

Nr.: 571102 /23.11.2021

Catre: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA-Sector Instrumentelor si Investitiilor
Financiare
BURSA DE VALORI BUCURESTI

Referitor la: Actualizare prezentare pentru investitori

Data raportului: 23.11.2021

Denumirea entitatii emitente: PATRIA BANK SA

Sediul social: Bucuresti, Șoseaua Pipera, nr. 42, Clădirea Globalworth Plaza, et. 8 și 10

Numarul de telefon/fax: 0800 410 310 / +40 372 007 732

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO11447021

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

Capital social subscris si varsat: 311.533.057,50 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Evenimente importante de raportat

Patria Bank a actualizat prezentarea bancii pentru investitori cu rezultatele financiare la 30 septembrie 2021. Aceasta este disponibila mai jos.

Director General
Burak Yildiran

Director, Directia Piete de Capital si Relatia cu Investitorii
Razvan Pasol

Rezultate pozitive si consolidare a profitabilitatii

Prezentarea rezultatelor aferente primelor 9 luni ale anului 2021

Bucuresti • 23 noiembrie 2021

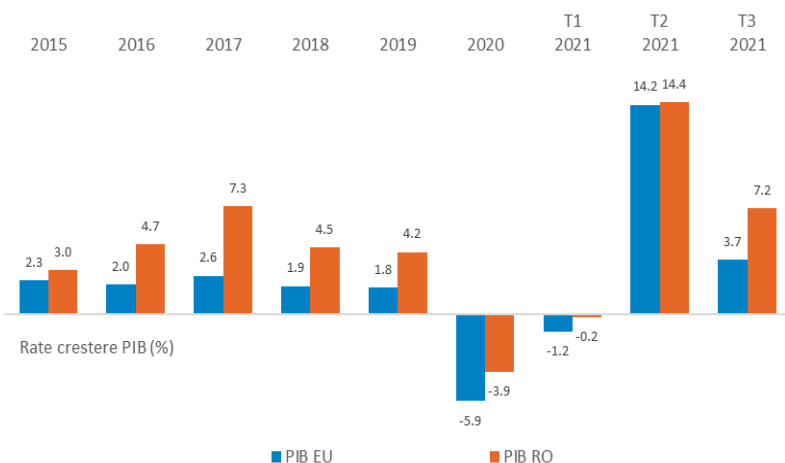
I. Context macroeconomic pe scurt

Romania a inregistrat o revenire economica semnificativa in ceea ce priveste nivelul PIB, dar cresterea inflatiei ramane un motiv de ingrijorare. Temerile privind inflatia vor conduce la o crestere a ratelor de dobanda in viitor.

Economia Romaniei inregistreaza o revenire semnificativa, insa in contextul unei tendinte de crestere a inflatiei

Cresterea PIB

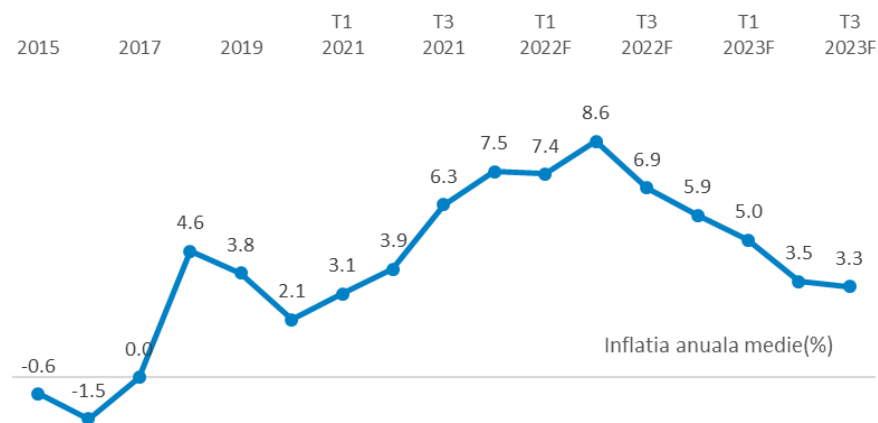
- › Romania a inregistrat o **crestere accentuata a PIB** in T2 si T3 2021 (estimat la 14,4% si respectiv la 7,2%, comparativ cu -3,9% in 2020)



- › Comisia Europeana a revizuit in sens pozitiv estimarea de crestere pentru 2021 la inceputul lunii iulie 2021, de la o estimare a ratei de crestere a PIB in termeni reali de 4,2% pana la un nivel estimat in termeni reali de 7,4%, in baza rezultatelor foarte bune inregistrate in primul trimestru al anului.

Inflatia

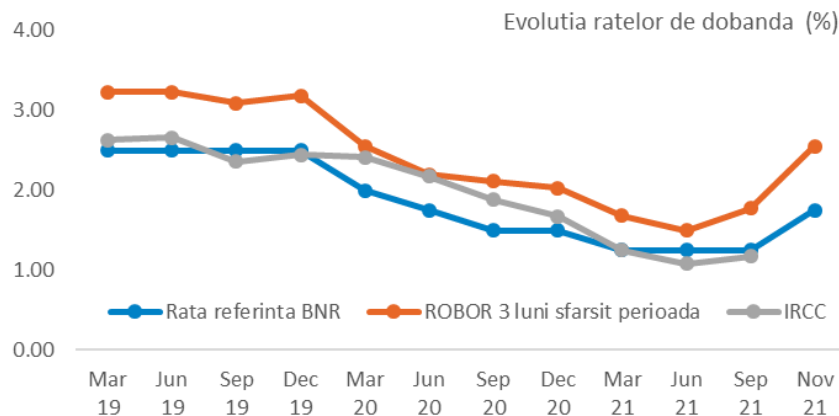
- › Se prognozeaza revenirea inflatiei din cauza politicilor implementate in multe economii pentru a extinde productia si a stimula cheltuielile pentru a contracara efectele pandemiei COVID-19
- › Ratele de inflatie in Romania au crescut accentuat in a doua jumatate a anului 2021, iar aceeași tendință este așteptată pentru prima jumatate a anului următor, până la o valoare anualizată estimată de 8,6% in T2 2022 urmată de o scădere treptată in S2 2022 și in 2023



Dobanzi si evolutii inregistrate in sistemul bancar

Ratele de dobanda

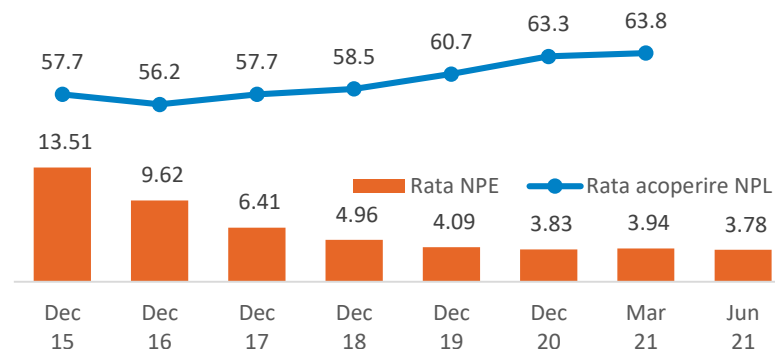
- › In ceea ce priveste politica monetara, Banca Nationala a Romaniei a redus succesiv rata dobanzii de politica monetara in prima jumatate a anului pana la nivelul minim de 1,25%; ulterior, in conformitate cu tendintele inflatiei, BNR a majorat rata de referinta cu 25 de puncte de baza in octombrie, adaugand inca 25 de puncte de baza in luna noiembrie
- › Ratele de dobanda in LEI au atins cele mai reduse niveluri in Februarie 2021. Temerile privind inflatia vor duce la cresterea ratelor de dobanda in viitor.



Sistemul bancar

- › Desi BNR prognoza ca rata imprumuturilor neperformante in sistemul bancar va creste ca urmare a eliminarii graduale a masurilor de protectie impotriva Covid-19 (amanari la plata), rata NPL a scazut in 2021
- › Rezultatele **testelor de stres** efectuate de BNR la sfarsitul anului 2020 arata o rata a creditelor neperformante atingand un nivel de 9,2% in Decembrie 2021 si 9,9% in Decembrie 2022 (scenariu de baza), insa evolutia actuala a NPE arata o imbunatatire a performantelor.

Sistemul bancar: rata NPE si rata acoperire NPL



Sursa: Banca Nationala a Romaniei



II. PBK – Evolutii comerciale si operationale

Banca a continuat sa fie un participant activ pe segmentele cheie – IMM, microintreprinderi si ferme agricole. Soldul imprumuturilor performante de nivel 1 si nivel 2 a crescut cu 266 milioane lei (16%) fata de nivelul de la decembrie 2020.

Repere ale dezvoltării direcțiilor strategice – evoluții la 9 luni 2021

IMM și Corporate



- › Creșterea volumului de credite cu aprox. 27% în primele 9 luni ale anului 2021 comparativ cu perioada similară a anului 2020
- › Relansarea Programului IMM Invest a reprezentat un important motor de creștere a producției de credite, conducând la un nivel de 28% credite noi acordate în primele 9 luni ale anului 2021 finanțate prin IMM Invest.

Microintreprinderi (“Micro”)



- › Creștere de 55% în producția de noi credite în primele 9 luni ale anului 2021 față de 9 luni 2020
- › Patria Bank a continuat programul derulat cu Fondul European de Investiții (FEI) și a asigurat, cu sprijinul partenerilor săi, posibilitatea dublării sumei maxime a împrumutate (240,000 lei/debitor) ca o măsură de sprijin COVID-19, iar gradul de acoperire a garanției FEI a crescut de la 80% la 90%
- › Împrumuturile acordate cu garanție EASI în primele trei trimestre ale anului 2021 reprezintă aproape 70% din volumul creditelor noi.

Sursa: Patria Bank

Agricultura (“Agro”)



- › În Martie 2021 Patria Bank a fost printre primele bănci care au semnat acordul cu APIA. Banca rămâne unul din primii trei utilizatori de garanții emise de Fondul de Garantare a Creditului Rural (FGCR)
- › Patria Bank și Agenția pentru Finanțarea Investițiilor Rurale (AFIR) au semnat un protocol pentru facilitarea și accelerarea procesului de absorbție a fondurilor europene alocate prin Programul Național de Dezvoltare Rurală (PNDR) pentru finanțarea fermierilor și investitorilor din mediul rural în perioada de tranziție 2021-2022, pentru perioada de programare 2014-2020.

Persoane fizice (“Retail”)

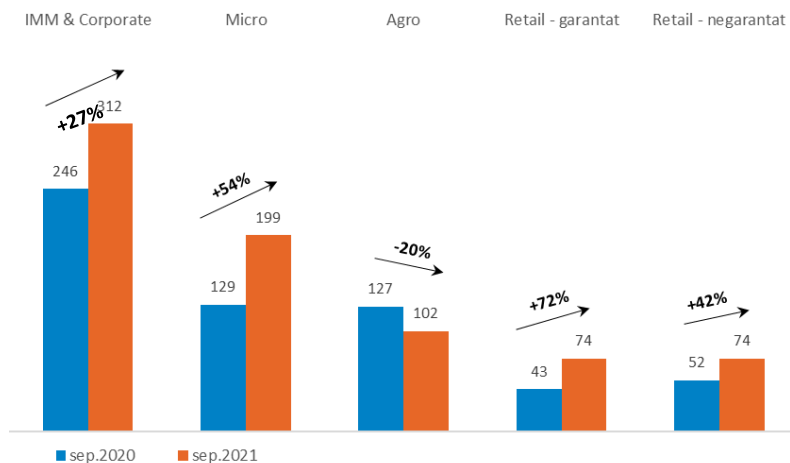


- › Banca a accelerat strategia de creștere a segmentului Retail, în special în mediul urban, atât prin optimizarea creditului de consum cât mai ales prin creșterea ariei creditelor ipotecare
- › În primele 9 luni ale anului 2021 Banca a înregistrat o creștere de peste 56% a creditelor noi acordate persoanelor fizice comparativ cu primele 9 luni ale anului 2020 (cu o creștere chiar mai mare, de 70%, pe segmentul creditelor garantate)
- › Portofoliul de credite retail al Bancii a crescut cu 20,21% în primele nouă luni 2021 comparativ cu o creștere de 8,36% în cazul sistemului bancar.



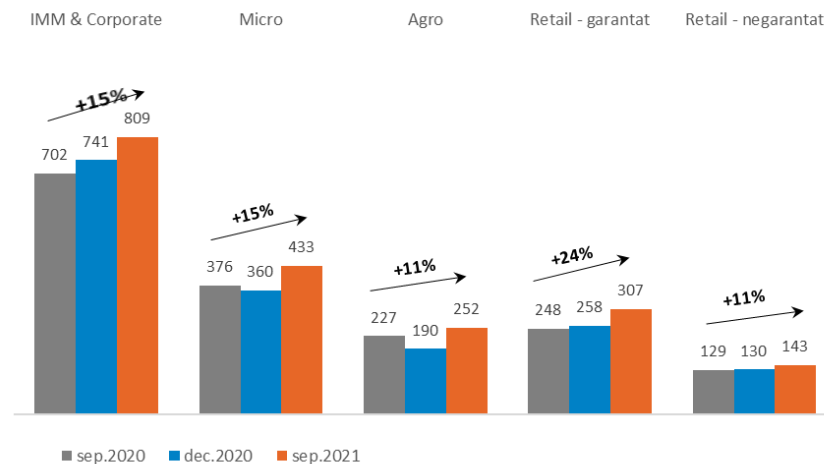
Directii cheie strategice – evolutii 9 luni 2021

Productia de credite noi (mil. lei)



- › Activitatea de creditarea a Bancii a generat credite noi de aproximativ 762 milioane lei in primele 9 luni ale anului 2021
- › Productia de credite noi a crescut cu aproximativ 28% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2020
- › Segmentele de afaceri Retail si Micro au inregistrat cea mai ridicata rata de crestere, pana la 56% si respectiv 54% (septembrie 2021 comparativ cu septembrie 2020).

Sold portofoliu credite performante nivel 1 & 2 (mil. lei)



- › In total, portofoliul de credite performante (nivel 1 si 2 conform IFRS9) arata o crestere de 16% sau 266 milioane lei la septembrie 2021 comparativ cu decembrie 2020
- › Toate liniile de afaceri ale bancii au inregistrat cresteri ale portofoliului de credite performante
- › Cele mai mari rate de crestere in perioada decembrie 2020 - septembrie 2021 s-au inregistrat in cazul segmentelor Agro (+33%), Micro (+20%) si Retail garantat (+19%).



Investitii in digitalizarea modelului de afaceri (I)

Platforme online avansate



- › **Patria de oriunde** – Platforma de inrolare online pentru persoane fizice a fost lansata in iulie 2021. Platforma permite accesarea la distanta a produselor bancare incluzand inrolarea clientilor, deschiderea de conturi curente, infiintarea de depozite si contractarea de servicii de Internet si Mobile Banking cu utlizarea semnaturii electronice calificate
- › **Platforma de creditare digitala pentru clientii persoane fizice.** Dupa Platforma de inrolare a clientilor, Patria Bank intentioneaza sa lanseze in 2022 o platforma de creditare digitala, oferind clientilor optiunea de a solicita imprumuturi cu aprobare automata si rapida.



- › **Patria Online** – Platforma online si mobile banking a Bancii a fost extinsa in mod continuu prin adaugarea de noi functionalitati si optiuni de servicii digitale pentru clienti:
 - Implementarea unei solutii avansate de autentificare securizata folosind **metode biometrice** (recunoastere faciala si amprenta digitala)
 - Un modul de **Asset Management** pentru vizualizarea informatiilor privind fondurile de investii ale Patria Bank si valoarea detinerilor de unitati de fond.

+217%

Cresterea numarului de utilizatori Patria Online de la lansarea din 2019

+22%

Cresterea tranzactiilor prin Patria Online de la 30 sep. 2020



Investitii in digitalizarea modelului de afaceri (II)

Produse inovative si solutii noi pentru serviciile online

- › Implementarea unor **Servicii de Incredere** aferente semnaturii electronice calificate: identificare la distanta a clientilor prin canale digitale, emiterea unui certificat de semnatura electronica calificata precum si semnarea unor pachete contractuale conform legislatiei ce reglementeaza serviciile de incredere si identificarea la distanta
- › **Plati Instant** in lei pentru sume mai mici de 50.000 lei care sunt executate in mai putin de 20 secunde (transferuri numai catre bancile membre ale schemei de plata Transfond). Proiectul este asteptat a fi lansat in decembrie.
- › Implementarea unui al **doilea factor** pentru autentificarea si autorizarea tranzactiilor e-Commerce care asigura un nivel ridicat de siguranta a datelor personale si previne tranzactiile frauduloase
- › Serviciul **Smart API** pentru companiile care solicita un canal de acces alternativ via API la informatii privind tranzactiile bancare
- › Continuarea proiectului de tehnologizare a spatiilor comerciale traditionale cum ar fi proiectul **POS la piata** care include instalarea terminalelor POS in 132 piete agro-alimentare
- › In total, **numarul tranzactiilor prin terminale POS a crescut cu 25%** iar volumul lor **cu 34%** comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2020.

Alte proiecte si initiative

- › **Dotarea retelei teritoriale a bancii cu tablete** astfel incat clientii pot beneficia de experienta inrolarii online (timp de inrolare redus si proces fara documente tiparite)
- › Punerea la dispozitia clientilor Bancii a peste 32.000 produse care faciliteaza **tranzactiile si informatiile la distanta** (servicii Internet & Mobile Banking, serviciul SMS Alert, carduri si pachete tranzactionale)
- › Dezvoltarea **Blogului Patria Bank** cu elemente aditionale referitoare la educatia financiara si antreprenoriala. In 2021 un important accent se va pune pe promovarea modelelor de antreprenariat si business social, si pe principiile economiei sociale
- › Implementarea **livrarii de carduri la adresa postala si livrarea de coduri PIN** via SMS
- › **Business process re-engineering** – optimizarea si/sau automatizarea proceselor pentru a eficientiza relatia cu clientul si fluxurile interne si a reduce riscurile operationale.



III. PBK – Rezultate in crestere la 30 sep. 2021

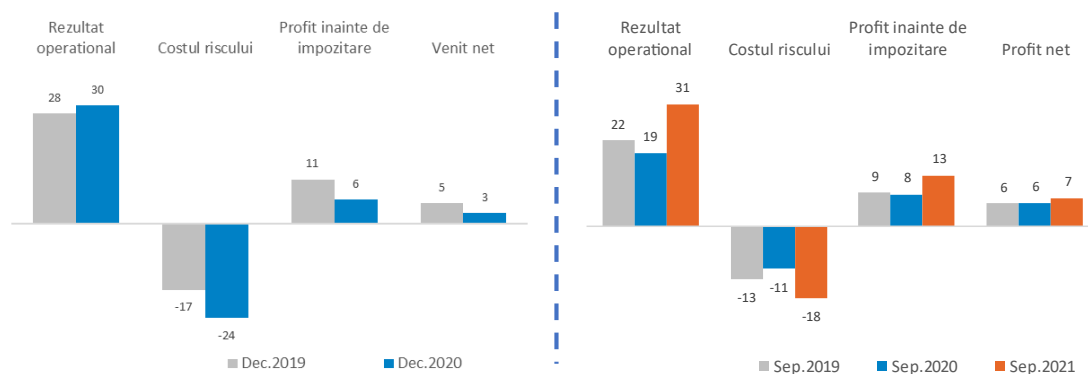
Rezultatele financiare aferente primelor trei trimestre ale anului 2021 prezinta un profit net de 7,2 milioane lei, in crestere cu 20% fata de aceeaasi perioada a anului 2020. Acest rezultat se datoreaza evolutiei favorabile a veniturilor operationale si contractiei costurilor operationale, aspecte ce au condus la un rezultat operational cu 66% mai mare la 30 sep 2021 fata de 30 sep 2020.

Profit net in context pandemic

Performanta financiara la 30 sep. 2021

- › Venitul net bancar a inregistrat o crestere de **9%** (11 mil. lei) datorata in principal cresterii veniturilor din taxe si comisioane si din activitatea financiara
- › Venitul din dobanzi a fost afectat negativ de evolutia ROBOR/IRCC intrucat portofoliul de credite este in general evaluat la rate de dobanda variabila (impact compensat de cresterea generala a portofoliului de credite)
- › Cheltuielile operationale s-au contractat cu 2% sau 1,7 mil. lei fata de sep. 2020 ca parte a unui *proces continuu de optimizare costuri*
- › Costul net al riscului a crescut cu 69% sau 7,3 mil. lei ca efect al productiei noi de credite si al accelerarii actiunilor de curatare a expunerilor istorice neperformante
- › Cresterea cu **66%** a rezultatului operational fata de Sep. 2020 a permis (i) accelerare a reducerii ratei NPE si (ii) includere cheltuieli suplimentare cu impozitul amanat
- › Crestere cu **20%** a profitului net fata de sep. 2020.

Performanta financiara – tendinte in 2019, 2020 si 2021 [milioane LEI]



	Sep 2021	Sep 2020	%
› Venit net din dobanzi	79,0	78,1	+1,2
› Venit net din taxe si comisioane	20,1	17,1	+17,7
› Venit bancar net	123,5	113,0	+9,3
› Total cheltuieli operationale	(92,7)	(94,4)	-1,8
› Resultat operational	30,7	18,5	+65,7
› Costul riscului	(17,8)	(10,5)	+69,3
› Profit inainte de impozitare	12,9	8,0	+61,0
› Rezultat net	7,2	6,0	+20,4

Sursa: Patria Bank. Date individuale.



Evolutia bilantului: plasarea lichiditatii in active generatoare de venit a continuat

Evolutia portofoliului brut de credite performante [milioane LEI]

- Portofoliul net de credite a crescut cu 14% sau 246 mil. lei comparativ cu 31 decembrie 2020 si cu 13% sau 237 mil. lei comparativ cu 30 septembrie 2020

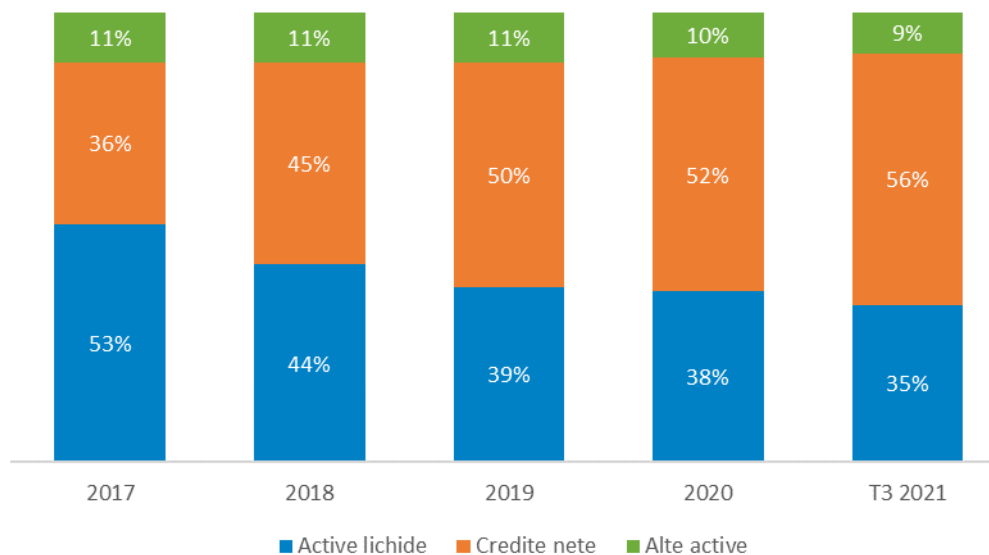


- In ceea ce priveste **structura**, **portofoliul net performant** (nivel 1 si 2 cf. IFRS 9) **a crescut cu 263 mil. lei** fata de dec. 2020 (+16%) in timp ce portofoliul de credite neperformante a scazut cu 17 mil. lei (-14%) ca urmare a scoaterii in afara bilantului a creditelor neperformante integral provizionate
- Rata de acoperire a capitalului de 19,4%** la 30 sep. 2021 (nu include profitul aferent primelor 9 luni din 2021, fiind neauditat).

Source: Patria Bank. Date individuale.

Structura activelor

Procesul de plasare a activelor lichide in credite a continuat in 2021. Astfel, **ponderea activelor lichide in totalul activelor a continuat sa scada, ajungand la 35%** la sfarsitul lunii septembrie 2021 fata de 38% la sfarsitul lui 2020, 39% la sfarsitul anului 2019 si 44% in decembrie 2018. **Ponderea creditelor nete a crescut la 56% in septembrie 2021** de la 52% in decembrie 2020, 50% in decembrie 2019 si 45% in decembrie 2018:



Evolutia bilantului si indicatori cheie

Pozitia financiara la 30 sep. 2021

- › **Activele totale au crescut cu 6%** (201 mil. lei) comparativ cu sfarsitul anului 2020 ca efect al schimbarilor inregistrate in structura bilantului bancii: cresterea creditelor nete cu 246 mil. lei si reducerea activelor lichide (obligatiuni si instrumente de capital) cu 76 mil. lei, surplusul de lichiditate fiind plasat in credite
- › **Datoriile catre clienti au inregistrat o crestere cu 3%** (101 mil. lei) comparativ cu decembrie 2020. Rata de crestere a fost afectata de descresterea depozitelor la termen in cazul persoanelor fizice in cadrul sistemului bancar pe perioada vacantei de vara si de cresterea generala a ratelor de dobanda din piata.

Credite brute / Depozite la Sep 2021

72%

Elemente bilantiere [Milioane lei]

	Dec 2018	Dec 2019	Dec 2020	Sep 2021
› Active lichide	1.543,2	1.251,3	1.315,9	1.276,0
› Imprumut. si avansuri catre clienti (net)	1.543,0	1.588,3	1.778,3	2.024,2
› Active totale	3.453,5	3.193,8	3.430,0	3.631,4
› Depozite de la clienti	3.064,6	2.733,7	2.904,8	3.005,4
› Datorii totale	3.135,6	2.860,3	3.086,3	3.287,2
› Capital social	317,9	333,5	343,7	344,3

Indicatori cheie pentru 2018 - 2021 [%]

%	Dec 2018	Dec 2019	Dec 2020	Sep 2021
› Rata fondurilor proprii totale	15,8	17,8	21,6	19,4
› Credite nete / Active totale	50	53	56	60
› Credite nete / Depozite	56	62	66	72
› LCR*	632	422	206	149
› Rentabilitatea activelor (RoA)	0,0	0,2	0,1	0,3
› Rentabilitatea capitalului (RoE)	-0,1	1,6	0,8	2,8
› Rata expuneri neperformante	16,4	10,6	10,3	9,0
› Rata acoperire credite neperformante	61,6	57,4	54,3	59,4

Sursa: Patria Bank. Date individuale *LCR - Liquidity Coverage Ratio (Rata de acoperire a lichiditatii).



IV. Patria Bank actiuni si obligatiuni – tendinte piata

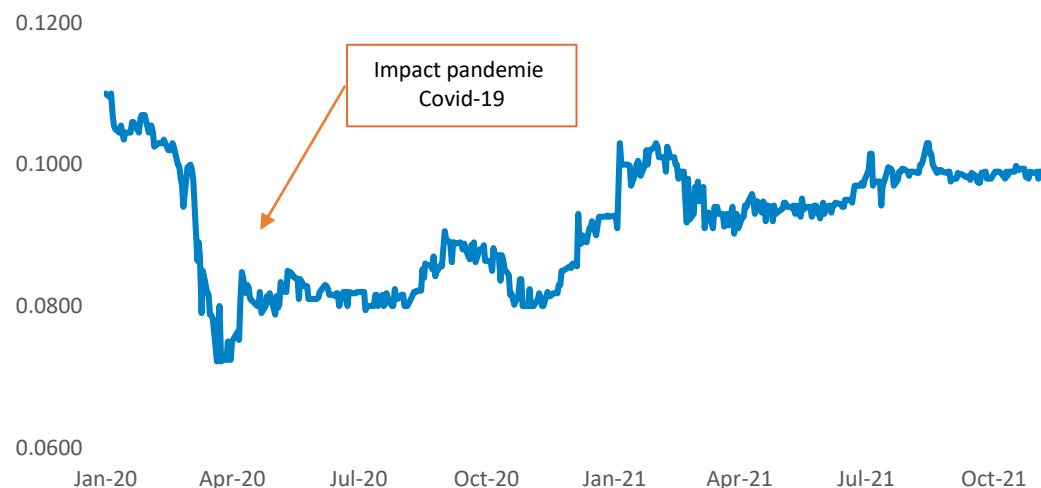
Patria Bank are trei emisiuni de instrumente financiare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti: actiunile Bancii, tranzactionate cu simbolul PBK, si cele doua emisiuni de obligatiuni subordonate tranzactionate cu simbolurile PBK27E si PBK28E.

Actiunile PBK la Bursa de Valori Bucuresti

Actiunile PBK

- › Actiunile Patria Bank sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (Categorii Premium) cu simbolul PBK
- › Cod ISIN: ROBACRACNOR6
- › Numarul total de actiuni emise: 3.115.330.575
- › Valoare nominala: 0,1000 RON/actiune
- › Capitalizare de piata la 15 noiembrie 2021: 306,6 milioane Lei
- › Actionar majoritar: EEAF Financial Services BV
- › Detinerea actionarului majoritar la 30 septembrie 2021: 83,22%.

Pretul actiunilor PBK la Bursa de Valori Bucuresti (LEI)



Majorare de capital social

In data de 18.10.2021 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Patria Bank SA prin care s-a aprobat majorarea capitalului social al Bancii cu suma de maxim 19.730.000 lei, de la 311.533.057,50 lei la maxim 331.263.057,50 lei prin emiterea unui numar de maxim 197.300.000 actiuni noi la un pret de emisiune de de 0,10 lei pe actiune. Capitalul se va majora prin conversia imprumutului subordonat de 3.000.000 acordat Bancii de EEAF Financial Services BV si prin aporturi in numerar. Prospectul aferent majorarii de capital este in prezent in curs de aprobare de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.



Obligatiunile PBK la Bursa de Valori Bucuresti

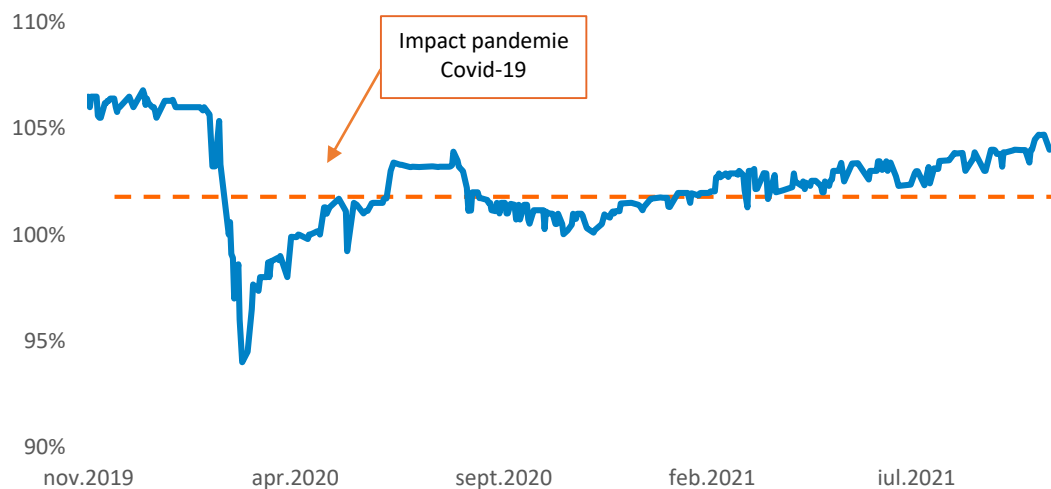
Emisiunea de obligatiuni PBK27E

- › Subordonate, negarantate, neconvertibile emise in Euro
- › Data de emisiune: 20 sep. 2019
- › Valoare totala: 5,0 milioane EUR
- › Rata dobanzii: 6,50%/an (fixa)
- › Data scadentei: 20 sep. 2027
- › ISIN: ROZN0PQQARR5.

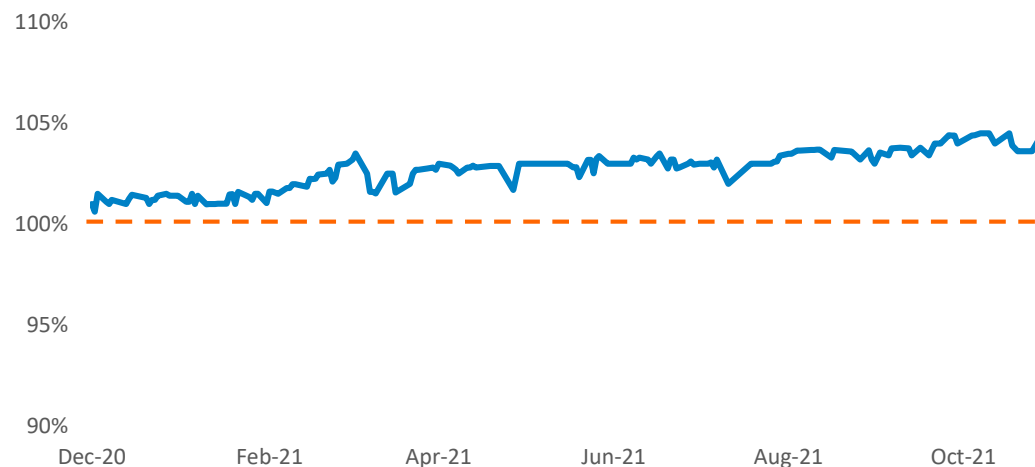
Emisiunea de obligatiuni PBK28E

- › Subordonate, negarantate, neconvertibile emise in Euro
- › Data de emisiune: 5 oct. 2020
- › Valoare totala: 8,2 milioane EUR
- › Rata dobanzii: 6,50%/an (fixa)
- › Data scadentei: 5 oct. 2028
- › ISIN: ROWRHZRZD4L3.

Obligatiunile PBK27E la Bursa de Valori Bucuresti (%)



PBK28E bond price on the Bucharest Stock Exchange (%)



V. Actionariat si Management

Structura puternica a actionariatului si echipe de management si administrare experimentate

Actionariat puternic

Emerging Europe Accession Fund

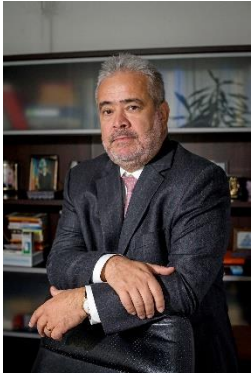
- › Actionarul majoritar al Patria Bank este EEAF Financial Services BV, un vehicul de investitii administrat de Axxess Capital Partners, cu o detinere de 83,22%
- › EEAF este un fond de capital privat de risc ai carui principali investitori sunt institutii financiare internationale (BERD, FEI, DEG)
- › Axxess Capital Partners reprezinta o firma de administrare a fondurilor de capital privat de risc cu o experienta vasta pe piata locala a serviciilor financiar-bancare
- › Tranzactiile derulate de fondurile administrate de Axxess Capital includ patru banci, patru companii de leasing si cinci institutii financiare nebancale.

Exemple de investitii anterioare ale Axxess Capital in sectorul financiar

Investitie	Achizitor la Exit
 Banca Agricola	
 BANCA ROMÂNEASCĂ S.A. Membru a Grupului National Bank of Greece	 NATIONAL BANK OF GREECE
 motoractive LEASING	 GE Money
 estimafinance™	 GE Money
 Domenia Credit Creditul Ipotecar Româno-American	 GE Money



Echipe de management si administrare experimentate

	Horia Manda Presedinte CA Managing Partner- Axxess Capital Membru CA – diverse companii Experienta selectata M&A: Banca Agricola, Banca Romaneasca, RALFI, Motoractive, Romexterra, Patria, BCC, Jet Finance		Vasile Iuga Membru CA (independent) Ex-Managing Partner-South East Europe, Romania Country Manager, PwC VP-American Chamber of Commerce in Romania Membru Audit Committee EIB		Bogdan Merfea Membru CA CEO-Raiffeisen Bank Kosovo Ex-ED-Raiffeisen Bank Romania Experienta selectata in M&A: Patria, BCC		Nicolae Surdu Membru CA (independent) Ex CEO si Presedinte BCC Ex-CEO Fortis Bank Romania Ex-VP Credit Europe Bank Ex-Director Operatiuni-Tiriac Bank Ex-Membru CA: Piraeus Bank RO
	Burak Yildiran CEO COO TotalSoft Approx. 20 ani experienta in cadrul Garanti BBVA Group, din care 6 ani ca Director General Adjunct al Garanti BBVA Romania		Daniela Iliescu Director General Adjunct & Membru CA CFO-Axxess Capital Membru CA -BCC Ex-Senior Manager- PwC Experienta selectata in M&A: Patria, Jet Finance, BCC		Valentin Vancea COO & Director General Adjunct COO-BCC, Nextebank, Volksbank RO CEO – ANSSI Ex-Audit Director UniCredit Ro Experienta selectata in M&A: HVB Bank, Unicredit, BCC, KPMG		Luca Rogojanu Director General Adjunct, Risc* Ofiter supraveghere bancara BNR, Director Mangement & Risk Control Patria Credit IFN, Director Directia Mangementul Riscului - Libra Bank

*in curs de aprobare BNR



Relatii cu investitorii

Patria Bank SA

- › Soseaua Pipera Nr. 42, Sector 2
Bucuresti, Romania
- › Telefon: 0747 045 464
- › Email: capital@patriabank.ro

Persoane de contact

- › Razvan Pasol
razvan.pasol@patriabank.ro
- › Remus Bogdan
remus.bogdan@patriabank.ro

Informatii pentru actionari si detinatori de obligatiuni

- › <https://www.patriabank.ro/despre-patria/investitori>

