

Raport aferent trimestrului I 2020

PATRIA BANK SA

31 martie 2020



Raport intocmit conform **Regulamentului ASF nr. 5/2018**

Data raportului: **15.05.2020**

Denumirea entitatii emitente: **PATRIA BANK S.A.**

Sediul social: **Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti**

Numarul de telefon/fax: **0800 410 310 / 0372 007 732**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO 11447021**

Numar de ordine in Registrul Comertului: **J40/9252/2016**

Capitalul social subscris si varsat: **311.533.057,50 Lei**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza actiunile emise: **Bursa de Valori Bucuresti, cat. I – Premium**

Principalele caracteristici ale valoarelor mobiliare emise de emitent: **Valoare nominala 0,10 Lei**

Cuprins

1. Cerinte de publicare	3
2. Sumar executiv	3
3. Aspecte comerciale si operationale.....	4
4. Indicatori economico-financiari (nivel individual)	9
5. Rezultate Financiare	9
6. Activitatea filialelor bancii	14
7. Masuri COVID-19.....	16
8. Anexe	17

1. Cerinte de publicare

Prezentul Raport 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 si Codul Bursei de Valori Bucuresti.

2. Sumar executiv

Rezultatele financiare ale trimestrului I din 2020 prezinta **profit operational de 3,5 mil. Lei, in crestere cu 6,8 mil. Lei fata de aceeaasi perioada a anului 2019. Rezultatul net este pierdere de 2,4 mil. Lei** similar cu trimestrul I din 2019 (-2,3 mil. Lei).

Consolidarea nivelului de profitabilitate operationala reprezinta cumulusul deciziilor strategice pe care Banca le-a implementat, concretizandu-se in urmatoarele repere financiare atinse in trimestrul I din anul 2020:

- **Crestere organica pe toate liniile de activitate** prin credite nou aprobate de 181 mil. Lei in cursul trimestrului I 2020 ceea ce a condus la o crestere a portofoliului de credite performante cu 2%, respectiv +36 mil. Lei comparativ cu decembrie 2019
- **Imbunatatirea structurii bilantiere a bancii prin cresterea ponderii creditelor nete in total active la 53%** de la 47% in Trimestrul I 2019 si 50% in decembrie 2019
- **Optimizarea si reducerea cheltuielilor operationale cu 21%, -8,6 mil. Lei** (Trimestrul I 2020 fata de Trimestrul I 2019)
- **Imbunatatirea rezultatului operational cu 6,8 mil. Lei** (Trimestrul I 2020 fata de Trimestrul I 2019) in ciuda contextului pandemiei COVID-19
- **Impactarea rezultatului net al Trimestrului I 2020 de anumite evolutii ale pietei si comportamentului clientilor ca urmare a contextului pandemiei COVID-19 declansata in cursul lunii martie 2020.** Astfel, banca a raportat o pierdere neta de 2,4 mil. Lei in principal pe fondul unor **elemente de natura nerecurenta si a impactului cauzat de pandemia COVID-19 in valoare de -3,4 mil. Lei;** fara aceste elemente extraordinare rezultatul net la T1 2020 ar fi fost profit net 1 mil. Lei.

In urma analizei rezultatelor financiare, managementul considera ca activitatea Patria Bank a fost deja impactata de pandemia COVID-19, dar efectele pot fi atenuate de masurile intreprinse de banca, de evolutiile pietelor financiare sau de masurile de relansare economica initiale de Guvern. Contextul actual aduce efecte negative, dar poate genera si oportunitati de business si dezvoltare.

Banca a absorbit impactul negativ din Trimestrul I, toti indicatorii prudentiali se situeaza peste limitele reglementate chiar si fara modificarea recenta a cerintelor privind amortizarea capitalului, Banca detinand resurse pentru sustinerea activitatii.

3. Aspecte comerciale si operationale

Pe plan comercial, Banca a continuat sa fie un participant activ si inovativ pe segmentele de persoane juridice reprezentative pentru activitatea Bancii (agro, microintreprinderi si IMM) cu adresabilitate atat in zona urbana, dar si in mediul rural, si sa dezvolte segmentul retail (persoane fizice) preponderent in mediul urban (inclusiv orasele mici).

In primele 3 luni ale anului 2020 activitatea de creditare a generat credite noi de aproximativ 180 mil. Lei din care aproximativ 77% acordate persoanelor juridice. Se remarca insa o dinamica superioara in zona de persoane fizice in comparatie cu aceeaasi perioada a anului trecut, prin consolidarea finantarilor acordate in zona de credite ipotecare. Desi a existat o anumita presiune generata de gradul de realizare a bugetului de vanzari in special datorita diminuarii cererii de creditare determinate de efectele pandemiei COVID-19, acest volum de credite noi a asigurat o crestere a soldului brut de credite comerciale performante de 36 mil. Lei fata de finalul anului 2019.

Activitatea de creditare pe segmentul retail s-a concentrat atat in zona de credite ipotecare cat si in zona de credite de nevoi personale fara ipoteca, urmarind strategia bancii de a echilibra portofoliul de produse garantate si negarantate, respectiv de a creste volumul expunerilor pe termen lung pe segmentul de persoane fizice.

Pe zona de persoane juridice, Banca a consolidat cele trei directii principale:

- IMM si Small Corporate (IMM/SME)
- Microintreprinderi (Micro)
- Agribusiness (Agro),

iar dinamica volumului de credite noi a generat o evolutie pozitiva a soldului creditelor performante in cadrul tuturor sub-segmentelor de business Micro si IMM/SME (soldul creditelor pentru segmentul Agro a ramas in mare masura nemodificat).

In **sub-segmentul IMM si companii Small Corporate** Banca se concentreaza in permanenta pe dezvoltarea bazei de clienti prin intermediul ofertelor personalizate si prin dezvoltarea calitatii relatiei cu clientii ca diferentiatori principali, alaturi de viteza de raspuns. In ceea ce priveste **sub-segmentul Micro**, s-a reusit consolidarea strategiei de crestere a numarului de credite de valoare mica si de dispersie a riscului catre un numar mare de clienti. Astfel aproximativ 94% din toate finantarile Micro acordate in primele 3 luni ale anului 2020 au valoare mai mica de 50.000 Euro. In **sub-segmentul Agro** un pilon important al finantarii a continuat sa fie reprezentat de finantarea proiectelor cu componenta de Fonduri Europene, atat in zona fermelor animale, cat si vegetale.

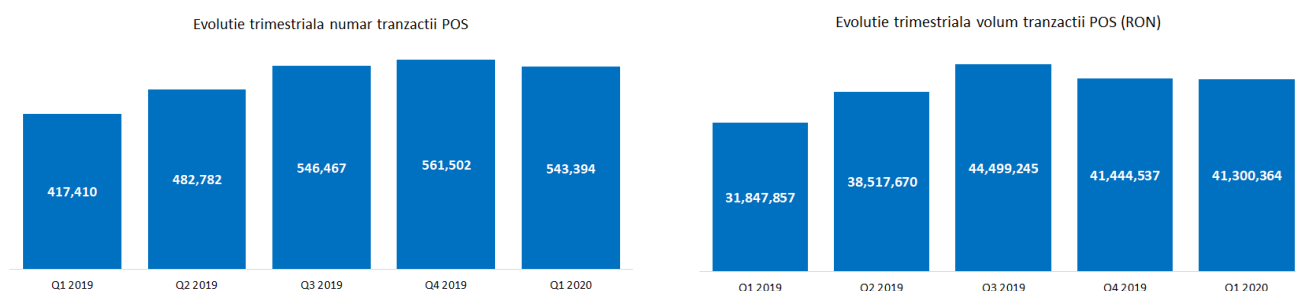
Interesul bancii in sprijinirea companiilor care activeaza in domeniul agriculturii este, de asemenea, reiterat prin finantarile acordate in cadrul programului APIA si prin finantarile acordate pentru achizitia de utilaje si de terenuri agricole. In functie de garantiile emise de terti este de remarcat ca Patria Bank ramane in sistemul bancar unul dintre cei mai mari utilizatori de garantii emise de Fondul de Garantare a Creditului Rural din Romania (FGCR).

Banca s-a pozitionat inca de la inceput ca un sustinator al mediului de afaceri, atat prin initierea rapida a unei solutii de amanare la plata proprii, cat si prin aplicarea solutiei oferite prin Ordonanta de Urgenta nr 37/2020. Concomitent, banca si-a reafirmat pozitia categorica de continuare de finantare a companiilor care in aceasta

perioada au avut nevoie de sprijin financiar suplimentar, cu respectarea criteriilor de control al riscurilor, deoarece, in special in zona companiilor de talie mica, exista o necesitate clara de sustinere a nevoilor de cash flow si a proiectelor investitionale din partea finantatorilor.

In zona tranzactionala, in ultimele patru trimestre s-a accelerat penetrarea portofoliului de clienti cu produse non-credit, in special cele care faciliteaza tranzactiile la distanta, ceea ce a dus la consolidarea veniturilor non-risc. Astfel, in zona veniturilor din comisioane operationale exista o crestere care sustine evolutia pozitiva a veniturilor din comisioane fata de perioada similara a anului precedent: s-a inregistrat, in medie, **o crestere cu 37% a veniturilor unitare din comisioane operationale pe client si o crestere cu 61% a veniturilor unitare din comisioane operationale pe agentie bancara** in comparatie cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Tranzactiile prin intermediul POS-urilor Patria Bank au inregistrat in Trimestrul I 2020 o dinamica pozitiva, atat in ceea ce priveste numarul acestora, cat si a volumului si a veniturilor generate. Banca a continuat procesul de incluziune financiara a micilor producatori agricoli si a comerciantilor din pietele agroalimentare, astfel incat, in toata aceasta perioada de timp, micii antreprenori au putut sa-si extinda paleta de clienti care prefera achizitia produselor cu cardul.



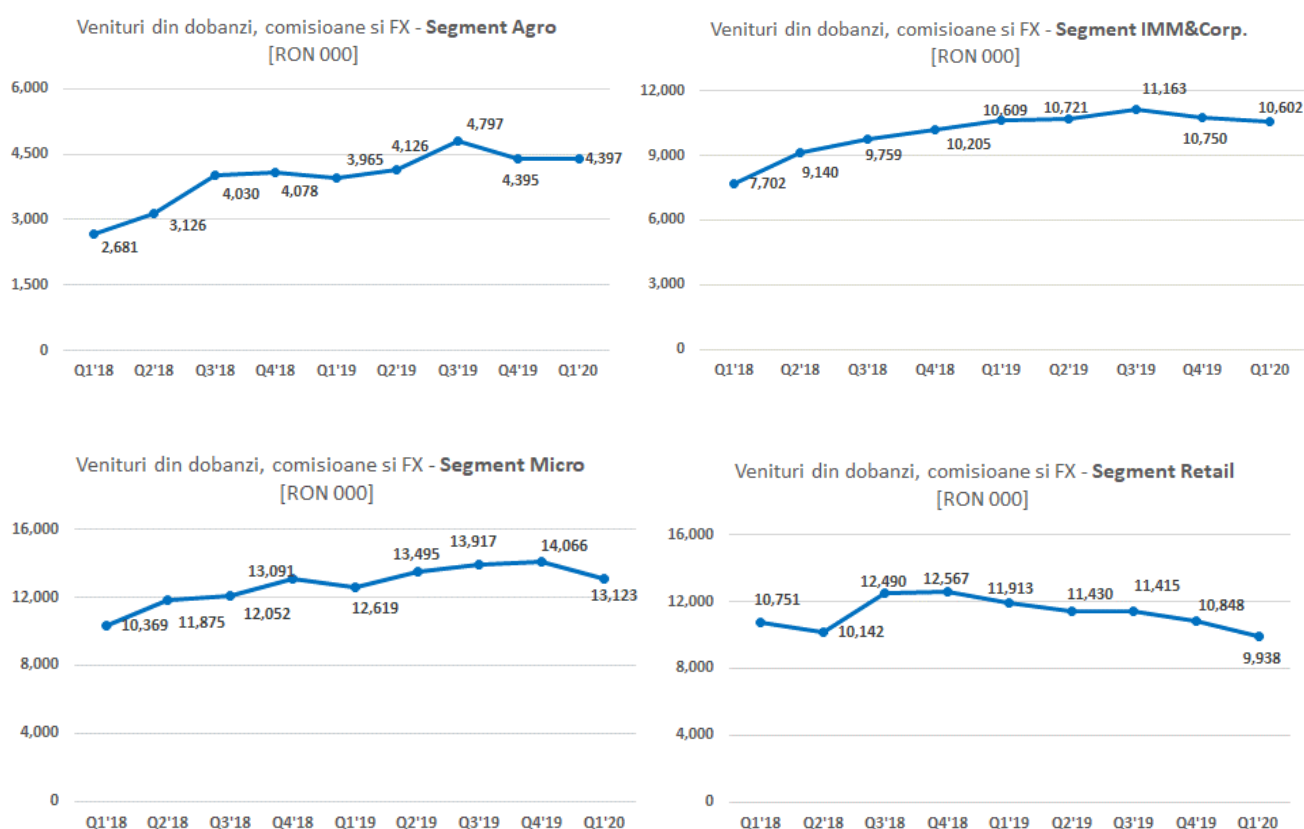
In zona segmentului Micro un obiectiv important a fost echiparea clientilor creditati cu pachete operationale avantajoase. La final de martie 2020 un procent de 32% din portofoliul de clienti de talie mica si foarte mica utilizau un pachet operational. Implicit, veniturile operationale din acest punct de vedere au fost in crestere de la trimestru la trimestru.

In ceea ce priveste noua platforma de Internet Banking si Mobile Banking, odata cu lansarea acesteia in cursul lunii Septembrie 2019 si cu inrolarea in cadrul acesteia a clientilor activi (si in ciuda optimizarii retelei teritoriale implementata in decursul anului 2019), tranzactiile prin intermediul acestei platforme IB au inregistrat o crestere cu 3% in Trimestrul I 2020 comparativ aceeaasi perioada a anului trecut.

In ceea ce priveste activitatea de carduri, in Trimestrul I 2020 comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut Banca a inregistrat rezultate pozitive atat in ceea ce priveste numarul de tranzactii efectuate cu cardurile din portofoliul Patria Bank, cat si in ceea ce priveste volumul acestora. De asemenea, odata cu implementarea unor actiuni mai concentrate de vanzare incrucisata si de stimulare a utilizarii cardurilor (si in ciuda optimizarii retelei teritoriale implementate anul trecut), s-a inregistrat o crestere cu 32% a numarului de tranzactii efectuate in medie lunara/card Patria Bank. De asemenea, valoarea tranzactiilor totale a crescut cu 9% in trimestrul I 2020 fata de trimestrul I 2019. Detalii sunt prezentate in continuare:

Indicator Carduri	Tr. I 2019	Tr. I 2020	Variatie (%)
Numar tranzactii totale	448.335	456.089	102%
Total tranzactii / luna/ card activ	4	5	132%
Valoare medie tranzactie (RON)	464	497	107%
Carduri active (%)	62%	63%	100%

Din punct de vedere al veniturilor nete realizate, un grafic detaliat este prezentat mai jos pentru fiecare subsegment de business. Merita mentionat ca veniturile din zona de retail au scazut si ca urmare a deciziei bancii de a inchide un numar semnificativ de relatii de afaceri cu clienti care nu foloseau produsele si serviciile bancii decat ocazional, cu riscul de a intra intr-o stare de dormanta permanenta, banca asumandu-si dezvoltarea relatiilor de afaceri in perioada urmatoare doar cu acea tipologie de clienti pe care o considera in piata target.



In primul trimestru al anului a fost **instaurata starea de urgenta datorata pandemiei COVID-19**. Aceasta actiune a **impactat comportamentul clientilor dupa cum urmeaza**:

- **Persoane fizice** – s-a manifestat o reducere semnificativa a apetitului de indatorare, in special pentru achizitia de imobile (credite ipotecare), cat si de bunuri de folosinta indelungata de valoare mai mare (credite de consum). Tendinta este manifestata printr-o reorientare a comportamentului de consum preponderent catre produsele de baza: alimentare, medicale, curatenie si igiena personala. Suplimentar, peste 1 milion de persoane au avut veniturile diminuate (prin somaj, somaj tehnic, restructurari, reduceri temporare de salarii, concedii fara plata, etc.) ceea ce a dus la o scadere a apetitului de consum

- **Micro si IMM & Corporate** – s-a manifestat o reducere semnificativa a apetitului de indatorare din cauza instaurarii starii de urgenta care a inchis partial sau in totalitate o serie de activitati comerciale; apetitul investitional a disparut, iar nevoile de finantare pe termen scurt au scazut semnificativ
- **Agro** – s-a manifestat un impact atenuat pentru agricultura de talie mare si cea care detinea conexiunea la sistemul de distributie din lantul alimentar; mai afectata a fost zona de agricultura foarte mica, in special legumicultura pe suprafete foarte mici care s-a confruntat cu imposibilitatea de a livra productia catre beneficiarii finali din cauza dificultatilor de natura logistica.

Contextul actual a determinat masuri de sustinere economica si de repornire a economiei intreprinse de Guvernul Romaniei. Astfel, a fost lansat programul „IMM Invest” la care si Patria Bank va participa. Pandemia aduce un salt si in digitalizare si folosirea canalelor alternative; astfel, mai multi clienti vor adera la canale alternative si servicii bancare digitalizate.

In toata aceasta perioada, de la declansarea pandemiei COVID-19, Banca a fost preocupata de sprijinirea necesitatilor financiare ale clientilor, atat prin alocarea unor resurse dedicate astfel incat procesul de amanare la plata sa se desfasoare cu rapiditate, cat si prin sprijinirea cu finantari noi in functie de necesitatile imediate ale clientilor, cu controlul atent al managementului riscului. Astfel, Patria Bank a receptionat un numar de cereri de amanare a platilor de la un procent de aproximativ 11% din totalul clientilor de credit. Dintre acestea, un procent de aproximativ 92% din cereri au fost aprobate. De asemenea, Patria Bank a mentinut deschisa intreaga retea de unitati pe parcursul crizei pentru a asigura continuitatea serviciilor pentru clienti.

Banca a fost una dintre primele promotoare ale programului guvernamental IMM Invest si a fost un actor activ in explicarea si detaliera programului catre portofoliul existent si catre clientii potentiali. Se anticipeaza ca numarul ridicat de solicitari primite se va traduce in cresterea expunerii de credit pana la sfarsitul anului.

In acelasi timp, Banca a initiat procedurile necesare pentru cresterea programelor de garantare desfasurate in parteneriat cu Fondul European de Investitii si Comisia Europeana si investigheaza posibilitatea de participare in orice alte proiecte si initiative noi care pot contribui la sprijinirea mediului antreprenorial.

Suplimentar, banca a analizat capacitatea de a extinde si mai mult parteneriatele pe care le are cu brokerii si entitatile economice care furnizeaza *lead-uri*, astfel incat Patria Bank sa poata contribui si mai mult la intermedierea financiara, in contextul in care aceasta perioada poate determina dificultati suplimentare de intalnire intre cererea si oferta de creditare din sistem.

Pe plan operational, in cursul trimestrului I 2020 Banca a continuat procesele de optimizare si digitalizare tinand cont de obiectivele stabilite in planul de activitate si Bugetul anului 2020. Principalele investitii in activitatea de dezvoltare a Bancii s-au realizat dupa cum urmeaza:

I. Proiecte finalizate in Trimestrul I 2020

- **Legea 129 privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului** - implementarea noilor prevederi privind prevenirea si combaterea spalarii banilor, printre cele mai importante fiind: extinderea definitiei termenului client, monitorizarea tranzactiilor in vederea raportarii operatiunilor suspecte, raportarile obligatorii privind transferurile externe in/din conturi si operatiunile in numerar

- **Strong Customer Authentication (emitere si acceptare)** care ofera posibilitatea clientilor sa acceseze serviciile online cu usurinta si in mod securizat si sa efectueze tranzactii pe toate canalele digitale, adaugand un al doilea factor de autentificare
- **Platforma de Contract Management, Licitatii si Portal Furnizori** – solutie automatizata de management al documentelor si inregistrarilor oferind control complet asupra intregului proces de gestiune a contractelor cu furnizorii Bancii
- **Implementare Modul nou de gestiune Arhiva documente fizice** – implementarea unui sistem unitar de constituire a dosarelor de arhiva (documente pe suport hartie) specifice activitatii de creditare; administrarea, monitorizarea si controlul centralizat al intregului flux de arhivare, de la constituire dosar arhiva, transport si intrare in arhiva centralizata a bancii pana la fluxurile de intrari/iesiri a dosarelor/documentelor din arhiva.

II. Proiecte initiale si aflate in diverse stadii de implementare

- **Platforma de Internet Banking** - permanenta dezvoltare si imbunatatire
- **Implementarea serviciilor de transfer credit (plati) instantanee – Instant Payments.** Plati nationale de mica valoare <50.000 Lei care se vor putea realiza in regim non-stop (24/7/365), fondurile transferate urmand sa ajunga in contul beneficiarului in mai putin de 10 secunde. Serviciul va fi oferit persoanelor fizice si juridice, iar transferurile vor fi posibile doar catre celelalte banci membre ale schemei de plati implementate de Transfond
- **e-Popriri** - ca urmare a colaborarii dintre ANAF si ARB, s-a elaborat un protocol general si o conventie cadru individuala in urma carora relatia dintre Banca si ANAF se va desfasura in format electronic in ceea ce priveste gestionarea popririlor
- **Access la efectuarea operatiunilor de cash complet automatizat** (prin instalarea unor aparate multifunctionale) concomitent cu implementarea unui nou concept de sucursala
- **Optimizarea fluxurilor si proceselor interne pe zona de carduri** – eficientizeaza operatiunile de administrare a produselor de carduri de la nivelul sucursalelor
- **Imbunatatirea si digitalizarea proceselor de preluare lead-uri Parteneri** – se utilizeaza pentru preluarea lead-urilor de pe toate canalele de distributie ale bancii si se redirectioneaza verificarile primare catre Call Center; astfel se optimizeaza procesul de acordare credite persoane fizice prin realizarea unei filtrari initiale a potentialilor clienti
- **Imbunatatirea fluxurilor de creditare pe segmentul Persoane Juridice (Micro si Agro)** prin optimizarea fluxurilor informatice suport, fiind acordata prioritate produselor de creditare aferente segmentului Micro
- **Implementarea unui nou sistem de rating** prin determinarea si implementarea unui model de rating specific segmentului de business Micro, foarte important pentru Banca
- **Implementarea unui Modul specific de administrare a Garantiilor** – administrarea garantiilor in mod centralizat, intr-un mod unitar care are ca efect imediat o imbunatatire a controlului si o optimizare a modului de monitorizare a acestora, conducand la implementarea unei politici de garantii unitara la toate nivelele de business.

4. Indicatori economico-financiari (nivel individual)

Indicatori		31.mar.20	31.dec.19	31.mar.19
1	Rata Fondurilor Proprii Totale	16.50%	17.75%	15.20%
2	Indicatorul modificarii potentiala a valorii economice (EVI/ FP)	7%	7%	12%
3	Credite (valoare bruta) / Depozite atrase	67%	62%	61%
4	Credite (valoare bruta) / Total Active	57%	53%	52%
5	Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	293%	422%	444%
6	Active Lichide / Total Active	36%	39%	41%
7	Titluri de datorie si instrumente de capital / Total Active	26%	26%	29%
8	Rentabilitatea activelor (RoA)	-0.3%	0.2%	-0.3%
9	Rentabilitatea Capitalurilor Proprii (RoE)	-2.9%	1.6%	-2.9%
10	Rata cheltuieli/venituri	90%	84%	109%
11	Rata Creditelor neperformante	12.14%	11.93%	14.85%
12	Rata Expunerilor neperformante	10.77%	9.86%	12.73%
13	Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere (*)	42%	40%	46%
14	Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere (**)	58%	57%	63%

(*) Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere – calculata conform reglementarilor in vigoare (FINREP individual)

(**) Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere – pentru a arata acoperirea economica cu provizioane a creditelor neperformante – conform prezentare pentru determinarea amortizorului de risc sistemic

Rata Fondurilor Proprii Totale la 31 martie 2020 este de 16,50% (nivel individual, peste cerinta reglementata) fata de nivelul la 31 martie 2019 de 15,20% (nivel individual). La nivel consolidat, Rata Fondurilor Proprii Totale la 31 martie 2020 este de 16,15% (peste cerinta reglementata).

Consolidarea bazei de capital s-a realizat:

- prin emisiunea de obligatiuni subordonate in valoare de 5 mil. Euro din cursul lunii septembrie 2019, emisiune subscrisa integral. Obligatiunile subordonate au fost incluse in Fondurile Proprii de nivel 2 in luna octombrie 2019
- prin incorporarea rezultatului financiar net auditat al anului 2019 – profit 5,3 mil. Lei care a consolidat nivelul Fondurilor Proprii.

5. Rezultate Financiare

a) Situatia pozitiei financiare a Bancii la 31.03.2020 comparativ cu 31.03.2019 si 31.12.2019

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE							
-mii LEI-							
ACTIV	31.mar.20	31.dec.19	mar.20/ dec.19 (abs.)	mar.20/ dec.19 (%)	31.mar.19	mar-20/ mar-19 (abs.)	mar-20/ mar-19 (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	297,041	428,495	(131,454)	(30.7%)	388,659	(91,618)	(23.6%)
Plasamente la banci	5,869	5,683	186	3.3%	5,868	1	0.0%
Titluri de datorie si instrumente de capital	789,571	817,143	(27,572)	(3.4%)	950,149	(160,578)	(16.9%)
Investitii in filiale	30,230	30,469	(239)	(0.8%)	31,628	(1,398)	(4.4%)
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,631,826	1,588,274	43,552	2.7%	1,555,548	76,278	4.9%
Alte active	312,976	323,747	(10,771)	(3.3%)	361,796	(48,820)	(13.5%)
Total ACTIV	3,067,513	3,193,811	(126,298)	(4.0%)	3,293,648	(226,135)	(6.9%)
PASIV	31.mar.20	31.dec.19	mar.20/ dec.19 (abs.)	mar.20/ dec.19 (%)	31.mar.19	mar-20/ mar-19 (abs.)	mar-20/ mar-19 (%)
Depozite de la banci & REPO	16,751	18,627	(1,876)	(10.1%)	42,532	(25,781)	(60.6%)
Datorii privind clientela	2,612,782	2,733,713	(120,931)	(4.4%)	2,831,083	(218,301)	(7.7%)
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	112,557	107,940	4,617	4.3%	100,720	11,837	11.8%
Total Datorii	2,742,090	2,860,280	(118,190)	(4.1%)	2,974,335	(232,245)	(7.8%)
Total capitaluri proprii	325,423	333,531	(8,108)	(2.4%)	319,313	6,110	1.9%
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3,067,513	3,193,811	(126,298)	(4.0%)	3,293,648	(226,135)	(6.9%)

Evolutia portofoliului de credite este prezentata mai jos:

	31.mar.20	31.dec.19	31.mar.19	mar-20/dec-19		mar-20/mar-19	
Credite Brute	1,756,498	1,704,309	1,722,557	52,189	3%	33,942	2%
Credite performante	1,531,060	1,495,264	1,448,260	35,796	2%	82,800	6%
Credite neperformante	225,438	209,045	274,296	16,393	8%	(48,858)	-18%
Provizioane	(124,674)	(116,035)	(167,009)	(8,639)	7%	42,335	-25%
Provizioane credite performante	(23,125)	(25,270)	(26,126)	2,145	-8%	3,001	-11%
Provizioane credite neperformante	(101,549)	(90,765)	(140,883)	(10,784)	12%	39,334	-28%
Credite Nete	1,631,826	1,588,274	1,555,548	43,552	3%	76,278	5%
Credite nete performante	1,507,937	1,469,994	1,422,134	37,943	3%	85,803	6%
Credite nete neperformante	123,889	118,279	133,414	5,610	5%	(9,525)	-7%

- Se observa o redimensionare a bilantului ca urmare a programului de optimizare pe care Banca l-a efectuat in cursul anului 2019, respectiv remodelarea retelei teritoriale de la un numar de 81 de unitati la 46 de unitati ce a vizat: imbunatatirea structurii bilantiere prin optimizarea excedentului de lichiditate, cresterea ponderii creditelor in total active si scaderea corespunzatoare a bazei de costuri. Astfel, **totalul activelor** la 31 martie 2020 inregistreaza o scadere cu 7% fata de 31 martie 2019 si cu 4% fata de 31 decembrie 2019, corespunzatoare reducerii Datoriilor privind clientela (conturi curente si depozite)
- Imbunatatirea structurii bilantiere este evidentiata si de indicatorului credite/depozite, care creste de la 62% (decembrie 2019) la 67% (martie 2020) in timp ce ponderea creditelor (valoare bruta) in total active a crescut **de la 53% (decembrie 2019) la 57% (martie 2020)**

- **Portofoliul de credite (valoare bruta)** inregistreaza o crestere cu **52 mil. Lei (+3%)** fata de 31 decembrie 2019. Fata de martie 2019 creditele brute **au crescut cu 34 mil. Lei (+2%)**, dar in structura, portofoliul performant (stadiul 1+2) inregistreaza fata de 31 martie 2019 o crestere cu **83 mil. Lei (+6%)**, in timp ce portofoliul de credite neperformante a inregistrat o scadere cu **49 mil. Lei (-18%)** generata de recuperari efectuate pe expunerile neperformante
- Se observa o diminuare a excedentului de lichiditate care partial a fost plasat in cresterea creditelor comerciale, dar si in redimensionarea surselor de finantare comerciale in linie cu remodelarea retelei de unitati teritoriale
- **Diminuarea capitalurilor proprii** cu 8,1 mil. Lei (-2,4%) in Trimestrul I 2020 fata de sfarsitul anului 2019 este generata in principal de reevaluarea negativa a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, valoarea justa a acestor active fiind influentata de efectele pandemiei COVID-19. Scaderea rezervelor din reevaluare a fost partial recuperata in perioada urmatoare ca urmare a aprecierii acestui portofoliu.

b) Rezultate Financiare: Principalele elemente comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Banca a înregistrat un **rezultat operational pozitiv de 3,5 mil. Lei** pentru perioada primelor trei luni din 2020, într-o dinamica pozitiva fata de aceeași perioadă a anului 2019 (pierdere de 3,3 mil. Lei) si un **rezultat net pierdere de 2,4 mil. Lei** fata de pierderea neta din Trimestrul I 2019 de 2,3 mil. Lei.

Rezultatul financiar înainte de impozit la 31 martie 2020 este pierdere 1,6 mil. Lei fata de pierdere 2,3 mil. Lei, pierderea fiind redusa cu 31%.

Impactarea rezultatului net al Trimestrului I 2020 s-a realizat de catre anumite evolutii ale pietei si comportamentului clientilor ca urmare a contextului pandemiei COVID-19 declansata in cursul lunii martie 2020; astfel, banca a raportat o pierdere neta de 2,4 mil. Lei in principal pe fondul unor **elemente de natura nerecurenta si a impactului cauzat de pandemia COVID-19 in valoare de -3,4 mil. Lei.** Fara aceste elemente extraordinare rezultatul net la Trimestrul I 2020 ar fi fost profit net de 1 mil. Lei.

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	3 luni pana la 31.mar.20	3 luni pana la 31.mar.19	Δ 2020/ 2019 (abs.)	Δ 2020/ 2019 (%)
Venituri nete din dobanzi	26,373	27,898	(1,525)	(5%)
Venituri nete din comisioane si speze	5,720	6,347	(627)	(10%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	4,020	3,754	266	7%
Venit net bancar	36,113	37,999	(1,886)	(5%)
Cheltuieli cu personalul	(15,199)	(18,261)	3,062	(17%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(5,993)	(5,920)	(73)	1%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(11,463)	(17,113)	5,650	(33%)
Total cheltuieli operationale	(32,655)	(41,294)	8,639	(21%)
Rezultat Operational	3,458	(3,295)	6,753	(205%)
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(5,052)	1,001	(6,053)	(605%)
Profitul / (Pierdere) inainte de impozitare	(1,594)	(2,294)	700	(31%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(835)	-	(835)	0%
Profitul / (Pierdere) exercitiului financiar	(2,429)	(2,294)	(135)	6%

	3 luni pana la 31.mar.20	3 luni pana la 31.mar.19	Δ 2020/ 2019 (abs.)	Δ 2020/ 2019 (%)
Venituri din dobanzi	37,635	37,109	526	1.4%
Credite	32,192	32,459	(267)	(0.8%)
Instrumente de datorie	4,843	4,249	593	14.0%
Alte active purtatoare de dobanda	601	400	201	50.1%
Cheltuieli cu dobanzile	(11,262)	(9,210)	(2,052)	22.3%
Datorii privind clientela	(10,336)	(8,745)	(1,591)	18.2%
Alte pasive purtatoare de dobanda	(926)	(465)	(461)	99.1%
Venituri nete din dobanzi	26,373	27,899	(1,526)	(5.5%)

Venitul net bancar inregistreaza o **scadere cu 5%** fata de aceeaasi perioada din anul 2019 (-1,9 mil. Lei), evolutie explicata pe de o parte de cresterea costului de finantare din sursele comerciale, in linie cu evolutia ratelor de dobanda in piata, dar si de activitatea tranzactionala unde volumele au scazut in luna martie datorita contextului pandemic (COVID-19).

- **Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 1,4%** fata de aceeaasi perioada a anului 2019 pe fondul cresterii portofoliului de credite acordate de Banca si a unui randament superior al instrumentelor de datorie (titluri de stat) detinute de Banca.

- **Cheltuielile cu dobanzile au înregistrat o creștere cu 2 mil. Lei** generată de creșterea costului de atragere a resurselor care a înregistrat o tendință crescătoare, influențată provenind din creșterea ratelor de dobândă din piață și din costuri suplimentare aferente emisiunii de obligațiuni subordonate.
- **Veniturile nete din speze și comisioane au înregistrat o scădere cu 0,6 mil. Lei survenită din scăderea tranzacțiilor efectuate de clienți în luna martie** datorită condițiilor impuse de pandemie, cât și din operațiunea de remodelare a rețelei de unități teritoriale desfășurată în cursul anului 2019.
- **Veniturile din activitatea financiară și Alte venituri au înregistrat o creștere cu 7% (0,3 mil. Lei)**, contribuție adusă în special din castigul net din investiții +1,3 mil. Lei, dar și de un impact negativ din activitatea tranzacțională care a înregistrat marcare negativă pentru activele financiare deținute la valoare justă în contul de profit sau pierdere în linie cu evoluția valorilor juste ale acestora.
- **Cheltuielile operaționale înregistrează o contractie de 21% cu 8,6 mil. Lei în Trimestrul I al anului curent față de aceeași perioadă a anului precedent**, aceasta fiind datorată atât redimensionării rețelei de unități teritoriale efectuată în cursul anului 2019, cât și eficientizării proceselor și fluxurilor operaționale. Reducerile au fost efectuate atât în zona cheltuielilor cu personalul -17% (3,1 mil. Lei) cât și din costurile administrative care s-au diminuat cu 33% (5,7 mil. Lei) - comparație Trimestrul I 2020 față de Trimestrul I 2019.
- **Cheltuielile cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare** înregistrează nivelul de 5 mil. Lei, superior celui din Trimestrul I 2019 când s-a efectuat operațiunea de vânzare de credite neperformante. Nivelul cheltuielilor cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare este sub nivelul asumat în buget, nefiind înregistrate evoluții negative față de acesta.

Elementele nerecurente și impactul economic al pandemiei COVID-19 asupra rezultatelor financiare la Trimestrul I 2020 sunt summarize în tabelul de mai jos:

-mii LEI-

Impact elemente nerecurente & COVID-19	T1 2020
Venit net din tranzacționare (<i>impact COVID-19</i>)	(1,370)
Alte cheltuieli operaționale și administrative (<i>impact COVID-19</i>)	(253)
(Cheltuieli)/venituri cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare (<i>impact COVID-19</i>)	(994)
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit amân timer (<i>element nerecurrent</i>)	(835)
IMPACT TOTAL	(3,451)

Pandemia COVID-19 a generat diminuarea valorii juste a unor active financiare cu impact direct în profitabilitatea bancii, a determinat costuri suplimentare cu materialele de protecție și curățenie pentru protejarea clienților și personalului propriu și a cauzat cheltuieli suplimentare cu ajustările de depreciere aferente creditelor.

6. Activitatea filialelor bancii

Patria Credit IFN

Patria Credit este o institutie de microfinantare specializata in creditarea micilor producatori agricoli si a afacerilor mici din mediul rural. Compania opereaza prin 14 agentii proprii, 22 de reprezentanti locali si un partener in franciza, si inregistreaza un numar de aproximativ 3.000 de clienti activi.

Patria Credit si-a mentinut trendul crescator al activitatii dezvoltand soldul portofoliului de credite la finalul Trimestrului I 2020 pana la echivalentul a 88,8 mil. Lei, in crestere cu 22,5% fata de martie 2019. Compania a realizat un profit de peste 1 mil. Lei in primul trimestru al anului 2020, in scadere cu 3% fata de aceeaasi perioada a anului trecut (in contextul pandemiei COVID-19).

Volumul creditelor noi acordate in cursul Trimestrului I 2020 a fost in crestere cu 16% fata de realizarile din aceeaasi perioada a anului 2019.

In ceea ce priveste riscul de credit, compania a mentinut o politica prudenta si adecvata profilului sau de risc. Astfel, Patria Credit a inregistrat in primele 3 luni ale anului 2020 un cost anualizat al riscului de 0,61% calculat ca raport intre nivelul cheltuielilor cu provizioanele din credite si portofoliul mediu anual.

In anul 2019 Patria Credit a pus bazele strategiei de digitalizare a serviciilor si a modalitatii de interactiune cu compania, cu implementare graduala pe o perioada de doi ani. Astfel, in luna ianuarie 2020 a fost implementat proiectul privind solutiile online pentru rambursarea ratelor in colaborare cu furnizorul extern EuPlatesc. In prezent clientii Patria Credit au posibilitatea de a plati ratele mult mai simplu si mai rapid, direct de pe site-ul Patria Credit in baza unui card bancar. Pentru promovarea platii ratelor online a fost creata o pagina dedicata pe site-ul Patria Credit.

In luna martie 2020 a fost implementat partial proiectul privind depunerea cererii de imprumut prin intermediul site-ului Patria Credit, parte din strategia bancii de a usura intreg procesul de finantare, atat prin simplificarea accesului la distanta, care va contribui in perioada urmatoare la cresterea nivelului de educatiei antreprenorilor si la reducerea timpului de aprobare, cat si prin automatizarea unor procese pre-decizionale. In aceasta prima faza a proiectului a fost implementata posibilitatea de a completa de catre client datele minime (produsul solicitat, persoana de contact, numele clientului, localitatea, numarul de telefon, adresa de e-mail), respectiv posibilitatea descarcarii documentelor de pe site si transmiterea informatiilor catre o adresa de e-mail interna.

In luna martie 2020 a fost lansat noul produs Credit Punte Tomatina. Creditul punte subventie Tomatina este destinat beneficiarilor Programului de sustinere a produsului tomate in spatii protejate, in suma maxima de 10.000 Lei, pentru a sprijini infiintarea productiilor pana la incasarea ajutoarelor de la stat. Merita mentionat ca acest produs a aparut ca o necesitate identificata de clienti, iar Patria Credit este unul dintre primii finantatori din domeniu care a implementat o solutie concreta de pre-finantare.

Tot in trimestrul I 2020 au fost lansate urmatoarele:

- campania de comunicare pentru creditele de afaceri mici rurale (site web, pliante, promovare online)
- proiectul de informare a clientilor producatori agricoli pentru desfacerea de produse (grup Facebook pentru desfacerea de legume si pagina informativa website).

Patria Credit a obtinut in Trimestrul I 2020 Certificatul de Conformitate cu Codul European de Buna Conduita pentru Acordarea de Microcredite acordat de Comisia Europeana, ca o recunoastere a eforturilor desfasurate in acest domeniu in ultimii 10 ani de finantare responsabila.

Avand in vedere contextul generat de pandemia COVID-19, Patria Credit a luat o serie de masuri pentru protejarea clientilor si salariatilor aflati in contact direct in procesul de aprobare, acordare si monitorizare credite. Astfel, printre masurile luate in vederea limitarii impactului COVID-19 mentionam:

1. adoptare Plan urgenta in caz de pandemie:
 - masuri de preventie in unitati
 - instructiuni de lucru in cazul in care exista persoane confirmate cu COVID-19 in randul salariatilor / clientilor
 - plan de organizare si comunicare
2. organizare lucru in regim telemunca in Centrala si Unitatile teritoriale
3. dotarea unitatilor teritoriale cu panouri si materiale de protectie
4. reducerea programului de lucru cu clientii
5. pagina informativa website COVID <https://www.patriacredit.ro/covid>
6. aplicatie credit / amanari rate sau reesalonari online prin website
7. flux la distanta pentru clienti – casuta postala
8. facilitate de plata a ratelor online de acasa: <https://www.patriacredit.ro/informatii-utile/plata-ratelor/plata-cu-cardul>.

Pana la acest moment activitatea de creditare din Patria Credit nu a fost afectata de situatia creata de pandemia COVID-19, atat incasarile de rate cat si disbursarile de credite fiind apropiate de obiectivele stabilite. Compania urmareste in permanenta evolutia situatiei de pe teren si este in permanent contact cu micii antreprenori finantati pentru a putea reactiona impreuna cu acestia, intr-un mod rapid, la toate provocarile aduse de aceasta situatie exceptionala. In acest context, compania si-a asumat inclusiv rolul de sprijinire a afacerilor finantate in sensul initierii si administrarii unei pagini online dedicate care pune in legatura oferta micilor producatori (legume, produse apicole, etc) cu cererea persoanelor fizice din mediul urban.

SAI Patria Asset Management

Patria Asset Management este un administrator de active care la data de 31 martie 2020 administreaza patru fonduri deschise de investitii: Patria Obligatiuni, un fond de instrumente cu venit fix denominat in Lei, Patria Euro Obligatiuni, un fond de instrumente cu venit fix denominat in Euro, Patria Global, un fond diversificat in Lei, si Patria Stock, un fond de actiuni in Lei.

La sfarsitul lunii martie 2020 activele administrate de Patria Asset Management inregistrau nivelul de 49,37 mil. Lei, in scadere cu 11,1% fata de nivelul inregistrat la sfarsitul anului 2019.

7. Masuri COVID-19

Activitatea in Trimestrul I a fost impactata de contextul generat de pandemia COVID-19, Patria Bank luand o serie de masuri pentru protectia angajatilor si a clientilor concomitent cu oferirea de solutii flexibile de sprijin si ajutor pentru toate segmentele de clientela. Sumarizand masurile luate, acestea au vizat:

- **Masuri de sprijin si ajutor concret pentru clientii aflati in dificultate.** Banca a pus la dispozitia clientilor, inca de la decretarea starii de urgenta, solutii flexibile de amanare a platii ratelor cum ar fi: a) antreprenorilor IMM si Micro care beneficiau de linii de finantare revolving scandente in urmatoarele 3 luni si care nu se aflau intr-un proces de remediere sau restructurare a creditelor existente le-a fost facilitata reinnoirea acestor finantari; b) antreprenorii IMM si Micro direct afectati prin reducerea activitatii au putut beneficia de amanare la plata si reeșalonarea ratelor potrivit situatiei specifice a fiecaruia; c) clientilor persoane fizice care au fost afectati semnificativ prin reduceri temporare sau permanente ale veniturilor, prin pierderea locului de munca sau probleme grave de sanatate le-au fost oferite solutii potrivite de reeșalonare pentru perioade de pana la 3 luni. Ulterior, odata cu intrarea in vigoare a OUG 37, Banca a facut toat demersurile necesare si a asigurat o implementare rapida a noilor reglementari in fluxurile proprii, astfel incat solicitarile clientilor sa fie solutionate cat mai rapid.
- **Masuri de protectie si preventie impotriva raspandirii virusului la nivelul angajatilor.** La nivelul unitatilor teritoriale si tuturor sediilor bancii au fost asigurate toate materialele de protectie individuale necesare (masti, manusi, paravane de protectie), concomitent cu suplimentarea masurilor de igienizare si introducerea de reguli noi de interactiune cu clientii in unitate. Toate acestea au vizat desfasurarea activitatii in mod continuu si optim, cu pastrarea unei distante corespunzatoare in interactiune, alaturi de reducerea programului de relatii cu publicul dar mentinerea deservirii tuturor clientilor prin intermediul canalelor digitale (telefonice si e-mail). In paralel, desfasurarea activitatii prin rotatie de personal, cresterea activitatii desfasurata in sistem telemunca si flexibilizarea programului de lucru au oferit un grad de incredere sporita si securitate angajatilor pentru continuarea activitatii in parametri optimi, precum si limitarea la maxim a cazurilor de imbolnavire in randul angajatilor.
- **Masuri de flexibilizare si imbunatatire a canalelor de deservire clienti.** Comunicarea cu clientii si recomandarile de a folosi instrumente de tranzactionare la distanta, cardul si internet banking, s-au realizat in mod transparent si continuu prin site-ul propriu (www.patriabank.ro/covid) si prin folosirea canalelor de comunicare directa. Mai mult, o serie de procese si fluxuri au fost optimizate in vederea inlesnirii sau limitarii interactiunii fata in fata in aceasta perioada, cum ar fi: posibilitatea prelungirii depozitelor printr-un simplu apel telefonic si amanarea pe perioada starii de urgenta a obligativitatii de a se prezenta in unitati pentru actualizarea datelor.

Totodata, considerand importanta unei corecte informari a populatiei in contextul de incertitudine creat si de informatiile care circula in spatiul public, Patria Bank s-a alaturat eforturilor Asociatiei Code for Romania si sustine platforma www.cineceface.ro. CineCeFace este un proiect digital de informare publica realizat de o echipa de voluntari din cadrul Code for Romania Task Force, care ajuta publicul sa aiba o imagine cat mai

clara si corecta despre rolurile diversilor actori din societatea romaneasca. Proiectul face parte din platforma de solutii digitale din ecosistemul dezvoltat de Code for Romania Task Force in parteneriat cu Guvernul Romaniei prin Agentia de Digitalizare a Romaniei.

- **Responsabilitate sociala.** Din solidaritate pentru eforturile sistemului medical din aceasta perioada si din dorinta de a sprijini eforturile de echipamente medicale necesare in spitale si centre medicale, Patria Bank a donat 133.600 Lei către Asociația Daruieste Viata. Echipamentele cumparate sunt distribuite de asociatie in functie de prioritatile identificate si solicitarile transmise de unitatile medicale din intreaga tara.

Previziuni 2020 incluzand impactul economic generat de pandemia COVID-19

Considerand gradul mare de incertitudine asupra crizei economice cauzate de pandemie si a efectelor secundare asupra populatiei si mediului de afaceri, Banca se afla in curs de analiza si cuantificare a impactului asupra rezultatelor financiare pentru intreg anul 2020. Previziunile Bancii anticipeaza urmatoarele efecte:

- **Reducerea cererii de creditare** cu impact in volumul de credite noi acordate
- **Presiune asupra surselor comerciale**, clientii fiind nevoiti sa apeleze la economii pentru a contracara diminuarea veniturilor
- **Reducerea veniturilor nete operationale** cauzata de diminuarea activitatii de creditare coroborat cu un volum de tranzactionare mai redus din partea clientilor si evolutia descrescatoare a indexului de dobanda (ROBOR)
- **Cheltuieli operationale** - se anticipeaza ca nivelul acestora sa fie redus prin masuri de eficientizare procese, renegociere a unor contracte si optimizari; totodata, sunt categorii de costuri unde este asteptata cresterea acestora datorita conditiilor si regulilor impuse de pandemie
- **Cheltuieli cu ajustarile de depreciere a activelor financiare** - este anticipat un nivel mai ridicat considerand dificultatile cu care se confrunta clientii
- **Fonduri Proprii** - potentialul efect de reducere a profitabilitatii initial planificate fata de planul bugetar ar putea eroda nivelul fondurilor proprii impreuna cu impactul volatil al marcarii la piata a portfoliului de titluri care este surprins in rezervele din reevaluare.

Contextul COVID-19 a impactat activitatea bancii, efectele resimtindu-se in special la nivelul volumelor de creditare in scadere in lunile martie si aprilie, urmare pe de o parte a limitarilor impuse de starea de urgenta si, pe de alta parte, a scaderii apetitului clientilor pentru produsele de creditare pe fondul sentimentului de incertitudine specific perioadei.

8. Anexe

- Situatia pozitiei financiare la data de 31.03.2020 pentru Patria Bank S.A. (nivel individual)
- Situatia performantei financiare pentru perioada incheiata la 31.03.2020 pentru Patria Bank S.A. (nivel individual)

MENTIUNE: Prezentele situatii financiare aferente primelor 3 luni ale anului 2020 nu au fost auditate/revizuite de un auditor financiar independent.

Director General
Daniela Iliescu

Director, Directia Financiar-Contabilitate
Georgiana Stanculescu

ANEXE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE		
Mii LEI	31-mar-20	31-dec-19
Active		
Numerar si echivalente de numerar	297,041	428,495
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pier	16,897	31,046
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	430,586	445,338
Plasamente la banci	5,869	5,683
Credite si avansuri acordate clientelei	1,631,826	1,588,274
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	342,088	340,759
Investitii imobiliare	122,873	130,100
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	3,460	7,417
Titluri de participare detinute in filiale	30,230	30,469
Alte active financiare	8,791	8,591
Alte active	13,692	11,197
Creanta privind impozitul amanat	17,214	16,800
Imobilizari necorporale	43,955	44,377
Imobilizari corporale	102,991	105,265
Total active	3,067,513	3,193,811
Datorii		
Depozite de la banci	16,751	18,627
Depozite de la clienti	2,612,782	2,733,713
Alte datorii financiare	48,280	47,655
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	7,745	8,348
Alte datorii	9,121	4,964
Datorii subordonate	47,411	46,973
Total Datorii	2,742,090	2,860,280
Capitaluri proprii		
Capital social	315,829	315,829
Prime de fuziune	(67,569)	(67,569)
Pierdere cumulata	(11,174)	(9,595)
Rezerve din reevaluare	45,911	52,440
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15,301	15,301
Rezerve legale	12,447	12,447
Alte rezerve	14,678	14,678
Total capitaluri proprii	325,423	333,531
Total datorii si capitaluri proprii	3,067,513	3,193,811

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Mii lei

	31.mar.20	31.mar.19
Venituri din dobanzi si asimilate	37,635	37,108
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(11,262)	(9,210)
Venituri nete din dobanzi	26,373	27,898
Venituri din comisioane si speze	7,139	7,492
Cheltuieli cu comisioane si speze	(1,419)	(1,145)
Venituri nete din comisioane si speze	5,720	6,347
Venit net din tranzactionare	(1,365)	417
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	1,649	333
Castiguri/(pierderi) din recunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(75)	(1,594)
Alte venituri din exploatare	3,811	4,598
Total venituri nete operationale	36,113	37,999
Cheltuieli cu personalul	(15,199)	(18,261)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(11,463)	(17,113)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(5,993)	(5,920)
Total cheltuieli operationale	(32,655)	(41,294)
Rezultat operational	3,458	(3,295)
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(5,052)	1,001
Rezultat inainte de impozitare	(1,594)	(2,294)
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit amanat	(835)	-
Rezultat aferent perioadei	(2,429)	(2,294)