Daca o proprietate detinuta de proprietar devine o investitie imobiliara, Grupul va trata aceasta proprietate in conformitate cu politica stabilita pentru imobilizarile corporale, pana la data la care se modifica utilizarea.

In cazul activelor care au fost initial destinate inchirierii si care ulterior isi schimba destinatia si urmeaza sa fie utilizate pe o perioada lunga de timp sau sunt destinate a fi valorificate prin vanzare, transferul din investitii imobiliare in active corporale sau obiecte de inventar, dupa caz, vor fi contabilizate corespunzator. Transferul se face la data la care se schimba destinatia, la valoarea activului inregistrata in evidentele contabile.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute atunci cand au fost fie vandute, fie retrase definitiv din utilizare si nu se asteapta nici un beneficiu economic din vanzarea lor. Diferenta dintre numerarul obtinut din vanzari si valoarea contabila a activului este recunoscuta in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de derecunoastere.

Grupul identifica printre activele repozedate acele active considerate de Grup ca fiind investitii imobiliare si care asigura in timp recuperarea valorii lor din venitul viitor obtinut din valorificarea acestora, reprezentand o alternativa profitabila vanzarii.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Controlul asupra fondurilor de investitii

Grupul administreaza activele investite in fondurile de investitii in numele investitorilor. Analiza privind controlul asupra fondurilor de investitii a constat in urmatoarele: puterea Grupului de a coordona activitatile relevante ale fondurilor de investitii, expunerea la randamente variabile in functie de deciziile de investitii si capacitatea Grupului de a coordona activitatile relevante ale fondurilor pentru a obtine beneficii - in luarea deciziilor Grupul actioneaza ca principal sau ca agent al proprietarilor unitatilor de fond. Avand in vedere faptul ca detinatorii de unitati de fond nu pot revoca administrarea fondurilor de investitii de catre Grup, iar lichidarea administratorului (SAI Patria Asset Management- este administratorul celor trei fonduri de investitii consolidate Grupului) poate fi efectuata numai de catre Grup in calitatea sa de actionar, Grupul a concluzionat ca actioneaza ca principal si detine controlul asupra activitatii de administrare a fondurilor, astfel ca fondurile (FDI Patria Stock, FDI Patria Global, FDI Patria Obligatiuni) sunt consolidate.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt datorii nefinanciare cu caracter incert in ceea ce priveste momentul decontarii sau valoarea obligatiei. Ele sunt acumulate atunci cand Grupul are o obligatie legala sau implicita ca urmare a unor evenimente din trecut, cand exista probabilitatea consumarii de resurse care incorporeaza beneficii economice pentru stingerea obligatiei si cand poate fi realizata o estimare rezonabila a valorii obligatiei.

Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate pentru toate instrumentele de datorie pe baza contabilitatii de angajamente folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unui pasiv financiar si de alocare a veniturilor din dobanzi sau cheltuielilor cu dobanzile pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza platile si incasarile viitoare pe durata de viata estimata a instrumentului financiar sau, atunci cand este cazul, pe o perioada mai scurta pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. La calcularea ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, fara sa ia in considerare pierderile viitoare aferente creditelor.

Aceasta metoda amana inregistrarea in venituri sau cheltuieli din dobanzi a tuturor comisioanelor si spezelor platite sau incasate, intre partile contractuale, care reprezinta parte integrala din rata dobanzii efective, costuri de tranzactie si alte prime sau reduceri.

Comisioanele ca parte integrala la rata dobanzii efective includ costuri de origine, primite sau platite de Grup cu privire la crearea sau achizitionarea unui activ financiar sau emiterea unei datorii financiare, de exemplu, onorarii pentru evaluarea bonitatii, evaluarea si inregistrarea garantiilor sau colateralelor, negocierea termenilor instrumentului financiar si pentru procesarea documentelor tranzactiei.

Comisioanele de angajament, primite de catre Grup in vederea originarii creditelor la rate ale dobanzii de pe piata, sunt parte integranta a ratei dobanzii efective in cazul in care este probabil ca Grupul va intra intr-un anumit

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

aranjament de creditare si nu se asteapta sa vanda imprumutul rezultat la scurt timp dupa acordare. Grupul nu desemneaza angajamentele de creditare ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Veniturile si cheltuieli din dobanzi prezentate in situatia rezultatului global includ:

- venitul din dobanzi/cheltuiala cu dobanzile aferent activelor si pasivelor financiare evaluate la cost amortizat utilizand metoda efectiva a dobanzii;
- venitul din dobanzi aferent activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global; evaluarea acestui venit respecta tot metoda dobanzii effective;
- venitul din dobanzi pentru creditele depreciate este recunoscut in conformitate cu IFRS 9.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi pentru toate activele si datoriile tranzactionate sunt considerate adiacente pentru operatiile comerciale ale Grupului si sunt prezentate impreuna cu celelalte modificari in valoarea justa a activelor si datoriilor comerciale in venitul net de tranzactionare.

Toate celelalte taxe, comisioane si alte elemente de venituri si cheltuieli sunt, in general, inregistrate pe baza contabilitatii de angajament prin referire la gradul de finalizare al tranzactiei evaluate pe baza serviciului efectiv prestat ca procent din totalul serviciilor care urmeaza sa fie furnizate

Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componenta din alte venituri operationale.

Numerar si echivalent de numerar

Numerarul si echivalente de numerar sunt elemente care sunt usor convertibile in numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Numerarul si echivalente de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala a Romaniei si plasamentele interbancare.

Fondurile restrictionate pe o perioada mai mare de trei luni sunt excluse din categoria de numerar si echivalente de numerar. Numerarul si echivalentele de numerar sunt contabilizate la cost amortizat.

Credite si avansuri la banci

Creditele si avansurile la banci sunt active care sunt detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a colecta fluxurile de numerar contractuale, iar conditiile contractuale ale activului financiar genereaza fluxuri de numerar care reprezinta numai plati de capital si dobanzi. Creditele si avansurile la banci sunt contabilizate la cost amortizat.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Credite si avansuri acordate clientelei

Creditele si avansurile acordate clientelei sunt active originate si detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a colecta fluxurile de numerar contractuale, iar conditiile contractuale ale activului financiar genereaza fluxuri de numerar care reprezinta numai plati de capital si dobanzi. Creditele si avansurile acordate clientelei sunt contabilizate la cost amortizat.

Active reposedate

Activele reposedate reprezinta acele active financiare si nefinanciare obtinute de Grup in contul executarii creantelor restante. Aceste active sunt inregistrate initial la valoarea justa in momentul achizitiei si incluse in active imobilizate (cladiri si echipamente), alte active financiare, investitii imobiliare sau stocuri, in functie de natura lor si de intentia Grupului in ceea ce priveste valorificarea acestor active, iar ulterior sunt reevaluate si contabilizate in conformitate cu politicile contabile pentru aceste categorii de active.

Grupul aplica politica contabila pentru active imobilizate detinute in vederea vanzarii pentru activele reposedate in cazul in care la sfarsitul perioadei de raportare sunt indeplinite conditiile relevante pentru o astfel de clasificare.

Angajamente de credit

Grupul emite garantii financiare si angajamente de creditare. Garantiile financiare reprezinta angajamente irevocabile pentru a efectua plata in cazul in care un client nu poate indeplini obligatiile fata de terti, si poarta acelasi risc de credit precum creditele acordate. Garantiile financiare si angajamentele de creditare sunt inregistrate initial la valoarea justa, reprezentand in mod normal valoarea comisionului incasat. Aceasta suma este amortizata pe o baza liniara pe toata durata angajamentului, cu exceptia angajamentelor de creditare acordate de Grup pentru care exista probabilitatea utilizarii angajamentului, iar Grupul nu se asteapta sa vanda creditul rezultat in scurt timp dupa origine. Astfel de comisioane sunt amanate si incluse in valoarea contabila a creditului la inregistrarea initiala. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, angajamentele sunt evaluate la valoarea cea mai mare dintre (i) soldul neamortizat al sumei recunoscute initial si (ii) valoarea actualizata a platilor estimate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

Fondul Comercial

Fondul comercial este contabilizat la cost minus pierderile cumulate din depreciere, daca este cazul. Grupul testeaza pentru depreciere fondul comercial cel putin anual si ori de cate ori exista indicii ca fondul comercial ar putea fi depreciat. Fondul comercial achizitionat intr-o asociere este alocat pe baza ponderii valorii contabile grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile asocierii. Astfel de unitati sau grup de unitati reprezinta cel mai scazut nivel la care Grupul monitorizeaza fondul comercial, si nu sunt mai mari decat o linie de activitate. Castigurile sau pierderile din cedarea unei operatiuni din cadrul unei unitati generatoare de numerar la care fondul comercial a fost alocat include valoarea contabila a fondului comercial asociat cu operatiunea respectiva, in general, pe baza ponderii valorii contabile a acelei operatiuni in totalul unitatii generatoare de numerar din care face parte.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Imobilizari corporale

Cladirile sunt evidentiata la valoarea reevaluat, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii. Echipamentele sunt inregistrate si evaluate la cost minus amortizarea si deprecierea cumulata, unde este cazul.

Reevaluarile trebuie efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la data bilantului. Daca un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate.

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta va fi recunoscuta in capitalurile proprii. Cresterea va fi inregistrata ca venit in contul de profit sau pierdere in masura in care compenseaza cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere pentru acelasi activ. Daca rezultatul reevaluarii este o scadere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei.

Scaderea va fi recunoscuta in capitalurile proprii in masura in care in rezerva din reevaluare este inregistrata o suma referitoare la acel activ. Scaderea recunoscuta in capitalurile proprii reduce valoarea acumulata in pozitia Rezerve din reevaluare.

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acesteia cand acest cost este suportat sau daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare sa se transfere Grupului si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt inregistrate ca si cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii lor.

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare conducerea evalueaza daca exista vreun indiciu de depreciere a imobilizarilor corporale. In cazul in care exista astfel de indicii, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca fiind valoarea maxima dintre valoare de piata a activului respectiv minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare. Valoarea contabila este reduca la valoarea recuperabila si pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit sau pierdere pentru anul respectiv, in masura in care aceasta depaseste surplusul din reevaluare inregistrat anterior in capitalurile proprii. O pierdere din depreciere inregistrata in anii anteriori este anulata in cazul in care a avut loc o modificare in estimarile folosite pentru determinarea valorii de utilizare sau valoarea justa minus costurile de vanzare aferente. Castigurile si pierderile din vanzarea imobilizarilor corporale determinate ca diferenta dintre pretul de vanzare si valoarea contabila sunt inregistrate in rezultatul anului curent (in cadrul altor venituri din exploatare sau cheltuieli din exploatare).

Amortizare

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Terenurile si constructiile in curs de finalizare nu sunt supuse amortizarii. Amortizarea altor elemente ale spatiilor si echipamentelor se calculeaza folosind metoda liniara si se inregistreaza in contul de profit sau pierdere din exercitiul financiar pentru alocarea costurilor sau a valorilor reevaluate pe durata de viata utila estimata:

Duratele de viata

Cladiri	48 - 60 ani
Echipamente	4 ani
Autovehicule	5- 6 ani
Alte active corporale (*)	3 – 30 ani

(*) Alte active corporale includ sistemele de iluminat, telefoanele mobile, cu durata de viata de peste 3 ani, dar si seifuri cu durata de viata de 30 ani.

Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe durata cea mai mica intre durata leasingului si durata de viata.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii este recalculata proportional cu schimbarea valorii brute a activului, astfel incat valoarea contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea sa reevaluată.

Metodele de depreciere, duratele utile de viata si valorile reziduale sunt revizuite in fiecare perioada de raportare si sunt ajustate, daca este cazul.

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale ale Grupului, altele decat fondul comercial, au o durata de viata utila definita si includ, in principal, software capitalizat. Licentele de software achizitionate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru achizitionarea si punerea in functiune a software-ului specific. Costurile de dezvoltare care sunt direct asociate cu software-ul identificabil si unic controlat de Grup sunt inregistrate ca imobilizari necorporale in cazul in care este probabil ca intrarile de beneficii economice incrementale sa depaseasca costurile. Costurile capitalizate includ costurile de personal ale echipei de dezvoltare software si o parte corespunzatoare din costurile generale relevante. Toate celelalte costuri asociate software-ului, de ex. intretinerea acestuia, sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate. Costul capitalizat este amortizat liniar pe durata de viata utila estimata de trei pana la cinci ani.

Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare, altele decat imobilizarile corporale detinute pentru investitii si creanta din impozit amanat sunt revizuite la data fiecarei perioade de raportare in cazul in care exista indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Pentru fondul comercial si imobiliarile necorporale care nu au o durata de viata limitata, valoarea recuperabila este estimata la fiecare perioada de raportare.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

In scopul testarii deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in grupuri mai mici de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar" sau „UGN”).

In scopul testarii deprecierei fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fondul comercial, sunt agregate astfel incat nivelul la care este testata deprecierea sa reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat in vederea raportarilor interne.

Fondul comercial achizitionat intr-o asociere este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile asocierii.

Activele Grupului nu genereaza fluxuri separate de numerar. Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

O pierdere din depreciere este inregistrata atunci cand valoarea contabila a activului sau unitatea sa generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila.

Pierdere din depreciere inregistrata pentru unitati generatoare de numerar este alocata pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati) si apoi, oricaror alte active ale unitatii pe baza ponderii valorii contabile.

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu se reverseaza. In ceea ce priveste celelalte active, pierderile din depreciere inregistrate in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru orice indicii ca pierderea a scazut sau ca nu mai exista. O pierdere din depreciere este reversata daca a existat o modificare a estimarilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este reversata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, fara depreciere sau amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta o pierdere din depreciere.

Depozite ale clientilor, imprumuturi de la banci si institutii financiare si datorii subordonate

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci si datoriile subordonate sunt inregistrate initial la valoarea justa inclusiv costurile aferente tranzactiei, si evaluate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobanda.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate si sunt evaluate pe baza de valoare curenta neactualizata.

O datorie este recunoscuta pentru valoarea care se asteapta a fi platita, in conformitate cu planurile de bonusare pe termen scurt, sau cu planurile de repartizare a profitului, in cazul in care Grupul are o obligatie prezenta legala sau implicita de a plati aceasta suma, ca rezultat al serviciilor furnizate in trecut de catre angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod fiabil.

ii) Provizioane aferente beneficiilor angajatilor

Grupul evalueaza costul cu beneficiile acordate angajatilor (bonusuri de performanta, premii in numerar sau in natura, beneficii de pensie, pachet de compensare) pe baza unor algoritmi care iau in considerare date istorice pentru astfel de beneficii. Pentru suma estimata, Grupul prevede un provizion pentru beneficiile angajatilor.

Grupul estimeaza costul aferent concediului de odihna neefectuat al angajatilor aferent perioadelor anterioare ca fiind suma platibila conform schemei standard de remunerare. Pentru suma estimata, Grupul prevede un provizion pentru concediu neefectuat.

iii) Planuri de contributii determinate

Un plan de contributii determinate este un plan de beneficii postangajare in cadrul caruia o entitate plateste contributii fixe catre o entitate separata si nu va avea nici o obligatie legala sau implicita de a plati sume suplimentare.

Grupul, in cursul normal al activitatii, efectueaza plati catre Fondurile de Stat din Romania in numele angajatilor sai romani pentru pensie, sanatate si ajutor de somaj. Toti angajatii Grupului sunt membri si sunt, de asemenea, obligati din punct de vedere legal sa efectueze contributii definite (incluse in contributiile sociale) la planul de pensii al statului roman (plan de contributii determinate ale Statului). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului roman sunt recunoscute ca o cheltuiala asa cum au fost suportate in contul de profit sau pierdere al anului. Grupul nu are alte obligatii.

Grupul nu are nici o obligatie legala sau implicita de a efectua plati pentru pensii, post-pensionare sau alte beneficii similare dincolo de platile efectuate in conformitate cu schema statutară de contributii.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

iv) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Obligatia neta a Grupului in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioadele anterioare.

Leasing operational

Decizia de a clasifica un acord ca leasing sau nu depinde de substanta contractului si implica stabilirea faptului ca performanta contractului depinde de utilizarea unui activ specific sau grup de active si a faptului ca acordul prevede dreptul utilizarii bunului respectiv.

Grupul in calitate de locator

Contractele de leasing financiar care transfera in mod substantial catre Grup toate riscurile si beneficiile unui element achizitionat prin leasing sunt capitalizate la inceputul contractului la valoarea justa a elementului achizitionat prin leasing sau, daca aceasta valoare este mai mica, la valoarea cea mai mica dintre valoarea justa a bunului inchiriat si valoarea actualizata a platilor minime de leasing si sunt incluse in imobilizari necorporale, imobilizari corporale sau alte active iar datoria locatarului fiind inclusa in categoria "Imprumuturi".

Platile de leasing sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing. Dobanzile aferente contractelor de leasing calculate conform termenilor contractuali si care nu au ajuns la scadenta sunt amortizate utilizand metoda ratei dobanzii efective.

Cheltuielile financiare sunt recunoscute direct in situatia consolidata a profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global in "Cheltuieli cu dobanzi si asimilate".

Activele contractelor de leasing capitalizate sunt amortizate utilizand o baza similara cu politica de amortizare a activelor similare ale Grupului.

Platile aferente contractelor de leasing operational nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare. Orice datorie aferenta chiriilor este recunoscuta pro-rata ca o cheltuiala pe durata contractului de leasing si e inclusa in linia "Alte cheltuieli operationale si administrative".

In cazul in care Grupul este un locator intr-un contract de inchiriere care nu transfera in mod substabtial toate riscurile si beneficiile aferente proprietatii de la locator la Grup, platile totale de leasing sunt evidentiata in contul de profit sau pierdere (cheltuieli de inchiriere) linear pe toata perioada contractului de leasing.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grupul in calitate de locatar

Contractele de leasing in care Grupul nu transfera in mod substantial riscurile si beneficiile dreptului de proprietate sunt clasificate ca leasing operational. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute in linia "Alte venituri din exploatare".

Datorii din leasing financiar

In cazul in care Grupul este parte a unui contract de leasing prin care s-au transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre Grup, activele inchiriate sunt capitalizate initial in active imobilizate la valoarea cea mai mica dintre valoarea justa a bunului inchiriat si valoarea actualizata a platilor minime de leasing. Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite proportional intre cheltuiala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei din leasing. Cheltuiala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de leasing ramasa.

Obligatiile viitoare de plata a chiriei, dupa reducerea cheltuielilor de finantare viitoare sunt incluse in "Alte imprumuturi primite". Costul finantarii reprezinta dobanda si este inregistrat in rezultatul Grupului pentru anul in curs utilizand metoda dobanzii efective.

Activele achizitionate prin leasing financiar sunt amortizate pe durata de viata utila, sau pe un termen scurt in cazul in care Grupul estimeaza ca nu va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing.

Activele imobilizate clasificate ca detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii daca valoarea lor contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare si nu printr-o utilizare continua. Aceasta conditie este considerata ca fiind indeplinita numai atunci cand activul este disponibil pentru vanzare imediata in starea sa actuala, numai in conditiile uzuale pentru vanzare, iar vanzarea sa este foarte probabila. Conducerea trebuie sa faca toate demersurile pentru facilitarea vanzarii, care ar trebui sa se califice pentru recunoasterea ca fiind o vanzare finalizata in termen de un an de la data clasificarii in aceasta categorie.

Activele imobilizate clasificate ca fiind detinute pentru vanzare sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea lor contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare.

Deprecierea este recunoscuta pentru orice scadere de valoare initiala sau ulterioara a activului fata de valoarea justa minus costul de vanzare. Un castig este recunoscut pentru orice crestere ulterioara a valorii juste minus costurile de vanzare ale unui activ, dar care nu depaseste pierderea cumulata din cauza deprecierei recunoscute anterior. Un castig sau o pierdere care nu a fost recunoscuta anterior pana la data vanzarii activului imobilizat este recunoscut la data derecunoasterii.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Activele imobilizate nu sunt amortizate in timp ce sunt clasificate ca fiind detinute pentru vanzare. Acestea sunt prezentate separat de celelalte active din situatia pozitiei financiare sub linia "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii". Efectul pierderii sau al deprecierei si al castigului ulterior in situatia rezultatului global este prezentat net in la linia "Castig/(pierdere) net/(a) din reevaluarea activelor detinute in vederea vanzarii".

Grupul clasifica ca active imobilizate detinute in vederea vanzarii, anumite active recunoscute pentru contracte de imprumut inchise - active reposedate care au fost incluse intr-un plan de vanzare activ si care sunt administrate ca atare de catre conducerea grupului.

Alte datorii financiare si non-financiare

Alte datorii financiare se inregistreaza in cazul in care contrapartida si-a indeplinit obligatiile care ii revin in temeiul contractului si sunt contabilizate la cost amortizat.

Capitalul social

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Capitalul social reprezinta totalitatea actiunilor subscrise si varsate de catre actionarii societatii. Capitalul social se inregistreaza distinct in contabilitate, pe baza actelor de constituire si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Majorarea capitalului se realizeaza prin subscrierea si emisiunea de noi actiuni, incorporarea rezervelor si alte operatiuni, potrivit legii. Micsorarea capitalului se realizeaza, in principal, prin reducerea numarului de actiuni sau diminuarea valorii nominale a acestora ca urmare a retragerii unor actionari, acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti sau alte operatiuni, potrivit legii.

In toate cazurile de modificare a capitalului social, aceasta se efectueaza in baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea sau anulara actiunilor nu sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Contravaloarea primita sau platita in urma unor astfel de operatiuni este recunoscuta direct in capitalurile proprii.

Clasificarea activelor si datoriilor financiare in conformitate cu IAS 39 aplicat pentru situatiile comparative

Grupul a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

Active financiare sau datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Activele sau datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt inregistrate in situatiile consolidate in bilant la valoarea justa. Modificarile valorii juste sunt incluse in „Venitul net din tranzactionare”. Veniturile sau costurile aferente dobanzilor si dividendelor sunt inregistrate in "Venituri nete din tranzactionare"

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

conform conditiilor contractuale sau atunci cand se stabileste dreptul la plata. Aceasta clasificare poate include obligatiuni de stat, alte obligatiuni, actiuni si pozitii scurte in obligatiuni si actiuni, inclusiv unitati de fond, achizitionate in scopul vanzarii sau rascumpararii in viitorul apropiat.

Activele sau datoriile financiare sunt incluse in activele detinute pentru tranzactionare, daca aceste active sau datorii sunt achizitionate pentru a fi tranzactionate pe termen scurt (o perioada de maxim 6 luni) si au urmatoarele caracteristici:

- Grupul intentioneaza sa obtina beneficii pe termen scurt din miscarile de preturi;
- sunt libere de sarcini (nu fac obiectul niciunei garantii, contract, etc.);
- sunt evaluate la valoarea justa;
- sunt gestionate / administrate in mod activ;
- exista o piata activa pentru acestea.

In urma recunoasterii initiale, activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa. Diferentele favorabile sau nefavorabile rezultate din reevaluarea lunara a activelor si datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare sunt inregistrate in conturile indicate ale castigurilor sau pierderilor din reevaluare si transferul aferent, dupa caz.

Instrumentele financiare cu venit fix si variabil detinute pentru tranzactionare sunt derecunoscute la vanzare utilizand metoda costului mediu ponderat.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- cele pe care Grupul intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, si pe care, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit sau pierdere;
- cele pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau;
- cele pentru care detinatorul poate sa nu isi recupereze in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si creantele cuprind credite si avansuri catre banci si clienti, investitii nete in leasing financiar, creante comerciale si alte creante.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate, cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Grupul are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Grupul nu va clasifica un activ financiar ca pastrat pana la scadenta daca, in cursul exercitiului financiar curent sau al celor doua exercitii financiare anterioare, a vandut sau reclasificat un numar semnificativ de active financiare pastrate pana la scadenta inainte de scadenta. Aceasta interdictie nu se aplica in cazul in care aceasta vanzare sau reclasificare se afla intr-una din urmatoarele situatii:

- este atat de aproape de scadenta activelor financiare (de exemplu cu mai putin de trei luni inainte de scadenta) incat modificarile ratei dobanzii de pe piata nu ar fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- apare dupa ce valoarea activului financiar principal este recuperata in mod substantial prin plati programate sau plati anticipate;
- este atribuita unui eveniment separat, care nu este repetitiv, aflat in afara controlului Grupului si care nu a putut fi prevazut in mod rezonabil.

La recunoasterea initiala, activele pastrate pana la scadenta sunt evaluate la valoarea justa care cuprinde pretul de achizitie si costurile de tranzactionare.

In urma recunoasterii initiale, activele pastrate pana la scadenta sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda ratei efective de dobanda minus ajustarile de depreciere. Costul amortizat este calculat tinand cont de orice reducere sau prima la cumparare si taxe si costurile care ar trebui sa faca parte din rata efectiva a dobanzii. Amortizarea este inclusa in "Venituri din dobanzi si asimilate" in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global. Ajustarile de depreciere sunt inregistrate daca au loc pierderi din depreciere.

Instrumentele financiare detinute pana la scadenta sunt derecunoscute prin utilizarea metodei specifice de identificare (activ-cu-activ).

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare pe care Grupul intentioneaza sa le tina pentru o perioada de timp nedefinita si care pot fi vandute in functie de nevoile de lichiditate sau schimbarile in ratele de dobanda, cursul de schimb sau a pretului actiunilor ce formeaza capitalul propriu. Aceste active sunt cele care sunt inregistrate ca disponibile pentru vanzare sau acelea care nu sunt clasificate ca si credite si avansuri, investitii detinute pana la scadenta sau acele active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ titluri de stat precum si alte obligatiuni ce pot fi revandute bancilor centrale, fonduri de investitii si alte titluri de valoare care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sau pana la scadenta.

Investitiile detinute in vederea vanzarii sunt masurate la valoarea justa.

Instrumentele financiare - termeni cheie de masurare

In functie de clasificarea lor, instrumentele financiare sunt contabilizate la valoarea justa sau la costul amortizat dupa cum este descris mai jos.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau ar fi platit pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii. Cea mai buna evidenta a valorii juste este pretul de pe o piata activa. O piata activa este una in care tranzactiile de activ sau pasiv au loc cu o frecventa si un volum suficient de mare incat sa furnizeze permanent informatii tarifare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe o piata activa este evaluata ca produsul dintre pretul cotationat pentru activul sau datoria individuala si cantitatea detinuta de entitate. Aceasta este situatia chiar daca volumul zilnic normal de tranzactionare al pietei nu este suficient incat sa absoarba cantitatea detinuta si plasarea ordinelor de vanzare a pozitiei intr-o singura tranzactie ar putea afecta pretul cotationat.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Tehnicile de evaluare, cum ar fi modele bazate pe fluxuri de numerar actualizate sau modele bazate pe tranzactii recente intocmite in conditii de piata obiective sau luarea in considerare a datelor financiare ale investitiei, sunt utilizate pentru a masura valoarea justa a unor instrumente financiare pentru care informatiile cu privire la stabilirea preturilor pe piata externa nu sunt disponibile.

Evaluarile la valoarea justa sunt analizate in functie de nivel in cadrul ierarhiei valorii juste, dupa cum urmeaza: (i) nivelul unu sunt evaluarile la preturi cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice, (ii) nivelul doi include tehnici de evaluare folosind informatii observabile pentru active sau datorii, fie direct (cum sunt preturile), fie indirect (cum sunt derivatele din preturi), si (iii) nivelul trei sunt evaluarile care nu se bazeaza pe datele de piata observabile (evaluarile necesita seturi de indicatori neobservabili semnificative).

Costul este suma de numerar sau echivalente de numerar platite sau valoarea justa a celeilalte contraprestatii acordate pentru a achizitiona un activ la momentul achizitiei sale si include costurile tranzactiei. Evaluarea de cost este aplicabila numai investitiilor in instrumente de capitaluri proprii care nu au un pret de piata cotate si a caror valoare justa nu poate fi masurata in mod fiabil si in instrumente derivate care sunt legate si trebuie sa fie decontate prin livrarea unor astfel de instrumente de capitaluri proprii necotate.

Costurile de tranzactie sunt costuri incrementale care se pot atribui direct achizitiei, emiterii sau vanzarii unui instrument financiar. Un cost incremental este un cost care nu ar fi fost efectuat in cazul in care tranzactia nu ar fi avut loc. Costurile de tranzactionare includ taxele si comisioanele platite agentilor (inclusiv angajatilor care actioneaza ca agenti de vanzare), consilierilor, brokerilor si dealerilor, taxele agentilor de reglementare si ale burselor de valori, precum si taxele si impozitele de transfer. Costurile de tranzactie nu includ primele de creanta sau reduceri, costurile de finantare sau administrative interne sau costuri de detinere.

Costul amortizat este valoarea la care un instrument financiar a fost recunoscut initial, mai putin platile de principal, plus dobanda acumulata, si pentru activele financiare mai putin reducerile din deprecierea activelor.

Dobanda acumulata include amortizarea costurilor de tranzactionare amanate la recunoasterea initiala si a oricarei prime sau a unei reduceri la scadenta, utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi incasate si cheltuielile aferente dobanzilor acumulate, inclusiv cuponul acumulat si discountul sau prima amortizata (inclusiv comisioanele amanate initial, daca este cazul), nu sunt prezentate separat ci sunt incluse in valoarea lor contabila in situatiile financiare.

Rata de dobanda efectiva reprezinta metoda de alocare a veniturilor sau cheltuielilor cu dobanda in perioada corespunzatoare, asigurand recunoasterea unei rate periodice constante (rata dobanzii efective) pe intreaga durata de viata a instrumentului financiar.

Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact platile de numerar viitoare sau incasarile estimate (cu exceptia pierderilor viitoare din credit), pe durata de viata estimata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, daca este cazul, la valoarea contabila neta a instrumentului financiar. Rata dobanzii efective actualizeaza fluxurile de numerar ale instrumentelor financiare cu dobanda variabila pana la data primei

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

modificari de dobanda (re-pricing), cu exceptia primei sau discountului care reflecta marja de credit peste dobanda variabila specificata in instrument, sau alte variabile care nu sunt actualizate la dobanda de piata. Astfel de prime sau discounturi sunt amortizate pe durata de viata estimata a instrumentului. Calculul valorii prezente a instrumentului financiar include toate comisioanele platite sau primite intre partile contractante, comisioane care sunt parte integranta din rata dobanzii efective.

Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare

Derivativele si alte instrumente financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt initial inregistrate la valoarea justa. Toate celelalte instrumente financiare sunt initial inregistrate la valoarea justa, plus costul tranzactiei. La recunoasterea initiala valoarea justa este cel mai bine evidentiata de pretul tranzactiei. La recunoasterea initiala, un castig sau o pierdere este inregistrata numai in cazul in care exista o diferenta intre valoarea justa si pretul de tranzactie care poate fi evidentiata prin alte tranzactii curente observabile pe piata pentru acelasi instrument sau printr-o tehnica de evaluare care include doar date de pe pietele observabile.

Toate achizitiile si vanzarile de active financiare care necesita livrare in intervalul de timp stabilit prin reglementari sau conventii de piata (achizitii si vanzari „in mod regulat”) sunt inregistrate la data tranzactiei, care este data la care Grupul se angajeaza sa livreze un activ financiar. Toate celelalte achizitii sunt recunoscute atunci cand Grupul devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Identificarea si evaluarea deprecierii

La data fiecarui bilant contabil, Grupul analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare care nu sunt prezentate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt depreciate. Activele financiare sunt depreciate si apar pierderi din depreciere daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului, iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar care poate fi estimat in mod credibil.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (adica rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii la data raportarii.

Daca, intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierii, determina reducerea pierderii din depreciere, aceasta reducere va fi recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grupul considera identificarea si evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor, la nivel individual sau la nivelul grupurilor de debitori.

Grupul, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierii, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierii creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- dificultati financiare semnificative ale imprumutatului, neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau in acelasi grup de debitori);
- creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului, acorda acestuia anumite concesiuni pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- exista date indicative ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- existenta unor informatii credibile care sa indice existenta unor factori economici si sociali ce pot influenta in mod negativ domeniul de activitate in care isi desfasoara activitatea debitorii si acestia pot fi afectati.

La momentul initial, Grupul evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, asa dupa cum sunt prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative. In situatia in care Grupul considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca acesta este semnificativ sau nu, aceasta va include creditele acordate clientilor intr-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare si testeaza in mod colectiv grupul de credite pentru depreciere.

Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care un provizion este sau continua sa fie inregistrat separat, nu mai sunt incluse in grupurile de credite cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit garantat, reflecta fluxurile care pot rezulta din recuperarea garantiilor minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, fie ca procesul de recuperare este sau nu probabil.

In scopul evaluarii colective a deprecierii, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, pe baza tipului de credit sau al colateralului adus in garantie).

Managementul considera ca aceste caracteristici alese sunt cea mai buna estimare a caracteristicilor relevante pentru riscul de credit aferent estimarii fluxurilor viitoare de numerar pentru credite de acest tip, ca fiind relevante pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali.

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru credite cu caracteristici de risc similare

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

celor din grupul respectiv. Pierderile istorice sunt ajustate in baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazeaza calculul pierderilor istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor existente in perioada istorica si care nu mai sunt valabile in prezent.

Evaluarea deprecierii creditelor considera efectele vizibile ale conditiilor actuale de piata asupra evaluarii deprecierii individuale/colective a creditelor si avansurilor acordate clientilor.

Operatiuni de derecunostere a valorii creditelor nerecuperabile

Conform IAS 39, in cazul in care exista dovezi obiective ca o pierdere din depreciere a creditelor a avut loc, valoarea pierderii este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a creditelor si valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand pierderile viitoare din credit) actualizate la rata initiala a dobanzii efective a activului financiar (respectiv rata dobanzii efective calculata la recunoasterea initiala). Valoarea contabila a imprumuturilor poate fi redusa, fie direct, fie prin utilizarea unui cont de provizion. Valoarea contabila a creditelor depreciate este redusa printr-un cont de provizion pentru credite care nu sunt 100% provizionate.

Grupul efectueaza operatiuni de derecunoastere a valorii creditelor nerecuperabile prin scoaterea in afara bilantului a acestor credite (si alocarile de provizioane pentru pierderi din depreciere), atunci cand Comitetul de Risc al Bancii/ Consiliul de Administratie decide ca sunt nerecuperabile. Aceasta decizie este luata dupa analiza informatiilor, cum ar fi aparitia unor schimbari semnificative in pozitia financiara a debitorului/ emitentului astfel incat debitorul/ emitentul nu mai poate plati obligatia, sau ca veniturile din garantii nu vor fi suficiente pentru a plati intreaga expunere. Pentru creditele de valori mai mici cu caracteristici omogene, deciziile se iau pe baza numarului de zile de intarziere la plata la nivel de produse specifice.

Pentru creditele care sunt 100% provizionate, Grupul inchide valoarea contabila a imprumuturilor direct in contrapartida cu provizionul. Ulterior, Grupul inregistreaza toate incasarile de la debitorii direct in contul de profit sau pierdere in cadrul "Cheltuieli/venituri cu ajustari pentru depreciere aferente activelor financiare".

Credite restructurate

Creditele restructurate sunt considerate depreciate cel putin 6 luni de la data restructurarii. Creditele renegociate sunt credite care au fost restructurate din cauza deteriorarii situatiei financiare a debitorului si in cazul in care Grupul a facut concesii pe care in alte conditii nu le ar face. Odata ce imprumutul este restructurat ramane in aceasta categorie independent de performanta ulterioara satisfacatoare, pentru o perioada minima de 2 ani, perioada numita *perioada de proba*.

Tratamentul contabil al veniturilor din dobanzi ale creditelor depreciate acordate clientilor

Atunci cand imprumuturile si alte instrumente de datorie devin indoielnice in ceea ce priveste incasarea, acestea sunt inregistrate la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar preconizate, iar veniturile din dobanzi se

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

inregistreaza ulterior pentru deprecierea discountului de valoare actualizata pe baza ratei efective a dobanzii a activului depreciat.

Titluri disponibile pentru vanzare

Aceasta clasificare cuprinde titluri pe care Grupul intentioneaza sa le detina pentru o perioada nedeterminata de timp si care pot fi vandute in functie de nevoile de lichiditate sau modificari ale ratelor dobanzii, ratelor de schimb sau preturilor de capital.

Titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania sunt clasificate ca active disponibile pentru vanzare si evaluate la valoarea justa folosind cotatele de pe piata activa. Titlurile de valoare, cum ar fi investitiile in fonduri mutuale sunt clasificate ca active disponibile pentru vanzare si sunt evaluate la pretul de piata.

Veniturile din dobanzi aferente titlurilor disponibile pentru vanzare sunt calculate folosind metoda dobanzii efective si inregistrate in contul de profit sau pierdere pentru anul aferent.

Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii disponibile pentru vanzare sunt inregistrate in contul de profit sau pierdere pentru anul in care este stabilit dreptul Grupului de a le incasa si este probabil ca dividendele sa fie colectate.

Toate celelalte elemente ale modificarilor valorii juste sunt inregistrate in alte elemente ale rezultatului global pana cand instrumentul este derecunoscut sau depreciat, moment in care castigul sau pierderea cumulata este reclasificata din alte elemente ale rezultatului global in contul de profit sau pierdere al anului respectiv.

Pierderile din depreciere sunt inregistrate in rezultatul anului in care au avut loc ca urmare a unui sau mai multor evenimente generatoare de pierdere ("loss event"), care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului disponibil pentru vanzare.

O scadere semnificativa sau prelungita a valorii de piata a unui instrument de capitaluri proprii sub costul sau este un indiciu de depreciere. Pierderea cumulata din depreciere - evaluata ca diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ inregistrat anterior in profit sau pierdere - este reclasificata din alte elemente ale rezultatului global in rezultatul anului curent.

Pierderile din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate, iar orice castig ulterior este inregistrat in alte elemente ale rezultatului global. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat ca fiind disponibil pentru vanzare creste, iar cresterea poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in contul de profit sau pierdere, pierderea din depreciere este anulata prin contul de profit sau pierdere al anului.

Derecunoasterea activelor financiare

Grupul derecunoaste activele financiare atunci cand (a) activele sunt rascumparate sau drepturile de a primi fluxurile de numerar din acele active au expirat sau (b) Grupul a transferat drepturile asupra fluxurilor de

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

numerar aferente acelor active financiare intr-o tranzactie prin care i) a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate, ii) nu transfera si nici nu retine in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate, dar nu retine controlul. Controlul este retinut in cazul in care cealalta parte nu are capacitatea practica de a vinde activul in intregime unei terte parti, fara a avea nevoie sa impuna restrictii privind vanzarea activelor

Modificări în prezentare

Fiind necesar, cifre corespunzătoare au fost ajustate pentru a fi conforme prezentării Grupului in anul curent.

Efectul reclasificărilor in scopul prezentarii Grupului în ceea ce privește sumele la 31 decembrie 2017 a fost următoarea:

Situatia Pozitiei Financiare

Mii RON	Valoare initiala	Reclasificare	Reclasificare la 31 decembrie 2017
Active reposedate	-	29.068	29.068
Other financial assets	9.294	2.364	11.658
Other assets	45.469	(31.432)	14.037

**Situatia Contului de Profit
sau Pierdere**

Mii RON	Valoarea initiala	Reclasificare	Reclasificare la 31 decembrie 2017
Castig/(pierdere) neta investitii imobiliare	-	(1.205)	(1.205)
Castig/(pierdere) neta din active reposedate	-	3.923	3.923
Alte venituri din exploatare	9.041	(46)	8.995
Cheltuieli cu personalul	(85.286)	162	(85.124)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(79.731)	(2.834)	(82.565)

Prezentarea pozitiei financiare in ordinea lichiditatii

Grupul nu are un ciclu operational clar identificabil si, prin urmare, nu prezinta activele si pasivele curente si pe termen lung separat in pozitia financiara. In schimb, activele si pasivele sunt prezentate in ordinea lichiditatii lor. Tabelul de mai jos furnizeaza informatii cu privire la sumele estimate a fi recuperate sau decontate inainte si dupa douasprezece luni de la perioada de raportare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grup

<i>Mii LEI</i>	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Sume estimate a fi recuperate sau decontate			Sume estimate a fi recuperate sau decontate		
	In termen de 12 luni de la data raportarii	Peste 12 luni de la data raportarii	Total	In termen de 12 luni de la data raportarii	Peste 12 luni de la data raportarii	Total
Active						
Numerar si echivalente numerar	517.436	-	517.436	642.914	-	642.914
Active financiare detinute pentru tranzactionare	4.256	63.553	67.809	1.859	98.107	99.966
Active financiare disponibile pentru vanzare	310.265	341.751	652.016	504.975	646.089	1.151.064
- Titluri disponibile pentru vanzare	310.265	339.095	649.360	504.975	643.535	1.148.510
- Participatii	-	2.656	2.656	-	2.554	2.554
Plasamente la banci	5.613	-	5.613	8.408	-	8.408
Credite si avansuri acordate clientelei	771.249	822.665	1.593.914	402.012	968.113	1.370.125
Investitii in titluri cu valoare amortizata la cost	51.010	317.105	368.115	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	11.114	96.594	107.708
Investitii imobiliare	-	79.942	79.942	-	76.541	76.541
Active reposedate	20.090	-	20.090	29.068	-	29.068
Alte active financiare	13.209	-	13.209	11.658	-	11.658
Alte active	16.114	-	16.114	14.037	-	14.037
Creanta privind impozitul amanat	-	22.995	22.995	-	22.716	22.716
Imobilizari necorporabile	-	42.799	42.799	-	45.280	45.280
Imobilizari corporale	-	143.698	143.698	-	168.105	168.105
Total active	1.709.242	1.834.508	3.543.750	1.626.045	2.121.545	3.747.590

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grup	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Sume estimate a fi recuperate sau decontate			Sume estimate a fi recuperate sau decontate		
Mii LEI	In termen de 12 luni	Peste 12 luni de	Total	In termen de 12 luni	Peste 12 luni de	Total
	<u>de la data raportarii</u>	<u>la data raportarii</u>		<u>de la data raportarii</u>	<u>la data raportarii</u>	
Datorii						
Depozite de la banci	6.951	-	6.951	95.967	-	95.967
Depozite de la clienti	2.913.902	143.128	3.057.030	3.105.194	126.087	3.231.281
Imprumuturi de la banci si alte institutii						
financiare	9.987	27.416	37.403	59	39.834	39.893
Alte datorii financiare	77.985	-	77.985	98.972	-	98.972
Impozit pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Provizioane pentru alte riscuri si						
angajamente de creditare si garantii						
financiare	10.384	-	10.384	11.827	-	11.827
Alte datorii	24.760	-	24.760	15.609	-	15.609
Datorii subordonate	-	23.373	23.373	-	29.589	29.589
Total datorii	<u>3.043.969</u>	<u>193.917</u>	<u>3.237.886</u>	<u>3.327.628</u>	<u>195.510</u>	<u>3.523.138</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2017		
	Sume estimate a fi recuperate sau decontate			Sume estimate a fi recuperate sau decontate		
	<u>In termen de 12 luni</u>	<u>Peste 12 luni de</u>	<u>Total</u>	<u>In termen de 12 luni</u>	<u>Peste 12 luni de</u>	<u>Total</u>
	<u>de la data raportarii</u>	<u>la data raportarii</u>		<u>de la data raportarii</u>	<u>la data raportarii</u>	
Active						
Numerar si echivalente de numerar	510.747	-	510.747	636.525	-	636.525
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	6.785	6.785	-	28.635	28.635
Active financiare disponibile pentru vanzare	310.265	341.649	651.914	504.975	646.089	1.151.064
- <i>Titluri disponibile pentru vanzare</i>	310.265	339.095	649.360	504.975	643.535	1.148.510
- <i>Participatii</i>	-	2.554	2.554	-	2.554	2.554
Plasamente la banci	5.613	-	5.613	5.076	-	5.076
Credite si avansuri acordate clientele	771.249	771.770	1.543.019	393.666	931.550	1.325.216
Investitii in titluri cu valoare amortizata la cost	51.010	317.105	368.115	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	11.114	96.594	107.708
Investitii imobiliare	-	77.326	77.326	-	73.476	73.476
Active repozedate	20.090	-	20.090	29.068	-	29.068
Titluri de participare detinute in filiale	-	31.725	31.725	-	27.505	27.505
Alte active financiare	13.026	-	13.026	11.429	-	11.429
Alte active	17.525	-	17.525	15.658	-	15.658
Creanta privind impozitul amanat	-	23.215	23.215	-	22.936	22.936
Imobilizari necorporale	-	41.049	41.049	-	43.211	43.211
Imobilizari corporale	-	143.319	143.319	-	167.886	167.886

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2017		
	Sume estimate a fi recuperate sau decontate			Sume estimate a fi recuperate sau decontate		
	In termen de 12 luni <u>de la data raportarii</u>	Peste 12 luni de <u>la data raportarii</u>	<u>Total</u>	In termen de 12 luni <u>de la data raportarii</u>	Peste 12 luni de <u>la data raportarii</u>	<u>Total</u>
Total Active	<u>1.699.525</u>	<u>1.753.943</u>	<u>3.453.468</u>	<u>1.607.511</u>	<u>2.037.882</u>	<u>3.645.393</u>
Datorii						
Depozite de la banci	6.951	-	6.951	95.966	-	95.966
Depozite de la clienti	2.921.473	143.128	3.064.601	3.130.209	126.087	3.256.296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	59	-	59
Alte datorii financiare	8.015	-	8.015	6.892	-	6.892
impozite pe profit curent				-	-	-
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	9.964	-	9.964	10.979	-	10.979
Alte datorii	22.690	-	22.690	14.060	-	14.060
Datorii subordonate	-	23.373	23.373	-	29.589	29.589
Total Datorii	<u>2.969.093</u>	<u>166.501</u>	<u>3.135.594</u>	<u>3.258.165</u>	<u>155.676</u>	<u>3.413.841</u>

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

Pana la 31 decembrie 2003, Romania a indeplinit definitia unei economii hiperinflationiste asa cum este definita de standardul international de contabilitate („IAS”) 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”. IAS 29 sugereaza ca economiile ar trebui sa fie considerate ca hiperinflationiste in cazul in care, printre alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%. IAS 29 prevede ca situatiile financiare intocmite pe baza costului istoric sa fie ajustate pentru a lua in considerare efectele inflatiei, pentru entitatile raportoare in economiile hiperinflationiste.

Grupul a utilizat indicele general al preturilor raportate de Institutul National de Statistica din Romania in aplicarea IAS 29 retratand elementele nemonetare de la data achizitiei sau a originarii.

Incepand cu 1 ianuarie 2004, economia Romaniei a incetat sa mai indeplineasca criteriile economiei hiperinflationiste. Prin urmare, incepand cu 1 ianuarie 2004, Grupul a incetat sa aplice IAS 29 prospectiv. Ca urmare a acestei modificari, valorile contabile ale activelor nemonetare exprimate in LEI la 31 decembrie 2003 au constituit baza activelor respective incepand cu 1 ianuarie 2004.

Grupul a retratat capitalul social, in conformitate cu cerintele IAS 29.

Adoptarea standardelor noi sau revizuite si interpretarea acestora

IFRS 15 “Venituri din contractele incheiate cu clientii” (emis la 28 mai 2014 si aplicabile pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2018 sau dupa aceasta data, aplicabile pentru perioadele care incep cu 1 ianuarie 2018). Noul standard introduce principiul conform caruia veniturile trebuie recunoscute atunci cand bunurile sau serviciile sunt transferate clientului la pretul tranzactiei. Toate bunurile sau serviciile asociate distincte trebuie sa fie recunoscute separat, iar eventualele reduceri ale pretului contractului trebuie, in general, sa fie alocate separat. In cazul in care contravaloarea variaza din orice motiv, trebuie sa fie recunoscute sumele minime daca nu exista un risc semnificativ de reversare. Costurile suportate pentru generarea/achizitionarea contractelor cu clientii trebuie sa fie capitalizate si amortizate in perioada in care beneficiile contractului sunt consumate. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IFRS 15 “Venituri din contractele incheiate cu clientii” (emis la 12 aprilie 2016 si efective pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau dupa aceasta data).

Amendamentele nu modifica principiile fundamentale ale standardului, ci clarifica modul in care trebuie aplicate aceste principii. Amendamentele clarifica modul de identificare a unei obligatii de performanta (promisiunea de a transfera un bun sau un serviciu unui client) intr-un contract; modul de determinare daca o societate este principal (furnizor de bun sau serviciu) sau agent (responsabil pentru organizarea bunului sau serviciului care urmeaza sa fie furnizat); si cum se determina daca veniturile din acordarea unei licente trebuie recunoscute la un moment dat sau in timp. Pe langa clarificari, amendamentele includ doua scutiri suplimentare pentru a reduce costurile si complexitatea pentru companii atunci cand aplica pentru prima data noul standard. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

Amendamente la IFRS 2, Plata pe baza de actiuni (emis la 20 iunie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. Acest standard nu este inca aprobat de UE). Amendamentele clarifica faptul ca acordarea conditiilor de performanta in afara pietei („non-market”) va avea impact asupra evaluarii tranzactiilor de plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar in acelasi mod ca si cele decontate in actiuni. Amendamentele clarifica, de asemenea, clasificarea unei tranzactii cu o caracteristica de decontare neta in care entitatea retine o anumita parte a instrumentelor de capitaluri proprii, care ar fi altfel emisa contrapartidei la exercitare (sau plata), in schimbul decontarii obligatiei fiscale a contrapartidei care este asociat cu plata bazata pe actiuni. Astfel de aranjamente vor fi clasificate in totalitate ca fiind decontate in capitaluri proprii.

In cele din urma, amendamentele clarifica, de asemenea, contabilizarea platilor bazate pe actiuni, decontate in numerar, care sunt modificate pentru a deveni decontate in actiuni, dupa cum urmeaza: (a) plata pe baza de actiuni este masurata prin referire la valoarea justa a instrumentelor de capitaluri proprii acordate ca rezultat al modificarii; (b) datoria nu este recunoscuta la data modificarii, (c) plata pe baza de actiuni decontata prin actiuni este recunoscuta in masura in care serviciile au fost acordate pana la data modificarii si (d) diferenta dintre valoarea contabila a datoriei la data modificarii si suma recunoscuta in capitalurile proprii la aceeasi data se inregistreaza imediat in contul de profit sau pierdere. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare - Amendamente la IFRS 4 (emise la 12 septembrie 2016 si efective, in functie de abordare, pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date pentru entitatile care opteaza pentru aplicarea optiunii de scutire temporara sau atunci cand entitatea aplica pentru prima data IFRS 9 entitatilor care aleg sa aplice abordarea suprapusa, aplicabila pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2018).

Modificarile abordeaza situatiile care apar din implementarea noului standard IFRS 9, inainte de a pune in aplicare standardul IFRS 17 „Contracte de asigurare” pe care IASB il dezvolta pentru inlocuirea IFRS 4. Aceste preocupari includ volatilitatea temporara a rezultatelor raportate. Modificarile introduc doua abordari: o abordare suprapusa si o abordare de amanare. Standardul modificat va acorda tuturor companiilor care emit contracte de asigurare optiunea de a recunoaste mai degraba in alte elemente ale rezultatului global, decat in contul de profit sau pierdere, volatilitatea care ar putea aparea atunci cand IFRS 9 se aplica inainte de emiterea unui nou Standard pentru contabilizarea contractelor de asigurare. In plus, standardul modificat va acorda societatilor a caror activitate este preponderent legata de asigurare o scutire temporara optionala de la aplicarea IFRS 9 pana in 2021. Entitatile care amana aplicarea IFRS 9 vor continua sa aplice prevederile IAS 39 in ceea ce priveste instrumentele financiare. Amendamentul la IFRS 4 completeaza optiunile existente in Standard care pot fi deja utilizate pentru a aborda volatilitatea temporara. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

Imbunatatiri anuale ale ciclului 2014 - 2016 - Amendamente la IFRS 1 si IAS 28 (emise la 8 decembrie 2016 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. Acest standard nu este inca aprobat de UE). IFRS 1 a fost modificat, iar unele dintre scutirile pe termen scurt din IFRS-uri in ceea ce priveste prezentarea informatiilor privind instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii au fost eliminate, dupa ce aceste scutiri pe termen scurt si-au atins

scopul propus. Modificarile la IAS 28 clarifica faptul ca o entitate are o optiune de a analiza caz cu caz fiecare investitie pentru masurarea la valoarea justa, in conformitate cu IAS 28, de catre o organizatie cu capital de risc sau un fond comun, unitate de fond sau entitati similare, inclusiv fonduri de asigurare legate de investitii. In plus, o entitate care nu este o entitate de investitii poate avea o entitate asociata sau o asociere in participatiune care este o entitate de investitii. IAS 28 permite unei astfel de entitati sa pastreze valoarea de evaluare la valoarea justa utilizata de respectiva entitate asociata de investitii sau de asocierea in participatiune atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta. Modificarile clarifica faptul ca aceasta optiune este, de asemenea, disponibila pentru evaluarea de la caz la caz a investitiilor. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

IFRIC 22 "Tranzactii in valuta straina si contraprestatie" (emisa la 8 decembrie 2016 si aplicabila pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. Acest standard nu este inca aprobat de UE). Interpretarea se refera la modalitatea de determinare a datei tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat pentru recunoasterea initiala a activelor, a cheltuielilor sau a veniturilor (sau a unei parti din acestea) legate de derecunoasterea unui activ nemonetar sau datoria nemonetara care decurge dintr-un avans in valuta straina. In conformitate cu IAS 21, data tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat pentru recunoasterea initiala a activului nemonetar sau a pasivului nemonetar care decurge din plata anticipata. In cazul in care exista mai multe plati sau chitante in avans, entitatea trebuie sa stabileasca data tranzactiei pentru fiecare plata sau primire de plata in avans. IFRIC 22 se aplica numai in situatiile in care o entitate recunoaste un activ nemonetar sau un pasiv nemonetar care rezulta dintr-un avans. IFRIC 22 nu ofera indrumari privind aplicarea definitiei elementelor monetare si nemonetare. O plata in avans de primire a unei compensatii genereaza, in general, recunoasterea unui activ nemonetar sau a unui pasiv nemonetar, insa poate genera si un activ sau o datorie monetara. O entitate poate avea nevoie sa aplice rationamentul profesional pentru a determina daca un element este monetar sau nemonetar. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

Transferul proprietatii investitionale - Amendamente la IAS 40 (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018. Acest standard nu este inca aprobat de UE). Modificarile clarifica cerintele privind transferurile catre sau din investitii imobiliare in ceea ce priveste proprietatile aflate in constructie. Inainte de modificari nu existau instructiuni specifice privind transferurile in sau din investitiile imobiliare aflate in constructie in IAS 40. Amendamentul clarifica faptul ca nu exista intentia de a interzice transferurile unui imobil aflat in constructie sau dezvoltare, clasificat anterior ca element de stoc, la investitii imobiliare atunci cand exista o schimbare evidenta a utilizarii. IAS 40 a fost modificat pentru a consolida principiul transferurilor in sau din investitiile imobiliare in IAS 40 pentru a preciza ca un transfer catre sau din investitii imobiliare ar trebui facut doar atunci cand a avut loc o schimbare in utilizarea proprietatii; iar o astfel de schimbare de utilizare ar presupune o evaluare a faptului daca proprietatea se califica drept o investitie imobiliara. O astfel de schimbare in utilizare ar trebui sa fie sustinuta de dovezi. Grupul considera nematerial impactul standardului asupra situatiilor sale financiare.

Noi standarde contabile

Anumite standarde si interpretari noi au fost emise si sunt obligatorii pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior dar Grupul a hotarat sa nu le adopte inainte de aceasta data.

Vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau entitatea sa in participatiune – Modificari la IFRS 10 si IAS 28 (emisa la 11 septembrie 2014 si aplicabila pentru perioadele de raportare anuala incepand cu o data de stabilitate ulterior de catre IASB) Aceste modificari abordeaza inconsistenta dintre cerintele din IFRS10 si cele din IAS28 in privinta vanzarii sau contributiei de active intre un investitor si asociatul sau entitatea sa in participatiune. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca profitul sau pierderea sunt recunoscute in totalitate daca tranzactia implica o entitate / afacere si sunt recunoscute partial daca tranzactia implica active care nu constituie o entitate / afacere separata, chiar daca aceste active sunt detinute de o subsidiara. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

IFRS 16 "Contracte de leasing" (emis pe 13 Ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date). Modificarile specifica modul de determinare a cheltuielilor cu pensiile atunci cand au loc modificari ale unui plan de pensii cu beneficii determinate. Atunci cand are loc o modificare a unui plan - o modificare, o reducere sau o decontare - IAS 19 prevede reevaluarea datoriei sau a activului cu beneficii determinate nete. Modificarile impun utilizarea ipotezelor actualizate din aceasta reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare, dupa modificarea planului. Inainte de amendamente, IAS 19 nu a specificat modul de determinare a acestor cheltuieli pentru perioada ulterioara modificarii planului. Prin solicitarea utilizarii ipotezelor actualizate, se asteapta ca amendamentele sa furnizeze informatii utile utilizatorilor situatiilor financiare. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

IFRS 17 "Contracte de asigurare" (emis pe 18 mai 2017 si aplicabil incepand la 1 ianuarie 2021). IFRS 17 inlocuieste IFRS 4 care a permis societatilor sa efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. In consecinta, a fost dificil pentru investitori sa compare si sa analizeze performanta financiara a companiilor similare de asigurari. Standardul IFRS 17 este un standard bazat pe principiul unic de contabilizare a tuturor contractelor de asigurare, incluzand contractele de reasigurare pe care le detine un asigurator. Standardul impune recunoasterea si evaluarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizata la risc a fluxurilor de trezorerie viitoare (fluxurile de numerar) care includ toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate intr-un mod care este in concordanta cu informatiile de piata observabile; plus (daca aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ) (ii) o suma reprezentand profitul nerealizat in grupul de contracte (marja contractuala de serviciu). Asiguratorii vor recunoaste profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada in care acordurile de asigurare sunt asigurate, pana sunt eliberati de risc. Daca un grup de contracte este sau devine generator de pierdere, o entitate va recunoaste pierderea imediat. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

IFRIC 23 "Incertitudini privind impozitul pe venit" (emis pe 7 Iunie 2017 si in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019). IAS 12 precizeaza cum se contabilizeaza impozitul curent si cel amanat, dar nu cum sa fie reflectat efectul incertitudinii. Interpretarea clarifica modul de aplicare a cerintelor de recunoastere si evaluare conform IAS 12 atunci cand exista o incertitudine asupra tratamentului fiscal. O entitate trebuie sa stabileasca daca ia in considerare fiecare tratament fiscal incert separat sau impreuna cu unul sau mai multe tratamente fiscale incerte, in functie de care abordare prevede mai bine solutionarea incertitudinii. O entitate trebuie sa presupuna ca autoritatea fiscala va examina sumele pe care are dreptul sa le analizeze si va avea cunostinta deplina despre toate informatiile conexe cand efectueaza aceste examinari. Daca o entitate concluzioneaza ca nu

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

este probabil ca autoritatile fiscale vor accepta un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii se va reflecta in determinarea profitului sau pierderii, a bazei fiscale, a pierderilor fiscale neutilizate, creditelor fiscale neutilizate sau ratelor de taxare, prin folosirea fie a sumei celei mai probabile, fie a unei valori estimate, in functie de metoda prin care entitatea se asteapta sa elimine mai bine incertitudinea. Entitatea va reflecta efectul modificarii faptelor si circumstantelor sau a unei informatii noi care afecteaza rationamentul sau estimarea solicitata de interpretare ca o schimbare a estimarii contabile. Exemple de modificare a faptelor si circumstantelor sau informatii noi care pot determina reevaluarea unei judecati anterioare sau estimari includ, dar nu se limiteaza la examinari sau actiuni ale unei autoritati fiscale, modificari ale normelor emise de o autoritate fiscala sau expirarea dreptului unei autoritati fiscale de a examina sau reexamina un tratament fiscal. Absenta acordului sau dezacordului unei autoritati fiscale pentru un anumit tratament, izolat, este improbabil sa constituie o schimbare a faptelor si circumstantelor sau a informatiilor noi care afecteaza rationamentul si estimarile solicitate de Interpretare. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

Plati in avans / posibilitate de rambursare cu compensare negativa – Modificari la IFRS 9 (emisa la 12 octombrie 2017 si aplicabila pentru perioadele de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Aceste modificari permit masurarea la cost amortizat a anumitor imprumuturi si titluri de datorie care pot fi rambursate / platite in avans la o suma mai mica decat costul lor amortizat, de exemplu la valoarea justa sau la o valoare ce include o compensatie rezonabila acordata imprumutatului, egala cu valoarea prezenta a efectului cresterii ratei dobanzii pe piata pe perioada de viata ramasa a instrumentului. In plus, paragraful care este adaugat in bazele pentru concluzii ale standardului reconfirma indrumarea deja existenta in IFRS 9 conform careia modificarile sau schimbarile anumitor datorii financiare masurate la cost amortizat care nu au ca efect derecunoasterea datoriei vor implica recunoasterea castigului / pierderii in contul de profit sau pierdere. Prin urmare, in cele mai multe cazuri, entitatile raportoare nu vor putea revizui dobanda anuala efectiva pentru perioada de viata ramasa a imprumutului in scopul evitarii impacului in contul de profit sau pierdere a modificarii imprumutului respectiv. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

Dobanzi pe termen lung in entitati asociate - Modificari la IAS 28 (emise pe 12 octombrie 2017 si aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2019). Modificarile clarifica faptul ca entitatile raportoare ar trebui sa aplice IFRS 9 la imprumuturile pe termen lung, actiuni preferentiale si instrumente similare care fac parte dintr-o investitie neta intr-o metoda de investitii in elemente de capitaluri proprii inainte de a putea reduce valoarea contabila a investitiei cu cota din pierderea entitatii in care este investit, care depaseste valoarea interesului investitorului in actiuni ordinare. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

Imbunatatiri anuale ale ciclului IFRS 2015-2017 - modificari ale IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 si aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2019). Modificarile aduse influenteaza patru standarde.

IFRS 3 a clarificat faptul ca dobanditorul trebuie sa isi reevalueze detinerea anterioara intr-o operatiune controlata in comun atunci cand obtine controlul asupra afacerii.

Dimpotriva, IFRS 11 explica in mod clar ca investitorul nu trebuie sa isi reevalueze interesele detinute anterior atunci cand obtine controlul comun asupra unei operatiuni controlate in comun, similar cerintelor existente atunci cand un asociat devine o entitate controlata in comun si viceversa.

IAS 12 modificat explica faptul ca o entitate recunoaste toate consecintele in impozitul pe profit ale dividendelor in cazul in care a recunoscut tranzactiile sau evenimentele care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu in contul de profit sau pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global. In prezent, este clar ca aceasta cerinta se aplica in toate circumstantele, atata timp cat platile pentru instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt distribuii ale profiturilor si nu numai in cazurile in care consecintele fiscale sunt rezultatul unor rate diferite de impozitare pentru profiturile distribuite si nedistribuite.

IAS 23 revizuit include in prezent instructiuni explicite ca imprumuturile obtinute in mod specific pentru finantarea unui activ sunt excluse din grupul de costuri generale ale imprumuturilor eligibile pentru capitalizare numai pana cand activul specific este in mod substantial finalizat. In prezent, Grupul evalueaza impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

Modificari aduse IAS 19 „Modificarea, reducerea sau decontarea planului” (emis pe 7 februarie 2018 si in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019). Modificarile specifica modul de determinare a cheltuielilor cu pensiile atunci cand au loc modificari ale unui plan de pensii cu beneficii determinate. Atunci cand are loc o modificare a unui plan - o modificare, o reducere sau o decontare - IAS 19 prevede reevaluarea datoriei sau a activului cu beneficii determinate nete. Modificarile impun utilizarea ipotezelor actualizate din aceasta reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale si dobanda neta pentru restul perioadei de raportare, dupa modificarea planului. Inainte de amendamente, IAS 19 nu a specificat modul de determinare a acestor cheltuieli pentru perioada ulterioara modificarii planului. Prin solicitarea utilizarii ipotezelor actualizate, se asteapta ca amendamentele sa furnizeze informatii utile utilizatorilor situatiilor financiare.

Modificari aduse Cadrului Conceptual pentru raportarea financiara (emis la 29 martie 2018 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date).

Cadrul Conceptual revizuit include un nou capitol privind masurarea; indrumari privind raportarea performantei financiare; definirea si orientarea - in special definirea unei datorii; si clarificari in domenii importante, cum ar fi rolul administrarii, prudentei si incertitudinii estimarilor in raportarea financiara.

Noile standarde si interpretari nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Definirea afacerii (activitatii de business) – Modificari la IFRS 3 (emisa la 22 octombrie 2018 si aplicabila pentru achizitii in perioade de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Modificarile revizuiesc definitia unei afaceri. Activitatea de business trebuie sa aiba intrari (resurse) si un proces substantial, acestea impreuna contribuind semnificativ la abilitatea de a crea iesiri (rezultate). Noile indrumari ofera un cadru pentru a evalua existenta intrarilor (resurse) si a procesului substantial, inclusiv pentru firme noi care inca nu au generat iesiri (rezultate). Prezenta resursei de forta de munca organizata este o conditie necesara pentru clasificarea drept afacere (activitate de business) atunci cand rezultatele nu sunt inca generate. Definitia termenului “iesiri (rezultate)” este restransa la bunurile si serviciile acordate clientilor, generatoare de venit din investii sau de alta categorie, si exclude rezultate de tipul scaderii costului sau alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar sa se evalueze daca participantii de pe piata au posibilitatea sa inlocuiasca elementele lipsa sau sa integreze activitatile si bunurile achizitionate. O entitate poate sa aplice un “test de concentratie”. Bunurile achizitionate nu reprezinta o afacere daca cea mai mare parte a valorii juste a acestor bunuri este concentrata intr-un singur activ (sau grup de active similare). Modificarile sunt prospective si Grupul le va aplica si le va analiza impactul din 1 ianuarie 2020.

Definirea materialitatii – Modificari la IAS 1 si IAS 8 (emisa la 31 octombrie 2018 si aplicabila pentru perioade de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020). Aceste modificari clarifica definitia materialitatii si a modului de aplicare a acesteia, incluzand indrumari care pana in prezent erau incluse in alte standarde IFRS. In plus, au fost imbunatatite explicatiile care insotesc definitia. Modificarile asigura faptul ca definitiile materialitatii sunt consistente in diferitele standarde IFRS in care acestea apar. Informatia este considerata materiala daca omisiunea, prezentarea gresita sau neinteligibila a sa se asteapta in mod rezonabil sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare le iau pe baza acestora (situatiile financiare oferind informatiile financiare despre o entitate raportoare anume).

4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI

a) Introducere

In conformitate cu Strategia de Risc a Patria Bank pentru anul 2018, Grupul este expus urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit (incluzand riscul de concentrare a creditului)
- Riscul valutar
- Riscul de rata a dobanzii din activitati in cadrul portofoliului de tranzactionare
- Riscul de lichiditate

In acest sens, Grupul a stabilit un profil general al apetitului de risc, un profil individual al apetitului la risc (aferent fiecarui tip de risc in parte), o toleranta maximala de risc stabilita pentru fiecare dintre cei mai importanti indicatori utilizati in analiza fiecarui tip de risc in parte si un nivel limita al riscului pentru fiecare indicator de risc utilizat in analiza expunerii de risc a Grupului.

b) Politici de management al riscului

Nivelul tolerantei la risc va fi considerat si nivelul de avertizare timpurie pentru a contribui la procesul de identificare a acelor arii in care expunerea la risc este in crestere in comparatie cu nivelul asumat prin strategia de risc. Aceste riscuri sunt administrate si controlate prin politici si proceduri dedicate, la care se adauga procese, instrumente si indicatori specifici. Unele dintre acestea descrie la litera a) au alocat un profil de risc dedicat si un apetit la risc stabilit de catre strategia de administrare a riscurilor, in vreme ce pentru celelalte Grupul a decis in favoarea unei evaluari calitative/cantitative, a unei monitorizari dedicate si a stabilit alocarea unei cerinte de capital sub Pilonul II (ICAAP), in scopul de a acoperi in mod adecvat expunerea la risc respectiva.

In 2018, Grupul si-a aliniat politicile de risc pentru a mentine gradul de consistenta in toate entitatile din grup. Consiliul de Administratie a stabilit un nivel agregat de apetit de risc pentru Grup, dar si un nivel individual de apetit de risc aferent fiecarui tip de risc in parte identificat de catre Grup si detaliat in strategia sa de risc. Asadar, pentru 2018, Grupul a stabilit urmatoarele tinte de apetit de risc pentru fiecare risc financiar major identificat:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Nr.	Risc	Nivel al apetitului de risc
1	Risc de credit	Mediu – Ridicat
2	Risc FX; Risc de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de	Scazut
3	tranzactionare	Ridicat
5	Risc de lichiditate	Scazut

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Grupului pe fiecare dintre riscurile ilustrate mai sus, obiectivele Grupului, politicile si procesele de masurare si gestiune a riscului financiar, si principiile de gestiune a capitalului si a proceselor aferente Grupului.

Cadrul gestionarii riscului

Banca are un Consiliu de Administratie (structura unitara) care detine responsabilitatea generala privind stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului. Consiliul de Administratie a stabilit diferite comitete consultative, inclusiv:

- Comitetul de Gestiune a Riscurilor
- Comitetul de Audit

Comitetul de Gestiune a Riscurilor este consultat de catre management privind apetitul la risc si strategia generala de gestiune a riscurilor institutiei de credit. De asemenea, Comitetul de Gestiune a Riscurilor asista echipa executiva in supravegherea implementarii strategiei de risc de catre Comitetul Executiv.

Obiectivul comitetului de audit este de a asigura (lista nu este limitativa):

- Monitorizarea eficientei controalelor interne, a procesului de audit intern si a gestiunii riscului
- Monitorizarea auditorilor externi ai institutiei de credit
- Recomandarea aprobarii de catre corpurile de conducere sau de catre actionari a numirii, remunerarii si revocarii auditorilor externi
- Analiza si aprobarea scopului si frecventei auditului intern
- Analiza rapoartelor de audit intern
- Verificarea adoptarii in termen de catre managementul executiv al bancii a masurilor de corectare necesare pentru a adresa deficientele de control, de non-conformitate cu cadrul legal, de incalcare a politicilor sau a altor situatii de non-conformitate identificate de auditori

Comitetul de audit este asistat in aceste activitati de catre functia de audit intern. Auditul intern isi asuma atat controale ale gestiunii riscului efectuate in mod regulat, cat si controale ad-hoc, iar rezultatele acestora sunt raportate direct Comitetului de Audit.

Comitetul Executiv se asigura de gestiunea operationala si coordonarea activitatilor de zi cu zi ale Bancii. Comitetul Executiv implementeaza masurile necesare aferente gestiunii operationale ale activitatii Bancii, in limita scopului comercial al Bancii si a atributiilor exclusive Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor. Comitetul Executiv a dezvoltat diferite comitete consultative, respectiv:

- Comitetul de Gestiune al Activelor si Pasivelor (ALCO)
- Comitetul de Restructurare si Recuperare a Creditelor
- Comitetul de Credite

Comitetul de Gestiune al Activelor si Pasivelor efectueaza activitati de gestiune eficienta a activelor si pasivelor aferente tuturor componentelor Bancii, analizeaza nivelul de adecvare a capitalului la risc si nivelul de apetit de risc al Bancii, dar si coordoneaza activitatea de gestiune a activelor si pasivelor intr-o maniera continua.

Comitetul de Restructurare si Recuperare a Creditelor asigura gestiunea corecta a portofoliului de credite, inclusiv a portofoliului de expuneri gestionat de catre Departamentul de restructurare si Workout, portofoliului de credite care necesita operatiuni de reorganizare si a portofoliilor de active detinute de catre banca cu scopul de a fi vandute sau in proces de a fi vandute.

Comitetul de Credit aproba expunerile aferente creditelor/ modificarile acestora care revin in competenta sa, conform cu normele Regulamentului de aprobare a creditelor. Sustine propuneri de credite care excede competentei sale; decide asupra considerentelor operationale si metodologice privind riscul de credit a caror importanta nu necesita o decizie la nivelul Comitetului Executiv sau al Consiliului de Administratie.

Politicele de risc ale grupului sunt stabilite pentru a identifica si masura riscul la care este expus Grupul, pentru a stabili limitele de risc si de control si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor acestora. Politicile de gestiune a riscului si sistemele aferente acestora sunt evaluate in mod regulat, cel putin o data pe an, cu scopul de a le aduce la nivelul conditiilor din piata si de a le actualiza in functie de produsele si serviciile oferite.

Grupul, prin standardele sale educationale si de management, considera esentiala dezvoltarea unui mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa isi inteleaga rolul si obligatiile

c) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul din prezent sau din viitor care afecteaza in mod negativ atat profitul cat si baza de capital, generat de catre debitor prin nerambursare sau nerespectarea obligatiilor contractuale.

Grupul isi asuma expunere la riscul de credit, acesta fiind riscul ca una dintre partile unui contract de tip instrument financiar sa provoace o pierdere financiara pentru cealalta parte prin incapacitatea de indeplinire a unei obligatii contractuale. Expunerea la riscul de credit are loc ca un rezultat al activitatilor de creditare a Grupului si a altor tranzactii cu terti care genereaza active financiare.

Expunerea maxima la riscul de credit pe care si-o poate asuma grupul este reflectata in valorile curente de active financiare de pe bilantul acestuia. Pentru garantii si angajamente de creditare, expunerea maxima la riscul de credit este reprezentata de valoarea angajamentului. Riscul de credit este mitigat de garantii si de alte circumstante aferente contractului de credit.

Managementul riscului de credit

Departamentele de analiza de credit si gestiune a riscului sunt responsabile pentru monitorizarea riscului de credit, prin:

- *Formularea politicilor de credit prin consultarea cu unitatile, acoperirea cerintelor pentru garantii, evaluarea creditului, clasificarea si raportarea riscului, proceduri legale si de documentatie, si conformitatea cu cerintele statutare si regulatorii.*
- *Stabilirea structurii de autorizare a aprobarii si reinnoirii facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele de competenta in cadrul Comitetului de Credite, Comitetului Directorilor sau Consiliului de Administratie.*
- *Revizuirea si evaluarea riscului de credit. Comitetul de Credit aproba toate expunerile de credit mai mari de limitele stabilite, inainte ca facilitatile sa fie acordate clientilor de catre unitatea in cauza. Reinnoirea si revizuirea facilitatilor se supune aceluiasi proces de aprobare.*
- *Limitarea concentrarii expunerii pe contrapartide, arii geografice, industrii (pentru credite si avansuri), precum si pe emitent si pe tipuri de garantii.*
- *Dezvoltarea politicii de provizionare in functie de risc a Grupului pentru principalele categorii de produse, in functie de gradul de omogenitate. Politica de provizionare este supusa unor revizuii periodice in functie si de reglementarile statutare.*
- *Revizuirea, verificarea conformitatii Grupului cu limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrii, arii geografice si maturitati.*
- *Raportari periodice despre calitatea portofoliului sunt inaintate Comitetului de Administrare a Riscurilor, Comitetului Executiv si Consiliului de Administratie si sunt luate masuri adecvate de rectificare.*
- *Asigurarea de consultanta, orientare si abilitati specializate catre unitatile de lucru pentru a promova cele mai bune practici privind managementul riscului de credit in intregul Grup.*

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activitatii sale de acordare de credite si efectuare de investitii in cazurile in care Grupul actioneaza ca intermediar in numele clientilor sai sau al altor terti sau emite scrisori de garantie. Grupul este expus riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de creditare. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc este data de valoarea contabila a activelor recunoscute in bilantul contabil.

Grupul este expus riscului de credit provenind din mai multe alte tipuri de active financiare, incluzand investitiile in titluri de credit (si anume titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei) sau plasamentele interbancare, expunerea la risc curenta aferenta acestor instrumente fiind egala cu valoarea contabila din bilant a acestor active. In plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilantier din angajamentele de creditare si garantiile emise.

Concentrarile de risc de credit aferente instrumentelor financiare se formeaza la nivelul grupurilor de contrapartide atunci cand au caracteristici economice similare care ar putea face ca abilitatea lor de a-si duce la indeplinire obligatiile contractuale sa fie afectata in mod similar de schimbari in conditiile economice sau de alta natura. Concentrarile majore de risc de credit iau nastere la nivel de contrapartida individuala si la nivel de tip de client, in relatie cu creditele si avansurile acordate clientilor de catre Grup.

I. Masurarea pierderilor de credit asteptate

IFRS 9 prezinta un model de depreciere in „trei stadii” bazat pe modificarile calitatii creditului de la recunoasterea initiala, dupa cum rezuma mai jos:

- o Un instrument financiar care nu este depreciat la recunoasterea initiala este clasificat in "Stadiul 1" si are riscul de credit monitorizat in mod continuu de catre Grup.
- o Daca se identifica o crestere semnificativa a riscului de credit ("SICR") de la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este mutat in "Stadiul 2", dar nu este considerat inca a fi depreciat. Consultati nota 4.4 pentru o descriere a modului in care Grupul determina momentul in care a avut loc o crestere semnificativa a riscului de credit.
- o Daca instrumentul financiar este depreciat, acesta este transferat apoi in "Stadiul 3". Consultati nota 4.2 pentru o descriere a modului in care Grupul defineste deprecierea si starea de nerambursare
- o Instrumentele financiare din Stadiul 1 au valoarea lor ECL evaluata la o suma egala cu cea a pierderilor de credit asteptate pe durata vietii care rezulta din evenimentele de neplata posibile in urmatoarele 12 luni. Instrumentele in Stadiile 2 sau 3 au valoarea ECL evaluata pe baza pierderilor de credit asteptate pe intreaga durata de viata.
- o Un concept omniprezent in masurarea ECL in conformitate cu IFRS 9 este acela ca ar trebui sa ia in considerare informatii cu privire la evenimente viitoare. Nota 4.6 include o explicatie a modului in care Grupul a inclus acest lucru in modelele sale ECL.
- o Activele financiare depreciate la achizitie sau la originare (POCI) sunt acele active financiare care sunt depreciate la recunoasterea initiala. ECL-ul lor este intotdeauna masurat pe durata de viata (Stadiul 3).

Urmatoarea diagrama rezuma cerintele privind deprecierea conform IFRS 9:

Modificarea calitatii creditului de la recunoasterea initiala



Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
(Recunoasterea initiala)	(Crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala)	(Active depreciate)
Pierderi de credit asteptate in urmatoarele 12 luni	Pierderi de credit asteptate pe intreaga durata de viata	Pierderi de credit asteptate pe intreaga durata de viata

II. Starea de nerambursare

Standardul nu defineste in mod direct starea de nerambursare (Default) ci mentioneaza ca definitia trebuie sa fie aliniata cu practicile interne de gestionare a riscului de credit.

Conform politicii Bancii privind identificarea si administrarea activelor problema, precum si segmentarea debitorilor si a portofoliului de credite, starea de nerambursare (default) se aplica unui active financiar atunci cand sunt indeplinite una sau ambele din urmatoarele conditii:

- Banca considera ca este improbabil ca un client sa-si respecte obligatiile contractuale de plata in totalitate, fara ca Banca sa intreprinda o actiune de executare;
- Clientul inregistreaza o intarziere mai mare de 90 de zile la finalul lunii pentru orice obligatie de credit contractuala.

Urmatoarele elemente sunt luate in considerare pentru determinarea improbabilitatii de plata (*Unlikelihood to pay*):

a) Pentru obligatii de credit fara masuri de restructurare

- Banca a recunoscut un provizion specific rezultand dintr-o deteriorare semnificativa a calitatii creditului. Daca recunoasterea ECL s-a realizat ca urmare a deciziei Bancii de a analiza si determina provizion individual pentru anumiti clienti, revenirea din starea de default va avea la baza decizia Bancii;
- Banca stopeaza postarea dobanzilor; acest eveniment poate avea loc numai pentru clientii in cadrul procedurilor de insolventa sau in cadrul procedurilor de executare silita initiale;
- Banca vinde creantele din obligatiile de credit cu o pierdere contabila importanta (mai mult de 20% din expunerea bilantiera);
- Clientul este in insolventa generala / procedura de reorganizare judiciara;
- Clientul este in faliment;
- Banca a initiat procedurile juridice in vederea recuperarii creantelor aferente obligatiilor de credit contractuale ale clientului;
- Clientul a notificat Banca cu privire la intentia transmiterii dreptul de proprietate asupra imobilului in vederea stingerii datoriei aferente contractului de credit, conform "Legii nr 77/2016 privind darea in plata a unor bunuri imobile in vederea stingerii obligatiilor asumate prin credite".

b) Pentru obligatii de credit cu masuri de restructurare:

- toate criteriile enumerate aplicabile starii de nerambursare pentru obligatiile de credit fara masuri de restructurare;
- inregistrarea unei intarzieri la plata mai mare de 60 de zile la sfarsitul lunii privind obligatiile de credit contractuale ale clientului;
- o noua restructurare a unei obligatii de credit clasificate la data restructurarii ca fiind neperformanta si / sau default.

III. Parametrii de risc**Probabilitatea de neplata (PD)**

Pentru determinarea pierderii din evaluarea colectiva si a segmentarii expunerii pe cele 3 Stadii este importanta gruparea expunerii de credit in functie de caracteristicile de risc comune. Principalul pas pentru estimarea PD-urilor il reprezinta selectarea factorilor (generatori) de risc relevanti.

PD este o componenta cheie atunci cand se calculeaza ECL si se evalueaza daca a avut loc o crestere semnificativa a riscului de credit.

Pentru calculul ECL, sunt necesare doua tipuri diferite de PD-uri:

- PD calculat pe o perioada de 12 luni: probabilitatea ca starea de nerambursare (default) sa apara in urmatoarele 12 luni (sau peste durata de viata ramasa a instrumentului financiar, daca este mai mica de 12 luni si tipul facilitatii nu este revolving);
- PD calculat pe durata de viata (LT PD): probabilitatea ca starea de nerambursare (default) sa apara pe perioada intregii durate de viata a instrumentului financiar.

Pierdere in caz de nerambursare (LGD)

In ceea ce priveste calculul LGD, Banca utilizeaza o abordare bazata pe haircut-uri pentru portofolii garantate (ipoteci, persoane juridice) si o abordare structurala pentru portofoliul negarantat.

LGD insumeaza toate fluxurile de numerar care sunt incasate de la client dupa data default-ului (starea de nerambursare). Aceasta include costurile cu recuperarea si executarea garantiei si incasarile in timpul ciclului de recuperare, inclusiv cele generate de valorificarea colateralului. Aceasta include, de asemenea, valoarea in timp a banilor, reflectata in valoarea actualizata a recuperarilor neta de costuri si pierderi suplimentare.

Expunerea la default (EAD)

IFRS 9 nu impune in mod explicit unei entitati sa modeleze EAD, dar este important sa se creeze un model care sa evidentieze modul in care se asteapta ca expunerile sa se modifice in timp pentru a obtine rezultate impartiale pentru ECL.

Pe de o parte, pentru expunerile incadrate in "Stadiu 2", atunci cand pierdere de credit este estimata pentru intreaga durata de viata a activului, este esential sa se modeleze expunerea pe intreaga perioada de viata, corespunzator amortizarii scadentului contractual. In caz contrar, ECL ar putea fi supraestimat.

IV. Incadrare pe stadii

Conform standardului IFRS 9 pierderile de credit asteptate se bazeaza pe pierderile totale de credit asteptate pentru intreaga durata de viata sau pierderile de credit asteptate pe o perioada de 12 luni in functie de faptul ca riscul de credit al respectivului instrument financiar a crescut semnificativ sau nu de la recunoasterea initiala.

Grupul evalueaza pierderea din depreciere pentru un instrument financiar la o suma egala cu pierderile de credit asteptate pe durata de viata, in cazul in care riscul de credit al respectivului instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala.

Daca la data de raportare riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, Grupul va masura pierderea asteptata pentru respectivul instrument financiar la o suma egala cu pierderile de credit asteptate pe o perioada de 12 luni.

In consecinta, Grupul va masura si va evalua o crestere semnificativa a riscului de credit prin compararea riscului de neplata la "data recunoasterii initiale" cu riscul de neplata la data de raportare.

In acest scop, urmatoarea abordare este implementata la nivelul activului financiar:

- Daca la „data de raportare”, activul este considerat „default” (a se vedea definitia de mai jos), acesta va fi incadrat in “Stadiu 3” si va fi calculata o pierdere din depreciere evaluata la o suma egala cu pierderile de credit asteptate pentru intreaga durata de viata a activului financiar.
- In cazul in care riscul de credit al activului financiar la "data raportarii" este semnificativ mai mare decat riscul de credit la "data recunoasterii initiale", acesta va fi incadrat in “Stadiu 2” si va fi calculata o pierdere de credit asteptata pentru intreaga durata de viata a activului.
- In cazul in care activul financiar este POCI si nu se afla in stare de nerambursare (Default) la data de raportare, acesta va fi incadrat in “Stadiu 2” si se va calcula o pierdere de credit asteptata pentru intreaga durata de viata a activului.
- Toate celelalte active financiare vor fi incadrate in “Stadiu 1” si se va calcula o pierdere de credit estimata la o suma egala cu pierderile de credit asteptate pe o perioada de 12 luni.

Grupul va incadra activele din categoria POCI, daca se aplica oricare dintre urmatoarele criterii:

- Activele financiare achizitionate se aflau in starea de nerambursare la data de achizitie
- Activele financiare se afla in stare de nerambursare la data derecunoasterii

Modificarea termenilor si conditiilor contractului de credit poate fi considerata ca indeplinind cerintele de derecunoastere din IFRS, pct. 9.3.2.3, daca se aplica oricare dintre urmatoarele:

- o Modificarea debitorului: debitorul noului activ financiar este diferit de cel al activului modificat;
- o Modificarea in denominarea valutei: valuta noului activ financiar este diferita de cea a activului modificat;
- o Consolidarea sau divizarea activelor financiare existente: mai multe facilitati de credit ale aceluiasi client

sunt consolidate intr-un nou contract de credit sau un contract al unui client este impartit in mai multe contracte de credit.

In cazul activelor restructurate, Banca nu va derecunoaste activele, in cazul in care nu sunt indeplinite cerintele de derecunoastere. Daca activul se afla in stare de nerambursare (default) la data restructurarii, acesta va fi reflectat in "Stadiu 3", iar atunci cand se va remedia starea de nerambursare, va fi reflectat in "Stadiu 2" sau "Stadiu 1" in functie de criteriile indeplinite.

Modelul de incadrare pe stadii se bazeaza pe doua abordari:

Criterii cantitative

Desi IFRS 9 nu impune utilizarea unei probabilitati de neplata explicite pentru a efectua aceasta evaluare, analiza cantitativa se va baza pe comparatia dintre evolutia actuala a elementelor viitoare pe intreaga durata de viata a PD-urilor curente cu evolutia elementelor viitoare pe intreaga durata de viata a PD-urilor estimate la momentul recunoasterii initiale, ajustata astfel incat ambele valori sa corespunda unei comparatii semnificative.

Un imprumut va fi transferat in "Stadiu 2" atunci cand:

1. Exista o crestere a valorii PD-ului pentru intreaga durata de viata astfel: (i) cresterea relativa este mai mare de 100%; si (ii) cresterea in valoare absoluta este mai mare de 1%, comparand valorile curente ale PD-urilor cu valorile estimate ale PD-urilor la momentul recunoasterii initiale
2. LTV pentru credite ipotecare mai mare de 100%
3. Serviciul datoriei a fost intarziat pentru mai mult de 30 de zile, cel putin o data in intervalul ultimelor 6 luni (cu exceptia creditelor ipotecare)

Criterii calitative

Grupul a optat pentru urmasorii indicatori utilizati in abordarea calitativa asupra stagiilor de clasificare:

- o Mai mult de 30 de zile intarziere inregistrate la data raportarii
- o Masurile de restructurare inregistrate la data raportarii
- o Crestere semnificativa a riscului de credit pentru companii, bazat pe semnale de atentionare timpurii rezultate din rapoartele de monitorizare
- o Alte criterii, respectiv: incalcarea contractului, necesitatea de garantii in plus, schimbare semnificativa de pret, schimbări semnificative in valoarea garantiilor

V. Informatii cu caracter prospectiv incorporate in modelele ECL

Atat evaluarea SICR cat si calculul ECL includ informatii prospective. Grupul a efectuat analize istorice si a identificat variabilele economice cheie care au impact asupra riscului de credit si asupra pierderilor de credit asteptate pentru fiecare portofoliu.

Aceste variabile economice si impactul asociat acestora asupra PD si LGD variaza in functie de tipul de portofoliu, iar procesul de selectie a fost determinat de regresii statistice intre rata istorica a PD / rata pierderii si variabilele macroeconomice. Experienta judecatii a fost de asemenea aplicata in acest proces.

Ca si in cazul oricaror previziuni economice, previziunile si probabilitatile de aparitie sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine inerenta si, prin urmare, rezultatele efective pot fi semnificativ diferite de cele prognozate.

d) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile viitoare de numerar legate de instrumentele financiare, sa fluctueze datorita modificarilor variabilelor pietei (riscul valutar, pretul actiunilor).

Grupul isi asuma expunere la riscurile de piata. Riscurile de piata iau nastere din pozitiile deschise pe (a) valute, (b) rate de dobanda si (c) produse de capitaluri proprii (unde expunerile principale sunt fata de riscul valutar), toate fiind expuse la miscari generale si specifice ale pietei. Conducerea stabileste limite monitorizate pe baza zilnica pe valoarea riscului acceptabil. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu previne pierderile in afara acestor limite in eventualitatea unor miscari ale pietei mai semnificative.

e) Risc valutar

Obiectivul principal al Grupului in cadrul Grupului este acela de a-si inchide pozitiile valutare si de a se asigura ca pozitiile valutare deschise raman tot timpul in limite conservatoare. Pe de alta parte, deoarece capitalul filialelor Grupului este detinut in LEI, nu vom avea un risc valutar care sa fie generat la acest nivel de grup.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat datorita fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata. La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si administrarii riscului valutar stau, conform politicilor si procedurilor Bancii, elementele din portofoliul Bancii din afara portofoliului de tranzactionare denumite in valuta.

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile efectuate in alte valute decat LEI. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au o volatilitate moderata, prin urmare pozitiile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar Grupul urmareste o politica de mentinere a unei pozitii valutare totale balansate.

Necesarul de capital pentru riscul valutar este calculat prin utilizarea modelului reglementat, si anume abordarea standard, iar politica bancii este de a inregistra in permanenta o pozitie valutara neta totala de maxim 2% din fondurile proprii ale Bancii.

Pentru a determina eventuala subestimare a riscului valutar din folosirea in cadrul Pilonului I a abordarii standardizate, Grupul procedeaza la compararea cerintei de risc valutar reglementate constituite in cadrul Pilonului I cu evaluarea din modelul VaR, cu un nivel de incredere de 95% si o perioada de timp de 1 an, calculat intern in cadrul Grupului utilizand o baza de date zilnica de un an pentru diferente de curs de schimb fata de aceeasi data din anul precedent (pozitia valutara fiind considerata in valoare absoluta).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Intrucat VaR face parte integranta din politica de gestionare a riscului de piata de catre Grup, limitele VaR au fost stabilite la nivel individual, iar expunerile pot fi comparate de catre conducere, zilnic cu limitele stabilite.

Din perspectiva capitalului diferentele cursului valutar pe baza anuala sunt considerate a fi relevante pentru acoperirea cu capital a pierderilor ce pot fi generate de subestimarea cerintei pentru acest risc.

Mai jos sunt rezultatele aplicarii VaR pentru pozitia valutara (pentru EUR) inregistrata la data de 31 decembrie 2018:

Nivel de incredere:	95.0%	99.0%	99.9%
FX EUR	1.343.040	1.813.104	2.148.864
Impact estimate pentru nivel de incredere	42.925	67.934	97.091
FX VaR pentru EUR/ Fonduri proprii	0.015%	0.023%	0.034%
	Low Risk	Low Risk	Low Risk
	<=1%	<=1%	<=1%

The following table shows dominant (for EUR) foreign currency VaR as 31 Decembrie 2017 at different confidence level:

Confidence Level	95.0%	99.0%	99.9%
Eur FX position	104,328	140,842	166,924
The estimated impact for confidence level	3,073	4,916.70	8,297
Fx VAR for EUR/own funds	0.002%	0.003%	0.005%
	Low Risk	Low Risk	Low Risk
	<=1%	<=1%	<=1%

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)
f) Pozitia valutara

Tabelul de mai jos, prezinta expunerea Grupului la riscul valutar la 31 Decembrie 2018:

Mii LEI	LEI	EUR	Altele	Total
Active				
Numerar si echivalente de numerar	316.753	164.130	36.553	517.436
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	59.346	8.463	-	67.809
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	356.856	281.208	13.952	652.016
Plasamente la banci	246	-	5.367	5.613
Credite si avansuri acordate clientelei	1.276.406	304.401	13.107	1.593.914
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	197.251	170.864	-	368.115
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	-	-
Alte active financiare	11.254	698	1.257	13.209
Total active	<u>2.218.112</u>	<u>929.764</u>	<u>70.236</u>	<u>3.218.112</u>
Datorii				
Depozite de la banci	3.007	3.039	905	6.951
Depozite de la clienti	2.066.927	881.712	108.391	3.057.030
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	37.403	-	-	37.403
Alte datorii financiare	77.825	95	65	77.985
Datorii subordonate	-	23.373	-	23.373
Total Datorii	<u>2.185.162</u>	<u>908.219</u>	<u>109.361</u>	<u>3.202.742</u>
Active/(datorii) financiare nete	<u>32.950</u>	<u>21.545</u>	<u>(39.125)</u>	<u>15.370</u>
Elemente din extrabilantier				
Angajamente de creditare acordate clientelei	254.085	46.086	-	300.171
Garantii emise	10.989	945	-	11.934

In ceea ce priveste instrumentele financiare derivate, sumele raportate reprezinta valoarea de piata de la finalul perioadei de raportare a monedei respective pe care Grupul a agreat sa o cumpere (sume pozitive) sau vanda (sume negative) inainte de compensarea pozitiiilor si platilor cu respectiva contrapartida. Analiza de mai sus include numai activele si pasivele monetare. Investitiile de capital si activele non-monetare nu sunt considerate ca dand nastere unui risc valutar semnificativ.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos, prezinta expunerea Grupului la riscul valutar la 31 Decembrie 2017:

Mii LEI	LEI	EUR	Altele	Total
Active				
Numerar si echivalente de numerar	353.774	258.213	30.927	642.914
Active financiare detinute pentru tranzactionare	91.456	8.510	-	99.966
Active financiare disponibile in vederea vanzarii, din care:	718.189	428.769	4.106	1.151.064
- Titluri gajate (contracte repo)	50.584	-	-	50.584
Plasamente la banci	3.332	-	5.076	8.408
Credite si avansuri acordate clientelei	1.035.666	294.372	40.087	1.370.125
Investitii pastrate pana la scadenta	107.708	-	-	107.708
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	-	-
Alte active financiare	9.534	900	1.224	11.658
Total active	<u>2.319.659</u>	<u>990.764</u>	<u>81.420</u>	<u>3.391.843</u>
Datorii				
Depozite de la banci	91,166	4,498	302	95,966
Depozite de la clienti	2,151,017	949,771	130,493	3,231,281
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	39,834	-	59	39,893
Alte datorii financiare	98,705	185	82	98,972
Datorii subordonate	-	29,589	-	29,589
Total Datorii	<u>2.380.722</u>	<u>984.043</u>	<u>130.936</u>	<u>3.495.701</u>
Active/(datorii) financiare nete	<u>(61,063)</u>	<u>6,721</u>	<u>(49,516)</u>	<u>(103,858)</u>
Elemente din extrabilantier				
Angajamente de creditare acordate clientelei	251.447	23.170	24	274.591
Garantii emise	9.642	2.367	-	12.009

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos, prezinta expunerea Bancii la riscul valutar la 31 Decembrie 2018:

Mii LEI

Active	<u>LEI</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Numerar si echivalente de numerar	311.348	162.845	36.554	510.747
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	6.785	-	-	6.785
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	356.754	281.208	13.952	651.914
Plasamente la banci	246	-	5.367	5.613
Credite si avansuri acordate clientelei	1.225.900	304.043	13.076	1.543.019
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	197.251	170.864	-	368.115
Titluri de participare detinute in filiale	31.725	-	-	31.725
Alte active financiare	11.071	698	1.257	13.026
Total active	<u>2.141.080</u>	<u>919.658</u>	<u>70.206</u>	<u>3.130.944</u>
Datorii				
Depozite de la banci	3.007	3.039	905	6.951
Depozite de la clienti	2.074.498	881.712	108.391	3.064.601
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-
Alte datorii financiare	8.001	-	14	8.015
Datorii subordonate	-	23.373	-	23.373
Total Datorii	<u>2.085.506</u>	<u>908.124</u>	<u>109.310</u>	<u>3.102.940</u>
Active/(datorii) financiare nete	<u>55.574</u>	<u>11.534</u>	<u>(39.104)</u>	<u>28.004</u>
Elemente din extrabilantier				
Angajamente de creditare acordate clientelei	254.085	46.086	-	300.171
Garantii emise	10.989	945	-	11.934

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos, prezinta expunerea Bancii la riscul valutar la 31 Decembrie 2017:

Mii LEI	<u>LEI</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active				
Numerar si echivalente de numerar	347.385	258.213	30.927	636.525
Active financiare detinute pentru tranzactionare	28.635	-	-	28.635
Active financiare disponibile in vederea vanzarii, din care:	718.189	428.769	4.106	1.151.064
-Titluri gajate (contracte REPO)	50.584	-	-	50.584
Plasamente la banci	-	-	5.076	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei	991.535	293.652	40.029	1.325.216
Investitii pastrate pana la scadenta	107.708	-	-	107.708
Titluri de participare detinute in filiale	27.505	-	-	27.505
Alte active financiare	9.305	900	1.224	11.429
Total active	<u>2.230.262</u>	<u>981.534</u>	<u>81.362</u>	<u>3.293.158</u>
Datorii financiare				
Depozite de la banci	91.166	4.498	302	95.966
Depozite de la clienti	2.176.032	949.771	130.493	3.256.296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	59	59
Alte datorii financiare	6.625	185	82	6.892
Datorii subordonate	-	29.589	-	29.589
Total datorii financiare	<u>2.273.823</u>	<u>984.043</u>	<u>130.936</u>	<u>3.388.802</u>
Active/(datorii) financiare nete	<u>(43.561)</u>	<u>(2.509)</u>	<u>(49.574)</u>	<u>(95.644)</u>
Elemente din extrabilantier				
Angajamente de creditare acordate clientelei	251.397	23.170	24	274.591
Garantii emise	9.642	2.367	-	12.009

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos prezinta senzitivitatea rezultatului curent si capitalurilor proprii ale Grupului la modificarile cele mai posibile ale ratelor de schimb aplicate la sfarsitul perioadei de raportare, in vreme ce toate celelalte variabile raman constante:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	Impactul in contul de profit si pierdere	Impactul in contul de profit si pierdere	Impactul in capitalurile proprii	Impactul in capitalurile proprii
Euro apreciere cu 5%	774	977	774	977
Euro depreciere cu 5%	(774)	(977)	(774)	(977)
Altele apreciere cu 5%	108	379	108	379
Altele depreciere cu 5%	(108)	(379)	(108)	(379)

Tabelul de mai jos prezinta senzitivitatea rezultatului curent si capitalurilor proprii ale Bancii la modificarile cele mai posibile ale ratelor de schimb aplicate la sfarsitul perioadei de raportare, in vreme ce toate celelalte variabile raman constante:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	Impactul in contul de profit si pierdere	Impactul in contul de profit si pierdere	Impactul in capitalurile proprii	Impactul in capitalurile proprii
Euro apreciere cu 5%	725	971	725	971
Euro depreciere cu 5%	(725)	(971)	(725)	(971)
Altele apreciere cu 5%	99	379	99	379
Altele depreciere cu 5%	(99)	(379)	(99)	(379)

Pentru calculul senzitivitatii, modificarea cursului valutar a impactat cresterea/ descresterea cu 5% a monedelor in valuta, luand in considerare faptul ca variatia maxima a cursului valutar pentru EUR (ca diferenta intre rata maxima si minima) este de 3% in ultimii 2 ani (2017 si 2018), astfel incat banca considera ca un schimb de senzitivitate de 5% este fezabil.

g) Riscul de dobanda

Grupul este expus la efectele fluctuatiilor nivelurilor predominante ale ratelor dobanzilor pe piata cu privire la pozitia sa financiara si la fluxurile sale de numerar. Marjele de dobanda pot creste ca urmare a unor astfel de modificari, dar pot reduce sau crea pierderi in cazul in care apar miscari neasteptate.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Principalele surse ale riscului de dobanda provin din corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau data actualizarii pretului (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si pasivelor, evolutia adversa a curbei randamentului (evolutia neparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si pasivelor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Grupului. Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Grupului la fluctuatiile ratei dobanzii.

In general, Grupul acorda credite cu rate de dobanda variabile, in conformitate cu politicile de creditare ale sale, care se actualizeaza in functie de ratele de dobanda de referinta precum ROBOR, EURIBOR, LIBOR. Pe partea de depozite, Grupul ofera rate de dobanda fixe numai pentru perioade scurte de timp, cu maturitati pana la 1 an. Pentru perioade de maturitate mai lungi, depozitele atrase au rate de dobanda variabile (in concordanta cu politica Grupului sau ratele de referinta de dobanda indexate).

In vederea masurarii impactului riscului de dobanda din afara portofoliului de tranzactionare Grupul utilizeaza analiza modificarii potentiale a valorii economice ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, acest instrument se bazeaza pe metodologia standardizata de calcul descrisa in Anexa 1 la Regulamentul BNR nr 5/2013 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor acestora, cu modificarile si completarile ulterioare.

Pe parcursul anului 2018 Grupul s-a incadrat in limitele de prudenta, nu a inregistrat depasiri ale nivelului maximal prevazut de Regulamentul nr 5/2013 - respectiv limita de 20% a valorii economice.

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Leu (LEI)	Robor 3 luni	3,02%	2,05%
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	(0,31%)	(0,33%)
Euro (EUR)	Euribor 6 luni	(0,24%)	(0,27%)
American Dollar (USD)	Libor 6 luni	2,88%	1,84%

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoare:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	LEI	EUR	USD	LEI	EUR	USD
Grupul						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	0,30%	2,04%	2,05%	1,25%	0,00%	0,00%
Plasamente la banci	n/a	n/a	0,00%	1,06%	0,00%	n/a
Credite si avansuri acordate clientelei	8,23%	4,82%	8,12%	8,88%	6,29%	6,40%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3,80%	2,63%	6,75%	4,26%	4,93%	n/a
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	4,83%	1,53%	n/a	n/a	n/a	n/a
Investitii pastrate pana la scadenta	n/a	n/a	n/a	5,51%	n/a	n/a
Datorii						
Depozite de la banci	n/a	0,00%	n/a	0,00%	0,00%	0,00%
Conturi curente de la clienti	0,02%	(0,01%)	0,00%	0,02%	(0,01%)	(0,00%)
Depozite la termen de la clienti	2,09%	0,35%	0,66%	1,58%	0,61%	0,64%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	4,02%	n/a	n/a	5,91%	0,00%	1,39%
Datorii subordonate	n/a	5,64%	n/a	n/a	n/a	n/a
Banca						
	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	LEI	EUR	USD	LEI	EUR	USD
Active						
Numerar si echivalente de numerar	0,20%	2,04%	2,05%	0,00%	0,00%	n/a
Plasamente la banci	n/a	n/a	0,00%	1,06%	0,00%	n/a
Credite si avansuri acordate clientelei	8,02%	4,82%	8,12%	8,44%	6,28%	6,40%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3,80%	2,63%	6,75%	4,26%	4,93%	n/a
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	4,83%	1,53%	n/a	n/a	n/a	n/a
Investitii pastrate pana la scadenta	n/a	n/a	n/a	5,51%	n/a	n/a
Datorii						
Depozite de la banci	n/a	0,00%	n/a	0,00%	0,00%	0,00%
Conturi curente de la clienti	0,02%	(0,01%)	0,00%	0,02%	(0,01%)	0,00%
Depozite la termen de la clienti	2,11%	0,35%	0,67%	1,58%	0,61%	0,64%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	1,39%
Datorii subordonate	n/a	5,64%	n/a	n/a	4,27%	n/a

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea Grupului la riscul de rata a dobanzii. Tabelul prezinta activele si pasivele financiare ale Grupului la 31 decembrie 2018 la valoarea contabila recunoscuta in bilant, clasificate in functie de data reevaluarii dobanzii contractuale anterioare pentru elementele bilantiere cu dobanda variabila sau in functie de maturitatea reziduala pentru elementele bilantiere cu dobanda fixa.

Mii LEI	Valoarea contabila	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara dobanda
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	517.436	50.530	283	-	-	466.623
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	652.016	154.731	155.535	317.409	16.174	8.167
Plasamente la banci	5.613	-	-	-	-	5.613
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	368.115	-	51.043	258.536	58.569	(33)
Credite si avansuri acordate clientelei	1.593.914	855.790	380.235	229.141	70.884	57.864
Alte active financiare	13.209	-	-	-	-	13.209
Total active financiare	3.150.303	1.061.051	587.096	805.086	145.627	551.443
Datorii financiare	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	6.951	-	-	-	467	6.484
Depozite de la clienti	3.057.030	1.243.799	1.073.165	157.679	11.830	571.557
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	37.403	23.028	7.375	7.000	-	-
Alte datorii financiare	77.985	-	-	-	-	77.985
Datorii subordonate	23.373	54	23.319	-	-	-
Total datorii financiare	3.202.742	1.266.881	1.103.859	163.679	12.297	656.026
Pozitia neta a riscului de dobanda	(52.439)	(205.830)	(516.763)	641.407	133.330	(104.583)

Grupul evalueaza indeaproape pozitia riscului net din rata dobanzii pentru a reduce riscul si a optimiza marja de dobanda neta. La 31 decembrie 2018, Grupul inregistreaza o pozitie negativa a riscului de rata a dobanzii la primele doua gajarii, pasive financiare mai mari fata de activele financiare, in principal datorate depozitelor clientilor cu dobanda fixa. In consecinta, depozitele clientilor la data scadentei sunt scumpe la rata dobanzii standard / negociata comunicata de Grup si rata dobanzii nu este actualizata automat la un indicator de piata..

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea Grupului la riscul de rata a dobanzii. Tabelul prezinta activele si pasivele financiare ale Grupului la 31 decembrie 2017 la valoarea contabila recunoscuta in bilant, clasificate in functie de data reevaluarii dobanzii contractuale anterioare pentru elementele bilantiere cu dobanda variabila sau in functie de maturitatea reziduala pentru elementele bilantiere cu dobanda fixa.

Mii LEI	Valoarea contabila	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara dobanda
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	642.914	479.124	-	-	-	163.790
Titluri disponibile pentru vanzare	1.151.064	34.853	455.940	630.271	30.000	-
Plasamente la banci	8.408	4.687	3.721	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	107.708	22.708	-	35.000	50.000	-
Credite si avansuri acordate clientelei	1.370.125	1.044.724	131.007	175.647	12.573	6.174
Alte active financiare	11.658	-	-	-	-	11.658
Total active financiare	3.291.877	1.586.096	590.668	840.918	92.573	181,622
Datorii financiare						
Depozite de la banci	95.967	86.050	-	-	-	9.917
Depozite de la clienti	3.231.281	1.410.512	1.144.525	115.057	22.126	539.061
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	39.893	39.570	-	-	-	323
Alte datorii financiare	98.972	-	-	-	-	98.972
Datorii subordonate	29.589	20.270	9.319	-	-	-
Total datorii financiare	3.495.702	1.556.402	1.153.844	115.057	22.126	648.273
Pozitia neta a riscului de dobanda	<u>(203.825)</u>	<u>29.694</u>	<u>(563.176)</u>	<u>725.861</u>	<u>70.447</u>	<u>(466.651)</u>

Grupul a prezentat ca active nepurtatoare de dobanda urmatoarele: imprumuturi pentru clienti care nu mai acumuleaza dobanzi, dobanzi preliminate pentru credite si titluri de stat, unitati fonduri administrate de Globinvest SAI si investitii in actiuni.

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea Bancii la riscul de rata a dobanzii. Tabelul prezinta activele si pasivele financiare ale Bancii la 31 decembrie 2018 la valoarea contabila recunoscuta in bilant, clasificate in functie de data reevaluarii dobanzii contractuale anterioare pentru elementele bilantiere cu dobanda variabila sau in functie de maturitatea reziduala pentru elementele bilantiere cu dobanda fixa.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Mii LEI	Valoarea contabila	Sub 3 luni	Banca			Fara dobanda
			3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	510.747	45.853	-	-	-	464.894
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	651.914	154.731	155.535	317.409	16.174	8.065
Plasamente la banci	5.613	-	-	-	-	5.613
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	368.115	-	51.043	258.536	58.569	(33)
Credite si avansuri acordate clientelei	1.543.019	866.389	371.281	175.482	70.884	58.983
Alte active financiare	13.026	-	-	-	-	13.026
Total active financiare	3.092.434	1.066.973	577.859	751.427	145.627	550.548
Datorii financiare						
Depozite de la banci	6.951	-	-	-	467	6.484
Depozite de la clienti	3.064.601	1.247.507	1.073.549	156.679	11.830	575.036
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	8.015	-	-	-	-	8.015
Datorii subordonate	23.373	54	23.319	-	-	-
Total datorii financiare	3.102.940	1.247.561	1.096.868	156.679	12.297	589.535
Pozitia neta a riscului de dobanda						
	(10.506)	(180.588)	(519.009)	594.748	133.330	(38.987)

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea Bancii la riscul de rata a dobanzii. Tabelul prezinta activele si pasivele financiare ale Bancii la 31 decembrie 2017 la valoarea contabila recunoscuta in bilant, clasificate in functie de data reevaluarii dobanzii contractuale anterioare pentru elementele bilantiere cu dobanda variabila sau in functie de maturitatea reziduala pentru elementele bilantiere cu dobanda fixa.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Mii LEI	Valoarea contabila	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara dobanda
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	636.525	472.735	-	-	-	163.790
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.151.064	34.853	455.940	630.271	30.000	-
Plasamente la banci	5.076	4.687	389	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	107.708	22.708	-	35.000	50.000	-
Credite si avansuri acordate clientelei	1.325.216	1.046.989	112.211	148.479	12.573	4.964
Alte active financiare	11.429	-	-	-	-	11.429
Total active financiare	3.237.018	1.581.972	568.540	813.750	92.573	180.183
Datorii financiare						
Depozite de la banci	95.967	86.050	-	-	-	9.917
Depozite de la clienti	3.256.296	1.425.643	1.149.897	115.057	22.126	543.573
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	59	45	-	-	-	14
Alte datorii financiare	6.892	-	-	-	-	6.892
Datorii subordonate	29.589	20.270	9.319	-	-	-
Total datorii financiare	3.388.803	1.532.008	1.159.216	115.057	22.126	560.396
Pozitia neta a riscului de dobanda	<u>(151.785)</u>	<u>49.964</u>	<u>(590.676)</u>	<u>698.693</u>	<u>70.447</u>	<u>(380.213)</u>

Gestionarea riscului ratei dobanzii prin limite este imbunatatita prin monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Grupului la diferite scenarii de dobanda.

Gestionarea riscului ratei dobanzii utilizeaza modelul GAP lunar al analizei riscului de rata a dobanzii si a senzitivitatii activului si pasivului financiar al Grupului la diferite scenarii de dobanda, exemplificate mai jos:

Impactul asupra rezultatelor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2018 prin aplicarea unei posibile modificari a ratelor dobanzilor cu +/- 100 puncte procentuale (ca procent din fondurile proprii ale Grupului) pentru elementele cu scadenta pana la 12 luni ar putea conduce la un impact pozitiv al valorii economice de 4.608 mii LEI, respectiv la un impact de 1,59 % asupra capitalurilor proprii si a contului de profit sau pierdere, incadrandu-se intr-un profil de risc scazut (31 decembrie 2017: 3.363 mii LEI impact pozitiv si respectiv un impact de 2,01% asupra fondurilor proprii si a contului de profit sau pierdere).

O fluctuatie de 100 bps a ratelor de dobanda este rezonabila, luand in considerare faptul ca evolutia medie a nivelurilor maxime din perioada 2016-2018 (ca diferenta intre nivelul maxim din an pentru ROBOR 3M si 6M) a fost 104/89 bps, si 13 bps pentru principalele monede de schimb (EUR, atat pentru EURIBOR 3M cat si pentru EURIBOR 6M), si totodata luand in calcul structura bilantiera in principalele monede.

h) Riscul de lichiditate**i) Administrarea riscului de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor legate de datoriile sale financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau un alt activ financiar.

Riscul de lichiditate poate rezulta din finantarea generala a activitatilor Grupului si din procesul de gestionare a pozitiiilor activelor. Aceasta include atat riscul de a nu putea finanta active la scadente si / sau rate corespunzatoare, cat si riscul de a nu putea lichida un activ la un pret rezonabil (eliminarea / reducerea pierderilor potentiale) si intr-un interval de timp corespunzator.

Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi si capital social. Acest lucru imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin diversificarea scadentelor datoriilor contractate. Grupul controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile aparute in conditiile de finantare, diversificand baza de finantare si limitand concentrarea.

Pozitia de lichiditate si pozitia de lichiditate pe parcursul zilei sunt monitorizate zilnic, iar testarea periodica a stresului de lichiditate este efectuata cel putin lunar in cadrul unei serii variate de scenarii care acopera atat conditiile normale, cat si cele mai extreme ale pietei. Toate politicile si procedurile de lichiditate fac obiectul cel putin revizuirii anuale si sunt aprobate de Comitetul Directorilor, de Comitetul de aministrare a riscurilor si de Consiliul de Administrare.

A fost elaborat un plan de criza a lichiditatilor in care se stabilesc sarcinile si masurile care trebuie urmate in cazul unor evenimente bruste si / sau neasteptate de situatii neobisnuite de piata si de operare, pentru a mentine un nivel adecvat pentru lichiditate in toate circumstantele date. Acest plan acopera gestionarea conditiilor speciale cauzate de schimbarile "neobisnuite" in conditiile pietelor si in mediul general economic, politic si de reglementare, precum si gestionarea situatiilor care decurg din pierderea increderii in Grup.

ii) Expunerea la riscul de lichiditate

Unul din indicatorii urmariti de catre Grup in administrarea riscului de lichiditate este raportul Credite/Depozite.

Nivelele atinse de acest indicator la sfarsitul si pe parcursul anului sunt prezentate mai jos:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

	Grupul		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
La 31 Decembrie	58,61%	46,48%	56,61%	44,62%
Media perioadei	53,84%	46,12%	52,43%	44,60%
Maximul perioadei	58,61%	49,39%	56,61%	47,89%
Minimul perioadei	48,40%	43,94%	46,80%	42,37%

Nivelul maxim inregistrat de Grup este de 58,61% din rata bruta a creditelor / depozitelor la sfarsitul lunii decembrie 2018, in timp ce nivelul minim inregistrat a fost de 48,40% la sfarsitul lunii ianuarie 2018.

Valoarea maxima inregistrata de Banca a fost de 56,61% din rata bruta a creditelor / depozitelor la sfarsitul lunii decembrie 2018, in timp ce nivelul minim inregistrat a fost de 46,80% la sfarsitul lunii ianuarie 2018.

Tabelul de mai jos prezinta datoriile la data de 31 decembrie 2018 pe baza maturitatii lor reziduale contractuale. Sumele aferente datoriilor raportate in tabelul de maturitati sunt fluxurile de numerar contractuale, neactualizate la data raportarii, inclusiv datoriile brute din leasing-ul financiar (brute de deducerea cheltuielilor de finantare viitoare), angajamentele de creditare brute si garantiile financiare. Aceste fluxuri de numerar neactualizate difera de sumele incluse in situatia pozitiei financiare, datorita faptului ca suma din situatia pozitiei financiare este bazata pe fluxuri de numerar estimate.

Tabelul de mai jos prezinta analiza pe maturitati reziduale a activelor financiare care nu reprezinta instrumente financiare derivate la valoarea lor contabila, pe baza maturitatilor lor contractuale, cu exceptia activelor care se pot instraina cu rapiditate, daca situatia ar impune-o, pentru indeplinirea angajamentelor de plata pentru datoriile financiare. Asemenea active financiare sunt incluse in analiza maturitatilor pe baza datei asteptate a valorificarii. Creditele depreciate sunt incluse la valoarea lor contabila neta de provizioanele de depreciere, si pe baza asteptarilor privind datele intrarilor de numerar.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Analiza pe baza maturitatii a activelor si datoriilor monetare ale Grupului la 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos

Grupul	31 decembrie 2018						Total
	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	
MII LEI							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	517.436	-	-	-	-	-	517.436
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	1.206	3.050	44.380	13.212	5.961	67.809
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	10.092	300.174	317.409	16.174	8.167	652.016
Plasamente la banci	-	9	5.604	-	-	-	5.613
Credite si avansuri acordate clientele, inclusiv dobanda viitoare	-	348.839	543.168	528.900	513.912	-	1.934.819
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	-	-	51.010	258.536	58.569	-	368.115
Alte active financiare	-	13.209	-	-	-	-	13.209
Total active financiare	517.436	373.355	903.006	1.149.225	601.867	14.128	3.559.017
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	6.951	-	-	-	-	6.951
Depozite de la clienti, inclusiv dobanda viitoare	579.065	1.263.662	1.082.941	136.127	19.055	-	3.080.850
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv dobanda viitoare	-	362	9.625	27.416	-	-	37.403
Alte datorii financiare	-	8.015	-	-	-	69.970	77.985
Datorii subordonate, inclusiv dobanda viitoare	-	-	1.262	4.994	24.091	-	30.347
Total datorii financiare	579.065	1.278.990	1.093.828	168.537	43.146	69.970	3.233.536
Excedent/Deficit de lichiditate	(61.629)	(905.635)	(190.822)	980.688	558.721	(55.842)	325.481

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Instrumentele financiare derivate sunt prezentate pe baza maturitatilor lor contractuale.

Atunci cand suma de plata nu este fixa, cuantumul considerat este determinat prin referinta la conditiile existente la sfarsitul perioadei de raportare. Platile in devize sunt exprimate in lei utilizand cursul de schimb de la finalul perioadei de raportare.

	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Mii lei							
Elemente din extrabilantier							
Angajamente de creditare acordate							
clientelei	300.200	-	-	-	-	-	300.200
Garantii emise	11.933	-	-	-	-	-	11.933
Angajamente primite de la clientela	-	-	-	-	(46.639)	-	(46.639)

Pe baza evolutiei istorice, la data scadentei, o parte semnificativa a depozitelor clientilor este prelungita, rezultand o scadenta contractuala in medie de 3-6 luni.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Analiza pe baza maturitatii a activelor si datoriilor monetare ale Grupului la 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos

Grupul

Mii LEI	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	642.914	-	-	-	-	-	642.914
	-	3.978	735	37.414	40.377	17.462	99.966
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	27.498	477.476	605.548	33.274	7.268	1.151.064
Active financiare disponibile in vederea vanzarii, inclusiv							
dobanda viitoare	-	-	8.408	-	-	-	8.408
Plasamente la banci	-	176.520	333.612	642.103	390.354	-	1.542.589
Credite si avansuri acordate clientele, inclusiv dobanda viitoare	-	10.315	-	39.204	58.189	-	107.708
Investitii pastrate pana la scadenta	-	11.658	-	-	-	-	11.658
Alte active financiare	642.914	229.969	820.231	1.324.269	522.194	24.730	3.564.307
Financial liabilities	-	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	-	95.967	-	-	-	-	95.967
Depozite de la client, inclusiv dobanda viitoare	577.223	1.389.420	1.163.498	107.061	22.627	-	3.259.829
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv							
dobanda viitoare	-	2.798	22.341	16.619	-	-	41.758
Alte datorii financiare	153	7.166	-	-	-	91.653	98.972
Datorii subordonate	-	-	-	-	36.570	-	36.570
Total datorii financiare	577.376	1.495.351	1.185.839	123.680	59.197	91.653	3.533.096
Excedent/Deficit de lichiditate	65.538	(1.265.382)	(365.608)	1.200.589	462.997	(66.923)	31.211

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Elemente din extrabilantier	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta
Angajamente de creditare acordate clientelei	324.592	-	-	-	-	324.592
Garantii emise	12.008	-	-	-	-	12.008
Angajamente primite de la clientela	-	-	-	-	(46.594)	(46.594)

Grupul prezinta un deficit de lichiditate in grupa *Pana la 3 luni* ca urmare a constituirii unui volum mare de depozite comerciale in aceasta categorie de maturitate. Managementul se asteapta ca acest deficit sa fie acoperit prin reinnoirea depozitelor clientilor.

Asa cum a fost deja mentionat, benzile de lichiditate se elimina prin reinnoirea pasivelor atrase de la clientii persoane fizice sau juridice intr-o proportie insemnata (in jur de 90%). In general, reinnoirea are loc prin prelungirea structurii existente a depozitelor, atat ca suma cat si scadenta.

Pentru a administra riscul de lichiditate, Grupul detine active lichide care includ numerar si echivalente de numerar si titluri de valoare (Titluri de Stat emise de Ministerul Finantelor Publice) pentru care exista o piata lichida. Aceste active pot fi vandute imediat pentru a indeplini necesitatile de lichiditate.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Analiza pe baza maturitatii a activelor si datoriilor monetare ale Bancii la 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos

Banca

31 decembrie 2018

	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Mii LEI							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	510.747	-	-	-	-	-	510.747
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-	-	6.785	6.785
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	10.092	300.174	317.409	16.174	8.065	651.914
Plasamente la banci	-	9	5.604	-	-	-	5.613
Credite si avansuri acordate clientelei, inclusiv dobanda viitoare	-	345.602	516.419	494.723	513.912	-	1.870.656
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	-	-	51.010	258.536	58.569	-	368.115
Alte active financiare	-	13.026	-	-	-	-	13.026
Total active financiare	510.747	368.729	873.207	1.070.668	588.655	14.850	3.426.856
Datorii financiare	-	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	-	6.951	-	-	-	-	6.951
Depozite de la clienti, inclusiv dobanda viitoare	582.542	1.267.756	1.082.941	136.127	19.055	-	3.088.421
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	-	8.015	-	-	-	-	8.015
Datorii subordonate	-	-	1.262	4.994	24.091	-	30.347
Total datorii financiare	582.542	1.282.722	1.084.203	141.121	43.146	-	3.133.734
Excedent/Deficit de lichiditate	(71.795)	(913.993)	(210.996)	929.547	545.509	14.850	293.122

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Elemente din extrabilantier	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta
Angajamente de creditare						
acordate clientelei	300.171	-	-	-	-	300.171
Garantii emise	11.933	-	-	-	-	11.933
Angajamente primite de						
la clientela	-	-	-		(46.639)	(46.639)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Analiza pe baza maturitatii a activelor si datoriilor monetare ale Bancii la 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos

Banca							
Mii LEI	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
31 decembrie 2017							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	636.525	-	-	-	-	-	636.525
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	5.062	16.369	7.204	28.635
Active financiare disponibile in vederea vanzarii, inclusiv dobanda viitoare	-	27.498	477.476	605.548	33.274	7.268	1.151.064
Plasamente la banci	-	-	5.076	-	-	-	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei, inclusiv dobanda viitoare	-	173.739	310.242	608.728	390.354	-	1.483.063
Investitii pastrate pana la scadenta	-	10.315	-	39.204	58.189	-	107.708
Alte active financiare	-	11.429	-	-	-	-	11.429
Total active financiare	636.525	222.981	792.794	1.258.542	498.186	14.472	3.423.500
Datorii financiare	-	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	-	95.967	-	-	-	-	95.967
Depozite de la clienti, inclusiv dobanda viitoare	582.863	1.408.795	1.163.498	107.061	22.627	-	3.284.844
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv dobanda viitoare	-	-	59	-	-	-	59
Alte datorii financiare	-	6.892	-	-	-	-	6.892
Datorii subordonate	-	182	1.081	5.060	30.247	-	36.570
Total datorii financiare	582.863	1.511.836	1.164.638	112.121	52.874	-	3.424.332
Excedent/Deficit de lichiditate	53.662	(1.288.855)	(371.844)	1.146.421	445.312	14.472	(832)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Elemente din extrabilantier	La vedere	Pana la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta
Angajamente de creditare acordate clientelei	274.592	-	-	-	-	274.592
Garantii emise	12.008	-	-	-	-	12.008
Angajamente primite de la clientela	-	-	-	-	(46.594)	(46.594)

i) Riscul aferent impozitarii

La 1 ianuarie 2007 Romania a devenit membra a Uniunii Europene si, prin urmare, trebuie sa aplice reguli detaliate si complexe pe baza tratatelor, regulamentelor si directivelor Uniunii Europene. Grupul trebuie sa se conformeze legislatiei UE de la 1 ianuarie 2007 si, prin urmare, este pregatit sa aplice schimbarile care decurg din legislatia UE. Aceste schimbari au fost implementate, insa autoritatile fiscale au pana la 5 ani pentru a verifica modul in care au fost implementate aceste modificari.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana, ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Grupului.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei.

Aceste controale sunt similare misiunilor de audit fiscal din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Grupul sa continue sa fie supus controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

Grupul considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in mod corect si nu are la cunostinta vreo situatie care ar putea da nastere unui potential risc fiscal cu impact material asupra rezultatului perioadei.

j) Gestionarea capitalului

Grupul este activ in sectorul bancar din Romania, sector care este reglementat de Banca Nationala a Romaniei ("BNR"), actionand ca autoritate de reglementare locala in temeiul regulamentului UE pentru acest sector, care impune bancilor sa mentina un raport prestabilit al capitalului total la activele ponderate la risc.

Cerintele reglementate de capital aferente Bancii si Grupului sunt analizate pe doua niveluri:

- Fonduri proprii de nivel 1, care includ capitalul social, rezultatul reportat, rezerve dupa deducerea activelor necorporale si alte ajustari reglementate ce reprezinta elemente incluse in fondurile proprii, dar care au un regim diferit din punct de vedere al adecvării capitalului;
- Fonduri proprii de nivel 2, care includ imprumuturile subordonate acceptate legal;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, fondurile proprii ale Grupului calculate in conformitate cu reglementarile statutare si cerintele de capital pentru 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, sunt prezentate mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<i>Fonduri proprii de nivel 1</i>	267.671	157.002
Capital social subscris si varsat	313.780	229.368
Prime de emisiune	2.050	2.050
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)
Rezerve	91.491	89.868
Rezultatul perioadei	(32.310)	9.050
Pierdere perioada curenta	(2.610)	(44.125)
(-) Imobilizari necorporale si Fondul comercial	(42.776)	(45.202)
(-) Datorii subordonate	-	-
(-) Filtre prudentiale (**)	6.271	(9.823)
(-) Participatii	-	-
(-) DTA	-	(5.438)
Interese minoritare	(656)	(1.177)
<i>Fonduri proprii de nivel 2</i>	23.151	19.766
Imprumut subordonat inclus in fondurile proprii de nivel 2	23.151	29.589
(-) Imprumutul subordonat	-	-
(-) Filtre prudentiale (**)	-	(9.823)
Fonduri proprii totale	<u>290.822</u>	<u>176.768</u>
Valoarea expunerii la riscul de credit	1.520.094	1.272.033
Valoarea expunerii la riscul de piata, riscul valutar si riscul de marfa	-	-
Valoarea expunerii la riscul operational	333.702	336.749
Valoarea expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului (CVA)	-	-
Valoarea totala a expunerii la risc	1.853.796	1.608.782
Cerinta de capital totala	148.304	128.703
Rata de acoperire a capitalului	<u>15,69%</u>	<u>10,99%</u>

(*) Capitalul social considerat in calculul Fondurilor Proprii la decembrie 2017 reprezinta capitalul social subscris si varsat.

(**) In conformitate cu Regulamentul BNR 11/2011 si Regulamentul BNR 16/2012, filtrele prudentiale se aplica incepand cu 1 ianuarie 2012. In conformitate cu Regulamentul BNR 5/2013, incepand cu 1 ianuarie

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

2014 la nivelul deducerilor din fondurile proprii se aplica prevederi tranzitorii, de la 80% in 2014 la 0% in 2018. Incepand cu decembrie 2017, deducerea din Fonduri proprii este de 20 %.

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, fondurile proprii ale Bancii calculate in conformitate cu reglementarile statutare si cerintele de capital pentru 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, sunt prezentate mai jos:

Mii LEI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<i>Fonduri proprii de nivel 1</i>	267.116	152.155
Capital social subscris si varsat (*)	313.780	229.368
Prime de emisiune	2.050	2.050
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)
Rezerve	91.491	89.868
Pierdere cumulata	(21.624)	17.317
Pierdere perioadei curente	(267)	(42.544)
(-) Imobilizari necorporale si Fondul comercial	(41.049)	(43.211)
(-) Filtre prudentiale (**)	-	-
(-) Participatii	5.375	(9.823)
(-) DTA	(9.134)	(11.426)
Interese minoritare	(5.281)	(10.698)
Alte deduceri prudentiale	(656)	(1.177)
<i>Fonduri proprii de nivel 2</i>	21.956	15.316
Imprumut subordonat inclus in fondurile proprii de nivel 2	23.151	29.589
(-) Imprumutul subordonat	(1.195)	(4.450)
(-) Flitre prudentiale (**)	-	(9.823)
Fonduri proprii totale	289.072	167.471
Valoarea expunerii la riscul de credit	1.525.225	1.259.051
Valoarea expunerii la riscul de piata, riscul valutar si riscul de marfa		-
Valoarea expunerii la riscul operational	306.151	320.110
Valoarea expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului (CVA)	-	-
Valoarea totala a expunerii la risc	1.831.376	1.579.161
Cerinta de capital totala	146.510	126.333
Rata de acoperire a capitalului	<u>15.78%</u>	<u>10.61%</u>

Incepand cu data de 1 ianuarie 2018, Banca si Grupul au utilizat integral Abordarea Tranzitorie ("Transitional Approach") in implementarea IFRS 9. Aceasta inseamna ca intre aceasta data si 31 decembrie 2022, Banca si Grupul includ in Fondurile proprii de nivel 1 intreaga suma (minus taxa si ajustarea cu un factor variabil de 0,95 pentru 2018) calculata in conformitate cu Regulamentul 2017/2395 al UE si permisa de acesta. La 31 decembrie 2018, suma, dupa impozitare si factorul 0,95, este de 5.374.950 LEI.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate in cursul exercitiului financiar urmat. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Pierderi din depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei

Masurarea pierderilor asteptate de credite pentru activele financiare masurate la cost amortizat este o zona care necesita utilizarea unor modele complexe si ipoteze semnificative privind conditiile economice viitoare si comportamentul creditelor (de exemplu, probabilitatea de neplata a clientilor si a pierderilor rezultate).

O serie de hotarari semnificative sunt, de asemenea, necesare in aplicarea cerintelor contabile pentru masurarea ECL, cum ar fi:

- Stabilirea criteriilor pentru cresterea semnificativa a riscului de credit;
- Alegerea modelelor si ipotezelor adecvate pentru masurarea pierderilor de credit asteptate;
- Stabilirea numarului si ponderii scenariilor macroeconomice prospective; si
- Stabilirea de grupuri de active financiare similare in scopul masurarii pierderilor de credit asteptate .

Recunoasterea activului cu impozitul amanat

Creanta privind impozitul pe profit amanat se recunoaste in situatia pozitiei financiare si reprezinta recuperari de impozite din profiturile viitoare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta in masura in care profiturile impozabile viitoare vor fi generate, astfel incat creanta privind impozitul pe profit amanat sa poata fi realizata. Aceasta creanta este redusa in consecinta, in cazul in care nu este probabil ca Grupul va reusi sa obtina astfel de profituri impozabile viitoare.

Profiturile taxabile viitoare si deducerile de impozit pe profit, care sunt estimate a fi generate/deduse in viitor se bazeaza pe:

- Profitul fiscal estimat pentru 2019, bazat pe tranzactiile de vanzare a portofoliilor de credite neperformante prezentate in notele 13 si 46 ;

- Un plan strategic pe termen mediu pregatit de catre management.

Continuitatea activitatii

Conducerea a intocmit aceste situatii financiare consolidate pe baza continuitatii activitatii. In procesul de luare a acestei opinii managementul a luat in considerare pozitia financiara a Grupului, intentiile actuale, rentabilitatea operatiunilor si accesul la resursele financiare si a analizat impactul recente crize financiare asupra viitoarelor operatiuni ale Grupului. Pentru alte detalii, consultati nota 2.d) .

6. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa a instrumentelor financiare este masurata folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare: (i) nivelul unu sunt evaluari la preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau pasive, (ii) nivelul doi sunt tehnici de evaluare bazate pe toate datele observabile in piata pentru active si pasive, atat direct (cum ar fi pretul), cat si indirect (cum ar fi derivatele din pret), si (iii) nivelul trei de evaluari care nu sunt bazate pe date observabile in piata (adica date neobservabile). Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare a instrumentelor financiare pe baza ierahiei valorii juste.

Daca o evaluare de valoare justa foloseste date observabile care necesita ajustari semnificative, acea evaluare este o evaluare de nivelul 3. Importanta unei evaluari este apreciata in raport cu evaluarea valorii juste in intregime.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

(a) Evaluari recurente privind valoarea justa

Evaluările recurente la valoarea justa sunt acele evaluări pe care standardele de contabilitate le impun sau le permit, la finalul fiecărei perioade de raportare.

Nivelele conform metodei de ierarhizare pentru evaluările recurente de valoare justa sunt prezentate mai jos:

Grupul	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Mii LEI								
Active la valoarea justa								
Active financiare								
Active financiare disponibile pentru tranzactionare	67.809	-	-	67.809	99.966	-	-	99.966
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	<u>649.360</u>	<u>-</u>	<u>2.656</u>	<u>652.016</u>	<u>1.148.510</u>	<u>-</u>	<u>2.554</u>	<u>1.151.064</u>
-Titluri de stat in lei emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania	643.848	-	-	643.848	1.143.797	-	-	1.143.797
-Investitii in unitati de fond	5.512	-	-	5.512	4.713	-	-	4.713
-Participatii	-	-	2.656	2.656	-	-	2.554	2.554
Alte active nefinanciare	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari imobiliare	-	-	79.942	79.942	-	-	76.541	76.541
Imobilizari corporale (terenuri si cladiri)	-	-	124.603	124.603	-	-	151.413	151.413
Active reposedate	-	-	20.090	20.090	-	-	20.090	20.090
Total active la valoarea justa	<u>717.169</u>	<u>=</u>	<u>227.291</u>	<u>944.460</u>	<u>1.248.476</u>	<u>-</u>	<u>259.576</u>	<u>1.508.052</u>
Datorii la valoarea justa	-	-	-	-	-	-	-	-
- Contracte REPO	-	-	-	-	50.584	-	-	50.584
-Contracte forward pe cursul de schimb	-	-	(67)	(67)	-	-	190	190
Total datorii la valoarea justa	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67)</u>	<u>(67)</u>	<u>50.584</u>	<u>-</u>	<u>190</u>	<u>50.774</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca

	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Active la valoarea justa								
Active financiare								
Active financiare diponibile pentru tranzactionare	6.785	-	-	6.785	28.635	-	-	28.635
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	<u>649.360</u>	<u>-</u>	<u>2.554</u>	<u>651.914</u>	<u>1.148.510</u>	<u>-</u>	<u>2.554</u>	<u>1.151.064</u>
-Titluri de stat in lei emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania	643.848	-	-	643.848	1.143.797	-	-	1.143.797
-Investitii in unitati de fond	5.512	-	-	5.512	4.713	-	-	4.713
-Participatii	-	-	2.554	2.554	-	-	2.554	2.554
Alte active nefinanciare	-	-	-	-	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	77.326	77.326	-	-	73.476	73.476
Imobilizari corporale (terenuri si cladiri)	-	-	124.669	124.669	-	-	151.366	151.366
Active reposedate	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20.090</u>	<u>20.090</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total active la valoarea justa	<u>656.145</u>	<u>-</u>	<u>224.639</u>	<u>880.784</u>	<u>1.177.145</u>	<u>-</u>	<u>227.396</u>	<u>1.433.609</u>
	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii la valoarea justa	-	-	-	-	-	-	-	-
- Contracte REPO	-	-	-	-	50.584	-	-	50.584
-Contracte forward pe cursul de schimb	-	-	72	72	-	-	32	32
Total datorii la valoarea justa	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72</u>	<u>72</u>	<u>50.584</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>50.616</u>

Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Titlurile de stat sunt denumite in LEI, EUR, USD emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.

La sfarsitul anului valoarea contabila a titlurilor disponibile pentru vanzare ar fi cu 9.057 mii LEI (31 Decembrie 2017: mai mica cu 9.266 mii LEI) si mai mare cu 8.811 mii LEI (31 Decembrie 2016: mai mare cu 9.347 mii LEI) la o modificare a dobanzii cu +/- 100 puncte procentuale.

Investitii in unitatile de fond

Pentru unitatile de fond administrate de Globinvest S.A. (Fondul de Investitii Napoca si Fondul de Investitii TehnoGlobinvest) se folosesc cotationile publice disponibile (de exemplu cotationile VUAN).

Aceste fonduri mutuale reprezinta organisme de plasament colectiv in valori mobiliare ale caror unitati de fond fac obiectul unei emisiuni si rascumparari continue. Randamentul obtinut din operatiunile cu unitati de fond este dat de diferenta dintre pretul (VUAN) de rascumparare si pretul (VUAN) de subscriere.

VUAN-ul se determina ca raport intre activul net al fondului si numarul de titluri aflate in circulatie la un moment dat; activul fondului si implicit VUAN-ul este evaluat zilnic si certificat de catre depozitarul fondului.

Participatii

Activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global de natura instrumentelor de capitaluri includ instrumentele care nu sunt tranzactionate pe o piata activa. Datorita naturii pietelor locale de capital, nu este posibila obtinerea valorii de piata a acestor instrumente. Actiunile nu sunt listate, iar pretul de tranzactionare nu este disponibil public.

Conducerea nu intentioneaza sa vanda aceste actiuni in viitorul apropiat. Grupul a determinat valoarea justa utilizand valoarea justa a activelor nete pe baza situatiilor financiare publicate ale acestor entitati.

Active financiare detinute pentru tranzactionare

Activele financiare detinute pentru tranzactionare sunt inregistrate in situatia consolidata a pozitiei financiare la valoarea justa. Aceasta clasificare poate include titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, obligatiunile, actiunile si pozitile scurte in obligatiuni si actiuni, inclusiv unitati de fond, care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau recumpararii in viitorul apropiat.

Incadrarea activelor financiare in categoria celor detinute pentru tranzactionare se face in cazul in care respectivele active sunt achizitionate cu intentia de tranzactionare pe termen scurt (o perioada de maxim 6 luni calendaristice) si au urmatoarele caracteristici:

- exista intentia Grupului de a obtine beneficii pe termen scurt datorate miscarilor de pret;
- sunt libere de sarcini (nu fac obiectul unei garantii, contract, etc.);
- sunt evaluate la valoarea justa;

- sunt gestionate/ administrate in mod activ;
- exista o piata activa a acestora.

Alte active financiare

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019, valoarea activelor disponibile pentru vanzare este evaluata utilizand ratele dobanzilor ROBID / ROBOR / EURIBOR, precum si cursurile oficiale de schimb publicate de BNR pentru a calcula ratele derivativelor pe perioada ramasa a contractelor restante.

Active nefinanciare*Imobilizari corporale*

Imobilizarile corporale includ terenuri si cladiri detinute de Grup pe care le utilizeaza in interesul desfasurarii activitatii curente. Aceste sunt reevaluate cu regularitate pentru a reflecta in contabilitate valoarea justa a acestora.

Pe baza analizei modificarilor de pe piata imobiliara la 31 decembrie 2018 si pe baza reevaluarii cladirilor si terenurilor detinute de Grup, efectuate de un evaluator certificat in decembrie 2015, conducerea Grupului considera ca valoarea terenurilor si cladirilor la 31 decembrie 2015 reprezinta o estimare corecta a valorii lor juste la data raportarii.

Nu au fost modificari in metodele de evaluare pentru nivelul trei de evaluare la valoare justa in cursul perioadei incheiate la 31 decembrie 2018 (2017: niciuna).

Investitii imobiliare

Grupul inregistreaza investitiile imobiliare la valoarea lor justa, modificarea valorii juste fiind recunoscuta in rezultatul global. Terenurile si cladirile sunt supuse reevaluarii, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Activele preluate in cursul procedurilor de executare sunt recunoscute in categoria active repozedate si sunt supuse reevaluarii valorii juste; Deprecierea, daca este cazul, este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Grupul a numit evaluatori autorizati pentru a determina valoarea justa la 31 decembrie 2018. Evaluatorii au utilizat metoda capitalizarii directe si metoda de comparare a preturilor de vanzare, in conformitate cu principiile si tehnicile de evaluare furnizate de Standardele Internationale de Evaluare.

Avand in vedere conditiile actuale ale pietei, inclusiv lichiditatea scazuta a tranzactiilor cu active reale, preturile tranzactiilor recente pe piata si lipsa ofertelor efective pentru aceste tipuri de active, fluxurile viitoare de numerar estimate a fi recuperate ar putea fi diferite de cele considerate de evaluatorii externi la determinarea valorii de piata a acestor tipuri de active.

- (b) *Active si pasive neevaluate la valoare justa dar pentru care valoarea justa este prezentata*

Valorile juste analizate in functie de ierarhizare a valorii juste si valoarea contabila a instrumentelor financiare ce nu au fost evaluate la valoarea justa sunt urmatoarele:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grupul	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
Mii LEI	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea contabilă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea contabilă
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	393.450	123.986	-	517.436	484.403	158.511	-	642.914
Plasamente la banci	=	<u>5.613</u>	=	<u>5.613</u>	=	<u>8.408</u>	=	<u>8.408</u>
- Plasamente la banci cu maturitate contractuală mai mare de 3 luni	-	5.613	-	5.613	-	8.408	-	8.408
Credite si avansuri acordate clientelei	=	=	<u>1.593.914</u>	<u>1.593.914</u>	=	=	<u>1.370.125</u>	<u>1.370.125</u>
- Credite societati comerciale	-	-	1.023.110	1.023.110	-	-	910.667	910.667
- Credite de consum	-	-	213.551	213.551	-	-	188.633	188.633
- Credite antreprenori	-	-	155.801	155.801	-	-	72.718	72.718
- Credite ipotecare	-	-	150.270	150.270	-	-	135.690	135.690
- Municipalitati	-	-	51.182	51.182	-	-	62.417	62.417
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	368.115	-	-	368.115	-	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	107.708	-	-	107.708
Alte active financiare	-	-	13.209	13.209	-	-	11.658	11.658
Imobilizari corporale	-	-	19.095	19.095	-	-	16.692	16.692
Total	<u>761.565</u>	<u>129.599</u>	<u>1.626.218</u>	<u>2.517.382</u>	<u>592.111</u>	<u>166.919</u>	<u>1.398.475</u>	<u>2.157.505</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grupul Mii LEI	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
				Valoarea contabila				Valoarea contabila
Datorii financiare	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depozite de la banci:	-	6.951	-	6.951	-	45.383	-	45.383
-Conturi de corespondent si depozite la vedere de la banci	-	6.485	-	6.485	-	29.914	-	29.914
-Depozite la termen de la banci	-	-	-	-	-	15.003	-	15.003
-Depozite colaterale de la banci	-	466	-	466	-	466	-	466
Depozite de la clienti:	-	-	3.057.030	3.057.025	-	-	3.231.281	3.231.281
-Conturi curente si sume in tranzit municipalitati	-	-	202	202	-	-	187	187
-Conturi curente si sume in tranzit societati comerciale	-	-	298.110	298.110	-	-	314.365	314.365
-Depozite societati comerciale	-	-	353.042	353.042	-	-	504.526	504.526
-Conturi curente si sume in tranzit persoane fizice	-	-	285.930	285.930	-	-	240.683	240.683
-Depozite persoane fizice	-	-	2.119.741	2.119.741	-	-	2.171.520	2.171.520
Imprumuturi de la banci si alte institutii	-	-	37.403	37.403	-	-	39.893	39.893
-Imprumuturi de la banci	-	-	2.316	2,316	-	-	-	-
-Imprumuturi de la alte institutii financiare	-	-	35.087	35.087	-	-	39.893	39.893
Datorii subordonate	-	-	23.373	23.373	-	-	29.589	29.589
Alte datorii financiare	-	-	77.985	77.985	-	-	98.972	98.972
Datorii financiare catre detinatorii de unitati de fond	-	-	69.928	69.928	-	-	91.653	91.653
Alte datorii financiare	-	-	8.057	8.057	-	-	7.319	7.319
Total	-	6.951	3.195.786	3.202.737	-	45.383	3.399.735	3.445.118

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea contabilă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea contabilă
Mii LEI								
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	386.762	123.985	-	510.747	478.014	158.511	-	636.525
Plasamente la banci	-	5.613	-	5.613	-	5.076	-	5.076
-Plasamente la banci cu maturitate contractuala mai mare de 3 luni	-	5.613	-	5.613	-	5.076	-	5.076
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	1.543.019	1.543.019	-	-	1.325.216	1.325.216
- Credite societati comerciale	-	-	1.026.493	1.026.493	-	-	866.034	866.034
- Credite de consum	-	-	213.283	213.283	-	-	188.357	188.357
- Credite antreprenori	-	-	101.791	101.791	-	-	72.718	72.718
- Credite ipotecare	-	-	150.270	150.270	-	-	135.690	135.690
- Municipality	-	-	51.182	51.182	-	-	62.417	62.417
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	368.115	-	-	368.115	-	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	107.708	-	-	107.708
Alte active financiare	-	-	13.026	13.026	-	-	11.429	11.429
Imobilizari corporale	-	-	18.650	18.650	-	-	16.520	16.520
Total	754.877	129.598	1.574.695	2.459.170	585.722	163.587	1.353.165	2.102.474

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca Mii LEI	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Carrying value	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Carrying value
Datorii financiare								
Depozite de la banci:	-	<u>6.951</u>	-	<u>6.951</u>	-	<u>45.383</u>	-	<u>45.382</u>
-Conturi de corespondent si depozite la vedere de la banci	-	6.485	-	6.485	-	29.914	-	29.914
-Depozite la termen de la banci	-	-	-	-	-	15.003	-	15.003
-Depozite colaterale de la banci	-	466	-	466	-	466	-	466
Depozite de la clienti:	-	-	<u>3.064.601</u>	<u>3.064.601</u>	-	-	<u>3.256.296</u>	<u>3.256.296</u>
-Conturi curente si sume in tranzit municipalitati	-	-	202	202	-	-	187	187
-Conturi curente si sume in tranzit societati comerciale	-	-	302.206	302.206	-	-	318.876	318.876
-Depozite societati comerciale	-	-	356.522	356.522	-	-	525.030	525.030
-Conturi curente si sume in tranzit persoane fizice	-	-	285.930	285.930	-	-	240.683	240.683
-Depozite persoane fizice	-	-	2.119.741	2.119.741	-	-	2.171.520	2.171.520
Imprumuturi de la banci si alte institutii	-	-	-	-	-	-	<u>59</u>	<u>59</u>
-Imprumuturi de la banci	-	-	-	-	-	-	-	-
-Imprumuturi de la alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-	59	59
Datorii subordonate	-	-	23.373	23.373	-	-	29.589	29.589
Alte datorii financiare	-	-	<u>7.943</u>	<u>7.943</u>	-	-	<u>6.860</u>	<u>6.860</u>
Datorii financiare catre detinatorii de unitati de fond	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	-	-	7.943	7.943	-	-	6.860	6.860
Total	-	<u>6.951</u>	<u>3.095.917</u>	<u>3.102.868</u>	-	<u>45.383</u>	<u>3.292.804</u>	<u>3.338.186</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Plasamente la banci

Plasamentele Grupului pe termen scurt la alte banci includ conturile curente si depozite. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este valoarea lor contabila. Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Activele financiare evaluate la cost amortizat sunt reprezentate de instrumentele de datorie; la recunoasterea initiala, evaluarea acestora se face la valoarea justa care este formata din pretul de cumparare inclusiv costurile tranzactiei.

Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective minus ajustarea pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in calcul orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in "Venituri din dobanzi" in situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global. Pentru pierderile din depreciere constatate se inregistreaza ajustari pentru depreciere.

Credite si avansuri acordate clientele

Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor reprezinta valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar estimate a fi incasate. Fluxul de numerar este actualizat la ratele de dobanda curente din piata pentru a determina valoarea justa.

Evolutia soldului aferent principalului (si implicit esalonarea fluxurilor de numerar) a fost estimata avand in vedere reducerile de principal generate de urmatoarele elemente: rambursari de principal, rambursari anticipate si deprecierea creditelor in sold (PD – Probabilitatea de Default). Pentru fiecare categorie de credit a fost considerata o rata de actualizare specifica, pornind de la nivelul ratei de dobanda practicata fiind ulterior ajustata, pentru a elimina ajustările de depreciere la un nivel estimat de management pentru productia noua de credite, precum si costul originarii portofoliului de credite. Valoarea justa a portofoliului s-a calculat prin cumularea fluxurilor de numerar actualizate pe perioada de previzionare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Datorii catre alte banci, depozite de la clienti si imprumuturi de la banci si alte institutii financiare.

Depozite de la banci si clienti

Pentru depozitele la vedere si depozitele fara maturitate exacta, valoarea justa este considerata a fi valoarea platibila la vedere la data bilantului. Pentru depozitele cu maturitate mai mica de 1 an, se presupune ca valoarea lor justa nu este in mod semnificativ diferita de valoarea lor contabila. Valoarea justa estimata a depozitelor cu maturitate fixa, incluzand certificatele de depozit, se bazeaza pe fluxurile de numerar actualizate folosind ratele curente oferite pentru depozite cu perioada de maturitate ramasa similara.

Active si datorii financiare

Managementul considera ca valoarea lor justa nu difera in mod semnificativ de valoarea contabila avand in vedere ca aceste active si datorii financiare se asteapta a fi stinse in mai putin de o luna sau fara o maturitate fixa, iar valoarea lor neta nu este material diferita de valoarea lor justa.

7. PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE

In comparativul situatiilor financiare, in scopul standardului, IAS 39 "Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

- (a) credite si creante;
- (b) active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere ("FVTPL");
- (c) active financiare disponibile pentru vanzare;
- (d) active financiare detinute pana la maturitate;
- (e) activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere au doua subcategorii:
 - (i) active clasificate astfel de la data recunoasterii initiale și
 - (ii) active clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii. In plus, creantele de leasing financiar formează o categorie distincta.

In scopul IFRS 9 activele financiare se clasifica in urmatoarele categorii:

- (a) active financiare la cost amortizat;
- (b) active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere ("FVTPL")
- (c) activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global ("FVOCI")

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos prezinta reconcilierea activelor financiare ale Grupului cu categoriile de masurare la data de 31.12.2018:

GRUP		31 decembrie 2018		
Mii LEI	Active financiare la cost amortizat	Active detinute in vederea tranzactionarii	Active financiare masurate la valoarea justa prin alte elemente ale venitului global	Total
Active financiare				
Numerar si echivalent numerar	517.436	-	-	517.436
<u>Plasamente la banci cu maturitate pe termen scurt</u>	5.613	-	-	5.613
<u>Credite si avansuri acordate clientelei:</u>	<u>1.593.914</u>	-	-	<u>1.593.914</u>
- Credite catre societati comerciale	1.023.110	-	-	1.023.110
- Credite de consum persoane fizice	213.551	-	-	213.551
- Credite antreprenori	155.801	-	-	155.801
- Credite ipotecare	150.270	-	-	150.270
- Institutii de stat si municipalitati	51.182	-	-	51.182
Active financiare masurate la valoarea justa prin alte elemente ale venitului global	-	-	<u>652.016</u>	<u>652.016</u>
- Titluri de stat	-	-	643.848	643.848
- Investitii in unitati de fond	-	-	5.512	5.512
- Participatii	-	-	2.656	2.656
<u>Active financiare detinute in vederea tranzactionarii</u>	-	<u>67.809</u>	-	<u>67.809</u>
<u>Investitii in instrumente de debit la cost amortizat</u>	<u>368.115</u>	-	-	<u>368.115</u>
<u>Alte active financiare:</u>	<u>13.209</u>	-	-	<u>13.209</u>
- Alte active financiare	8.380	-	-	8.380
- Alti debitori	2.490	-	-	2.490
- Sume de recuperat de la banci si clienti	2.339	-	-	2.339
Total active financiare	<u>2.498.287</u>	<u>67.809</u>	<u>652.016</u>	<u>3.218.112</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos prezinta o reconciliere a activelor financiare ale Grupului cu aceste categorii de evaluare la 31 decembrie 2017:

Grup Mii LEI	31 decembrie 2018				Total
	Credite si creante	Active financiare disponibile pentru vanzare	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	Active financiare detinute pana la maturitate	
Active financiare					
Numerar si echivalent numerar	642.914	-	-	-	642.914
Plasamente la banci cu maturitate pe termen scurt	8.408	-	-	-	8.408
Credite si avansuri acordate clientelei:	<u>1.370.125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.370.125</u>
- Credite societati comerciale	910.667	-	-	-	910.667
- Credite de consum persoane fizice	188.633	-	-	-	188.633
- Credite antreprenori	72.718	-	-	-	72.718
- Credite ipotecare	135.690	-	-	-	135.690
- Institutii de stat si municipalitati	62.417	-	-	-	62.417
Active financiare, disponibile in vederea vanzarii:	-	<u>1.151.064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.151.064</u>
- Titluri de stat	-	1.143.797	-	-	1.143.797
- Investitii in unitati de fond	-	4.713	-	-	4.713
- Participatii	-	2.554	-	-	2.554
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	99.966	-	99.966
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	-	-	107.708	107.708
Alte active financiare:	<u>11.658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.658</u>
-Alte active financiare	6.558	-	-	-	6.558
- Debitori diversi	2.700	-	-	-	2.700
-Sume de recuperat de la banci si clienti	2.330	-	-	-	2.330
Total active financiare	<u>2.033.105</u>	<u>1.151.064</u>	<u>99.966</u>	<u>107.708</u>	<u>3.391.843</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Tabelul de mai jos prezinta o reconciliere a activelor financiare ale Bancii cu aceste categorii de evaluare la 31 decembrie 2018:

Banca Mii LEI	31 decembrie 2018			Total
	Active financiare la cost amortizat	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale venitului global	
Active financiare				
<u>Numerar si echivalent numerar</u>	510.747	-	-	510.747
<u>Plasamente la banci cu maturitate pe termen scurt</u>	5.613	-	-	5.613
<u>Credite si avansuri acordate clientelei:</u>	<u>1.543.019</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.543.019</u>
- Credite societati comerciale	1.026.493	-	-	1.026.493
- Credite de consum persoane fizice	213.283	-	-	213.283
- Credite antreprenori	101.791	-	-	101.791
- Credite ipotecare	150.270	-	-	150.270
- Institutii de stat si municipalitati	51.182	-	-	51.182
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale venitului global	-	-	651.914	651.914
- Titluri de stat	-	-	643.848	643.848
- Investitii in unitati de fond	-	-	5.512	5.512
- Participatii	-	-	2.554	2.554
<u>Active financiare detinute in vederea tranzactionarii</u>	<u>-</u>	<u>6.785</u>	<u>-</u>	<u>6.785</u>
'Investitii in instrumente de debit la cost amortizat	368.115	-	-	368.115
<u>Alte active financiare:</u>	<u>13.026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.026</u>
-Alte active financiare	8.380	-	-	8.380
-Debitori diversi	1.471	-	-	1.471
-Sume de recuperat de la banci si clienti	3.175	-	-	3.175
Total active financiare	<u>2.440.520</u>	<u>6.785</u>	<u>651.914</u>	<u>3.099.219</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Tabelul de mai jos prezinta o reconciliere a activelor financiare ale Bancii cu aceste categorii de evaluare la 31 decembrie 2017:

BANCA	31 decembrie 2018				Total
	Credite si creante	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	Active financiare detinute pana la maturitate	
Mii LEI					
Active financiare					
<u>Numerar si echivalent numerar</u>	636.525	-	-	-	636.525
<u>Plasamente la banci cu maturitate pe termen scurt</u>	5.076	-	-	-	5.076
<u>Credite si avansuri acordate clientelei:</u>	<u>1.325.216</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.325.216</u>
- Credite societati comerciale	866.034	-	-	-	866.034
- Credite de consum persoane fizice	188.357	-	-	-	188.357
- Credite antreprenori	72.718	-	-	-	72.718
- Credite ipotecare	135.690	-	-	-	135.690
- Institutii de stat si municipalitati	62.417	-	-	-	62.417
<u>Active financiare, disponibile in vederea vanzarii:</u>	<u>-</u>	<u>1.151.064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.151.064</u>
- Titluri de stat	-	1.143.797	-	-	1.143.797
- Investitii in unitati de fond	-	4.713	-	-	4.713
- Participatii	-	2.554	-	-	2.554
<u>Active financiare detinute in vederea vanzarii</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.635</u>	<u>-</u>	<u>28.635</u>
<u>Investitii detinute pana la maturitate</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107.708</u>	<u>107.708</u>
<u>Alte active financiare:</u>	<u>11.429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.429</u>
-Alte active financiare	6.558	-	-	-	6.558
- Debitori diversi	1.671	-	-	-	1.671
-Sume de recuperat de la banci si clienti	3.200	-	-	-	3.200
Total active financiare	<u>1.978.246</u>	<u>1.151.064</u>	<u>28.635</u>	<u>107.708</u>	<u>3.265.653</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

Prezentarea instrumentelor financiare ale Grupului pe categorii de evaluare:

GRUP	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Datorii financiare la cost amortizat	Instrumente financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Datorii financiare la cost amortizat	Instrumente financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere
Mii LEI				
Datorii financiare				
<u>Depozite la banci</u>	6.951	-	45.383	50.584
<u>Depozite de la clienti</u>	<u>3.057.030</u>	<u>-</u>	<u>3.231.281</u>	<u>-</u>
- Conturi curente si sume in tranzit municipalitati	202	-	187	-
- Conturi curente si sume in tranzit societati comerciale	298.110	-	314.365	-
- Depozite societati comerciale	353.042	-	504.526	-
- Conturi curente si sume in tranzit persoane fizice	285.930	-	240.683	-
- Depozite persoane fizice	2.119.741	-	2.171.520	-
<u>Credite de la banci si alte institutii</u>	37.403		39.893	
<u>Alte datorii financiare</u>	78.052	(67)	98.782	190
<u>Datorii subordonate</u>	23.373	-	29.589	-
Total datorii financiare	<u>3.202.809</u>	<u>(67)</u>	<u>3.444.928</u>	<u>50.774</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

Prezentarea instrumentelor financiare ale Bancii pe categorii de evaluare

BANCA	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Datorii financiare la cost amortizat	Instrumente financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Datorii financiare la cost amortizat	Instrumente financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere
Mii LEI				
Datorii financiare				
<u>Depozite la banci</u>	6.951	-	45.383	50.584
<u>Depozite de la clienti</u>	<u>3.064.601</u>	-	<u>3.256.296</u>	-
- Conturi curente si sume in tranzit municipalitati	202	-	187	-
- Conturi curente si sume in tranzit societati comerciale	302.206	-	318.876	-
- Depozite societati comerciale	356.522	-	525.030	-
- Conturi curente si sume in tranzit persoane fizice	285.930	-	240.683	-
- Depozite persoane fizice	2.119.741	-	2.171.520	-
<u>Credite de la banci si alte institutii</u>	-	-	59	-
<u>Alte datorii financiare</u>	7.943	72	6.860	32
<u>Datorii subordonate</u>	23.373	-	29.589	-
Total datorii financiare	<u>3.102.868</u>	<u>72</u>	<u>3.338.187</u>	<u>50.616</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

8. VENITURI DIN DOBANZI

Mii LEI	Grup	31 decembrie	Banca	31 decembrie
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Venituri din dobanzi si asimilate				
Credite si avansuri acordate clientelei (*)	137.355	133.636	123.672	121.438
Titluri disponibile pentru vanzare	10.453	13.831	7.604	11.560
Investitii pastrate pana la scadenta	-	3.086	-	3.086
Titluri de plasament la cost amortizat	6.279	-	6.279	-
Plasamente la banci	1.964	1.456	1.807	1.064
Total venituri din dobanzi si asimilate	<u>156.051</u>	<u>152.009</u>	<u>139.362</u>	<u>137.148</u>
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate				
Depozite clienti	36.304	33.450	33.734	31.508
Credite de la banci si alte institutii financiare	991	243	991	243
Imprumut subordonat	2.008	782	2.008	782
Operatiuni Repo	355	113	355	113
Total cheltuieli cu dobanzile si asimilate	<u>39.658</u>	<u>34.588</u>	<u>37.088</u>	<u>32.646</u>
Venituri nete din dobanzi	<u>116.393</u>	<u>117.421</u>	<u>102.274</u>	<u>104.502</u>

(*) La nivelul Grupului, veniturile din dobanzi includ 11.810 mii LEI (2017: 25.843 mii LEI) venituri din dobanzi recunoscute pentru credite depreciate acordate clientilor si o valoare corespondenta a ajustarii veniturilor din dobanzi (unwinding) pentru creditele depreciate acordate clientilor in suma de 1.670 mii LEI (2017: 13.716 mii LEI).

(*) La nivelul Bancii, veniturile din dobanzi includ 11.171 mii LEI (2017: 25.404 mii LEI) venituri din dobanzi recunoscute pentru credite depreciate acordate clientilor si o valoare corespondenta a ajustarii veniturilor din

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

dobanzi (unwinding) pentru creditele depreciate acordate clientilor in suma de 1.670 mii LEI (2017: 13.716 mii LEI).

Veniturile din dobanzi din credite acordate clientilor includ amortizarea primei in valoare de 1.267 mii LEI (2017: 17.533 mii LEI).

9. VENITURI NETE DIN COMISIOANE SI SPETE

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Venituri din comisioane si speze				
Activitati cu carduri (VISA & MC)	6.515	6.590	6.515	6.590
Tranzactii fara numerar	10.180	10.172	10.186	10.246
Comisioane care nu se amortizeaza	250	843	250	843
Tranzactii cu numerar	5.165	5.646	5.165	5.647
Venituri din alte servicii financiare	5.229	3.337	3.458	2.356
Venituri din activitatea de asigurare	-	-	530	-
Emitere scrisori de garantie	319	212	319	212
Plasamente interbancare	1.155	1.384	1.155	1.384
Total venituri din comisioane si speze	<u>28.813</u>	<u>28.184</u>	<u>27.578</u>	<u>27.278</u>
Cheltuieli cu comisioane si speze				
Activitati cu carduri (VISA & MC)	879	1.779	879	1.779
Plasamente interbancare	1.994	1.973	1.993	1.972
Cheltuieli cu alte servicii financiare	2.314	1.713	639	276
Altele	479	486	439	464
Total cheltuieli cu comisioane si speze	<u>5.666</u>	<u>5.951</u>	<u>3.950</u>	<u>4.491</u>
Venituri nete din comisioane si speze	<u>23.147</u>	<u>22.233</u>	<u>23.628</u>	<u>22.787</u>

Comisioanele care nu se amortizeaza reprezinta taxele si comisioanele care nu sunt supuse amortizarii conform metodologiei ratei efective a dobanzii si cuprind in principal taxele incasate pentru serviciile prestate (taxe de administrare) care sunt recunoscute in perioada mentionata, taxele pentru evaluare si modificari de

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

garantii, comisioanele percepute pentru platile anticipate complete etc. Grupul clasifica toate comisioanele conform tratamentului care se aplica pentru fiecare clasa.

10. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Castig net din tranzactii de schimb valutar	9.216	9.152	9.243	9.152
Castig/ (Pierdere) neta din reevaluarea pozitiei monetare de schimb	-	27	-	(167)
Castig net din active financiare detinute pentru tranzactionare	(1.058)	(324)	364	1.216
Castig net/ (pierdere) din instrumente financiare derivate	(258)	241	(455)	344
Venit net din tranzactionare	<u>7.900</u>	<u>9.096</u>	<u>9.152</u>	<u>10.545</u>

11. CASTIG NET DIN VANZAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
Mii LEI	2018	2017	2018	2017
Castiguri din vanzarea instrumentelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	553	1.956	525	1.953
Pierderi din vanzarea instrumentelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	(2.899)	(1.485)	(2.899)	(1.485)
Castiguri/pierderi din vanzarea instrumentelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	<u>(2.346)</u>	<u>471</u>	<u>(2.374)</u>	<u>468</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

12. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din dividende	2,693	2,352	9,615	5,755
Alte venituri din exploatare	1,357	2,414	1,252	2,256
Castiguri / (Pierderi) din vanzarea imobilizarilor corporale	4,876	(274)	6,625	(273)
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	4,774	4,503	3,007	4,502
Total	<u>13,700</u>	<u>8,995</u>	<u>20,499</u>	<u>12,240</u>

Veniturile din dividende in suma de 9.615 mii LEI (2017: 5.755 mii LEI) reprezinta ponderea profiturilor platite proportional participarii Bancii, dupa cum urmeaza:

- 6.055 mii LEI, de la Patria Credit IFN;
- 1.590 mii LEI, de la SAI Patria Asset Management SA;
- 1.386 mii LEI, de la TRANSFOND SA;
- 540 mii LEI, de la GLOBINVEST SA;
- 45 mii LEI, de la alte participatii.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

**13. AJUSTARI DE DEPRECIERE AFERENTE CREDITELOR SI AVANSURILOR ACORDATE
CLIENTELEI**

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
(Cheltuieli)/venituri cu deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	<u>51.806</u>	<u>31.852</u>	<u>50.794</u>	<u>30.376</u>
-Credite societati comerciale	29.607	28.684	30.934	25.083
-Credite de consum	13.845	9.942	13.755	9.944
-Credite antreprenori	4.888	(1.454)	2.639	669
-Credite ipotecare	3.515	(5.369)	3.515	(5.369)
-Municipalitati	(49)	49	(49)	49
Pierderi din credite scoase in afara bilantului				
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	9.655	1.269	9.719	1.257
-Credite societati comerciale	(14.768)	(14.246)	(14.742)	(14.217)
Tranzacție de vânzare-cumpărare a creditelor neperformante "ELARA Tranche_ B"	(21.502)	-	(21.502)	-
Recunoasterea expunerii brute din afara bilantului la valoarea de recuperare "ELARA Tranche_A"	(16.557)	-	(16.557)	-
Recunoașterea expunerii brute din afara bilantului la valoarea de recuperare "ELARA Tranche_A - alte expuner "	(7.272)	-	(7.272)	-
(Cheltuiala) / Venit din ajustarile pentru deprecierea instrumentelor de datorie la costul amortizat	31	-	31	-
(Cheltuiala) / Venit cu ajustarile pentru deprecierea activului financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	38	-	38	-
(Cheltuiala) / Venit cu ajustarile pentru deprecierea angajamentelor de credit si a garanțiilor financiare	(2.011)	1.056	(1.999)	1.056
Ajustarea deprecierei pentru investițiile în capitaluri proprii	-	19	-	1.347
(Cheltuieli)/venituri cu provizioanele pentru deprecierea activelor financiare	<u>(580)</u>	<u>19.950</u>	<u>(1.490)</u>	<u>19.819</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

In cursul anului 2018, Grupul a efectuat o tranzactie de vanzare a creditelor neperformante, denumita "ELARA_Tranche B". Data de referinta a tranzactiei a fost 31 mai 2018, iar data decontarii a fost 26 octombrie 2018.

Expunerea bruta a acestui portofoliu a fost in suma de 246.365 mii LEI reprezentand 9.734 contracte de imprumut, din care:

- 67 mii LEI expuneri din bilant;
- expuneri in afara bilantului in valoare de 246.298 mii LEI.

Pretul tranzactiei a fost 24,460 mii LEI, iar impactul net al tranzactiei a fost 21,723 mii LEI.

De asemenea, in 2018 Grupul a initiat a doua tranzactie de vanzare a creditelor neperformante:

- Tranzactia de vanzare a creditelor neperformante unor clienti Grupuri, denumita "ELARA_Transa A - Grup de clienti", cu expunere bruta totala de 74.528 mii LEI, reprezentand 10 contracte de imprumut. Pretul de vanzare a fost de 11.000 mii LEI, iar tranzactia a fost decontata la 23 ianuarie 2019.
- Tranzactia de vanzare a creditelor neperformante numita "ELARA_Transa A" cu expunere bruta de 258,186 mii LEI, reprezentant 926 contracte de credite. Pretul de vanzare a fost 37,140 mii LEI, iar tranzactia a fost decontata la 26 Februarie 2019.

La data de 31 decembrie 2018, creditele au fost recunoscute in bilant cu o expunere bruta in valoare de 23.829 mii LEI din creditele scoase in afara bilantului la valoarea de recuperare in conformitate cu oferta primita de Grup mii LEI. Pentru creditele la termen au fost inregistrate deprecieri suplimentare in valoare de 12.650 mii LEI.

Impactul net al tranzactiei ELARA Tranche_A la data de 31 decembrie 2018, inclus in nota de mai sus, este de 11.179 mii LEI.

14. CHELTUIELILE SALARIALE

Mii lei	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu salariile	73.971	73.624	69.955	70.291
Taxa pentru asigurari sociale	2.561	16.972	2.455	16.231
Cheltuiiala/ (venit) net cu provizioanele aferente costurilor salariale	(576)	(5.599)	(488)	(5.755)
Alte cheltuieli cu personalul	1.781	127	1.629	126
Total	<u>77.737</u>	<u>85.124</u>	<u>73.551</u>	<u>80.893</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

Numarul mediu de salariați ai Grupului la 31 decembrie 2018 este 998 salariați (31 decembrie 2017: 1.247 salariați).

15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE SI ADMINISTRATIVE

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti (*)	45.948	47.282	44.740	45.750
Chirie(*)	12.104	13.300	11.665	13.026
Materiale si alte consumabile	2.722	3.413	2.502	3.161
Contributia anuala la Fondul de Garantare	1.986	2.021	1.986	2.021
Alte taxe	4.111	9.993	3.735	9.624
Reclama si publicitate	2.574	2.673	2.375	2.547
Cheltuiala cu deprecierea altor active	-	(349)	-	(193)
Cheltuiala/(recuperari) provizioanele pentru litigii	366	1.709	366	1.723
Cheltuieli cu alte provizioane	233	-	233	-
Pierderi din cedarea si casarea imobilizarilor corporale	-	86	-	135
Alte cheltuieli operationale	2.951	2.437	1.929	1.678
Total	<u>72.995</u>	<u>82.565</u>	<u>69.531</u>	<u>79.472</u>

Costurile pentru serviciile non-audit de la PricewaterhouseCoopers efectuate in 2018 sunt in valoare totala de 386 mii LEI, iar in 2017 costurile au fost 59 mii LEI.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

16. IMPOZIT PE PROFIT

(a) Componentele venitului/(cheltuielii) cu impozitul pe profit

Cheltuiala/ (venitul) cu impozitul pe profit inregistrat in contul de profit sau pierdere al anului cuprinde dupa cum urmeaza:

	Group		Bank	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Mii LEI				
Impozit amanat	-	(59)	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	788	912	-	-
Impozit amanat net	<u>788</u>	<u>853</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) Reconciliere intre cheltuiala cu impozitul pe profit si profitul sau pierderea multiplicata cu rata de impozit aplicabila

O reconciliere intre valoarea actuala si cea asteptata a cheltuielii cu impozitul pe profit este prezentata mai jos.

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Pierdere inainte de impozitare	(3.190)	(42.747)	(266)	(42.544)
Taxa standard	(510)	(6.840)	(43)	(6.807)
Efectul fiscal al elementelor nedeductibile				
- Cheltuieli nedeductibile	6.541	7.972	5.853	7.471
- Venituri scutite de la impozitare	(7.942)	(9.140)	(7.347)	(9.041)
Elemente similare veniturilor impozabile	26.631	21.285	26.631	21.285
Elemente similare cu cheltuielile deductibile	(69)	-	(69)	-
Pierdere fiscala nerecunoscuta	(22.995)	(14.384)	(23.215)	(14.809)
Creanta cu impozitul amanat aferent pierderii reportate	(1.492)	1.960	(1.492)	1.901
Alte ajustari	624	-	(318)	-
Cheltuiala recunoscuta in an cu impozitul pe profit	<u>(788)</u>	<u>853</u>	<u>(0)</u>	<u>-</u>

**NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBRIE 2018
(All amounts are in Thousand LEI)**

(c) Rezultat fiscal reportat

Pierdere fiscala anuala:

- Pierdere fiscala aferenta anului 2012 in valoare de 78.441 mii LEI care expira in 2019
- Pierdere fiscala aferenta anului 2013 in valoare de 79.571 mii LEI care expira in 2020
- Pierdere fiscala aferenta anului 2014 in valoare de 138.822 mii LEI care expira in 2021
- Pierdere fiscala aferenta anului 2015 in valoare de 4.957 mii LEI care expira in 2022
- Pierdere fiscala aferenta anului 2016 in valoare de 46.583 mii LEI care expira in 2023
- Pierdere fiscala aferenta anului 2017 in valoare de (80.674) mii LEI care expira in 2023, utilizata din pierderea fiscala din 2010 care a expirat in 2017
- Pierdere fiscala aferenta anului 2018 in valoare de (156.816) mii LEI – utilizata astfel:
 - o Pierderea fiscala aferenta anului 2011 in valoare de 130.459 mii LEI care expira integral in 2018 (utilizata integral)
 - o Pierderea fiscala aferenta anului 2012 in valoare de 26.381 mii LEI care va expira in 2019 (utilizata partial)

La sfarsitul anului 2018, Patria Bank avea o pierdere fiscala cumulata 2012 – 2018 in valoare de 321.993 mii LEI (la sfarsitul anului 2017: 478.833 mii LEI)

Valoarea estimata a impozitului pe profit amanat aferent pierderii fiscale neutilizate este suma de 51.519 mii LEI (2017: 76.613 mii LEI)

Evaluarea de catre Banca, respectiv de catre Grup a recuperabilitatii creantei privind impozitul amanat in suma de 23.215 mii LEI, respectiv 22.995 mii LEI se bazeaza pe profitul estimat a se realiza in 2019 rezultat in principal din cesiunea de creanta ce urmeaza a se materializa in primele luni ale anului 2019.

(d) Impozitul amanat analizat pe tipuri de diferente temporare

Diferentele intre regulile de impozitare statutară din Romania si cele IFRS dau nastere unor diferente temporare intre valoarea contabila neta a activelor si pasivelor in scopuri de raportare si baza de impozitare a acestora. Efectul fiscal al miscarilor in aceste diferente temporare este detaliat mai jos:

**SITUATIA INDIVIDUALA SI CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grup	1 ianuarie	Combinari de	(Cheltuiala)/venit	Cheltuiala in	Cheltuiala in	
Mii LEI	2017	intreprinderi	in contul de	situatia	capitalul	31 decembrie 2017
			profit si pierdere	rezultatului	propriu	
				global		
Efectul fiscal al elementelor deductibile						
diferente temporare						
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	(11.518)		-	405	-	(11.113)
Rezerve din reevaluarea activelor financiare						
disponibile in vederea vanzarii	559	(504)	-	1.901	-	1.956
Pierdere fiscala reportata	28.199	-	-	-	-	28.199
Alocarea pretului de achizitie	1.808	-	-	-	1.468	3.276
Altele diferente temore	(304)	-	59	-	-	(245)
Creanta privind impozitul pe profit amanat						
recunoscuta	-	-	-	-	643	643
Impozit pe profit amanat creanta/datorie,						
net	<u>18.744</u>	<u>(504)</u>	<u>59</u>	<u>2.306</u>	<u>2.111</u>	<u>22.716</u>

**SITUATIA INDIVIDUALA SI CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grup	1 ianuarie	Combinari de	(Cheltuiala)/venit	Cheltuiala in	Cheltuiala in	
Mii LEI	2018	intreprinderi	in contul de	situatia	capitalul	31 decembrie 2018
			profit si pierdere	rezultatului	propriu	
				global		
Efectul fiscal al elementelor deductibile diferente temporare						
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	(11.113)	-	-	394	1.377	(9.342)
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	1.956	-	-	(827)	-	464
Pierdere fiscala reportata	28.199	-	-	-	-	28.199
Alocarea pretului de achizitie	3.276	-	-	-	-	3.276
Altele diferente temporare	(245)	-	-	-	(665)	(245)
Creanta privind impozitul pe profit amanat recunoscuta	643	-	-	-	-	643
Impozit pe profit amanat creanta/datorie, net	<u>22.716</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(433)</u>	<u>712</u>	<u>22.995</u>

**SITUATIA INDIVIDUALA SI CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca	1 ianuarie	Combinari de	(Cheltuiala)/venit	Cheltuiala in	Cheltuiala in	31 decembrie
Mii LEI	2017	intreprinderi	in contul de	situatia	capitalul	2017
			profit si pierdere	rezultatului	propriu	
				global		
Efectul fiscal al elementelor deductibile diferente temporare						
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	(11.518)	-	-	405	-	(11.113)
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	559	(504)	-	1.901	-	1.956
Pierdere fiscala reportata	28.199	-	-	-	-	28.199
Alocarea pretului de achizitie	1.808	-	-	-	1.468	3.276
Altele diferente temporare	(25)	-	-	-	-	(25)
Creanta privind impozitul pe profit amanat recunoscuta	-	-	-	-	644	644
Impozit pe profit amanat creanta/datorie, net	<u>19.023</u>	<u>(504)</u>	=	<u>2.306</u>	<u>2.112</u>	<u>22.937</u>

**SITUATIA INDIVIDUALA SI CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Bank	1 ianuarie	Combinari de	(Cheltuiala)/venit	Cheltuiala in	Cheltuiala in	31 decembrie
Mii LEI	2018	intreprinderi	in contul de	situatia	capitalul	2018
			profit si pierdere	rezultatului	propriu	
				global		
Efectul fiscal al elementelor deductibile diferente temporare						
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	(11.113)	-	-	394	1.376	(9.343)
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	1.956	-	-	(827)	(665)	464
Pierdere fiscala reportata	28.199	-	-	-	-	28.199
Alocarea pretului de achizitie	3.276	-	-	-	-	3.276
Altele diferite temorare	(25)	-	-	-	-	(25)
Creanta privind impozitul pe profit amanat recunoscuta	644	-	-	-	-	644
Impozit pe profit amanat creanta/datorie, net	<u>22.936</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(433)</u>	<u>711</u>	<u>23.215</u>

**SITUATIA INDIVIDUALA SI CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar in casierie	35.924	57.680	35.923	57.680
Numerar in ATM	88.062	100.831	88.062	100.831
Rezerva minima obligatorie	352.487	452.051	352.487	452.051
Conturile de corespondent si depozite la vedere la institutii de credit	26.803	26.465	16.342	25.963
Plasamente la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	14.160	5.887	17.933	-
Total	<u>517.436</u>	<u>642.914</u>	<u>510.747</u>	<u>636.525</u>

(i) Rezerva minima obligatorie este mentinuta in conformitate cu Regulamentul nr. 6/2002 emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare. Conform acestui regulament Grupul trebuie sa mentina un sold mediu minim de rezerva pe tot parcursul perioadei de raportare (baza lunara). Sumele din conturile de rezerve sunt imediat disponibile pentru utilizare de catre Grupul in functie de nevoile si strategiile de lichiditate, sub rezerva realizarii rezervei minime ca o medie a perioadei de raportare.

La 31 decembrie 2018 rezerva minima obligatorie era stabilita la 8% (2017: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in LEI si 8 % (2017: 8%) pentru fondurile atrase in moneda straina.

Pentru conturile curente in EUR , Banca Nationala a Romaniei a acordat in cursul anului 2018 o dobanda de 0,02% p.a. (2017 intre 0,02% si 0,05 %p.a.). Pentru conturile curente in USD , Banca Nationala a Romaniei a acordat in cursul anului 2018 dobanzi intre 0,09 % si 0,14 % p.a. (2017 intre 0,07 % si 0,10 % p.a.).

La 31 decembrie 2018 valorile prezentate in situatiile financiare la pozitia numerar si echivalente de numerar la Bancile Centrale sunt curente si nu sunt depreciate.

In categoria Grad superior de calitate a creditului sunt incluse plasamentele Bancii la institutii de credit cu urmatoarele ratinguri: AAA, AA+, AA, AA-, A+, A-, A, BBB+, BBB, BBB-. In categoria Grad inferior de calitate a creditului sunt incluse plasamentele Bancii la institutii de credit cu urmatoarele ratinguri: BB+, BB, BB-, B+, B, B-, CCC.

Analiza calitatii creditului efectuata de catre institutiile externe eligibile de evaluare a creditului (Fitch, Moody's si Standard and Poor's) este prezentata pe pagina urmatoare:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

	Grup 31 decembrie 2018					Grup 31 decembrie 2017				
	Numerar in casierie si ATM	Rezerva minima obligatorie	Conturile de corespondent si depozite la vedere la institutii de credit	Plasamente la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	Total	Numerar in casierie si ATM	Rezerva minima obligatorie	Conturile de corespondent si depozite la vedere la institutii de credit	Plasamente la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	Total
<i>Curente si nedepreciate</i>										
Grad superior de calitate a creditului	-	352.487	22.511	14.160	389.158	-	452.051	18.138	-	470.189
Grad inferior de calitate a creditului	-	-	-	-	-	-	-	373	546	919
Neevaluate	123.986	-	4.292	-	128.278	158.511	-	7.954	5.341	171.806
Total	<u>123.986</u>	<u>352.487</u>	<u>26.803</u>	<u>14.160</u>	<u>517.436</u>	<u>158.511</u>	<u>452.051</u>	<u>26.465</u>	<u>5.887</u>	<u>642.914</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

<i>Mii LEI</i>	Banca					Bank				
	31 decembrie 2018					31 decembrie 2017				
	Numerar in casierie si ATM	Rezerva minima obligatorie	Conturile de corespondent si depozite la vedere la institutii de credit	Plasamente la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	Total	Numerar in casierie si ATM	Rezerva minima obligatorie	Conturile de corespondent si depozite la vedere la institutii de credit	Plasamente la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	Total
<i>Curente si nedepreciate</i>										
Grad superior de calitate a creditului	-	352.487	13.589	17.933	384.009	-	452.051	17.927	-	469.978
Grad inferior de calitate a creditului	-	-	-	-	-	-	-	342	-	342
Neevaluate	123.985	-	2.753	-	126.738	158.511	-	7.694	-	166.205
Total	123.985	352.487	16.342	17.933	510.747	158.511	452.051	25.963	-	636.525

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

18. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Actiuni listate	-	8,469	-	-
Unitati de fond	5,961	694	6,785	7,204
Instrumente de datorie (ii)	61,848	90,803	-	21,431
Total	67,809	99,966	6,785	28,635

(ii) Actiunile listate includ actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti;

(iii) Instrumentele de datorie includ:

- obligatiunile emise in LEI, EUR si USD de catre institutii financiare bancare si nebancale, precum si autoritati publice centrale si locale;
- titluri de stat emise de Guvernul Romaniei.

Analiza dupa calitatea creditului a activelor financiare detinute pentru tranzactionare este dupa cum urmeaza:

Mii LEI	Grup			Grup			
	31 decembrie			31 decembrie			
	2018			2017			
	Unitati de fond	Instrumente de datorie	Total	Unitati de fond	Instrumente de datorie	Actiuni listate	Total
Curente si nedepreciate							
-Grad superior de calitate a creditului	-	61.848	61.848	-	84.247	8.469	92.716
-Grad inferior de calitate a creditului	-	-	-	-	4.278	-	4.278
- Neevaluate	5.961	-	5.961	694	2.278	-	2.972
						-	-
Total	5.961	61.848	67.809	694	90.803	8.469	99.966

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

<i>Mii LEI</i>	Banca 31 decembrie 2018			Banca 31 decembrie 2017			
	Unitati de fond	Instrumente de datorie	Total	Unitati de fond	Instrumente de datorie	Actiuni listate	Total
<i>Curente si nedepreciate</i>							
-Grad superior de calitate a creditului	-		-	-	21.431	-	21.431
-Grad inferior de calitate a creditului	-		-	-	-	-	-
- Neevaluate	6.785		6.785	7.204	-	-	7.204
Total	<u>6.785</u>	<u>-</u>	<u>6.785</u>	<u>7.204</u>	<u>21.431</u>	<u>-</u>	<u>28.635</u>

**19. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL**

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<i>Titluri de datorie la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:</i>				
<i>Titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania (i)</i>	643.848	1.143.797	643.848	1.143.797
<i>Instrumente de capital la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global</i>				
<i>Investitii in unitati de fond (ii)</i>	541	607	541	607
<i>Visa (ii)</i>	4.971	4.106	4.971	4.106
Total	649.360	1.148.510	649.360	1.148.510
<i>Participatii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global</i>				
<i>Participatii (iii)</i>	2.752	2.650	2.650	2.650
<i>Ajustari de depreciere aferente titlurilor de participare</i>	(96)	(96)	(96)	(96)
Total	2.656	2.554	2.554	2.554
Total	<u>652.017</u>	<u>1.151.064</u>	<u>651.914</u>	<u>1.151.064</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

In perioada 2017 sau 2016, Grupul nu a efectuat transferuri de portofoliu intre portofoliul de tranzactionare si portofoliul de active financiare disponibile pentru vanzare.

- i) Titlurile de stat sunt emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si includ titluri cu discount listate si obligatiuni denuminate in LEI ,EUR si USD. Banca nu a gajat titluri (contracte repo) in 2018, in Decembrie 2017: 50.584 mii LEI.
- ii) Grupul detine la 31 decembrie 2018 investitii in unitati de fond la Fondul de Investitii Napoca in valoare de 274 mii LEI (31 decembrie 2017: 238 mii LEI) si Fondul de investitii TehnoGlobinvest in valoare de 320 mii LEI (31 decembrie 2017: 320 mii LEI).
- iii) Grupul detinea urmatoarele participatii disponibile pentru vanzare la 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

<i>Mii LEI</i>		Grup				Banca			
		31 decembrie 2018		31 decembrie 2017		31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Natura activitatii	Participatie- valoare contabila	Participatie (%)	Participatie- valoare contabila	Participatie (%)	Participatie- valoare contabila	Participatie (%)	Participatie- valoare contabila	Participatie (%)
Transfond SA	Decontare si compensare	1.404	5.69	1.404	5.69	1.404	5.69	1.404	5.69
Bursa Romana de Marfuri S.A.	Bursa de marfuri								
	Societate de administrare								
Globinvest	a fondurilor de investitii	42	0.29	42	0.29	42	0.29	42	0.29
SWIFT	Activitati de plata	1.062	20	1.062	20	1.062	20	1.062	20
	Colectarea si prelucrarea								
Biroul de credit S.A.	de date privind clientii	7		7		7		7	
BIOFARM S.A.	Companie farmaceutica	32	0.32	32	0.32	32	0.32	32	0.32
Transfond SA	Decontare si compensare	7	0.01	7	0.01	7	0.01	7	0.01
Total participatii		<u>2.554</u>	-	<u>2.554</u>	-	<u>2.554</u>	-	<u>2.554</u>	-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

<i>Mii LEI</i>	Grup 31 decembrie 2018				Grup 31 decembrie 2017			
	Titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania	Instrumente de capital disponibile pentru vanzare	Participatii disponibile pentru vanzare	Total	Titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania	Instrumente de capital disponibile pentru vanzare	Participatii disponibile pentru vanzare	Total
Curente si nedepreciate								
-Grad superior de calitate a creditului	643.848	4.971	-	648.819	1.143.797	4.106	-	1.147.903
- Neevaluate	-	541	2.656	3.197	-	607	2.554	3.161
Total	643.848	5.512	2.656	652.016	1.143.797	4.713	2.554	1.151.064

<i>Mii LEI</i>	Banca 31 decembrie 2018				Banca 31 decembrie 2017			
	Titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania	Instrumente de capital disponibile pentru vanzare	Participatii disponibile pentru vanzare	Total	Titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania	Instrumente de capital disponibile pentru vanzare	Participatii disponibile pentru vanzare	Total
Curente si nedepreciate								
-Grad superior de calitate a creditului	643.848	4.971	-	648.819	1.143.797	4.106	-	1.147.903
- Neevaluate	-	541	2.654	3.095	-	607	2.554	3.161
Total	643.848	5.512	2.654	651.914	1.143.797	4.713	2.554	1.151.064

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Titlurile de creanta nu sunt garantate.

Analiza ratei de dobanda pentru activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global este prezentata in Nota 4.

Miscarile in activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global lsunt prezentate mai jos:

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Valoarea contabila la 1 ianuarie	1.151.064	1.171.727	1.151.064	1.171.727
Impact tranzitie IFRS 9	(194.372)	0	(194.372)	0
Valoarea justa	6.481	(2.039)	6.481	(2.039)
Venituri din dobanzi acumulate	30.434	44.694	30.434	44.694
Venituri din dobanzi incasate	(38.681)	(60.520)	(38.681)	(60.520)
Achizitii	261.638	944.658	261.535	944.658
Vanzari de titluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatui global	(564.547)	(947.456)	(564.547)	(947.456)
Valoarea contabila la 31 decembrie	<u>652.016</u>	<u>1.151.064</u>	<u>651.914</u>	<u>1.151.064</u>

20. PLASAMENTE LA BANCII

Depozitele la banci prezentate mai jos cuprind depozite colaterale pentru sume de decontare de la Visa si MasterCard in legatura cu activitatea cardurilor.

Analiza dupa calitatea creditelor pentru valorile restante la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, este dupa cum urmeaza:

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
- Depozit colateral Banca Transilvania S.A.	416	389	416	389
- Depozit colateral Unicredit Tiriac Bank S.A.	246	-	246	-
- Depozit colateral U.S. Bank N.A.	4.951	4.687	4.951	4.687
- Depozit la termen Credit Europe Bank	-	458	-	-
- Depozit la termen Credit OTP Bank	-	1.474	-	-
- Depozit la termen Credit LIBRA BANK	-	200	-	-
- Depozit la termen Credit INTESA SAN PAOLO	-	1.200	-	-
Total	<u>5.613</u>	<u>8.408</u>	<u>5.613</u>	<u>5.076</u>

Analiza ratelor de dobanda pentru credite si avansuri acordate bancilor este prezentata in Nota 4.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Mii LEI	Grup		Banc	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
<i>Curente si nedepreciate</i>				
-Grad superior de calitate a creditului	5.197	4.687	5.197	4.687
-Grad inferior de calitate a creditului	416	389	416	389
-Neevaluate	-	3.332	-	-
Total	5.613	8.408	5.613	5.076

21. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Credite si avansuri brute acordate clientele	1.791.793	1.542.844	1.734.954	1.494.058
Provizion pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientele	(197.879)	(172.719)	(191.935)	(168.842)
Total credite si avansuri nete acordate clientele	1.593.914	1.370.125	1.543.019	1.325.216

Grupul a efectuat evaluarea modelului de afaceri pentru a determina dacă activele financiare îndeplinesc criteriile de clasificare ca fiind măsurate ulterior:

- la cost amortizat sau
- la valoarea justă prin alte venituri globale („FVOCI”).

Activele financiare care nu îndeplinesc criteriile costului amortizat sau al („FVOCI”) sunt clasificate ca FVTPL (valoare justă prin profit sau pierdere).

Termenul „Model de afaceri” se referă la modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie -> colectarea fluxurilor de numerar contractuale ,vânzarea activelor financiare sau ambele.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI)**

Pe baza evaluării efectuate de personalul de conducere cheie, Grupul a clasificat creditele și avansurile acordate clienților la costuri amortizate. Întregul portofoliu de credite îndeplinește criteriile testului Pe baza evaluării faptului ca fluxurile de numerar din active financiare dau nastere unor fluxuri de numerar care sunt numai plăți de capital și de dobândă („SPPI”), efectuate de personalul de conducere cheie, Grupul a clasificat creditele și avansurile acordate clienților la costuri amortizate „SPPI”.

Testarea „SPPI” a fost efectuată la adoptarea IFRS 9. Ulterior adoptării, toate produsele nou lansate de către Grup trebuie să fie analizate din perspectiva IFRS 9 aplicând testul „SPPI”. De asemenea, Grupul efectuează o evaluare a modificărilor efectuate asupra contractelor de împrumut existente pentru a asigura o clasificare corectă a activelor financiare.

Structura portofoliului de credite clasificat pe principalele linii de activitate este după cum urmează:

	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
Mii LEI	2018	2017	2018	2017
Credite de consum	234.131	203.654	233.566	203.103
Credite ipotecare	169.382	152.300	169.382	152.300
Credite către antreprenori	168.984	119.516	109.949	79.204
Credite către societăți comerciale mici și mijlocii	1.168.114	1.004.907	1.170.875	996.984
Municipalități	51.182	62.467	51.182	62.467
Total credite și avansuri brute acordate clienților	1.791.793	1.542.844	1.734.954	1.494.058
(-) Provizion pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	(197.879)	(172.719)	(191.935)	(168.842)
Total credite și avansuri nete acordate clienților	1.593.914	1.370.125	1.543.019	1.325.216

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grup	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Valoare contabila bruta	Provizion pentru depreciere	Valoare contabila neta	Valoare contabila bruta	Provizion pentru depreciere	Valoare contabila neta
Mii LEI						
<i>Credite catre societati</i>						
<i>comerciale, din care :</i>	1.388.280	(158.187)	1.230.093	1.186.890	(141.089)	1.045.801
Credite catre antreprenori	168.984	(13.183)	155.801	119.516	(9.271)	110.245
Credite catre societati						
comerciale mici si mijlocii	1.168.114	(145.004)	1.023.110	1.004.907	(131.768)	873.139
Municipalitati	51.182	-	51.182	62.467	(50)	62.417
<i>Credite catre persoane fizice,</i>						
<i>din care :</i>	403.513	(39.691)	363.822	355.954	(31.630)	324.324
Credite de consum	234.131	(20.580)	213.551	203.654	(15.020)	188.634
Credite ipotecare	169.382	(19.111)	150.270	152.300	(16.610)	135.690
Total credite si avansuri acordate clientelei	1.791.793	(197.879)	1.593.914	1.542.844	(172.719)	1.370.125
Banca						
	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Valoare contabila bruta	Provizion pentru depreciere	Valoare contabila neta	Valoare contabila bruta	Provizion pentru depreciere	Valoare contabila neta
Mii LEI						
<i>Credite catre societati</i>						
<i>comerciale, din care:</i>	1.332.006	(152.541)	1.179.465	1.138.655	(137.488)	1.001.168
Credite catre antreprenori	109.949	(8.158)	101.791	79.204	(6.486)	72.719
Credite catre societati						
comerciale mici si mijlocii	1.170.875	(144.383)	1.026.492	996.984	(130.952)	866.033
Municipalitati	51.182	-	51.182	62.467	(50)	62.416
<i>Credite catre persoane fizice,</i>						
<i>din care:</i>	402.948	(39.393)	363.553	355.403	(31.355)	324.048
Credite de consum	233.566	(20.282)	213.283	203.103	(14.745)	188.358
Credite ipotecare	169.382	(19.111)	150.270	152.300	(16.610)	135.690
Total credite si avansuri acordate clientelei	1.734.954	(191.935)	1.543.019	1.494.058	(168.843)	1.325.216

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Concentratiile de risc de sector economic din cadrul portofoliului de credite al Grupului la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

Grup

Mii LEI	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	valoare	%	valoare	%
Credite catre persoane fizice	403.513	22,5%	355.954	23,1%
Credite catre societati comerciale	1.388.279	77,5%	1.186.890	76,9%
<i>Agricultura</i>	384.846	21,5%	310.359	20,1%
Comert	246.828	13,8%	215.485	14,0%
Industrie	305.602	17,0%	262.162	17,0%
Hoteluri si restaurante	75.380	4,2%	65.100	4,2%
Constructii	105.040	5,9%	76.298	4,9%
Transport	58.990	3,3%	43.569	2,8%
Servicii profesionale	22.343	1,2%	30.290	2,0%
Servicii	46.677	2,6%	31.016	2,0%
Sectorul financiar si cel imobiliar	67.479	3,8%	72.545	4,7%
Altele	21.005	1,2%	17.491	1,1%
Informatica, cercetare, dezvoltare	9.037	0,5%	7.039	0,5%
Administratie publica si aparare	45.052	2,5%	55.536	3,6%
Total credite si avansuri acordate clientelei inainte de provizioane	1.791.793	100%	1.542.844	100%
(-) Provizioane pentru depreciere	(197.879)		(172.719)	
Total	1.593.914		1.370.125	

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Valoare	%	Valoare	%
Credite catre persoane fizice	402.948	23,2%	355.403	23,8%
Credite catre societati comerciale	1.332.007	76,8%	1.138.655	76,2%
<i>Agricultura</i>	322.209	18,6%	261.176	17,5%
Comert	245.919	14,2%	214.663	14,4%
Industrie	304.765	17,6%	261.546	17,5%
Hoteluri si restaurante	74.743	4,3%	64.404	4,3%
Constructii	104.627	6,0%	75.926	5,1%
Transport	58.432	3,4%	43.254	2,9%
Servicii profesionale	21.844	1,3%	29.871	2,0%
Servicii	46.465	2,7%	30.744	2,1%
Sectorul financiar si cel imobiliar	78.090	4,5%	77.005	5,2%
Altele	21.005	1,2%	17.491	1,2%
Informatica, cercetare, dezvoltare	8.856	0,5%	7.039	0,5%
Administratie publica si aparare	45.052	2,6%	55.536	3,7%

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Total credite si avansuri acordate clientelei inainte de provizioane	1.734.954	100%	1.494.058	100%
(-) Provizioane pentru depreciere	(191.935)		(168.842)	
Total	1.543.019		1.325.216	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Structura portofoliului de credite al Grupului clasificat pe principalele linii de activitate este urmatoarea:

Credite de consum

Grup

Mii LEI	31 decembrie 2018						POCI	Total	31 decembrie 2017
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3				Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			Total
Credite performante	-	204.347	-	16.627	-	-	549	221.523	189.203
Credite neperformante	-	35	-	321	6.314	4.435	1.503	12.608	14.451
Total expunere bruta	-	204.382	-	16.948	6.314	4.435	2.052	234.131	203.654
(-) provizioane	-	(5.878)	-	(4.669)	(5.420)	(3.629)	(985)	(20.581)	(15.020)
Expunere neta	-	198.504	-	12.279	894	806	1.067	213.550	188.634

Credite ipotecare

Grup

Grup	<u>31 decembrie 2018</u>						<u>31 decembrie 2017</u>		
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Mii LEI									
Credite performante	-	92.121	-	45.046	-	-	575	137.742	117.731
Credite neperformante	-	84	-	5.694	21.757	2.898	1.207	31.640	34.569
Total expunere bruta	-	92.205	-	50.740	21.757	2.898	1.782	169.382	152.300
(-) provizioane	-	(166)	-	(2.822)	(14.504)	(960)	(660)	(19.112)	(16.610)
Expunere neta	-	92.039	-	47.918	7.253	1.938	1.122	150.270	135.690

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Credite de consum- antreprenori

Grup

Mii LEI	31 decembrie 2018							31 decembrie 2017	
	Stadiul 1		Stadiul 2			Stadiul 3	POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	147.498	-	10.320	-	-	-	157.818	108.394
Credite neperformante	-	107	-	255	5.593	3.115	2.096	11.166	11.123
Total expunere bruta	-	147.605	-	10.575	5.593	3.115	2.096	168.984	119.516
(-) provizioane	-	(3.640)	-	(1.519)	(3.816)	(2.484)	(1.724)	(13.183)	(9.271)
Expunere neta	-	143.965	-	9.056	1.777	631	372	155.801	110.245

Credite-societati comerciale

Grup

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>							<u>31 decembrie 2017</u>	
	Stadiul 1		Stadiul 2			Stadiul 3	POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	760.076	612	108.937	-	-	28	869.653	686.959
Credite neperformante	-	27	-	396	149.191	4.009	144.838	298.461	317.948
Total expunere bruta	-	760.103	612	109.333	149.191	4.009	144.866	1.168.114	1.004.907
(-) provizioane	-	(7.904)	-	(2.974)	(81.883)	(2.092)	(50.151)	(145.004)	(131.768)
Expunere neta	-	752.199	612	106.359	67.308	1.917	94.715	1.023.110	873.140

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Credite- municipalitati

Grup

Mii LEI	31 decembrie 2018							31 decembrie 2017	
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.303
Credite neperformante	-	-	-	-	-	-	-	-	164
Total expunere bruta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.467
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)
Expunere neta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.416

Total credite

Grup

Mii LEI	31 decembrie 2018							31 decembrie 2017	
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	1.252.542	612	183.612	-	-	1.152	1.437.918	1.164.590
Credite neperformante	-	254	-	6.666	182.855	14.457	149.644	353.876	378.254
Total expunere bruta	-	1.252.796	612	190.278	182.855	14.457	150.796	1.791.793	1.542.844
(-) provizioane	-	(17.588)	-	(11.984)	(105.622)	(9.165)	(53.519)	(197.878)	(172.719)
Expunere neta	-	1.235.208	612	178.294	77.233	5.292	97.277	1.593.914	1.370.125

Structura portofoliului de credite a Bancii clasificat pe principalele linii de activitate este urmatoarea:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Credite de consum

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	204.347	-	16.627	-	-	549	221.523	189.203
Credite neperformante	-	35	-	321	6.314	3.870	1.503	12.043	13.900
Total expunere bruta	-	204.382	-	16.948	6.314	3.870	2.052	233.566	203.103
(-) provizioane	-	(5.878)	-	(4.669)	(5.420)	(3.331)	(985)	(20.281)	(14.745)
Expunere neta	-	198.504	-	12.279	894	539	1.067	213.283	188.358

Credite ipotecare

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	92.121	-	45.046	-	-	575	137.742	117.731
Credite neperformante	-	84	-	5.694	21.757	2.898	1.207	31.640	34.569
Total expunere bruta	-	92.205	-	50.740	21.757	2.898	1.782	169.382	152.300
(-) provizioane	-	(166)	-	(2.822)	(14.504)	(960)	(660)	(19.112)	(16.610)
Expunere neta	-	92.039	-	47.918	7.253	1.938	1.122	150.270	135.690

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

**Credite de consum-
antreprenori
Banca**

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>						<u>31 decembrie 2017</u>		
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite perfomante	-	93.352	-	8.035	-	-	-	101.387	69.453
Credite neperformante	-	107	-	133	5.593	633	2.096	8.562	9.752
Total expunere bruta	-	93.459	-	8.168	5.593	633	2.096	109.949	79.205
(-) provizioane	-	(1.387)	-	(868)	(3.816)	(363)	(1.724)	(8.158)	(6.486)
Expunere neta	-	92.072	-	7.300	1.777	270	372	101.791	72.719

**Credite-societati comerciale
Banca**

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>						<u>31 decembrie 2017</u>		
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite perfomante	-	764.829	612	108.122	-	-	28	873.591	680.253
Credite neperformante	-	27	-	396	149.191	2.832	144.838	297.284	316.731
Total expunere bruta	-	764.856	612	108.518	149.191	2.832	144.866	1.170.875	996.984
(-) provizioane	-	(7.977)	-	(2.923)	(81.883)	(1.449)	(50.151)	(144.383)	(130.952)
Expunere neta	-	756.879	612	105.595	67.308	1.383	94.715	1.026.492	866.033

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Credite- municipalitati

Banca

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>								<u>31 decembrie 2017</u>
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.303
Credite neperformante	-	-	-	-	-	-	-	-	164
Total expunere bruta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.467
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)
Expunere neta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.417

Total credite

Banca

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>								<u>31 decembrie 2017</u>
	Stadiul 1		Stadiul 2		Stadiul 3		POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Credite performante	-	1.203.148	612	180.513	-	-	1.152	1.385.425	1.118.943
Credite neperformante	-	254	-	6.544	182.855	10.232	149.644	349.529	375.115
Total expunere bruta	-	1.203.402	612	187.057	182.855	10.232	150.796	1.734.954	1.494.058
(-) provizioane	-	(15.408)	-	(11.282)	(105.622)	(6.104)	(53.519)	(191.935)	(168.842)
Expunere neta	-	1.187.994	612	175.775	77.233	4.128	97.277	1.543.019	1.325.216

Structura creditelor acordate de catre Grup pe stadii și linii de afaceri este următoarea:

Credite de consum

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Grup

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>						<u>31 decembrie 2017</u>	
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total
Curente si nedepreciate	-	196.978	-	4.599	-	-	208	201.785
(-) provizioane	-	(4.815)	-	(131)	-	-	(7)	(4.953)
Expunere neta	-	192.163	-	4.468	-	-	201	196.832
Restante si nedepreciate	-	7.404	-	12.350	846	111	461	21.170
- pana in 30 zile de intarziere	-	7.404	-	6.958	-	-	130	14.492
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	5.392	-	-	324	5.716
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	846	111	7	964
(-) provizioane	-	(1.063)	-	(4.538)	-	-	(57)	(5.658)
Expunere neta	-	6.341	-	7.811	846	111	403	15.512
Credite depreciate individual	-	-	-	-	5.468	4.323	1.384	11.175
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	6	114	3	122
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	-	404	13	417
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	30	3.352	5	3.387
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	5.356	-	7	5.363
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	76	454	1.356	1.886
(-) provizioane	-	-	-	-	(5.420)	(3.629)	(921)	(9.970)
Expunere neta	-	-	-	-	48	695	463	1.206
Total expunere bruta	-	204.382	-	16.948	6.314	4.434	2.052	234.131
(-) provizioane	-	(5.878)	-	(4.669)	(5.420)	(3.629)	(985)	(20.581)
Expunere neta	-	198.504	-	12.279	894	806	1.067	213.551
								188.634

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Credite ipotecare

Grup

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>						<u>31 decembrie 2017</u>	
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total
Curente si nedepreciate	-	81.003	-	37.474	-	-	216	118.693
(-) provizioane	-	(75)	-	(1.374)	-	-	(9)	(1.458)
Expunere neta	-	80.928	-	36.100	-	-	207	117.235
Restante si nedepreciate	-	11.202	-	13.266	1.310	516	359	26.653
- pana in 30 zile de intarziere	-	11.202	-	9.258	-	188	258	20.907
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	4.008	-	328	101	4.437
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	5	-	-	5
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	1.305	-	-	1.305
(-) provizioane	-	(91)	-	(1.448)	-	-	(29)	(1.568)
Expunere neta	-	11.111	-	11.818	1.310	516	330	25.085
Credite depreciate individual	-	-	-	-	20.447	2.381	1.207	24.036
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	1.089	-	-	1.089
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	588	1.937	266	2.791
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	127	444	-	571
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	1.378	-	-	1.378
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	17.265	-	941	18.206
(-) provizioane	-	-	-	-	(14.504)	(960)	(622)	(16.086)
Expunere neta	-	-	-	-	5.944	1.421	585	7.950
Total expunere bruta	-	92.205	-	50.740	21.757	2.898	1.782	169.382
(-) provizioane	-	(166)	-	(2.822)	(14.504)	(960)	(660)	(19.112)
Expunere neta	-	92.039	-	47.918	7.254	1.937	1.122	150.270

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Credite de consum-antreprenori
Grup

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total	Total
Curente si nedepreciate	-	140.218	-	3.173	-	49	68	143.508	91.441
(-) provizioane	-	(3.185)	-	(155)	-	-	-	(3.340)	(2.196)
Expunere neta	-	137.033	-	3.018	-	49	68	140.168	89.245
Restante si nedepreciate	-	7.387	-	7.402	536	127	-	15.451	19.391
- pana in 30 zile de intarziere	-	7.387	-	5.014	-	1	-	12.402	13.288
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	2.388	-	23	-	2.410	4.509
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	19	62	-	81	280
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	49	-	-	49	194
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	468	41	-	509	1.120
(-) provizioane	-	(454)	-	(1.365)	-	-	-	(1.819)	(1.546)
Expunere neta	-	6.933	-	6.037	536	127	-	13.633	17.845
Credite depreciate individual	-	-	-	-	5.057	2.939	2.028	10.024	8.682
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	112	47	-	159	576
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	143	128	-	271	629
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	16	1.015	2	1.033	1.097
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	478	361	1	840	533
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	4.308	1.388	2.025	7.721	5.847
(-) provizioane	-	-	-	-	(3.816)	(2.484)	(1.724)	(8.024)	(5.529)
Expunere neta	-	-	-	-	1.241	455	305	2.001	3.154
Total expunere bruta	-	147.605	-	10.575	5.593	3.115	2.096	168.984	119.516
(-) provizioane	-	(3.640)	-	(1.519)	(3.816)	(2.484)	(1.724)	(13.183)	(9.271)
Expunere neta	-	143.965	-	9.056	1.777	631	373	155.801	110.245

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

**Credite- Societati comerciale mici
si mijlocii
Grup**

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>						<u>31 decembrie 2017</u>	
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total
Curente si nedepreciate	-	735.191	-	90.271	-	7	-	825.469
(-) provizioane	-	(7.227)	-	(1.177)	-	-	-	(8.393)
Expunere neta	-	727.964	-	89.094	-	7	-	817.065
Restante si nedepreciate	-	24.912	-	19.062	30.116	425	1.748	76.264
- pana in 30 zile de intarziere	-	24.912	-	12.943	9	51	-	37.915
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	6.119	-	242	320	6.681
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	125	7	132
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	301	-	-	301
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	29.806	7	1.421	31.234
(-) provizioane	-	(677)	-	(1.797)	-	-	(26)	(2.500)
Expunere neta	-	24.235	-	17.265	30.116	425	1.723	73.763
Credite depreciate individual	-	-	612	-	119.076	3.577	143.117	266.381
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	612	-	443	857	308	2.221
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	5.353	569	27.417	33.339
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	4.038	1.023	-	5.061
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	2.873	-	3.969	6.842
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	106.369	1.128	111.423	218.920
(-) provizioane	-	-	-	-	(81.883)	(2.092)	(50.124)	(134.099)
Expunere neta	-	-	612	-	37.193	1.485	92.992	132.282
Total expunere bruta	-	760.103	612	109.333	149.191	4.009	144.866	1.168.114
(-) provizioane	-	(7.904)	-	(2.974)	(81.883)	(2.092)	(50.151)	(145.004)
Expunere neta	-	752.199	612	106.359	67.308	1.917	94.715	1.023.110

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Municipalitati

Grup

	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
Mii LEI		Stadiu 1		Stadiu 2		Stadiu 3	POCI	Total	Total
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv			
Curente si nedepreciate	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	56.115
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)
Expunere neta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	56.101
Restante si nedepreciate	-	-	-	-	-	-	-	-	6.188
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	6.188
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expunere neta	-	-	-	-	-	-	-	-	6.188
Credite depreciate individual	-	-	-	-	-	-	-	-	164
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	95
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	69
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)
Expunere neta	-	-	-	-	-	-	-	-	128
Total expunere bruta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.467
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)
Expunere neta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.416

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Total credite
Grup

31 decembrie 2018								31 decembrie 2017	
Mii LEI		Stadiu 1		Stadiu 2		Stadiu 3			
	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	POCI	Total	Total
Curente si nedepreciate	-	1.201.890	-	138.198	-	56	491	1.340.635	1.036.881
(-) provizioane	-	(15.301)	-	(2.836)	-	-	(15)	(18.153)	(14.005)
Expunere neta	-	1.186.589	-	135.362	-	56	476	1.322.475	1.022.876
Restante si nedepreciate	-	50.906	-	52.079	32.807	1.179	2.568	139.541	173.651
- pana in 30 zile de intarziere	-	50.906	-	34.173	9	241	388	85.717	114.038
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	17.906	-	592	745	19.243	32.096
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	19	187	7	213	6.020
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	354	-	-	354	1.228
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	32.425	159	1.428	34.012	20.568
(-) provizioane	-	(2.286)	-	(9.148)	-	-	(112)	(11.546)	(9.489)
Expunere neta	-	48.620	-	42.931	32.807	1.180	2.457	127.994	164.163
Credite depreciate individual	-	-	612	-	150.047	13.221	147.737	311.618	332.313
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	612	-	1.650	1.018	311	3.591	27.635
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	6.084	3.039	27.696	36.819	19.501
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	4.211	5.834	8	10.053	6.654
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	10.085	361	3.977	14.423	27.556
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	128.017	2.969	115.745	246.731	250.967
(-) provizioane	-	-	-	-	(105.622)	(9.165)	(53.392)	(168.179)	(149.225)
Expunere neta	-	-	612	-	44.426	4.056	94.344	143.438	183.389
Total expunere bruta	-	1.252.796	612	190.277	182.855	14.457	150.796	1.791.793	1.542.844
(-) provizioane	-	(17.588)	-	(11.984)	(105.622)	(9.165)	(53.519)	(197.878)	(172.719)
Expunere neta	-	1.235.208	612	178.293	77.233	5.292	97.277	1.593.914	1.370.125

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Structura creditelor acordate de catre Banca pe stadii și linii de afaceri este următoarea:

Credite de consum

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total	Total
Curente si nedepreciate	-	196.978	-	4.599	-	-	208	201.785	172.282
(-) provizioane	-	(4.815)	-	(131)	-	-	(7)	(4.953)	(2.951)
Expunere neta	-	192.163	-	4.468	-	-	201	196.832	169.331
Restante si nedepreciate	-	7.404	-	12.350	846	-	461	21.060	20.381
- pana in 30 zile de intarziere	-	7.404	-	6.958	-	-	130	14.492	13.037
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	5.392	-	-	324	5.716	6.685
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	63
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	134
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	846	-	7	853	462
(-) provizioane	-	(1.063)	-	(4.538)	-	-	(57)	(5.658)	(3.051)
Expunere neta	-	6.341	-	7.811	846	-	403	15.402	17.329
Credite depreciate individual	-	-	-	-	5.468	3.870	1.384	10.722	10.441
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	6	114	3	123	512
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	-	404	13	417	639
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	30	3.352	5	3.387	2.735
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	5.356	-	7	5.363	4.900
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	76	-	1.356	1.432	1.655
(-) provizioane	-	-	-	-	(5.420)	(3.331)	(921)	(9.672)	(8.743)
Expunere neta	-	-	-	-	48	539	463	1.050	1.698
Total expunere bruta	-	204.382	-	16.948	6.314	3.870	2.052	233.566	203.103
(-) provizioane	-	(5.878)	-	(4.669)	(5.420)	(3.331)	(985)	(20.283)	(14.745)
Expunere neta	-	198.504	-	12.279	894	539	1.067	213.283	188.358

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Credite ipotecare

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		POCI	Total	Total
	Individual	Collectiv	Individual	Collectiv	Individual	Collectiv			
Curente si nedepreciate	-	81.003	-	37.474	-	-	216	118.693	101.450
(-) provizioane	-	(75)	-	(1.374)	-	-	(9)	(1.458)	(451)
Expunere neta	-	80.928	-	36.100	-	-	207	117.235	100.999
Restante si nedepreciate	-	11.202	-	13.266	1.309	516	359	26.652	25.520
- pana in 30 zile de intarziere	-	11.202	-	9.258	-	188	258	20.906	16.854
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	4.008	-	328	101	4.437	7.531
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	304
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	5	-	-	5	90
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	1.305	-	-	1.305	741
(-) provizioane	-	(91)	-	(1.448)	-	-	(29)	(1.568)	(672)
Expunere neta	-	11.111	-	11.818	1.309	516	330	25.085	24.848
Credite depreciate individual	-	-	-	-	20.447	2.381	1.207	24.036	25.330
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	1.089	-	-	1.089	2.102
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	588	1.937	266	2.791	3.429
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	127	444	-	571	797
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	1.378	-	-	1.378	3.701
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	17.265	-	941	18.206	15.301
(-) provizioane	-	-	-	-	(14.504)	(960)	(622)	(16.086)	(15.487)
Expunere neta	-	-	-	-	5.944	1.421	585	7.950	9.843
Total expunere bruta	-	92.205	-	50.740	21.757	2.898	1.782	169.382	152.300
(-) provizioane	-	(166)	-	(2.822)	(14.504)	(960)	(660)	(19.112)	(16.610)
Expunere neta	-	92.039	-	47.918	7.254	1.937	1.122	150.270	135.690

Credite de consum-antreprenori

Banca

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total	Total
Curente si nedepreciate	-	88.121	-	1.884	-	-	68	90.073	54.635
(-) provizioane	-	(1.248)	-	(44)	-	-	-	(1.292)	(909)
Expunere neta	-	86.873	-	1.839	-	-	68	88.780	53.726
Restante si nedepreciate	-	5.338	-	6.285	536	68	-	12.227	17.137
- pana in 30 zile de intarziere	-	5.338	-	4.795	-	1	-	10.134	11.780
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	1.490	-	23	-	1.513	3.838
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	19	44	-	64	209
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	49	-	-	49	194
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	468	-	-	468	1.116
(-) provizioane	-	(139)	-	(824)	-	-	-	(963)	(1.113)
Expunere neta	-	5.199	-	5.460	536	68	-	11.264	16.024
Credite depreciate individual	-	-	-	-	5.057	565	2.028	7.650	7.433
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	112	-	-	112	576
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	143	87	-	230	629
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	16	478	2	496	698
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	478	-	1	479	460
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	4.308	-	2.025	6.333	5.069
(-) provizioane	-	-	-	-	(3.816)	(363)	(1.724)	(5.903)	(4.464)
Expunere neta	-	-	-	-	1.241	202	305	1.748	2.969
Total expunere bruta	-	93.459	-	8.168	5.593	633	2.096	109.949	79.204
(-) provizioane	-	(1.387)	-	(868)	(3.816)	(363)	(1.724)	(8.158)	(6.486)
Expunere neta	-	92.072	-	7.300	1.777	270	373	101.791	72.719

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Credite- Societati comerciale mici si mijlocii

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018							31 decembrie 2017	
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total	Total
Curente si nedepreciate	-	741.157	-	90.021	-	7	-	831.185	611.177
(-) provizioane	-	(7.321)	-	(1.174)	-	-	-	(8.495)	(8.179)
Expunere neta	-	733.836	-	88.847	-	7	-	822.691	602.998
Restante si nedepreciate	-	23.699	-	18.498	30.116	375	1.750	74.436	100.043
- pana in 30 zile de intarziere	-	23.699	-	12.583	9	51	-	36.342	62.850
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	5.915	-	242	320	6.477	12.894
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	82	7	89	5.337
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	301	-	-	301	810
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	29.806	-	1.421	31.227	18.152
(-) provizioane	-	(656)	-	(1.750)	-	-	(26)	(2.432)	(4.161)
Expunere neta	-	23.043	-	16.748	30.115	375	1.723	72.003	95.583
Credite depreciate individual	-	-	612	-	119.076	2.449	143.117	265.254	286.063
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	612	-	443	857	308	2.220	24.360
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	5.353	569	27.417	33.339	14.734
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	4.038	1.023	-	5.061	1.937
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	2.873	-	3.969	6.842	18.421
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	106.369	-	111.423	217.792	226.611
(-) provizioane	-	-	-	-	(81.883)	(1.449)	(50.124)	(133.456)	(118.612)
Expunere neta	-	-	612	-	37.193	1.001	92.992	131.797	167.451
Total expunere bruta	-	764.856	612	108.519	149.191	2.832	144.866	1.170.875	996.984
(-) provizioane	-	(7.977)	-	(2.923)	(81.883)	(1.449)	(50.151)	(144.383)	(130.952)
Expunere neta	-	756.879	612	105.596	67.308	1.382	94.715	1.026.492	866.033

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Municipalitati

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017		
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total	Total
Curente si nedepreciate	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	56.115
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)
Expunere neta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	56.101
Restante si nedepreciate	-	-	-	-	-	-	-	-	6.188
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	6.188
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expunere neta	-	-	-	-	-	-	-	-	6.188
Credite depreciate individual	-	-	-	-	-	-	-	-	164
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	95
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	69
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)
Expunere neta	-	-	-	-	-	-	-	-	128
Total expunere bruta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.467
(-) provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)
Expunere neta	-	48.500	-	2.682	-	-	-	51.182	62.417

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Total credite

Banca

Mii LEI	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017	
	Individual	Stadiu 1 Colectiv	Individual	Stadiu 2 Colectiv	Individual	Stadiu 3 Colectiv	POCI	Total
Curente si nedepreciate	-	1.155.759	-	136.659	-	7	491	1.292.916
(-) provizioane	-	(13.458)	-	(2.723)	-	-	(15)	(16.196)
Expunere neta	-	1.142.301	-	133.936	-	7	476	1.276.720
Restante si nedepreciate	-	47.643	-	50.398	32.807	959	2.568	134.376
- pana in 30 zile de intarziere	-	47.643	-	33.594	9	241	388	81.875
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	16.804	-	592	745	18.141
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	19	126	7	152
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	354	-	-	354
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	32.425	-	1.428	33.853
(-) provizioane	-	(1.950)	-	(8.559)	-	-	(112)	(10.621)
Expunere neta	-	45.693	-	41.839	32.807	960	2.457	123.754
Credite depreciate individual	-	-	612	-	150.047	9.266	147.737	307.662
- pana in 30 zile de intarziere	-	-	612	-	1.650	972	311	3.545
- 30 pana la 90 zile de intarziere	-	-	-	-	6.084	2.997	27.696	36.777
- 91 pana la 180 zile de intarziere	-	-	-	-	4.211	5.297	8	9.516
- 181 pana la 360 zile de intarziere	-	-	-	-	10.085	-	3.977	14.062
- peste 360 zile de intarziere	-	-	-	-	128.017	-	115.745	243.762
(-) provizioane	-	-	-	-	(105.622)	(6.104)	(53.392)	(165.118)
Expunere neta	-	-	612	-	44.426	3.162	94.344	142.544
Total expunere bruta	-	1.203.402	612	187.057	182.855	10.232	150.796	1.734.954
(-) provizioane	-	(15.408)	-	(11.282)	(105.622)	(6.104)	(53.519)	(191.935)
Expunere neta	-	1.187.994	612	175.775	77.233	4.128	97.277	1.543.019

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

La 31.12.2018, banca nu dispune de un sistem de rating. Banca se află în proces de implementare a unui sistem de scoring.

Analiza valorii contabile brute a creditelor acordate de catre Grup la 31 decembrie 2018 este dupa cum urmeaza:

Grup Mii LEI Valoare contabila bruta	Valoare contabila bruta											
	Stadiu 1		Stadiu 2		Stadiu 3		POCI		Din care :		Credite scoase in afara bilantului in 2018	Diferente de curs valutar in 2018
	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	Active nou emise sau achizitionat e in 2018	Active derecunoscute sau rambursate (cu exceptia creditelor scoase in afara bilantului) in 2018		
Credite de consum	178.097	204.382	13.271	16.948	9.788	10.749	2.498	2.052	114.146	51.819	11.799	25
Credite ipotecare	72.608	92.205	52.036	50.740	26.435	24.655	1.220	1.782	31.130	6.970	873	567
Credite catre antreprenori	97.848	147.605	10.843	10.575	8.649	8.708	2.177	2.096	98.044	31.368	1.592	16
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	622.026	760.103	54.132	109.945	119.529	153.200	209.220	144.866	457.125	200.915	19.133	350
Municipalitati	59.088	48.500	3.214	2.682	69	-	95	-	-	2.719	-	14
Total credite	1.029.667	1.252.795	133.496	190.890	164.470	197.312	215.210	150.796	700.445	293.791	33.397	972

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca Mii LEI Valoare contabila bruta	Valoare contabila bruta											
	Stadiu 1		Stadiu 2		Stadiu 3		POCI		Din care :		Credite scoase in afara bilantului in 2018	Diferente de curs valutar in 2018
	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018	Active nou emise sau achizition ate in 2018	Active derecunoscute sau rambursate (cu exceptia creditelor scoase in afara bilantului) in 2018		
Credite de consum	178.097	204.382	13.270	16.948	9.238	10.184	2.498	2.052	114.146	51.810	11.799	22
Credite ipotecare	72.608	92.205	52.036	50.740	26.435	24.655	1.220	1.782	31.130	6.970	873	567
Credite catre antreprenori	61.081	93.459	8.625	8.168	7.322	6.226	2.177	2.096	62.449	19.798	1.592	15
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	616.410	764.856	53.033	109.131	118.321	152.022	209.220	144.866	462.390	197.731	19.133	347
Municipalitati	59.088	48.500	3.214	2.682	69	-	95	-	-	2.719	-	14
Total credite	987.284	1.203.402	130.178	187.669	161.385	193.087	215.210	150.796	670.115	279.028	33.397	965

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Analiza provizionului pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei la 31 decembrie 2018 este dupa cum urmeaza:

Group

Mii LEI

Provizion pentru depreciere

	Stadiu 1		Stadiu 2		Stadiu 3		POCI	
	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018
Credite de consum	3.924	5.878	2.076	4.669	7.968	9.048	1.052	985
Credite ipotecare	199	166	916	2.822	15.109	15.464	385	660
Credite catre antreprenori	2.723	3.640	1.009	1.519	4.731	6.300	807	1.725
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	9.957	7.904	1.843	2.975	66.556	83.975	53.412	50.150
Municipalitati	5	-	10	-	16	-	19	-
Total credite	16.808	17.588	5.854	11.985	94.380	114.787	55.675	53.520

Analiza provizionului pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei la 31 decembrie 2018 este dupa cum urmeaza:

Banca

Mii LEI

Provizion pentru depreciere

	Stadiu 1		Stadiu 2		Stadiu 3		POCI	
	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018
Credite de consum	3.924	5.878	2.076	4.669	7.761	8.751	984	985
Credite ipotecare	199	166	916	2.822	15.109	15.464	385	660
Credite catre antreprenori	1.333	1.387	689	868	3.656	4.179	807	1.724
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	9.713	7.977	1.814	2.923	66.013	83.332	53.412	50.151
Municipalitati	5	-	10	-	16	-	19	-
Total credite	15.174	15.408	5.505	11.282	92.556	111.726	55.607	53.520

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Informatii privind garantiile Grupului la 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

Grup	31 decembrie 2018					
Mii LEI	Credite de consum	Credite ipotecare	Credite antreprenori	Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	Municipalitati	Total
Credite negarantate	198.862	21.450	79.711	283.603	0	583.626
Credite garantate de alti terti, inclusiv asigurari de credit	-	8.278	25.847	101.247	1.950	137.322
Credite garantate cu	35.269	139.654	63.426	783.265	49.231	1.070.845
- ipoteci rezidentiale	29.307	127.837	16.434	105.546	-	279.124
- alte ipoteci	4.086	11.619	16.317	530.762	-	562.784
- depozite colaterale	1.849	198	1.584	4.397	-	8.028
- alte active	27	-	29.091	142.559	49.231	220.908
Total credite si avansuri acordate clientelei	234.131	169.382	168.984	1.168.115	51.181	1.791.793

Informatii privind garantiile Grupului la 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

Grup	31 decembrie 2017					
Mii LEI	Credite de consum	Credite ipotecare	Credite antreprenori	Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	Municipalitati	Total
Credite negarantate	164.899	9.424	56.075	166.814	0	397.212
Credite garantate de alti terti, inclusiv asigurari de credit	-	9.245	9.963	89.094	4.717	113.019
Credite garantate cu	38.755	133.631	53.479	748.998	57.749	1.032.612
- ipoteci rezidentiale	32.397	112.943	15.590	97.990	-	258.920
- alte ipoteci	5.669	20.468	14.241	527.007	-	567.385
- depozite colaterale	628	220	4.986	7.007	-	12.841
- alte active	61	-	18.662	116.994	57.749	193.466
Total credite si avansuri acordate clientelei	203.654	152.300	119.516	1.004.907	62.466	1.542.844

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Informatii privind garantiile Bancii la 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

Banca	31 decembrie 2018					
	Credite de consum	Credite ipotecare	Credite antreprenori	Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	Municipalitati	Total
Mii LEI						
Credite negarantate	198.724	21.450	25.110	291.773	0	537.057
Credite garantate de alti terti, inclusiv asigurari de credit	-	8.278	25.847	101.247	1.950	137.322
Credite garantate cu	34.841	139.654	58.991	777.855	49.231	1.060.574
- ipoteci rezidentiale	29.114	127.837	14.788	102.896	-	274.635
- alte ipoteci	3.851	11.619	14.985	529.099	-	559.554
- depozite colaterale	1.849	198	1.584	4.397	-	8.028
- alte active	27	-	27.634	141.463	49.231	218.355
Total credite si avansuri acordate clientelei	233.566	169.382	109.949	1.170.875	51.181	1.734.954

Informatii privind garantiile Bancii la 31 decembrie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

Banca	31 decembrie 2017					
	Credite de consum	Credite ipotecare	Credite antreprenori	Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	Municipalitati	Total
Mii LEI						
Credite negarantate	164.755	9.424	18.157	165.546	0	357.882
Credite garantate de alti terti, inclusiv sigurari de credit	-	9.245	9.963	89.094	4.717	113.019
Credite garantate cu	38.348	133.631	51.084	742.344	57.749	1.023.156
- ipoteci rezidentiale	32.397	112.943	15.590	97.990	-	258.920
- alte ipoteci	5.262	20.468	11.846	520.353	-	557.929
- depozite colaterale	628	220	4.986	7.007	-	12.841
- alte active	61	-	18.662	116.994	57.749	193.466
Total credite si avansuri acordate clientelei	203.103	152.300	79.204	996.984	62.466	1.494.058

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Efectul financiar al garanției este prezentat prin prezentarea valorilor colaterale separat pentru (i) acele active unde garanțiile și alte sustineri ale creditului sunt egale sau depășesc valoarea contabilă a activului ("active supragarantate") și (ii) și acele active unde garantiile și alte sustineri ale creditului sunt mai mici decât valoarea contabilă a activului ("active subgarantate").

Efectul garanțiilor Grupului la 31 decembrie 2018 este după cum urmează:

Mii LEI	31 decembrie 2018				Active subgarantate	
	Active supragarantate		Valoarea justa a garanției	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garanției	Valoarea justa a garanției
	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garanției				
Credite de consum	24.273	48.194	82.957	189.278	8.875	15.669
Credite ipotecare	45.968	76.409	132.343	104.302	70.623	119.569
Credite către antreprenori	15.100	30.723	74.495	140.702	47.531	93.684
Credite către societăți comerciale mici și mijlocii	229.811	370.194	806.953	793.299	410.947	892.896
Municipalități	51.182	273.516	571.625	-	-	-
Total	366.334	799.036	1.668.373	1.227.581	537.976	1.121.818

Efectul garanțiilor Grupului la 31 decembrie 2017 este după cum urmează:

Mii LEI	31 decembrie 2017				Active subgarantate	
	Active supragarantate		Valoarea justa a garanției	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garanției	Valoarea justa a garanției
	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garanției				
Credite de consum	23.300	46.804	81.036	165.334	11.614	54.338
Credite ipotecare	33.894	58.608	101.058	101.796	60.807	102.195
Credite către antreprenori	16.983	31.951	67.420	55.735	25.831	65.070
Credite către societăți comerciale mici și mijlocii	176.791	301.390	675.241	733.875	421.103	1.033.977
Municipalități	57.316	269.291	552.400	5.101	4.801	11.170
Total	308.284	708.044	1.477.156	1.061.841	524.157	1.266.750

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Efectul garanțiilor Bancii la 31 decembrie 2018 este după cum urmează:

Mii LEI	31 decembrie 2018					
	Active supragarantate			Active subgarantate		
	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garantiei	Valoarea justa a garantiei	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garantiei	Valoarea justa a garantiei
Credite de consum	24.025	47.829	82.114	189.258	8.875	15.669
Credite ipotecare	45.968	76.409	132.343	104.302	70.623	119.569
Credite catre antreprenori	13.820	28.482	67.905	87.971	45.836	88.483
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	227.408	365.512	795.331	799.083	409.025	887.620
Municipalitati	51.182	273.516	571.625	-	-	-
Total	362.403	791.748	1.649.318	1.180.614	534.359	1.111.341

Efectul garanțiilor Bancii la 31 decembrie 2017 este după cum urmează:

Mii LEI	31 decembrie 2017					
	Active supragarantate			Active subgarantate		
	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garantiei	Valoarea justa a garantiei	Valoarea contabila	Valoarea prezenta neta a garantiei	Valoarea justa a garantiei
Credite de consum	23.024	46.391	80.271	165.334	11.614	54.338
Credite ipotecare	33.894	58.608	101.058	101.796	60.807	102.195
Credite catre antreprenori	16.983	31.951	67.420	55.735	25.831	65.070
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	171.550	290.952	650.729	694.482	418.487	1.033.648
Municipalitati	57.316	269.291	552.400	5.101	4.801	11.170
Total	302.767	697.193	1.451.879	1.022.448	521.540	1.266.421

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Credite depreciate individual

Creditele depreciate individual si garantiile sunt credite și garantii pentru care Grupul stabilește că este probabil că nu va putea să colecteze, integral, principalul și dobânda datorată în conformitate cu clauzele contractuale ale contractului de credit/acordurilor de garantare.

Portofoliul de credite include 17 expuneri față de administrațiile publice locale în valoare de 51.182 mii LEI la 31 decembrie 2018 (41 expuneri în valoare de 62.466 mii LEI la 31 decembrie 2017). Grupul a prezentat acest tip de credit în categoria credite curente si nedepreciate.

Credite restante si nedepreciate

Creditele restante si nedepreciate sunt acele pentru care dobânzile contractuale sau plățile de principal sunt scadente dar Grupul consideră că deprecierea nu este adecvată pe baza nivelului de securitate / garanție disponibilă și / sau a etapei de colectare a sumelor datorate Grupului.

În conformitate cu reglementările emise de Banca Națională a României, Grupul a efectuat în 2018 operațiuni de scoatere în afara bilanțului (pentru acele societăți care nu mai apar în Registrul Comerțului , pentru cele cu documentație de credit incompletă și pentru societățile pentru care procedurile juridice sunt imposibile) a creditelor total depreciate în valoare de 41.977 mii LEI (2017: 48.409 mii LEI).

Consultați Nota 6 pentru valoarea justă estimată a fiecărei clase de credite și avansuri acordate clienților. Analiza ratei dobânzii a creditelor și avansurilor acordate clienților este prezentată în Nota 4. Informațiile privind soldurile părților afiliate sunt prezentate în Nota 40.

Credite restructurate

Expunerile brute restante ale Grupului la 31 decembrie 2018 pentru toate împrumuturile care au suferit restructurări sunt de 167.550 mii LEI (31 decembrie 2017: 215.859 mii LEI), iar expunerea netă este de 116.996 mii LEI (31 decembrie 2017: 182.602 mii LEI).

Expunerea bruta a Băncii la 31 decembrie 2018 pentru toate împrumuturile care au suferit restructurări este de 154.272 mii LEI (31 decembrie 2017: 215.138 mii LEI), iar expunerea netă este de 115.985 mii LEI (31 decembrie 2017: 182.245 mii LEI).

Creditele și avansurile acordate clienților scoase în afara bilanțului

Sumele contractuale restante ale creditelor și avansurilor acordate clienților care au fost scoase în afara bilanțului și care sunt încă supuse activității de executare au fost următoarele:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Mii LEI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<i>Credite catre societati comerciale</i>	450.562	445.245
Credite catre antreprenori	13.472	12.781
Credite catre societati comerciale mici si mijlocii	437.090	432.464
Minicipalitati	-	-
<i>Credite catre persoane fizice</i>	23.864	255.064
Credite de consum	18.106	229.599
Credite ipotecare	5.758	25.465
Total	474.427	700.309

22. INVESTITI PASTRATE PANA LA SCADENTA

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din Romania	-	107.708	-	107.708
Total investitii pastrate pana la scadenta	-	107.708	-	107.708

Toate investitiile pastrate pana la scadenta sunt titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si au o calitate superioara a calitatii creditului.

23. INVESTITII IN INSTRUMENTE DE DATORIE LA COST AMORTIZAT

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din Romania	368.115	-	368.115	-
Total investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	368.115	-	368.115	-

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

24. INVESTITII IMOBILIARE

- a) Reconcilierea valorii contabile

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	76.541	78.271	73.476	75.206
Vanzari si transfer la vanzare in Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	(3.841)	(1.201)	(3.392)	(1.201)
Castig/(pierdere) neta din reevaluarea investitiilor imobiliare	7.242	(529)	7.242	(529)
Castiguri /(pierderi) din vanzarea investitiilor imobiliare (*)	<u>1.001</u>	<u>=</u>	<u>552</u>	<u>-</u>
Sold la sfarsitul perioadei	<u>79.942</u>	<u>76.541</u>	<u>77.326</u>	<u>73.476</u>

(*) Nu este inclusa miscarea in sold

In cursul anului 2018, veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare au fost in suma de 4.774 mii LEI (31 decembrie 2017: 9.531 mii LEI). Cheltuielile directe de exploatare cu investitiile imobiliare care au generat venituri din chirii in cursul anului 2018 au fost in suma de 2.625 mii LEI (31 decembrie 2017: 7.031 mii LEI).

- b) Masurarea valorii juste

Valoarea justa a investitiilor imobiliare se bazeaza pe o evaluare efectuata de experti evaluatori membri ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatoilor din Romania). Valoarea justa a investitiilor imobiliare este prezentata pe nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Grupul nu a achizitionat investitii imobiliare in leasing financiar la 31 decembrie 2018 sau la 31 decembrie 2017.

- c) *Tehnicile de evaluare utilizate pentru masurarea valorii juste a investitiilor imobiliare si datele de intrare folosite:*

Tehnicile de evaluare

Conform standardelor de evaluare ANEVAR 2018 s-au folosit urmatoarele 3 abordari:

- Evaluarea terenului (evaluarea unui teren liber sau a terenului pe care se afla amplasate amenajari si/sau constructii, prin cele sase metode recunoscute de evaluare – comparatia directa, extractia de

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

pe piata, alocarea, tehnica reziduala; capitalizarea directa a rentei/arende funciare (chiriei), analiza fluxului de numerar actualizat - analiza parcelarii si dezvoltarii)

- Abordarea prin venit (prin acesta metoda venitul anual estimat ca fiind generabil de catre o proprietate se converteste in valoare prin aplicarea unei rate adecvate de venit. In cazul de fata, s-a utilizat o rata de capitalizare aplicata venitului brut din exploatare estimat);
- Abordarea prin cost (Scopul abordarii prin cost este stabilirea valorii de piata a proprietatii prin estimarea costurilor de achizitionare a terenului (valoarea de piata a terenului) si de construire a unei noi proprietati, cu aceeasi utilitate, sau de adaptare a unei proprietati vechi la aceeasi utilizare, fara costuri legate de timpul de constructie/adaptare. Costul terenului se adauga la costul total al constructiei. Daca este cazul, in mod uzual la costurile de constructie se adauga si stimulentele/profitul promotorului imobiliar.

Datele de intrare

- Listele de inventar cu investitiile imobiliare detinute de client;
- Documentele si informatiile preluate de la personalul de specialitate al proprietarului privind istoricul proprietatilor, lucrarile de reparatii efectuate, gradul de exploatare, gradul de depreciere, etc.
- Informatii preluate din teren de catre evaluator la inspectia fiecarui obiectiv;
- Evolutia cursului valutar publicat de BNR;
- Informatii privind piata imobiliara locala;
- Site-uri specializate in plasarea anunturilor de vanzare / inchiriere a proprietatilor similare celor detinute de compania subiect;
- Lucrarea „Costuri de reconstructie – costuri de inlocuire cladiri industriale, comerciale si agricole, constructii speciale” – Corneliu Schiopu, editura Iroval Bucuresti 2010 - actualizata;
- Alte informatii necesare existente in bibliografia de specialitate;
- Baza de date a evaluatorului.

25. ACTIVE REPOSEDATE

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	29.068	32.983	29.068	32.983
Intrari fuziune	-	8.738	-	8.738
Ajustari valoare justa (achizitie fosta "BCC")	-	(19.672)	-	(19.672)
Transfer din Investitii imobiliare	4.231	1.201	4.231	1.201
Intrari in cursul anului	145	-	145	-
Vanzari	(10.464)	3.179	(10.464)	3.179
Castig/(pierdere) neta din reevaluarea activelor imobilizate detinute in vederea vanzarii	(2.890)	2.638	(2.890)	2.638
Castiguri/(pierderi) din vanzarea imobilizarilor detinute in vederea vanzarii	1.825	1.284	1.767	1.284
Sold la sfarsitul perioadei	<u>20.090</u>	<u>29.068</u>	<u>20.090</u>	<u>29.068</u>

(*) Nu este inclusa miscarea in sold

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Activele clasificate in aceasta categorie reprezinta active sub formă de cladiri rezidentiale, industriale si comerciale, terenurile fiind restituite prin executarea garantiilor din credite neperformante. Grupul se asteapta sa le vanda in viitorul apropiat. Activele nu indeplinesc nici definitia activelor imobilizate detinute in vederea vanzarii (IFRS 5), nici definitia imobilizarilor corporale (IAS 16).

La momentul achizitiei, acestea au fost recunoscute la valoarea justa, ulterior sunt reevaluate la sfarsitul fiecarui an, fiind masurate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabila si valoarea justa.

26. ENTITATI ASOCIATE

Denumirea entitatii	Natura activitatii	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
SC Delta Asigurari SA	Compania de asigurari	-	718
Impairment loss		-	(718)
Total		<u>-</u>	<u>-</u>

Grupul nu mai detine investitii la compania de asigurari S.C Delta Asigurari Generale SA (2017: 35,09%).

Actionarii societatii de asigurari SC Detlta Asigurari Generale SA au decis lichidarea societatii prin decizia nr. 7/2009 conform legislatie locale. In 2011. Inainte de inchiderea lichidarii voluntare, Tribunalul Bucuresti a recunoscut cererea Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor, in baza articolului 33 alineatul (3) din Legea 503/2004 si a deschis procedura de faliment impotriva debitorului SC Delta Asigurari SA. La 31 decembrie 2017, costul se ridica la 718 mii LEI pentru investitia in entitatea asociata. Compania a fost lichidata in august 2018

Participatiile Grupului in principalele asocieri erau dupa cum urmeaza:

Denumirea entitatii	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2017</u>	
	% participare		% participare	
	detinut	Locul activitatii	detinut	Locul activitatii
S.C. Delta Asigurari S.A.	-	-	35,09%	Romania

Datorita procedurii de faliment aflata in derulare, nu sunt disponibile situatiile financiare la sfarsitul anului 2017 sau 2016 pentru Delta Asigurari SA.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

27. TITLURI DE PARTICIPARE DETINUTE IN FILIARE

Structura investitiilor in filiale este dupa cum urmeaza:

<i>Mii LEI</i> Denumirea filialei	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Valoare participatie	Ajustari pentru depreciere	Valoare neta	Valoare participatie	Ajustari pentru depreciere	Valoare neta
Patria Credit IFN	28.503	-	28.503	21.983	-	21.983
Patria Investments S.A.	1.328	(1.328)	-	1.327	(1.327)	-
Imobiliar Invest S.R.L.	9.713	(7.291)	2.422	12.013	(7.291)	4.722
SAI Patria Asset Management SA	800	-	800	800	-	800
Carpatica Invest S.A.	6.807	(6.807)	-	6.807	(6.807)	-
Total	47.151	(15.426)	31.725	42.930	(15.425)	27.505

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Miscare de provision pentru alte active financiare a grupului este urmatoarea:

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sume de recuperat de la banci si clienti	8.337	8.442	8.337	8.442
Alte active financiare	8.380	6.558	8.380	6.558
Debitori diversi	2.490	2.770	1.471	1.671
(-) Provizioane pentru depreciere	5.998	6.112	5.162	5.242
Total alte active financiare nete	13.209	11.658	13.026	11.429

<i>Mii LEI</i>	Grup		Grup	
	31 decembrie 2018 Sume de recuperat de la banci si clienti	Total	31 decembrie 2017 Sume de recuperat de la banci si clienti	Total
Provizioane pentru depreciere la 1 ianuarie	6.112	6.112	7.581	7.581
Impact tranzitie la IFRS 9	(62)	(62)	-	-
Cheltuiala cu provizioane aferente exercitiului financiar	1.210	1.210	1.218	1.218
Reluari de provizioane aferente exercitiului financiar	(1.264)	(1.264)	(2.685)	(2.685)
Diferente de curs valutar	2	2	(2)	(2)
Provizioane pentru depreciere la 31 decembrie	5.998	5.998	6.112	6.112

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Miscarea in provizioanele pentru deprecierea altor active financiare ale bancii este prezentata mai jos:

<i>Mii LEI</i>	Banca 31 decembrie 2018		Banca 31 decembrie 2017	
	Sume de recuperat de la banci si clienti	Total	Sume de recuperat de la banci si clienti	Total
Provizioane pentru depreciere la 1 ianuarie	5.242	5.242	6.664	6.664
Impact tranzitie la IFRS 9	(62)	(62)	-	-
Cheltuiala cu provizioane aferente exercitiului financiar	1.210	1.210	1.218	1.218
Reluari de provizioane aferente exercitiului financiar	(1.230)	(1.230)	(2.638)	(2.638)
Diferente de curs valutar	2	2	(2)	(2)
Provizioane pentru depreciere la 31 decembrie	5.162	5.162	5.242	5.242

Analiza dupa calitatea creditului a altor active financiare in sold la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 pentru grup este urmatoarea:

<i>Mii LEI</i>	Grup 31 decembrie 2018				Grup 31 decembrie 2017			
	Sume de recuperat de la banci si clienti	Alte active financiare	Debitori diversi	Total	Sume de recuperat de la banci si clienti	Alte active financiare	Debitori diversi	Total
Curente si nedepreciate	-	8.380	2.490	10.870	-	6.558	2.770	9.328
(-) Provizioane pentru depreciere	-	-	-	-	-	-	-	-
Total curente si nedepreciate (net)	-	8.380	2.490	10.870	-	6.558	2.770	9.328
Credite depreciate	8.337	-	-	8.337	8.442	-	-	8.442
(-) Provizioane pentru depreciere	5.998	-	-	5.998	6.112	-	-	6.112
Total credite depreciate (net)	2.339	-	-	2.339	2.330	-	-	2.330
Credite depreciate	8.337	8.380	2.490	19.207	8.442	6.558	2.770	17.770
(-) Provizioane pentru depreciere	5.998	-	-	5.998	6.112	-	-	6.112
Total credite depreciate (net)	2.339	8.380	2.490	13.209	2.330	6.558	2.770	11.658

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Analiza dupa calitatea creditului a altor active financiare in sold la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 pentru banca este urmatoarea:

<i>Mii LEI</i>	Banca 31 decembrie 2018				Banca 31 decembrie 2017			
	Sume de recuperat de la banci si clienti	Alte active financiare	Debitori diversi	Total	Sume de recuperat de la banci si clienti	Alte active financiare	Debitori diversi	Total
Curente si nedepreciate	-	8.380	1.471	9.851	-	6.558	1.671	8.229
(-) Provizioane pentru deprecieri	-	-	-	-	-	-	-	-
Total curente si nedepreciate (net)	-	8.380	1.471	9.851	-	6.558	1.671	8.229
Credite depreciate	8.337	-	-	8.337	8.442	-	-	8.442
(-) Provizioane pentru deprecieri	5.162	-	-	5.162	5.242	-	-	5.242
Total credite depreciate (net)	3.175	-	-	3.175	3.200	-	-	3.200
Credite depreciate	8.337	8.380	1.471	18.188	8.442	6.558	1.671	16.671
(-) Provizioane pentru deprecieri	5.162	-	-	5.162	5.242	-	-	5.242
Total credite depreciate (net)	3.175	8.380	1.471	13.026	3.200	6.558	1.671	11.429

29. ALTE ACTIVE NEFINANCIARE

<i>Mii LEI</i>	Grup 31 decembrie 2018		Banca 31 decembrie 2018	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Debitori diversi-alte active	19.820	20.179	18.982	21.919
Venituri de primit	335	150	3.125	56
Cheltuieli in avans	4.122	4.210	3.660	4.051
Impozit de recuperat	605	126	821	272
Alte active nefinanciare	4.403	2.918	3.945	2.685
Total alte active nefinanciare	<u>29.285</u>	<u>27.583</u>	<u>30.533</u>	<u>28.983</u>
(-) Provizioane pentru deprecieri	13.171	13.546	13.008	13.325
Total alte active (nete)	<u>16.114</u>	<u>14.037</u>	<u>17.525</u>	<u>15.658</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Miscarile de provizioane pentru alte active ale Grupului, au fost dupa cum urmeaza:

Mii LEI	Grup Provizioane pentru debitori diversi	Banca Provizioane pentru debitori diversi
Provizioane pentru depreciere la 1 ianuarie 2018	13.546	13.325
Cheltuieli/(venituri) aferente exercitiului financiar	(375)	(317)
Sume scoase in afara bilantului	-	-
	-	-
Provizioane pentru depreciere la 31 decembrie 2018	13.171	13.008
Provizioane pentru depreciere la 1 ianuarie 2017	9.042	8.893
Cheltuieli/(venituri) aferente exercitiului financiar	4.518	4.446
Sume scoase in afara bilantului	(14)	(14)
	-	-
Provizioane pentru depreciere la 31 decembrie 2017	13.546	13.325

30. IMOBILIZARI NECORPORALE (INCLUSIV FONDUL COMERCIAL)

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Fond comercial	20.103	20.103	20.103	20.103
Alte immobilizari necorporale	22.696	25.177	20.946	23.108
Total immobilizari necorporale	<u>42.799</u>	<u>45.280</u>	<u>41.049</u>	<u>43.211</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Miscarile in costul imobilizarilor necorporale si amortizarea acestora sunt prezentate mai jos:

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	81.146	74.516	75.215	69.871
Achizitii	7.399	5.526	7.224	5.344
-transfer din imobilizari in curs	4.660	3.677	4.546	3.677
Achizitie lista de clienti si brand	-	-	-	-
Iesiri	(4.783)	(20)	(4.546)	-
Reluare ajustare de consolidare	-	(14.559)	-	-
Ajustare de fuziune	-	15.683	-	-
Fond comercial	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie	<u>83.762</u>	<u>81.146</u>	<u>77.893</u>	<u>75.215</u>
<i>Amortizarea cumulata</i>				
Sold la 1 ianuarie	35.866	30.277	32.004	26.846
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	3.125	3.131	2.737	3.043
Cheltuiala cu amortizarea lista de clienti si brand	2.103	2.458	2.103	2.115
Iesiri	(131)	-	-	-
Sold la 31 decembrie	<u>40.963</u>	<u>35.866</u>	<u>36.844</u>	<u>32.004</u>
<i>Valoarea neta contabila</i>				
Sold la 1 ianuarie	<u>45.280</u>	<u>44.239</u>	<u>43.211</u>	<u>43.025</u>
Sold la 31 decembrie	<u>42.799</u>	<u>45.280</u>	<u>41.049</u>	<u>43.211</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

31. IMOBILIZARI CORPORALE

Mii LEI	Grup 31 decembrie 2018				
	Terenuri si cladiri	Mobilier si echipamente	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie	173.751	77.269	7.290	2.506	260.816
Achizitii	-	60	192	9.387	9.639
Reevaluare	(5.701)	-	-	-	(5.701)
Transfer	2.152	5.246	182	(7.580)	-
Iesiri	(31.564)	(101)	(1.343)	(456)	(33.464)
Sold la 31 decembrie	<u>138.638</u>	<u>82.474</u>	<u>6.321</u>	<u>4.102</u>	<u>231.290</u>
Amortizarea cumulata					
Sold la 1 ianuarie	22.338	63.661	6.712	-	92.711
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	5.636	4.652	121	-	10.409
Iesiri	(13.939)	(400)	(1.189)	-	(15.528)
Sold la 31 decembrie	<u>14.035</u>	<u>67.913</u>	<u>5.644</u>	<u>-</u>	<u>87.592</u>
Valoarea neta contabila					
Sold la 1 ianuarie	<u>151.413</u>	<u>13.608</u>	<u>578</u>	<u>2.506</u>	<u>168.105</u>
Sold la 31 decembrie	<u>124.603</u>	<u>14.561</u>	<u>676</u>	<u>3.857</u>	<u>143.698</u>

Mii LEI	Grup 31 decembrie 2017				
	Terenuri si cladiri	Mobilier si echipamente	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie	177.041	74.099	8.329	1.010	260.479
Achizitii:	159	704	-	5.153	6.016
Transfer	690	2.717	185	(3.592)	-
Iesiri	(4.139)	(251)	(1.224)	(65)	(5.679)
Sold la 31 decembrie	<u>173.751</u>	<u>77.269</u>	<u>7.290</u>	<u>2.506</u>	<u>260.816</u>
Amortizarea cumulata					
Sold la 1 ianuarie	18.016	59.276	7.636	-	84.928
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	5.637	4.583	300	-	10.520
Iesiri	(1.315)	(198)	(1.224)	-	(2.737)
Sold la 31 decembrie	<u>22.338</u>	<u>63.661</u>	<u>6.712</u>	<u>-</u>	<u>92.711</u>
Valoarea neta contabila					
Sold la 1 ianuarie	<u>159.025</u>	<u>14.823</u>	<u>693</u>	<u>1.010</u>	<u>175.551</u>
Sold la 31 decembrie	<u>151.413</u>	<u>13.608</u>	<u>578</u>	<u>2.506</u>	<u>168.105</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Banca					
31 decembrie 2018					
Mii LEI	Terenuri si cladiri	Mobilier si echipamente	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie	173.216	77.099	6.431	2.506	259.252
Achizitii	-	-	-	9.142	9.142
Reevaluare	(5.701)	-	-	-	(5.701)
Transfer	2.152	5.246	182	(7.580)	-
Iesiri	(31.451)	-	(1.188)	(211)	(32.850)
Sold la 31 decembrie	<u>138.216</u>	<u>82.345</u>	<u>5.425</u>	<u>3.857</u>	<u>229.843</u>
Amortizarea cumulata					
Sold la 1 ianuarie	21.850	63.621	5.895	-	91.366
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	5.636	4.559	121	-	10.316
Iesiri amortizare	(13.939)	(30)	(1.189)	-	(15.158)
Sold la 31 decembrie	<u>13.547</u>	<u>68.150</u>	<u>4.827</u>	<u>-</u>	<u>86.524</u>
Valoarea neta contabila					
Sold la 1 ianuarie	<u>151.366</u>	<u>13.478</u>	<u>536</u>	<u>2.506</u>	<u>167.886</u>
Sold la 31 decembrie	<u>124.669</u>	<u>14.195</u>	<u>598</u>	<u>3.857</u>	<u>143.319</u>

Din suma totala de 5.701 Mii LEI impact din reevaluare la 31.12.2018, suma 3.997 Mii LEI reprezinta impact in contul de profit si pierdere iat suma de 1.701 Mii LEI reprezinta impact in rezerve din reevaluare.

31 decembrie 2017					
Mii LEI	Terenuri si cladiri	Mobilier si echipamente	Mijloace de transport	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie	176.525	74.043	7.470	1.010	259.048
Achizitii:	-	551	-	5.153	5.704
Transfer	690	2.717	185	(3.592)	-
Iesiri	(3.999)	(212)	(1.224)	(65)	(5.500)
Sold la 31 decembrie	<u>173.216</u>	<u>77.099</u>	<u>6.431</u>	<u>2.506</u>	<u>259.252</u>
Amortizarea cumulata					
Sold la 1 ianuarie	17.549	59.236	6.819	-	83.604
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	5.576	4.583	300	-	10.459
Iesiri	(1.275)	(198)	(1.224)	-	(2.697)
Sold la 31 decembrie	<u>21.850</u>	<u>63.621</u>	<u>5.895</u>	<u>-</u>	<u>91.366</u>
Valoarea neta contabila					
Sold la 1 ianuarie	<u>158.976</u>	<u>14.807</u>	<u>651</u>	<u>1.010</u>	<u>175.444</u>
Sold la 31 decembrie	<u>151.366</u>	<u>13.478</u>	<u>536</u>	<u>2.506</u>	<u>167.886</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

32. DEPOZITE DE LA BANCII

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente	-	-	-	-
Depozite la vedere	-	20.001	-	20.001
Depozite la termen	-	15.003	-	15.003
Depozite colaterale	466	466	466	466
Sume in tranzit	6.485	9.913	6.485	9.913
REPO	-	50.584	-	50.584
Total	<u>6.951</u>	<u>95.967</u>	<u>6.951</u>	<u>95.967</u>

33. DEPOZITE DE LA CLIENTI

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienti persoane fizice				
Conturi curente	285.930	240.683	285.930	240.683
Depozite la termen	2.111.933	2.166.132	2.111.933	2.166.132
Depozite colaterale	7.808	5.388	7.808	5.388
Sume in tranzit	-	-	-	-
Clienti persoane juridice				
Conturi curente	292.516	310.090	296.612	314.716
Depozite la vedere	14.403	4.913	14.403	6.513
Depozite la termen	315.624	466.186	319.104	485.091
Depozite colaterale	23.015	33.426	23.015	33.426
Sume in tranzit	5.796	4.463	5.796	4.347
	-	-	-	-
Total	<u>3.057.025</u>	<u>3.231.281</u>	<u>3.064.601</u>	<u>3.256.296</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Concentrarea pe sectoarele economice a depozitelor clientilor este urmatoarea:

Mii LEI	Banca		Banca	
	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Suma	Procent in total depozite(%)	Suma	Procent in total depozite(%)
Clienti persoane fizice	<u>2.405.671</u>	<u>78.50</u>	<u>2.412.203</u>	<u>74.08</u>
	-	-	-	-
Clienti persoane juridice	<u>603.197</u>	<u>19.68</u>	<u>841.083</u>	<u>25.83</u>
Sectorul financiar si cel imobiliar	177.308	5.79	314.763	9.67
Industrie	45.743	1.49	68.019	2.09
Altele	47.942	1.56	44.298	1.36
Constructii	67.389	2.20	34.477	1.06
Informatica, cercetare, dezvoltare	5.907	0.19	37.422	1.15
Comert	78.028	2.55	79.204	2.43
Transport	33.941	1.11	57.582	1.77
Servicii profesionale	29.320	0.96	26.366	0.81
Servicii	34.476	1.12	102.645	3.15
Agricultura	72.331	2.36	68.573	2.11
Hoteluri si restaurante	10.812	0.35	7.734	0.24
Administratie publica si aparare	55.733	1.82	3.010	0.09
Total	<u>3.064.601</u>	<u>100</u>	<u>3.256.296</u>	<u>100</u>

34. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

Mii LEI	Grup	Banca	Banca	Banca
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Denumire finantator				
FIDA (i)	-	59	-	59
EFSE - European Fund for Southeast Europe (ii)	15.169	13.655	-	-
Responsability Global Microfinance Fund (iii)	10.585	13.618	-	-
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society UA (iv)	4.043	12.561	-	-
ACCESS FINANCIAL SERVICES IFN SA (v)	1.182	-	-	-
Raiffeisen Bank SA (vi)	2.316	-	-	-
Symbiotics Sicav (Lux.)	4.108	-	-	-
Total	<u>37.403</u>	<u>39.893</u>	<u>-</u>	<u>59</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- (i) In cursul anului 2005, Grupul a incheiat doua acorduri de finantare cu BIRD (Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare) si cu FIDA (Fondul International de Dezvoltare Agricol). Ultima plata pentru BIRD a fost efectuata in data de 7 octombrie 2017.
- (ii) European Fund for Southeast Europe

In luna decembrie 2016, Grupul a obtinut o noua linie de finantare de la EFSE, in valoare 4.500 mii LEI, care a fost trasa integral pe 22 decembrie 2016. Imprumutul prevede rambursari trimestriale in 8 rate egale, dupa o perioada de gratie pentru principal de 15 luni, avand o dobanda variabila ROBOR 3 luni plus marja si maturitatea finala in 15 decembrie 2019.

In decembrie 2017, Grupul a obtinut un nou acord de finantare de la EFSE, in valoare de 9.200 mii LEI pe o perioada de 3 ani, cu o perioada de gratie a principalului de 12 luni. Imprumutul prevede rambursari trimestriale in 9 rate egale, cu o rata variabila a dobanzii ROBOR la 3 luni plus marja si maturitate finala la data de 15 decembrie 2020. Valoarea ramasa de plata la 31 decembrie 2017 este 2.250 mii LEI.

In Decembrie 2018 Grupul a obtinut un nou contract de finantare de la EFSE, in valoare de 3.200 mii LEI. Imprumutul prevede rambursari trimestriale in 9 rate egale, cu o rata variabila a dobanzii ROBOR la 3 luni plus marja si maturitate finala la data de 15 decembrie 2021. Valoarea ramasa de plata la 31 decembrie 2018 este 4.650 mii LEI.

- (iii) Responsibility Global Microfinance Fund

- a) In Ianuarie 2017 Grupul a obtinut o noua facilitate de la Responsibility Sicav (lux) Mikro-und Kmu-Finanz-Fonds in valoare totala de 1.125 LEI pentru o perioada de 3 ani. Imprumutul are o rata de dobanda fixa si maturitate la 29.01.2020. Valoarea in sold la 31 decembrie 2018 este 1.500 mii LEI.
- b) In Ianurie 2017 Grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la **Responsability Micro and Sme Finance Fund** in valoare totala de 2.250 mii LEI pentru o perioada de 3 ani. Imprumutul are o rata de dobanda fixa si maturitatea la 29.01.2020. Valoarea in sold la 31 decembrie este 750 mii LEI.
- c) In ianuriar 2017 Grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la **Responsability Sicav (lux) Financial Inclusion Fund** in valoare de 1.125 mii LEI, pentru o perioada de 3 ani. Imprumutul are o rata dobanzii fixa si maturitatea la 29.01.2020. Valoarea in sold la 31 decembrie 2018 este 750 mii LEI.
- d) In aprilie 2017 grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la **Responsability Sicav (lux) mikro-und kmu-finanz-fonds** in valoare de 1.125 mii LEI, pentru o perioada de 3 ani. Imprumutul are o rata dobanzii fixa si maturitate la 10.04.2019. Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 este 562,2 mii LEI.
- e) In Aprilie 2018 grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la **Responsability Micro and Sme Finance Fund** in valoare de 4.500 mii LEI pentru o perioada de 2 ani. Imprumutul are o rata a dobanzii si maturitate la 10.04.2019. Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 este 562,2 mii LEI.
- f) In aprilie 2017 Grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la from **Responsability Sicav (lux) Financial Inclusion Fund** in valoare de 1.125 mii LEI cu maturitate 10.04.2019. Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 este 2.250 LEI.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- g) In martie 2018 Grupul a obtinut o noua facilitate de la **Responsability Micro and Sme Finance Fund** in valoare de 1.500 mii LEI. Imprumutul are o rata a dobanzii fixa cu maturitate 09.03.2020. Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 este 1.500 mii LEI.
- h) In martie 2018 grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la **Responsability Sicav (lux) Financial Inclusion Fund** in valoare totala de 1.250 LEI. Imprumutul are o rata fixa si o maturitate la 09.03.2020. Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 este 1.250 mii LEI. Valoarea in sold la 31 decembrie 2018 este 1.250 mii LEI.
- i) In martie 2018 grupul a obtinut o noua facilitate de credit de la **Responsability Sicav (lux) Mikro-und Kmu-Finanz-Fonds** in valoare totala de 1.250. Imprumutul are o rata a dobanzii fixe si maturitate de 09.03.2020. Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 este 1.250 mii LEI.

(iv) Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society UA

Incepand cu 2016 Patria Credit IFN SA are un sold de 4.000 de mii LEI in relatia cu Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society UA.

In mai 2016, Grupul a semnat un acord de imprumut cu Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society UA avand o valoare totala aprobata de 13.300 mii LEI pe o perioada de 3 ani, cu o perioada de gratie pentru principal de 12 luni. Imprumutul are o rata a dobanzii variabila, ROBOR la 6 luni plus marja. Intreaga suma a fost trasa in doua transe: 4.400 mii LEI in mai 2016, diferenta de 8.900 mii LEI fiind utilizata in octombrie 2016.

Rambursările din primul semestru al anului 2018 au avut loc în luna mai (450 mii LEI).

(v) Access Financial Services IFN

In martie 2018, grupul a obtinut un imprumut in valoare de 1.175 mii LEI de la Access Financial Services IFN cu maturitate 2 ani. Contractul de imprumut prevede rambursari in 4 transe, cu o rata variabila a dobanzii de ROBOR la 3 luni plus marja, scadența la 05 februarie 2020.

(vi) Raiffeisen Bank S.A.

In mai 2018, grupul a obtinut o noua facilitate de imprumut de la RAIFFEISEN BANK în valoare de LEI 2.311,25 mii pentru o perioada de 3 ani. Grupul a utilizat 500 mii LEI din facilitatea oferita de Raiffeisen Bank S.A, diferenta de 1.811,25 mii LEI putand fi utilizata pana la scadenta creditului. Împrumutul are o rata variabila a dobanzii de ROBOR la 1 luna plus marja si scadenta finala la data de 20.05.2021.

(vii) SYMBIOTICS SICAV (LUX)

In decembrie 2018, Grupul a obtinut noi facilitati de imprumut de la Symbiotics Sicav in valoare totala de 4.100 mii LEI pe o durata de 3 ani. Imprumutul are o rata variabila a dobanzii, ROBOR la 3 luni plus marja si scadenta finala in 21.12.2021. La data de 31 decembrie 2018 soldul a fost de 4.100 mii LEI.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Toate imprumuturile de la institutiile financiare prezentate mai sus sunt facilitate negarantate, cu clauze de gaj negativ. In conformitate cu fiecare acord de imprumut, Grupul va trebui tot timpul sa respecte un set de angajamente financiare (covenants).

35. ALTE DATORII FINANCIARE

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii financiare catre detinatorii de unitati de fond	69.928	91.653	-	-
Alte instrumente financiare derivate	(67)	190	72	32
Alte datorii financiare	8.124	7.129	7.943	6.860
Total	<u>77.985</u>	<u>98.972</u>	<u>8.015</u>	<u>6.892</u>

Grupul a clasificat unitatile de fond emise de FDI Carpatia Stock, FDI Carpatia Global si FDI Carpatia Obligatiuni ca datorii financiare.

36. DATORIA FATA DE ACTIONARI MINORITARI PRIVIND DREPTURILE DE RETRAGERE LA FUZIUNE

In cadrul procesului de fuziune prin absorbtie dintre fosta Banca Comerciala Carpatia SA (in calitate de banca absorbanta) si fosta Patria Bank SA (in calitate de banca absorbita), ambele banci au publicat proceduri de retragere ale actionarilor minoritari, astfel:

- in data de 04 octombrie 2016 „Procedura de retragere a actionarilor din Banca Comerciala Carpatia S.A in contextul fuziunii cu Patria Bank S.A.”; si
- in data de 08 noiembrie 2016 „Procedura de retragere a actionarilor din Patria Bank S.A. in contextul fuziunii cu Banca Comerciala Carpatia S.A.”.

Conform acestor Proceduri de retragere orice actionar care:

(a) nu a votat in favoarea fuziunii in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor (AGA) desfasurata la data de 5 Octombrie 2016 / 8 Noiembrie 2016, respectiv:

- (i) a votat impotriva fuziunii,
 - (ii) s-a abtinut de la vot sau
 - (iii) nu a fost prezent, personal, prin reprezentare sau prin exercitarea votului prin corespondenta, la AGA si
- (b) are calitatea de actionar al bancii absorbante atat la data de referinta (26 septembrie 2016 pentru BCC si 1 noiembrie 2016 pentru Patria Bank), cat si la data de 30 decembrie 2016 pentru BCC, respectiv 28 aprilie 2017

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

pentru Patria Bank, putea sa-si exercite dreptul de retragere din calitatea de actionar in perioada 5 octombrie 2016 - 7 noiembrie 2016 (BCC) / 9 noiembrie 2016 – 9 decembrie 2016 (Patria Bank).

Pretul pe actiune stabilit prin procedurile de retragere a fost determinat de un evaluator independent, numit de un judecator, conform cerintelor Legii societatilor comerciale (Legea 31/1990) la cererea celor doua banci astfel:

- (i) pentru obligatia de cumparare a BCC 0,0896 LEI / actiune; si
- (ii) pentru obligatia de cumparare a Patria Bank 0,2702 LEI / actiune.

Potrivit procedurilor de retragere a actionarilor mentionate mai sus, trei dintre actionarii minoritari ai Bancii Comerciale Carpatice si doi dintre actionarii minoritari ai Patria Bank si-au exercitat dreptul de retragere pentru un numar de actiuni, reprezentand 18,83% din capitalul social al Bancii Carpatice pre-fuziune si 0,0003% din capitalul social al Patria Bank pre-fuziune. Patria Bank rezultata din fuziune, ca succesor legal al ambelor banci implicate in fuziune, a preluat obligatiile de rascumparare mentionate mai sus, in conditiile specificate in procedurile de retragere aplicabile actionarilor fiecarei banci. Valoarea totala a drepturilor de retragere este de 37.239.190,58 LEI.

Avand in vedere ca la data de 26 Octombrie 2017 s-a realizat o reducere a capitalului social al Patria Bank rezultata din fuziune, pentru acoperirea pierderilor acumulate prin reducerea numarului de actiuni, iar, pentru ca la data reducerii capitalului actiunile pentru care s-a exprimat dreptul de retragere nu fusesera rascumparate, in cadrul operatiunii de reducere de capital s-au conservat drepturile actionarilor minoritari asupra valorii actiunilor pentru care s-a exprimat dreptul de retragere. Astfel, pentru 250.899.063 actiuni din 2.271.217.313 actiuni ramase dupa reducerea de capital (respectiv 11,04% din capitalul social al bancii rezultate din fuziune), la data prezentelor situatii financiare exista drepturi de retragere.

Intrucat aceasta operatiune de rascumparare a actiunilor proprii reprezinta in fapt o distribuire a capitalului catre actionarii minoritari, realizarea acesteia este conditionata de aprobarea prealabila a Bancii Nationale a Romaniei (BNR), conform art. 15^{1a} coroborat cu art.3 lit.j) din Regulamentul BNR nr. 6/2008 si conform art. 77 si 78 din Regulamentul UE 575/2013 si al art.126² din Ordonanta de urgenta 99/2006. Aceasta aprobare a BNR nu a fost emisa pana la data acestor situatii financiare.

Pentru ca Procedurile de retragere publicate de cele doua banci implicate in fuziune prevad posibilitatea unor rascumparari parțiale ale actiunilor pentru care exista drepturi de retragere exprimate, pe masura ce exista posibilitatea rascumpararii, chiar si parțiale, conform prevederilor legale aplicabile bancii, Patria Bank recunoaste o datorie financiara la nivelul valorii posibile a fi

rascumparate la data raportarii conform prevederilor legale si prudentiale mai sus mentionate. La data de 31 decembrie 2018 valoarea datoriilor financiare recunoscute este 0 LEI (zero LEI), atata timp cat, in conditiile descrise la Nota 2. D) Continuarea activitatii nici o rascumparare (partiala sau integrala) nu a fost permisa in conditiile legale mai sus mentionate.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

37. PROVIZIOANE PENTRU ALTE RISCURI SI ANGAJAMENTE DE CREDITARE SI GARANTII FINANCIARE

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Provizioane pentru angajamente de creditare si garantii financiare	2.584	3.797	2.596	3.797
Provizion privind costurile salariale	3.899	4.514	3.559	4.047
Provizioane pentru litigii	3.128	2.749	3.035	2.656
Alte provizioane(*)	773	767	774	479
Total	10.384	11.827	9.964	10.979

Provizionul aferent angajamentelor de creditare reprezinta provizioanele specifice calculate pentru pierderi din garantii financiare sau angajamente de credit pentru clientii a caror situatie financiara s-a deteriorat.

Provizionul privind costurile salariale cuprinde datoriile si provizioanele pentru concediile de odihna neefectuate de salariatii in decursul anului, provizion de restructurare, provizion privind participarea salariatilor la profit precum si taxele aferente.

Provizioanele pentru angajamente de creditare si garantii financiare pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	3.797	2.733	3.797	2.733
Tranzitia la IFRS 9	798	-	798	-
Cheltuieli cu constituirea de provizion in cursul anului	8.579	9.547	8.617	9.547
Venituri din anulari de provizioane	(10.590)	(8.491)	(10.616)	(8.491)
Diferente de curs valutar	-	8	-	8
Sold la 31 decembrie	2.584	3.797	2.596	3.797

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Miscarile de provizioane pentru personal sunt prezentate mai jos:

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	4.514	10.065	4.047	9.801
Cheltuieli cu constituirea de provizion in cursul anului	1.912	6.251	1.594	5.779
Venituri din reluari de provizion	(2.527)	(11.802)	(2.082)	(11.533)
Sold la 31 decembrie	<u>3.899</u>	<u>4.514</u>	<u>3.559</u>	<u>4.047</u>

Miscarile de provizioane pentru litigii sunt prezentate mai jos:

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 1 ianuarie	2.749	2.437	2.656	2.330
Cheltuieli cu constituire de provizion in cursul anului	1.316	1.647	1.316	1.647
Venituri din anulari de provizioane	- 951	- 1.341	- 951	- 1.327
Diferente de curs valuta	14	6	14	6
Sold la 31 decembrie	3.128	2.749	3.035	2.656

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

38. ALTE DATORII

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Alte datorii	20.887	11.260	19.243	9.774
Datorii la bugetul statului	2.860	3.110	2.697	3.291
Alte venituri de primit	1.013	1.239	750	995
Total	<u>24.760</u>	<u>15.609</u>	<u>22.690</u>	<u>14.060</u>

39. DATORII SUBORDONATE

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Sold la 01 ianuarie	29.589	19.754	29.589	19.754
Imprumuturi subordonate noi	57.332	9.322	57.332	9.322
Plati	-	-	-	-
Conversii in capital	(63.570)	-	(63.570)	-
Alte miscari si diferente de curs	22	513	22	513
Sold la 31 decembrie	<u>23.373</u>	<u>29.589</u>	<u>23.373</u>	<u>29.589</u>

Grupul are in sold la 31 decembrie 2017 urmatoarele imprumuturi subordonate:

- 4.350 mii LEI, imprumut acordat de EEAF Financial Services BV in 2016 cu rata dobanzii EURIBOR la 3M + 400 bps;
- 2.000 mii LEI, imprumut acordat de Dl. Horia Manda, Presedintele Consiliului de Administratie Patria Bank SA, in 2017

Grupul are in sold la 31 decembrie 2018 urmatoarele imprumuturi subordonate:

- 4.350 mii LEI, imprumut acordat de EEAF Financial Services BV in 2016 cu rata dobanzii EURIBOR la 3M + 400 bps, imprumutul a fost complet incorporat in capital in 2018, soldul de la sfaritul anului fiind 0;
- 2.000 mii LEI, imprumut acordat de Dl. Horia Manda, Presedintele Consiliului de Administratie Patria Bank SA in 2017. Nu au fost modificari in anul 2018.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

- 4.300 mii EUR, imprumut acordat de EEAF Financial Services BV in 2018 cu dobanda EURIBOR 6M + 585 bps marja, a fost convertit in capitalul social in anul 2018, soldul la sfarsitul anului este de 12 mii EUR;
- 5.000 mii LEI, imprumut acordat de EEAF Financial Services BV in 2018 cu dobanda EURIBOR 6M + 585 bps marja, imprumutul a fost complet incorporat in capital in 2018, soldul de la sfaristul anului fiind 0;
- 3.000 mii EUR, imprumut acordat de EEAF Financial Services BV in 2018 cu dobanda EURIBOR 6M + 585 bps marja.

40. CAPITAL SOCIAL

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital social si prime de fuziune in conformitate cu IFRS la 01 ianuarie	163.849	199.218	163.849	199.218
Dizolvarea societatii absorbite	-	(199.218)	-	(199.218)
Capitalul societatii care controleaza	-	220.274	-	220.274
Efectul hiperinflatiei pana la data de 31 decembrie 2003	-	8.682	-	8.682
Efectul fuziunii (emisiune actiunii)	-	155.966	-	155.966
Prime de emisiune	-	2,050	-	20,050
Alte ajustari ale capitalului social	-	(2.993)	-	(2.993)
Prima de fuziune	-	(67.569)	-	(67.569)
Diminuarea capitalului social pentru acoperirea pierderilor reportate	-	(149.122)	-	(149.122)
Diminuarea efectului hiperinflatiei	-	(3.439)	-	(3.439)
Crestere capital social	84.411	-	84.411	-
Capital social si prime de fuziune in conformitate cu IFRS la sfarsitul perioadei	<u>248.260</u>	<u>163,849</u>	<u>248.260</u>	<u>163,849</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Mii LEI	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital social conform Registrului Comertului	<u>311.533</u>	<u>227.122</u>	<u>311.533</u>	<u>227.122</u>
Actiuni proprii	(4)	(4)	(4)	(4)
Alte ajustari ale capitalului social	2.250	2.250	2.250	2.250
Actiuni Premium	2.050	2.050	2.050	2.050
Prima de fuziune Premium	(67.569)	(67.569)	(67.569)	(67.569)
Capital social conform IFRS	<u>248.260</u>	<u>163.849</u>	<u>248.260</u>	<u>163.849</u>

Capitalul social s-a majorat de la 227.121.731 LEI la 331.553.057 LEI, divizat în 311.533.078 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,1 LEI / acțiune.

În cursul anului 2018 au fost efectuate doua majorări de capital în valoare totală de 84.411.326 LEI, divizate în 844.113.262 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,1 LEI / acțiune.

În urma primei faze a procesului de majorare a capitalului, încheiata în prima jumătate a anului, capitalul social al băncii a fost majorat cu 47.043.960,90 LEI, din care:

- 40.309.000 LEI prin conversia a două împrumuturi subordonate în valoare totală de 8.650.000 EUR acordate Băncii de către acționarul majoritar EAAF Financial Services BV (din care 4.350.000 EUR împrumut acordat în 2016 și 4.300.000 EUR împrumut acordat în februarie 2018);
- 6.734.960 LEI contribuție în numerar (din care: contribuția de numerar în valoare de 5.825.000,90 LEI a acționarului majoritar EAAF Financial Services BV și 909.960,00 LEI contribuția în numerar a acționarilor minoritari).

În a doua fază a procesului de majorare a capitalului social, încheiat la sfârșitul lunii octombrie 2018, capitalul social al băncii a fost majorat cu 37.367.365,30 lei din care:

- 23.329.000 LEI prin conversia unui împrumut subordonat în valoare de 5.000.000 EUR acordat Băncii de către acționarul majoritar EAAF Financial Services BV în 2018; și
- 14.038.365,30 LEI contribuție în numerar (din care: 13.965.000 LEI contribuția în numerar a acționarului majoritar EAAF Financial Services BV și 73.365,30 LEI contribuția în numerar a acționarilor minoritari).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Actionarii principali la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt prezentati mai jos:

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni Patria Bank post- fuziune	Procent detinere(%)	Numar de actiuni Patria Bank pre- fuziune	Procent detinere(%)
Denumire actionar				
EAAF Financial Services				
B.V.	2.565.080.456	82.34	1.730.800.447	76.21
Carabulea Ilie	245.490.909	7.88	245.490.909	10.81
Persoane fizice	236.204.185	7.58	210.584.245	9.27
Persoane juridice	68.555.025	2.20	84.341.712	3.71
Total	<u>3.115.330.575</u>	<u>100.00</u>	<u>2.271.217.313</u>	<u>100.00</u>

Valoarea capitalului social la data de 31 decembrie 2018 si valoarea capitalului social la data de 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Numar de actiuni Patria Bank post- fuziune	Valoare nominala/ac- tiune(LEI)	Capital social (LEI)	Numar de actiuni Patria Bank pre- fuziune	Valoare nominala /actiune(LEI)	Numar de actiuni Patria Bank post-fuziune
Denumire actionar						
EAAF Financial						
Services B.V.	2.565.080.456	0.10	256.508.046	1.730.800.447	0.10	173.080.045
Carabulea Ilie	245.490.909	0.10	24.549.091	245.490.909	0.10	24.549.091
Persoane fizice	236.204.185	0.10	23.620.419	210.584.245	0.10	21.058.425
Persoane juridice	68.555.025	0.10	6.855.503	84.341.712	0.10	8.434.171
Total	<u>3.115.330.575</u>	<u>0.10</u>	<u>311.533.058</u>	<u>2.271.217.313</u>	<u>0.10</u>	<u>227.121.732</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

41. REZULTATUL PE ACTIUNE

Actionarii Patria Bank S.A si Banca Comerciala Carpatica S.A. au decis ca rata de schimb a actiunilor pentru fuziune sa fie stabilita conform proiectului de fuziune bazat pe evaluarea fiecarei banci la data de 31 mai 2016. Rata de schimb a actiunilor Patria Bank in raport cu actiunile Banca Comerciala Carpatica este determinata prin raportarea valorii contabile a unei actiuni Patria Bank la valoarea contabila a unei actiuni Banca Comerciala Carpatica.

Rapoartele de evaluare ale Bancii Comerciale Carpatica SA si ale Patria Bank SA au stabilit valoarea globala a celor doua banci (Banca Comerciala Carpatica SA = 194.304 mii LEI, Patria Bank SA = 262.248 mii LEI), rezultand urmatoarea valoare neta a actiunilor cele doua societati, determinate prin raportarea activului net la numarul de actiuni emise de fiecare dintre cele doua societati:

- Banca Comerciala Carpatica – 194.304 mii LEI/2.202.742.822 actiuni = 0,0882 Leu/actiune;
- Patria Bank – 262.248 mii LEI/972.647.537 actiuni = 0,2696 LEI/actiune.

Rata de schimb a actiunilor Patria Bank in raport cu actiunile Bancii Comerciale Carpatica este determinata prin raportarea valorii contabile a unei actiuni Patria Bank la valoarea contabila a unei actiuni Banca Comerciala Carpatica.

Rata de schimb: 0,2696 LEI / 0,0882 LEI = 3,0566 LEI.

Prin urmare, o actiune a Patria Bank va fi schimbata cu 3,0566 actiuni ale Bancii Comerciale Carpatica.

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold la inceputul perioadei	2.271.217.313	972.647.537
Dizolvarea societatii absorbite	-	(972.647.537)
Capitalul societatii absorbante	-	2.202.742.822
Efectul fuziunii (emisiune actiunii)	-	1.559.656.391
Majorare capital	844.113.262	-
Diminuare capital social	-	(1.491.181.900)
Sold la sfarsitul perioadei	3.115.330.575	2.271.217.313

Rezultatul pe actiune este calculat prin divizarea rezultatului net aferent anului 2018, respectiv anului 2017 atribuibil actionarilor ordinari ai Bancii la media ponderata a actiunilor ordinare emise in 2018, respectiv 2017 dupa cum urmeaza:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

31 decembrie 2018	<u>Nr. actiuni in circulatie</u>	<u>Nr. zile</u>
Numar de actiuni 01.01.2018-12.03.2018 (prima majorare de capital)	2.271.217.313	70
Numarul de actiuni 12.03.2018-20.11.2018 (a doua majorare de capital)	2.741.656.922	254
Numarul de actiuni 20.11.2018-31.12.2018	3.115.330.575	41
Numarul mediu de actiuni at 31.12.2017	2.257.834.005	
Rezultatul perioadei la 31.12.2018	(266.914)	
Rezultatul pe actiuni (LEI/actiuni)	(0.0001)	

31 decembrie 2017	<u>No. of shares</u>	<u>No. of days</u>
Nr actiuni ale bancii absorbite in circulatie intre 01.01.2017 -01.05.2017 (data fuziunii) (i)	972.647.537	121
Raport conversie actiuni PBK in actiuni BCC la fuziune	3.0566	
Nr Actiuni al bancii absorbante la 01.01.2017	2.202.742.822	121
Nr mediu de actiuni ajustat pre-fuziune (i)	2.972.995.407	
Actiuni societate absorbita anulate la fuziune	(1.413.339.016)	
Nr actiuni ale bancii fuzionate (ii)	3.762.399.213	178
Nr actiuni dupa reducerea de capital(ii)	2.271.217.313	66
Nr mediu de actiuni la 31.12.2017	2.975.724.066	365
Pierderea exercitiului financiar la 31.12.2017	(42.543.615)	
Rezultatul pe actiune (LEI/actiune) (iii)	(0.0143)	

Note:

- (i) numarul mediu de actiuni al bancii-mama (Patria Bank S.A.-banca absorbita) pentru perioada curenta (an 2017) inainte de data fuziunii se inmulteste cu raportul de conversie al actiunilor PBK in actiuni BCC utilizat la fuziune, pentru a determina numarul mediu de actiuni pentru perioada curenta pre-fuziune ajustat la operatiunea de fuziune care a avut loc in data de 01 mai 2017;
- (ii) pentru perioada curenta post-fuziune, de la 01 mai 2017 pana la diminuarea de capital din 26 octombrie 2017, se utilizeaza numarul de actiuni al bancii fuzionate;
- (iii) pentru a obtine castigul pe actiune ajustat pentru perioada curenta (an 2017) atat pre-fuziune cat si post-fuziune, pierderea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se imparte la numarul mediu de actiuni PBK pentru intregul an 2017 ajustat conform punctului (i) si (ii) de mai sus.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

42. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Raportarea pe segmente conform cerintelor IFRS 8 este prezentata numai pe elementele pozitiei financiare, astfel:

- Credite si avansuri acordate clientelei (Nota 19);
- Depozite de la clienti (Nota 31);

Avand in vedere urmatoarele criterii, Banca nu prezinta integral Raportarea pe segmente:

- Nu exista o raportare interna pentru factorii de decizie referitoare la profitabilitatea pe segmente;
- Nici un client nu genereaza la nivel individual mai mult de 10% din veniturile totale ale bancii;
- Nu s-au definit segmente geografice (jurisdictii straine), expuneri nesemnificative acordate clientilor straini;
- Nu este definita intern o procedura pentru alocarea preturilor de transfer pentru profitabilitatea pe segmente.

43. REZERVE

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 rezervele au fost dupa cum urmeaza:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezerve din reevaluarea activelor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	(2.391)	(10.270)	(2.391)	(10.270)
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	53.829	63.132	52.031	61.333
Rezerve legale	11.886	11.886	11.886	11.886
Rezerva generala pentru riscuri bancare	15.301	15.301	15.301	15.302
Alte rezerve	14.678	14.678	14.678	14.678
Total	<u>93.303</u>	<u>94.727</u>	<u>91.505</u>	<u>92.929</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Miscarile in rezervele din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare sunt dupa cum urmeaza:

	Total brut	Grup Impozit amanat	Total net	Total brut	Banca Impozit amanat	Total net
Sold la 1 ianuarie 2018	(12.226)	1.956	(10.270)	(12.226)	1.956	(10.270)
Efectul fuziunii	-	-	-	-	-	-
Tranzitie IFRS 9	4.158	-	4.158	4.158	-	4.158
Sold retratat la 1 ianuarie 2018	(8.068)	1.956	(6.112)	(8.068)	1.956	6122
Castig / (Pierdere) recunoscut(a) in an	2.375	(1.492)	883	2.375	(1.492)	883
Pierderi nete din modificarile de valoare justa	2.838	-	2.838	2.838	-	2.838
Sold la 31 decembrie 2018	<u>(2.855)</u>	<u>464</u>	<u>(2.391)</u>	<u>(2.855)</u>	<u>464</u>	<u>2.391</u>
Sold la 1 ianuarie 2017	3.493	559	2.934	(3.493)	559	(2.934)
Efectul fuziunii	3.366	(504)	2.862	3.366	(504)	2.862
Castig / (Pierdere) recunoscut(a) in an	(11.631)	1.901	(9.730)	(11.631)	1.901	(9.730)
Pierderi nete din modificarile de valoare justa	(468)	-	(468)	(468)	-	(468)
Sold la 31 decembrie 2017	<u>12.226</u>	<u>1.956</u>	<u>(10.270)</u>	<u>(12.226)</u>	<u>1.956</u>	<u>(10.270)</u>

Miscarile in rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt dupa cum urmeaza:

	Total brut	Grup Impozit amanat	Total net	Total brut	Banca Impozit amanat	Total net
Sold la 1 ianuarie 2018	74.571	11.439	63.132	72.446	11.113	61.333
Efectul fuziunii	-	-	-	-	-	-
Rezultat net din reevaluare	(1.704)	394	(1.310)	(1.704)	394	(1.310)
Materializarea rezervei din reevaluare	(9.369)	1.377	(7.992)	(9.369)	1.377	(7.992)
Sold la 31 decembrie 2018	<u>63.498</u>	<u>9.668</u>	<u>53.830</u>	<u>61.373</u>	<u>9.342</u>	<u>52.031</u>
Sold la 1 ianuarie 2017	32.892	11.518	21.374	32.892	11.518	21.374
Efectul fuziunii	41.708	-	41.708	41.708	-	41.708
Rezultat net din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Materializarea rezervei din reevaluare	(29)	79	50	(2.154)	405	(1.749)
Sold la 31 decembrie 2017	<u>74.571</u>	<u>11.439</u>	<u>63.132</u>	<u>72.446</u>	<u>11.113</u>	<u>61.333</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Rezerva legala

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Legislatia in vigoare solicita ca 5% din profitul brut statutar al Grupului si al filialelor sa fie alocat catre o rezerva legala statutara care nu poate fi distribuita pana cand aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar.

Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Conform legislatiei romanesti in vigoare rezervele de riscuri bancare generale au fost constituite incepand din anul 2004 si pana la sfarsitul anului 2006.

44. RECONCILIAREA DATORIEI NETE

Tabelul de mai jos prezinta o analiza a datoriei Grupului si a Bancii pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2018. Elementele de datorie sunt cele care sunt raportate ca fiind imprumutate in situatia fluxurilor de trezorerie.

	Grup			Banca		
	Imprumuturi pe termen lung de la banci si alte institutii financiare	Imprumuturi subordonate	Total	Imprumuturi pe termen lung de la banci si alte institutii financiare	Imprumuturi subordonate	Total
Mii LEI						
Datorii nete la 1 ianuarie 2018	<u>39.893</u>	<u>29.589</u>	<u>69.482</u>	<u>59</u>	<u>29.589</u>	<u>29.648</u>
Fluxuri nete numerar	(2.476)	57.369	54.893	(45)	57.369	57.324
Miscari nemonetare	(14)	(63.599)	(63.613)	(14)	(63.599)	(63.613)
Diferente curs valutar	-	14	14	-	14	14
Datorii nete la 31 decembrie 2018	<u>37.403</u>	<u>23.373</u>	<u>60.776</u>	<u>-</u>	<u>23.373</u>	<u>23.373</u>
Datorii nete la 1 ianuarie 2017	<u>47.223</u>	<u>19.754</u>	<u>66.977</u>	<u>15.933</u>	<u>19.754</u>	<u>35.687</u>
Fluxuri nete numerar	(7.289)	10.534	3.245	(15.233)	10.534	(4.699)
Diferente curs valutar	(41)	(699)	(740)	(641)	(699)	(1.340)
Datorii nete la 31 decembrie 2017	<u>39.893</u>	<u>29.589</u>	<u>69.482</u>	<u>59</u>	<u>29.589</u>	<u>29.648</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

45. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente referitoare la credite

Scopul principal al acestor instrumente este acela de a se asigura disponibilitatea fondurilor pentru un client in functie de necesitati. Garantiile si scrisorile de credit, care reprezinta asigurari irevocabile ca Grupul va efectua plata in cazul in care clientul nu-si poate indeplini obligatiile catre o terta parte, au acelasi risc de credit ca si creditele. Creditele documentare si scrisorile de credit comerciale, care sunt completate, in anumiti termeni si conditii, de catre Grup in numele clientului, sunt garantate cu ipotecii asupra transporturilor de marfuri la care se refera sau cu depuneri de numerar, ceea ce face sa aiba un risc de credit mai mic decat creditarea directa.

Angajamentele de prelungire a creditarii reprezinta portiuni neutilizate sub forma de credite, garantii sau scrisori de credit. In ce priveste riscul de credit al angajamentelor, Grupul este expus riscului potential de a pierde o valoare egala cu valoarea totala a angajamentelor neutilizate, daca valorile neutilizate ar fi fost diminuate. Cu toate acestea, valoarea probabila a pierderii este mai mica decat totalul angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de creditare conditioneaza clientii in mentinerea conditiilor standard de creditare. Grupul monitorizeaza termenul de scadenta al angajamentelor referitoare la credite, deoarece angajamentele pe termen lung au in general un grad de risc mai mare decat angajamentele de credit pe termen scurt.

Angajamentele in sold au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare.

Grupul ofera, de asemenea, scrisori de garantie si acreditive in numele clientului. Valorile contractuale ale angajamentelor si contingentelor sunt prezentate pe categorii in tabelul de mai jos. Multe dintre acestea expira fara a fi fost finantate integral sau partial, de aceea valoarea acestora nu reprezinta incasari viitoare asteptate.

Se considera faptul ca valorile prezentate in tabele de mai jos, ca si angajamente, sunt in totalitate acordate. Sumele reflectate in tabel ca garantii si acreditive reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului in cazul in care contrapartidele nu au reusit sa indeplineasca integral contractul.

Pentru provizioanele aferente angajamentelor de creditare a se vedea nota 37-Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare.

Angajamente referitoare la credite – Grupul

<i>Mii LEI</i>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Scrisori de garantie acordate clientelei	13.108	13.445
Angajamente de acordare credite	300.361	223.184
<u>Total</u>	<u>313.469</u>	<u>236.629</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Angajamente referitoare la credite – Banca

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Scrisori de garantie acordate clientelei	11.933	12.008
Angajamente de acordare credite	300.171	274.592
Total	<u>312.104</u>	<u>286.600</u>

Angajamente privind leasing-ul operational – Grupul in calitate de locatar

- a) Grupul a incheiat contracte de inchiriere pentru spatii comerciale. Valoarea viitoare a incasarilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sub 1 an	498	1.253
Intre 1 an si 5 ani	7.719	10.101
Peste 5 ani	3.502	4.180
Total	<u>11.719</u>	<u>15.534</u>

- b) Grupul are in derulare contracte de leasing operational pentru inchirierea de autoturisme. Valoarea viitoare a platilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sub 1 an	-	1.730
Intre 1 an si 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-
Total	<u>-</u>	<u>1.730</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Angajamente privind leasing-ul operational – Banca in calitate de locatar

- a) Banca a incheiat contracte de inchiriere pentru spatii comerciale. Valoarea viitoare a incasarilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sub 1 an	498	1.253
Intre 1 an si 5 ani	7.719	10.101
Peste 5 ani	3.502	4.180
	-	-
Total	<u>11.719</u>	<u>15.534</u>

- b) Banca are in derulare contracte de leasing operational pentru inchirierea de autoturisme. Valoarea viitoare a platilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sub 1 an	-	1.730
Intre 1 an si 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-
Total	<u>-</u>	<u>1.730</u>

Angajamente privind leasing-ul operational – Grupul in calitate de locator

Grupul a incheiat contracte de inchiriere pentru spatii comerciale. Valoarea viitoare a incasarilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sub 1 an	-	-
Intre 1 an si 5 ani	-	-
Peste 5 ani	1.508	1.800
Total	<u>1.508</u>	<u>1.800</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Angajamente privind leasing-ul operational – Banca in calitate de locator

Banca a incheiat contracte de inchiriere pentru spatii comerciale. Valoarea viitoare a incasarilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

Mii LEI	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sub 1 an	-	-
Intre 1 an si 5 ani	-	-
Peste 5 ani	1.508	1.800
<u>Total</u>	<u>1.508</u>	<u>1.800</u>

Preturi de transfer

Legislatia fiscala romaneasca include principiul deplinei concurente potrivit caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa fie facute la valoarea de piata.

Contribuabilii locali angajati in tranzactii intre parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitie la solicitarea scrisa a autoritatilor fiscale dosarul de documentare a preturilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentatie a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet, poate duce la penalizari de nerespectare; in plus, in pofida continutului documentatiei de stabilire a preturilor de transfer autoritatile fiscale pot interpreta faptele si tranzactiile in mod diferit fata de Grup si poate impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Grupului considera ca nu vor exista pierderi in cazul unor verificari fiscale in ceea ce priveste preturile de transfer.

Cu toate acestea, impactul oricarei modificari fiscale nu poate fi estimat exact. Acesta poate fi semnificativ pentru situatia financiara si/sau operatiunile globale ale entitatii.

Litigations

La 31 decembrie 2018 provizionul pentru litigii, in care Grupul are calitatea de parat, este in valoare de 2.262 mii LEI (31 decembrie 2017: 2.749 mii LEI).

Grupul considera ca acestea nu vor avea efecte material adverse in rezultatele si pozitia financiara.

Provizioanele pentru litigii sunt constituite, in principal, pentru litigiile ce au ca obiect actiunile debitorilor persoane fizice, prin care se solicita anularea de clauze considerate abuzive, din contractele de credit.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

46. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE IN RELATII SPECIALE

Patria Bank a platit o compensatie acestuia corespunzator salariului pentru perioada in care Partile sunt considerate ca fiind in relatii speciale daca sunt sub control comun, sau una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau poate exercita influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare sau operationale. Luand in considerare fiecare varianta posibila de relatie speciala, atentia este indreptata spre substanta relatiei, nu doar spre forma juridica.

Grupul a facut o serie de tranzactii bancare cu partile afiliate in desfasurarea normala a activitatii. Aceste tranzactii au fost facute in termenii normali ai desfasurarii activitatii, ai termenilor comerciali si conditiilor ratelor de piata.

Grupul a facut tranzactii cu partile afiliate in cursul perioadei incheiate la 31 decembrie 2018 cu EEAF Financial Services B.V. (parinte), membrii Consiliului de Administratie, membrii Comitetului Director si salariatii Bancii care detineau *functii cheie* la 31 Decembrie 2018.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Veniturile si cheltuielile grupului cu partile afiliate in relatii special sunt dupa cum urmeaza:

<i>Mii LEI</i>	31 decembrie 2018				31 decembrie 2017			
	Actionar majoritar direct	Entitati asociate	Personal cheie	Alte parti afiliate	Actionar majoritar direct	Entitati asociate	Personal cheie	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi asimilate	-	-	13	944	-	-	-	74
Cheltuieli din dobanzi asimilate	1,482	-	549	11	237	-	25	7
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	-	-	-	-	-	-	-	109
Venituri din comisioane si speze	-	-	-	2	-	-	-	-
Castig/(pierdere) din diferente de curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Castig net din active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu ajustarile din depreciere	-	-	3	-108	-	-	-	-
Alte cheltuieli operationae si administrative	-	-	13	-	-	-	5	-
Dividende	-	540	-	4,379	-	426	-	1,189

Venituri din dividende au fost 2.693 mii LEI (2017: 2.352 mii LEI) reprezentand ponderea profitului platit proportional participarii Grupului.

Beneficiile Grupului pentru personalului cheie este prezentat mai jos:

<i>Mii LEI</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Beneficii pe termen scurt:		
- Cheltuielile cu salariile din care:	10,096	9,040
<i>Contributii la asigurarile sociale</i>	488	1,679
- Prime salariale pe termen scurt	4	10
- Beneficii	20	-
	-	-
Beneficii post-angajare	-	-
-Sume acordate la incetarea contractului de munca	27	-
Total	10,127	9,050

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)

Soldurile grupului cu parti afiliate sunt urmatoarele:

<i>Mii LEI</i>	31 decembrie 2018					31 decembrie 2017				
	Actionari majoritari directi	Alti actionari semnificativi	Entitati asociate	Personal Cheie	Alte parti afiliate	Actionari majoritari directi	Alti actionari semnificativi	Entitati asociate	Personal Cheie	Alte parti afiliate
Active financiare										
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	1.603	-	-	-	-	1669	-	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	-	1.215	13.082	-	-	-	661	1.492
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii										
Depozite de la clienti	1.127	-	-	2.434	8.221	-	267	-	4.601	13.262
Datorii subordonate	14.045	-	-	9.328	-	20.270	-	-	9.319	-
Alte datorii	-	-	-	-	-					
Angajamente acordate clientele	-	-	-	53	-	-	-	-	68	65
Garantii				(3.164)	16.236				(6.589)	(6.402)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Cheltuielile si veniturile Bancii cu parti afiliate in relatii speciale sunt urmatoarele:

<i>Mii LEI</i>	31 decembrie 2018					31 decembrie 2017				
	Actionari majoritari	Entitati asociate	Personal cheie	filiale	Alte parti afiliate	Actionari majoritari	Entitati asociate	Personal cheie	filiale	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi asimilate	-	-	13	564	944	-	-	-	97	74
Cheltuieli din dobanzi asimilate	1.482	-	549	74	11	237	-	25	207	7
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Venituri din comisioane si speze	-	-	-	27	2	-	-	-	5	-
Venit net din tranzactii	-	-	-	(18)	-	-	-	-	-	-
Castig net din active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	-	-	-	194	-
Alte venituri din exploatare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli nete cu ajustarile din depreciere	-	-	3	167	(108)	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli operationale si administrative	-	-	13	-	-	-	-	5	-	-
Dividende	-	540	-	3.265	4.379	-	426	-	4.140	1.189

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Beneficiile Bancii pentru personalul cheie:

Mii LEI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Beneficii pe termen scurt:		
- Cheltuieli cu salariile din care:	8.800	8.269
Contributii la asigurarile sociale	194	1.524
- Prime salariale pe termen scurt	123	1.630
- Beneficii	-	-
Beneficii post-angajare		
-Sume acordate la incetarea contractului de munca	361	62
Total	9.284	9.961

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Soldurile Bancii cu personalul cheie este prezentat mai jos:

<i>Mii LEI</i>	31 decembrie 2018						31 decembrie 2017					
	Actionar majoritar direct	Alti actionari semnificativi	Entitati asociate	Personal cheie	Filiate	Alte parti afiliate	Actionar majoritar direct	Alti actionari semnificativi	Entitati asociate	Personal cheie	Filiate	Alte parti afiliate
Active financiare												
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	1.603	-	-	-	-	-	1.669	-	-	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	6.785	-	-	-	-	-	7.203	-
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	-	1.215	13.234	13.082	-	-	-	661	4.461	1.492
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	-	-	31.725	-	-	-	-	-	27.505	-
Datorii												
Depozite de la clienti	1.127	-	-	2.434	8.317	8.221	-	267	-	4.601	25.698	13.262
Datorii subordonate	14.045	-	-	9.328	-	-	20.270	-	-	9.319	-	-
Alte datorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Angajamente acordate clientelei	-	-	-	53	3.978	-	-	-	-	68	-	65
Garantiis	-	-	-	-	(3.164)	16.236				(6.589)		(6.402)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

47. COMBINARI DE INTREPRINDERI

Achizitiile Grupului au fost inregistrate la valoarea justa utilizand achizitia contabila in conformitate cu IFRS 3 si IAS 39.

In anul 2017 nu au avut loc achizitii de intreprinderi.

O descriere a procesului de achizitie a celor doua filiale achizitionate in anul 2016 este prezentata mai jos:

1. Achizitia pachetului majoritar al SAI Patria Asset Management S.A. (denumirea anterioara Intercapital Investment Management S.A.)

In luna aprilie 2016 Banca a achizitionat un total de 1.154.999 actiuni reprezentand o participatie de 99.99991342% din drepturile de capital social si cu drept de vot ale SAI Intercapital Investment Management SA, o societate pe actiuni licentiata ca societate de administrare a investitiilor romanesti de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (FSA).

Patria Bank SA a platit, prin transfer bancar, taxe catre SAI Intercapital Investment Management SA 1.327.517.89 LEI, reprezentand pretul a 1.154.999 actiuni achizitionate de Patria Bank. Actiunile fost vandute cu toate drepturile si interesele atasate sau care apar in viitor.

Aceasta achizitie va permite Bancii sa dezvolte o platforma de gestionare a activelor pentru a satisface nevoile clientilor pentru diversificarea investitiilor, element esential in contextul scaderii ratelor dobanzilor.

2. Achizitionarea pachetului majoritar de actiuni al Banca Comerciala Carpatica

In conformitate cu decizia Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 6/25.01.2016, Banca a achizitionat 64.16% din actiunile Bancii Comerciale Carpatica („BCC”), o banca locala listata in Romania sub simbolul „BCC”.

Tranzactia a fost efectuata in trei etape:

- In 28 ianuarie 2016, cumpararea unui pachet de actiuni de la grupul de actionari controlat de Ilie Carabulea in valoare de 23.129 mii LEI reprezentand 220.274.282 actiuni la un pret pe actiune de 0.1050 LEI;
- In 29 ianuarie 2016 printr-un plasament privat subscrierea tuturor actiunilor ramase nesubscrise in procesul de majorare a capitalui social inceput in iunie 2015. Patria Bank a subscris un total de 986.663.916 actiuni BCC nou emise la pretul de 0.1001 lei pe actiune, conditionate de anumiti termeni, in valoare totala de 98.765 mii LEI. Dupa majorarea capitalului social, capitalul social al BCC este impartit in 2.202.742.822 actiuni, din care Banca detine 1.206.938.198 (54.79%). In data de 19 februarie 2016 a fost eliberat extrasul de cont de catre Depozitarul Central SA care face dovada dreptului de proprietate al Patria Bank asupra valorilor mobiliare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

In cadrul ofertei publice de preluare desfasurata in perioada 2 martie-22 martie Patria Bank a achizitionat un numar de 206.400.818 actiuni, in valoare de 21.672 mii LEI, reprezentind 9.37% detinere, dobandind astfel,conform Legii nr.297/2004 referitoare la pietele de capital, drept de vot majoritar (64.16%).

Patria Bank a obtinut aprobarile necesare de la Banca Nationala a Romaniei, Autoritatea de Supraveghere Financiara si Consiliul Concurentei in ceea ce priveste aspectele privind concentrarea economica.

Dupa oferta publica, Patria Bank a dobandit controlul avand o detinere de 64.16%, reprezentand 1.413.339.016 numar de actiuni, cu o valoare totala a participatiei de 144.205 mii LEI din care 639.188 LEI taxe aferente procesului de achizitie.

Structura bilantiera la data achizitiei incluzand ajustarile de valoare justa sunt prezentate mai jos:

Mii LEI

	31 decembrie 2016	Ajustari de valoare justa	Sold final 31 decembrie 2016
Numerar si echivalente de numerar	436.190	n/a	436.190
Plasamente la banci	113.142	n/a	113.142
Active financiare detinute pentru tranzactionare	56.774	n/a	56.774
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.111.319	n/a	1.111.319
Investitii pastrate pana la scadenta	112.203	n/a	112.203
Participatii	7.026	n/a	7.026
Credite si avansuri acordate clientelei	764.022	(25.493)	738.529
Imobilizari corporale	131.817	n/a	131.817
Investitii imobiliare	104.044	(24.239)	79.805
Imobilizari necorporale	8.622	n/a	8.622
Activ necorporal	-	13.478	13.478
Creanta privind impozitul amanat	16.162	2.765	18.927
Alte active	97.278	(10.040)	87.238
Creanta din afara bilantului	-	38.214	38.214
Total Active	<u>2.958.599</u>	<u>(5.315)</u>	<u>2.953.284</u>
Depozite de la banci	5	n/a	5
Depozite de la clienti	2.651.345	n/a	2.651.345
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	61.230	n/a	61.230
Alte datorii	40.389	n/a	40.389
Total Datorii	<u>2.752.969</u>	<u>n/a</u>	<u>2.752.969</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Mii LEI	31 decembrie 2016	Ajustari de valoare justa	Sold final 31 decembrie 2016
Capital social	228.013	n/a	228.013
Pierdere cumulata	(118.948)	n/a	(118.948)
Rezerve din reevaluare	69.376	n/a	69.376
Alte rezerve	27.187	5.314	21.873
Total capitaluri proprii	<u>205.628</u>	<u>5.314</u>	<u>200.314</u>
Total datorii si capitaluri proprii	<u>2.958.598</u>	<u>5.314</u>	<u>2.953.285</u>

Pentru activele nete transferate (active achizitionate minus pasivele preluate) la valoarea lor justa, Patria Bank a platit suma de 144.205 mii LEI.

Fondul comercial

Fondul commercial in valoare de 15.683 mii LEI este prezentat mai jos:

Mii LEI	<u>31 martie 2016</u>
Capitaluri Proprii ale BCC	200.315
Participatie	144.205
% detinere	64.16%
Capitaluri proprii detinute	128.683
Fond comercial	15.683

La 1 mai 2017 a fost implementata fuziunea prin absorbtie dintre Banca Comerciala Carpatica SA (entitate absorbanta) si Patria Bank SA (entitate absorbita), cele doua institutii devenind o singura banca. De la aceasta data, noua banca si-a schimbat denumirea din Banca Comerciala Carpatica SA in Patria Bank SA.

Descrierea Fuziunii

Patria Bank SA (PBK), ca societate absorbita, a fost absorbita de Banca Comerciala Carpatica SA (BCC), ca societate absorbanta. BCC preluand toate drepturile si obligatiile existente la data fuziunii 1 mai 2017 in patrimoniul Patria Bank prin succesiune legala cu titlu universal. Totodata, in scopuri contabile, toate activele si pasivele Patria Bank SA au fost transferate catre Banca Comerciala Carpatica SA la Data de Implementare, 1 mai-17, pe baza protocolului de predare intre societati.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Avand in vedere faptul ca societatile sunt institutii de credit, fuziunea a fost supusa aprobarii de catre Banca Nationala a Romaniei ("BNR"), inainte de inregistrarea fuziunii in Registrul Comertului.

Rapoartele de evaluare ale Bancii Comerciale Carpatice SA si ale Patria Bank SA au stabilit valoarea globala a celor doua banci (Banca Comerciala Carpatice = 194.304 mii LEI, Patria Bank = 262.248 mii LEI), rezultand o valoare neta a actiunilor celor doua societati, determinata prin raportarea activelor nete la numarul de actiuni emise de fiecare dintre cele doua societati:

- Banca Carpatice - 194.304 mii LEI / 2.202.742.822 actiuni = 0.0882 LEI / actiune
- Patria Bank - 262.248 mii LEI / 972.647.537 actiuni = 0.2690 LEI / actiune

Rata de schimb a actiunilor Patria Bank pentru actiunile Bancii Comerciale Carpatice este determinata prin compararea valorii contabile a unei actiuni Patria Bank cu valoarea contabila a unei actiuni din Banca Comerciala Carpatice:

Cursul de schimb: $0.2690 \text{ LEI} / 0.0882 \text{ LEI} = 3.0566$

Prin urmare, o actiune Patria Bank va fi schimbata pentru 3.0566 actiuni ale Bancii Comerciale Carpatice. BCC va emite un total de 2.972.995.407 actiuni de 0.1 LEI / actiune.

Bilantul contabilizarii

Bilantul de participare inclus in urmatorul tabel contine:

- Pozitia financiara autonoma a BCC de la data fuziunii
- Pozitia financiara autonoma a PBK de la data fuziunii
- Ajustari de fuziuni si note explicative pentru acestea.

Bilantul de fuziune a fost intocmit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si cu prevederile Ordonantei 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu IFRS aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile ulterioare, prin Norma nr. 5/2000 privind fuziunea si divizarea bancilor in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea contabilitatii principalei fuziuni, divizari, dizolvare si lichidari ale societatilor si retragerea sau expulzarea asociatilor in societate.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

	<i>Patria Bank</i>	<i>BCC</i>	<i>FV Adjs.</i>	<i>BCC_FV</i>	<i>Intragroup</i>	<i>Merger Adj.</i>		<i>MERGED BANK</i>
	<i>Parent</i>	<i>Subsidiary</i>	<i>Outstanding</i>	<i>Outstanding</i>	<i>adj.</i>	(6)	(7)	(8)=(1)+(4)+(5)+(6)+(7)
	(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)	(5)			
<i>Mii RON</i>	30-Apr-17	30-Apr-17	30-Apr-17	30-Apr-17	01-May-17	01-May-17		01-May-17
Active								
Numerar si solduri de numerar la banci centrale	229,204	311,205	-	311,205	-	-	-	540,409
Plasamente la banci	36,896	194,475	-	194,475	(115,137)	-	-	116,234
Credite si avansuri acordate clientelei	658,073	556,892	20,123	577,015	-	-	-	1,235,088
Active financiare detinute pentru tranzactionare	161	18,813	-	18,813	-	-	-	18,975
Active financiare disponibile pentru vanzare	135,577	992,005	-	992,005	-	-	-	1,127,582
Titluri de participare detinute in filiale	167,516	6,332	-	6,332	-	(144,205)	-	29,643
Investitii pastrate pana la scadenta	-	106,551	-	106,551	-	-	-	106,551
Imobilizari necorporale	4,004	7,741	11,160	18,901	-	-	-	22,905
Fondul comercial	4,420	-	15,683	15,683	-	-	-	20,103
Creanta privind impozitul amanat	-	17,353	3,276	20,629	-	-	-	20,629
Alte active	2,505	4,669	-	4,669	-	-	-	7,174
Imobilizari corporale	48,397	124,422	-	124,422	-	-	-	172,820
Investitii imobiliare	-	95,461	(20,467)	74,994	-	-	-	74,994
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	2,948	31,790	(6,466)	25,323	-	-	-	28,272
Total active	1,289,701	2,467,710	23,309	2,491,020	(115,137)	(144,205)	-	3,521,379
Datorii								
Depozite de la banci	165,547	27,355	-	27,355	(115,137)	-	-	77,765
Depozite de la clienti	858,197	2,266,180	-	2,266,180	-	-	-	3,124,376
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	19,781	-	-	-	-	-	-	19,781
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	393	4,526	-	4,526	-	-	-	4,919
Datoria privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	13,182	16,233	-	16,233	-	-	-	29,415
Total Datorii	1,057,099	2,314,293	-	2,314,293	(115,137)	-	-	3,256,256
Valoarea activului net	232,602	153,417	23,309	176,726	-	-	-	265,123
Capitaluri proprii								
Capital social	199,218	225,964	-	225,964	-	155,966	(199,218)	381,929
Prime de capital	-	2,050	-	2,050	-	-	-	2,050
Prime de fuziune	-	-	-	-	-	(64,697)	-	(64,697)
Prime de capital din anularea actiunilor proprii	-	-	-	-	-	(2,871)	-	(2,871)
Pierdere cumulata	(47,644)	(156,984)	13,404	(143,580)	-	-	47,644	(143,580)
Rezultatul curent	(6,709)	(11,382)	(464)	(11,846)	-	-	6,709	(11,846)
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	22,416	62,556	-	62,556	-	-	(22,416)	62,556
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	(156)	(283)	-	(283)	-	-	156	(283)
Alte rezerve	65,477	31,496	10,369	41,866	-	-	(65,477)	41,866
Valoarea activului net al bancii absorbite	-	-	-	-	-	(232,602)	232,602	-
Interesul Minoritar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	232,602	153,417	23,309	176,726	-	(144,205)	-	265,123
Total datorii si capitaluri proprii	1,289,701	2,467,710	23,309	2,491,020	(115,137)	(144,205)	-	3,521,379

*) Fondul comercial realizat de BCC este in valoare de 15.683 mii RON.

Note

Referinta (1) si (2) → Datele financiare individuale ale fiecarei banci inainte de fuziune se bazeaza pe pozitia financiara autonoma la data de 30 aprilie 2017. **PBK Parent (1) – Entitate Absorbita** si ca **BCC Filiala (2) - Entitate Absorbanta**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

referinta (3) → Aceasta ajustare este inclusa pentru a prezenta impactul alocarii pretului de achizitie corespunzator achizitiei BCC din martie 2016 (data obtinerii controlului de catre PBK asupra filialei BCC, denumita in continuare "Data achizitiei BCC") asupra valorii juste a activelor achizitionate si a activelor identificabile, precum si impactul asupra impozitului amanat al acestor ajustari. Rezultatul acestor ajustari din alocarea pretului de cumparare este prezentat pentru fiecare activ si impactul net al acestora este prezentat in capitalurile proprii prin intermediul "Alte rezerve".

Efectul acestor ajustari din alocarea pretului de cumparare bazat pe principiul valorii juste este influentat de rezultatele aplicarii principiilor de evaluare ulterioara a acreditarii asupra tuturor elementelor din bilant, in conformitate cu principiile contabile ale Grupului, in conformitate cu IFRS, pentru o perioada de 13 luni intre Data achizitiei (martie 2016) si Data fuziunii (1 mai 2017) se reflecta in pierderi acumulate si rezultatul curent.

Tratamentul contabil pentru fuziune

Avand in vedere circumstantele, si anume faptul ca PBK a dobandit controlul BCC si imediat dupa aceasta a initiat fuziunea, BCC fiind entitatea supravietuitoare, contabilizarea unei astfel de tranzactii trebuie sa reflecte:

- i) controlul comun al EEAF (actionarul majoritar al PBK si actionarul majoritar indirect al BCC) asupra celor doua banci este tranzitorie si
- ii) PBK poate fi identificata ca si cumparator si BCC ca entitate achizitionata, din punct de vedere contabil, in aceasta combinatie de intreprinderi care consta intr-o achizitie (achizitia BCC) urmata de o fuziune.

In consecinta, situatiile financiare ale entitatii absorbante dupa fuziune (BCC) reflecta elementele prezentate mai sus si prezinta urmatoarele:

- Valorile elementelor din Bilant ale PBK, la valorile contabile ale acestora din situatiile financiare la data fuziunii
- Si valorile elementelor din bilant ale BCC la valorile lor juste, determinate la data la care PBK a preluat controlul asupra BCC (martie 2016).

Prin urmare, orice ajustari aditionale de valoare justa care ar fi fost reflectate in conturile consolidate ale PBK in legatura cu achizitia BCC sunt reflectate ca ajustari ale sumelor raportate istoric ale activelor si pasivelor raportate de BCC in situatiile financiare ulterioare fuziunii.

Scopul procesului PPA (Ajustarilor din alocarea pretului de achizitie) este de a:

- Identifica imobiliarile necorporale achizitionate, pentru care va fi alocata o parte din pretul de achizitie;
- Estima o valoare de piata pentru imobiliarile necorporale identificate;
- Masura alte active si pasive pentru care valoarea de piata poate sa difere semnificativ de valoarea lor contabila. In aceasta categorie sunt incluse: imprumuturi si avansuri, imprumuturi in afara bilantului, investitii imobiliare si active detinute in vederea vanzarii;
- Masura impozitul amanat rezultat din pierderea fiscala reportata si fondul comercial rezultat din achizitie.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Referinta (4) → Valorile activelor si pasivelor filialei BCC la data de 30 aprilie 2017 sunt stabilite pe baza valorilor conform referintei (2), ajustate cu ajustarilor de valoare justa ca rezultat al alocarii preturilor de cumparare generate de achizitia BCC si contabilizate in conformitate cu politicile contabile ale Grupului pana la data fuziunii, conform referintei (3).

Pe baza principiilor aplicate si descrise in aceasta prezentare, aceste valori sunt utilizate in continuare in Bilantul consolidat.

Referinta (5) → Eliminarea tranzactiilor intragrup la data fuziunii. Eliminarea din Plasamente la banci ale BCC si din Depozite de la banci ale PBK in valoare de 115.137 mii Lei.

Referinta (6) si (7) Contabilizarea fuziunii

Etapă 1 - Activele si pasivele din bilantul Bancii Absorbite - PBK (banca-mama) sunt preluate in Banca Absorbanta – BCC (filiala) si valoarea contabila neta a Bancii Absorbite - PBK de 232.602 mii LEI este preluata ca o contributie la capitalul propriu al Bancii Absorbante prin emiterea de noi actiuni BCC in procesul de fuziune in valoare de 297.300 mii LEI. **diferenta dintre cele doua valori fiind prima de fuziune negativa in valoare de 64.697 mii LEI.** Valoarea noului capital social emis al BCC alocat Bancii Absorbite PBK este calculata pe baza unei rate de schimb a actiunilor PBK si actiunile BCC de 3.0566 actiuni PBK/1 actiune BCC.

Etapă 2 - Scopul ajustarii este recunoasterea anularii actiunilor BCC detinute de PBK in valoare totala de 141.334 mii LEI din capitalul social al Bancii Absorbante (deoarece aceasta reprezinta detinerea de actiuni proprii) si reducerea valorii de achizitie ale acestor actiuni din activele Bancii Absorbite - din linia "investitii in filiale" si ajustarea primei de fuziune cu diferenta dintre pretul de achizitie al actiunilor (pretul de achizitie al BCC) si valoarea nominala a acestora, rezultand o crestere a primei de fuziune negative cu 2.871 mii Lei. Banca trateaza aceasta diferenta ca *Prima de capital de la anulara actiunilor proprii*.

Ajustarea reprezinta eliminarea participatiei pe care o detine Patria Bank in filiala sa Banca Carpatica in valoare de 144.205 mii LEI, reprezentand 64.1627% din capitalul social al Bancii Carpatice si 78.7447% din drepturile de vot conferite de actiunile emise de Banca Carpatice.

Dupa absorbtia Patria Bank de catre Banca Comerciala Carpatice, pentru actiunile detinute de Patria Bank in Banca Comerciala Carpatice, filiala are dreptul de a-si achizitiona propriile actiuni ca parte a contributiei Patriei Bank rezultata din fuziune.

In consecinta, aceste actiuni vor fi anulate in conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor si a Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 art.250, potrivit careia actiunile Patria Bank (Societatea absorbita) la Banca Comerciala Carpatice (Societatea Absorbanta) nu vor fi schimbate pentru actiuni la Banca Carpatice; prin urmare, un total de 1.413.339.016 actiuni emise de Banca Carpatice si detinute de Patria Bank la data fuziunii vor fi anulate. In consecinta, capitalul social al entitatii rezultate in urma fuziunii este de 376.240 mii LEI, reprezentand 3.762.399.621 actiuni, cu o valoare nominala de 0.1 LEI / actiune.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

In procesul de fuziune s-a considerat ca anulara actiunilor se face prin reducerea capitalului social al entitatii rezultate in urma fuziunii cu valoarea nominala a actiunilor anulate si prin stabilirea unei prime de capital negative din anulara actiunilor proprii. diferenta dintre valoarea contabila a actiunilor BCC recunoscute in situatiile financiare PBK la data fuziunii si valoarea nominala a acestor actiuni este urmatoarea:

- Anulara prin capital social: 141.334 mii LEI
- Anulara prin prima de capital negativa: 2.871 mii LEI

Ajustarea reprezinta **Majorarea capitalului social al Societatii Absorbante** in valoare de 297.300 mii LEI, prin emiterea unui total de 2.972.995.407 actiuni noi, ordinare, nominative, fiecare avand o valoare nominala de 0.1 LEI / actiune, actiuni care vor fi alocate partilor interesate ale Patria Bank.

Prima de fuziune este determinata in conformitate cu Legea societatilor comerciale nr. 31/1990, art. 241 care prevede ca prima de fuziune este determinata ca diferenta intre activele nete ale Companiei Absorbate (Patria Bank) si valoarea majorarii de capital a Societatii Absorbante

Prima de fuziune in valoare de 64.697 mii LEI a rezultat din diferenta dintre activele nete ale Patria Bank in valoare de 232.602 mii LEI si cresterea capitalului social al Societatii Absorbante in valoare de 297.300 mii LEI

Capital social al BCC - mii LEI

Capital inainte de fuziune	220.274
Valoarea nominala a actiunilor noi emise ca rezultat al fuziunii	297.300
Anulara actiunilor BCC detinute de PBK	(141.334)
Capital social dupa fuziune	376.240

Reconcilierea cu Capitalul Social prezentat in Bilantul Consolidat:

Capital social 376.240 mii LEI

Ajustarea capitalului social - hiperinflatie IAS 29 - 8 682 mii LEI

Ajustarea capitalului social - rezerve din reevaluare – (2.993 mii LEI)

Capital social dupa fuziune - 381.929 mii LEI

48. IFRS 16 – LEASING

IFRS 16 a fost emis in Ianuarie 2016 si inlocuieste IAS 17 Inchirieri IFRIC 4 si SIC-15 Inchirieri operationale si stimulente si SIC-27 Evaluarea fondului de tranzactii care implica forma juridica a unui leasing. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, masurarea, prezentarea si dezvaluirea contractelor de leasing si solicita locatarilor sa contabilizeze toate contractele de leasing in cadrul unui singur model in bilant similar cu

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

cel al contabilizarii contractelor de leasing financiar în conformitate cu IAS 17, Standardul include două scutiri de recunoastere pentru locatarii - inchirieri de active "cu valoare redusa" si contracte de inchiriere pe termen scurt (cu termen de leasing de cel mult 12 luni). La data de incepere a unui contract de leasing, un locatar va recunoaste o obligatie de a efectua plati de leasing (si anume, datoria de leasing) si un activ care reprezinta dreptul de utilizare a activului suport in timpul perioadei de leasing, Locatarii vor fi obligati sa recunoasca separat cheltuielile cu dobanzile aferente contractului de leasing si cheltuielile cu amortizarea activului de utilizare.

De asemenea, locatarilor li se va solicita sa reevalueze raspunderea de inchiriere la aparitia anumitor evenimente (de exemplu, o modificare a termenului de leasing, o modificare a platilor viitoare de leasing rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina aceste plati). In general, locatarul va recunoaste valoarea reevaluarii datoriei de leasing ca o ajustare a activului dreptului de utilizare.

Contabilitatea Locatorului in conformitate cu IFRS 16 este substantial neschimbata fata de contabilitatea de astazi conform IAS 17. Locatorii vor continua sa clasifice toate contractele de leasing folosind acelasi principiu de clasificare ca in IAS 17 si sa faca distinctia intre doua tipuri de contracte de leasing: leasing operational si financiar.

Tranzitia la IFRS 16

Banca va aplica standardul cu efect de la 1 ianuarie 2019 pe o baza retrospectiva modificata, fara reevaluarea anilor anteriori si va masura dreptul de utilizare la o suma egala cu cea a contractului de leasing, ajustat cu valoarea oricaror rate de leasing platite in avans sau acumulate in legatura cu respectivul contract de leasing. Banca va alege sa aplice standardul pentru contractele care au fost identificate anterior drept contracte de leasing in conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4.

Banca va alege sa utilizeze urmatoarele scutiri pentru contractele de leasing clasificate anterior ca leasing operational:

- excluderea costurilor inițiale directe de la măsurarea activului cu drept de utilizare la data aplicării inițiale;
- neaplicarea IFRS 16 contractelor pentru care termenul de inchiriere se finalizeaza intr-un interval de 12 luni de la data initiale si contractelor de inchiriere pentru care activul suport este de valoare scazuta.

In cursul anului 2018, Banca a efectuat o evaluare detaliata a impactului IFRS 16. In concluzie, impactul adoptarii IFRS 16 este de asteptat sa fie dupa cum urmeaza:

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

Impactul asupra situatiei pozitiei financiare (crestere /(descrestere)) la 31 decembrie 2018:

Active

Proprietati, instalatii si echipamente (active cu drept de utilizare)
31.320

Pasive

Datorii din leasing (31.320)

Impact net asupra capitalului -

49. EVENIMENTE ULTERIOARE

➤ **Lichidarea voluntara a filialei Patria Investments**

In cursul lunii ianuarie 2019, s-a finalizat procesul de dizolvare si lichidare a subsidiarei SC Patria Investments SA prin radierea acesteia de la Oficiul National al Registrului Comertului.

➤ **Schimbari in conducerea Bancii**

- Pe 7 ianuarie 2019 Dl. Codin Nastase a fost numit Director General Adjunct – Divizia Risc si membru in Comitetul de Directorat Patria Bank cu un mandat de 4 ani.
- Prin Hotararea Consiliului de Administratie al Bancii din data de 07 martie 2019 s-au aprobat urmatoarele:
 - incetarea contractului de mandat al Dl. Bogdan Merfea pentru functia de Director General, membru al Comitetului Directorilor al Patria Bank SA, incepand cu data de 01 aprilie 2019;
 - numirea, incepand cu data de 01 aprilie 2019, a Dnei Daniela Elena Iliescu, in functia de Director General, membru al Comitetului Directorilor al Patria Bank SA, pentru un mandat de 2 ani; exercitarea responsabilitatilor specifice functiei sa va realiza de catre Dna Daniela Elena Iliescu la data obtinerii aprobarii Bancii Nationale a Romaniei.

➤ **Vanzarea creditelor neperformante**

In data de 23 Ianuarie 2019, Patria Bank SA a finalizat un contract cu o societate neafiliata pentru vanzarea unor expuneri dupa cum urmeaza:

- un grup de clienti cu o expunere neperformanta de 74.528 Mii LEI (ianuarie 2019).
- un portofoliu de credite neperformante format din imprumuturi garantate acordate persoanelor juridice si persoanelor fizice, cu o expunere care acopera 926 contracte si o valoare nominala de

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

aproximativ 258,186 Mii LEI. Data de finalizare a tranzacției a fost în februarie 2019. Aceasta este a doua etapă a proiectului privind vânzarea portofoliilor neperformante inițiate de Patria Bank în 2018.

➤ **Taxa pe active financiare**

La sfârșitul lunii decembrie 2018 a fost publicată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114/2018, care afectează diferite sectoare ale economiei, cum ar fi energia, telecomunicații și pensiile private (al doilea pilon) și sectorul bancar. În ceea ce privește sectorul financiar și bancar, impozitul pe active este aplicat folosind nivelurile ROBOR la 3 luni și 6 luni ca punct de referință.

La data aprobării situațiilor financiare a fost publicat proiectul de modificare a OUG 114. Acest proiect este supus aprobării Guvernului. Principalele modificări la OUG 114 se referă la: (1) Nivelul taxei a fost redus de la 1,2% la 0,4% pentru băncile cu o cota mai mare de 1% și 0,2% pentru băncile cu cota mai mică sau egală cu 1%. Sunt excluse de la plata taxei băncile care înregistrează pierderi; (2) Baza taxabilă a fost amendată în sensul eliminării următoarelor active financiare: numerarul, titluri de datorie emise de administrații publice la valoare netă, solduri de numerar la banca centrală la valoare netă, credite și avansuri acordate administrațiilor publice la valoare netă, credite acordate de instituțiile de credit sectorului neguvernamental purtătoare de garanții primite din partea administrației publice centrale la valoare netă, din care se exclud expunerile neperformante, tranzacțiile interbancare.

Taxa poate fi redusă cu 50% dacă băncile îndeplinesc una din următoarele condiții: crește portofoliul de credite cu 8%, se reduce marja netă cu 8% sau este redusă la un nivel sub 4%.

Repercusiunile asupra sistemului bancar, precum și asupra economiei pot fi substanțiale, cu efecte negative atât la nivelul instituțional, cât și la nivelul consumatorului final. În acest fel, modificările legislative efectuate fără consultarea sistemului bancar și fără analize de impact pot influența negativ mediul economic global. Lipsa previzibilității și incertitudinea ridicată a modificărilor legislative prin Ordonanțele de Urgență vor genera o scădere a apetitului investițional și re-proiectarea planurilor bugetare, inclusiv măsuri rapide de restructurare a cheltuielilor operaționale și / sau de creștere a ratelor dobânzilor active care au impact asupra costurilor de finanțare pentru clienți.

➤ **Optimizarea rețelei de unități teritoriale**

Planul de afaceri 2019 urmărește optimizarea rețelei de unități teritoriale, ceea ce va conduce la o rețea de 46 de unități (agenții și puncte de lucru) și o reducere corespunzătoare a personalului băncii (atât la nivelul rețelei, cât și a funcțiilor de suport), creând astfel premisele pentru scăderea costurilor operaționale dar și pentru îmbunătățirea proceselor și funcțiilor interne.