

Nr.: 958300 /03.04.2024

Catre: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

BURSA DE VALORI BUCURESTI

Referitor la: Actualizare prezentare pentru investitori

Data raportului: 03.04.2024

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: 327.881.437,60 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. Aceasta este disponibila mai jos.

Director General
Valentin Vancea

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

Performanta continua si continuarea trendului de profitabilitate

Prezentarea rezultatelor aferente anului 2023 si a bugetului pentru 2024

Bucuresti • Aprilie 2024

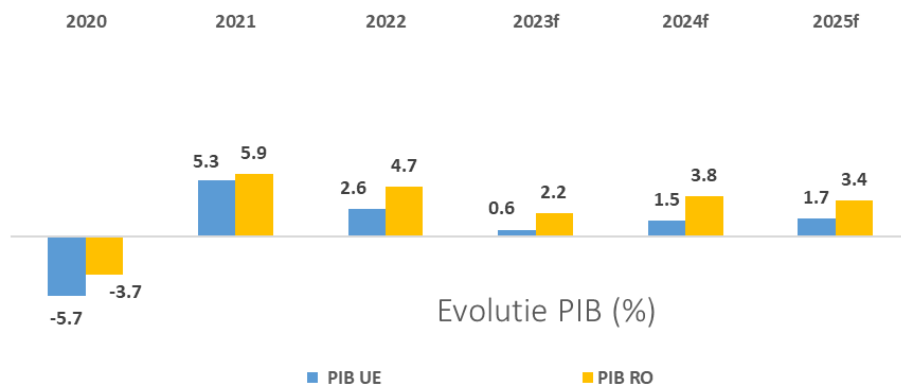
I. Contextul macroeconomic pe scurt

Economia Romaniei continua sa prezinte o performanta buna pe fondul scaderii inflatiei

Economia Romaniei prezinta o performanta buna pe fondul scaderii inflatiei

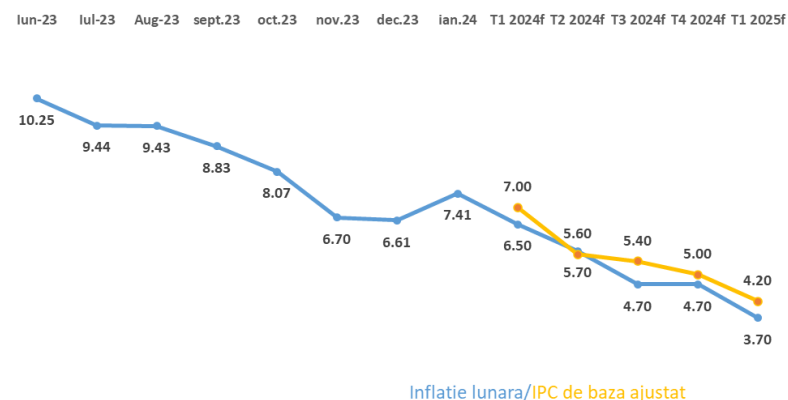
Cresterea PIB

- › Nivelul PIB in T4 2023 a fost cu 0,4% mai scazut, in termeni reali, decat nivelul inregistrat in T3 2023. Comparativ cu T4 2022, nivelul PIB in T4 2023 a inregistrat o crestere de 2,9% pe serie bruta si cu 1% pe seria ajustata sezonier
- › In 2023 nivelul PIB a crescut cu 2% comparativ cu 2022. In 2022 cresterea economica a fost de 4,1%, dupa ce in 2021 economia inregistrase o crestere de 5,7%
- › Cresterea economica a Romaniei prognozata de analisti pentru 2024 este intre 3,0% si 3,5%.



Inflatia

- › Rata anuala a inflatiei a fost 6,6% la sfarsitul anului 2023, sub nivelul prognozat initial si estimarile economistilor
- › BNR considera ca nivelul inflatiei va fi influentat de cresterea impozitelor indirecte si de eliminarea plafonului marjei comerciale pentru anumite produse alimentare
- › Cu toate acestea, BNR prognozeaza un nivel al inflatiei de 6,5% pentru sfarsitul primului trimestru si de 4,7% la sfarsitul anului 2024. Scaderea se va reflecta si in inflatia de baza (*core*), BNR estimand un nivel al IPC de baza de 5% pana la sfarstiul anului.



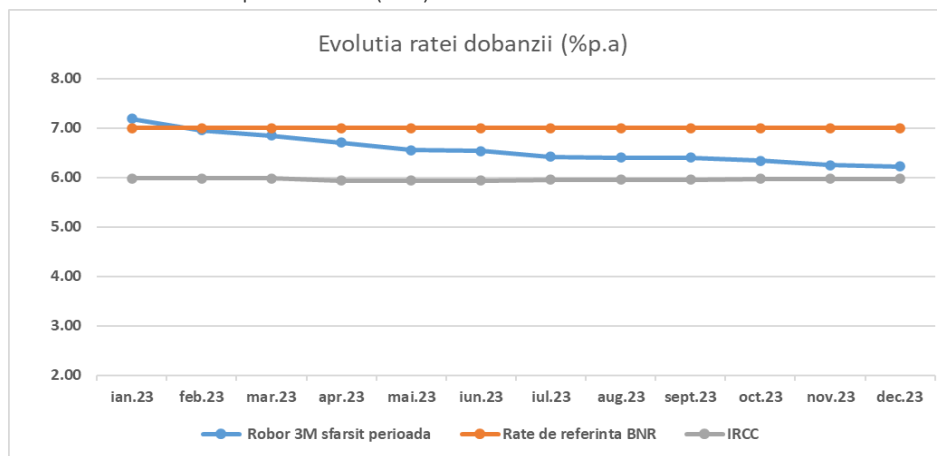
Sursa: Eurostat, Banca Nationala a Romaniei



Ratele de dobanda si evolutii inregistrate in sistemul bancar

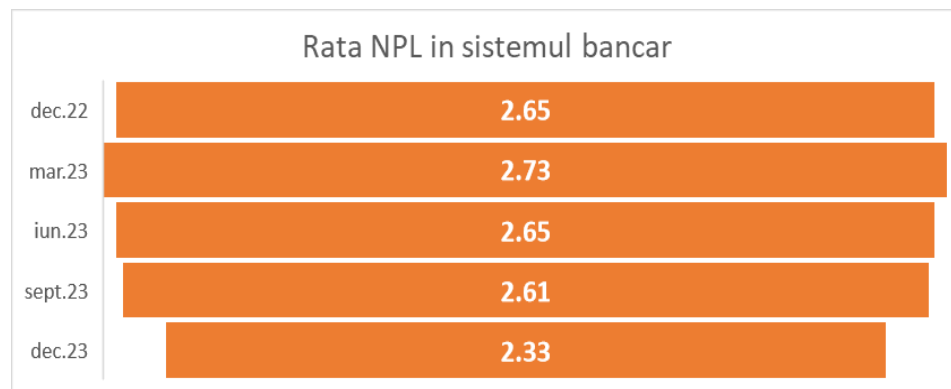
Ratele de dobanda

- › Surplusul mediu zilnic de lichiditate pe piata monetara a crescut semnificativ in 2023, ajungand la 44,6 miliarde lei in decembrie, fata de 40,3 miliarde lei in luna precedenta. Aceasta tendinta ascendenta a fost determinata de o serie de factori, printre care deficitul public ridicat, platile catre beneficiari in cadrul programelor finantate din Fonduri europene si achizitiile semnificative de titluri de stat de catre nerezidenti
- › Cresterea excedentului de lichiditate a dus la o scadere substantiala a ratelor dobanzilor de pe piata monetara. De exemplu, ROBOR la 3 luni a scazut la 6,22% la sfarsitul anului 2023, de la 7,57% la sfarsitul anului 2022. Astfel, ratele dobanzilor de pe piata monetara se tranzactioneaza la niveluri semnificativ mai scazute decat rata de politica monetara (7%), fiind aliniate la rata facilitatii de depozit BNR (6%).



Sistemul bancar

- › Rata creditelor neperformante in sistemul bancar (calculata conform definitiei EBA) a fost de 2,33% la sfarsitul anului 2023 comparativ cu 3,35% la sfarsitul anului 2021, in baza datelor colectate de BNR
- › In 2023 s-a inregistrat o activitate de creditare modesta, cu o crestere a soldului creditelor acordate sectorului privat de doar 6,4%. Similar cu anii precedenti, companiile nefinanciare au inregistrat cea mai buna performanta, cu o crestere de 10% a soldului creditelor
- › Activele totale au insumat 803,4 miliarde lei, cu 102 miliarde lei mai mult comparativ cu sfarsitul anului trecut. Profitul net in septembrie 2023 a atins valoarea de 13,7 miliarde lei (corespunzand unei ROE de 20,4% si ROA de 1,8%)
- › Indicatorii de solvabilitate s-au mentinut semnificativ peste cerintele prudentiale aplicabile, atingand un nivel cu 22,3%, mai ridicat decat media europeana de 19,9% (inregistrata in septembrie 2023).



II. Patria Bank la 31.12.2023 pe scurt

Consolidarea profitabilitatii

Patria Bank in 2023 – pe scurt

REZULTATE FINANCIARE LA 31.12.2023

PROFITABILITATE

Profit net
23,2 milioane lei

PROFITABILITATE

Crestere **Profit net**
+15%
vs. 31.12.2022

EFICIENTA

Rata **Cheltuieli/Venituri**
72%
fata de 71% la 31.12.22

CREDITE

Modificare **credite performante**
-6%
la 31.12.23 fata de 31.12.22

DEZVOLTARE

Vanzari credite noi (lei)
804 milioane
acordate in 2023

DEZVOLTARE

Crestere **venit net operational**
+2%
la 31.12.23 fata de 31.12.22

INDICATORI IMPORTANTI

RENTABILITATE

31.12.23

31.12.22

Rentabilitatea activelor (RoA) **0,6%** **0,5%**

Rentabilitatea capitalurilor (RoE) **6,2%** **5,9%**

CAPITAL & LICHIDITATE

31.12.23

31.12.22

Rata fondurilor proprii totale **22,5%** **20,1%**

Rata de acoperire a lichidit. (LCR) **178%** **392%**

CREDITE NEPERFORMANTE

31.12.23

31.12.22

Rata expuneri neperformante **5,2%** **6.0%**

Rata acoperire expuneri neperformante **60%** **57%**



III. Evolutii comerciale si operationale

Banca a continuat sa fie un participant activ pe segmentele cheie – Corporate si IMM, microintreprinderi si agricultura

Repere ale dezvoltarii strategice – evolutii in 2023

IMM si Corporate



- › In 2023 Banca s-a concentrat pe clientii mid-market si proiectele de marime medie
- › Vanzarile de credite noi pe segmentul IMM au crescut cu 26% in ultimul an
- › Portofoliul de credite performante din segmentul IMM&Corporate a scazut cu 10% anul trecut ca rezultat al rambursarilor peste nivelul anticipat din zona Corporate.

Microintreprinderi (“Micro”)



- › Continuarea programului derulat cu Fondul European de Investitii (FEI) si, in decembrie 2022, semnarea Acordului de Garantare pentru Garantia Microfinance, parte a Programului InvestEU pentru microintreprinderi
- › Approx. 900 facilitati de credit cu o valoare totala de peste 110 milioane lei au fost acordate prin intermediul acestui produs pana la sfarsitul anului 2023
- › Scaderea cu 25% a creditelor noi pe segmentul Micro comparativ cu anul anterior, determinata in principal de reticenta intreprinderilor mici de a se indatora suplimentar din cauza incertitudinilor nivel macro, rezultand in amanarea investitiilor.

Agricultura (“Agro”)



- › Crestere cu 10% a portofoliului de credite Agro
- › Chiar daca volumul creditelor acordate in cadrul subventiei APIA a scazut cu 38% comparativ cu 2022 (18 milioane lei in 2023 fata de 29 milioane lei in 2022), volumul total al creditelor noi acordate in 2023 a crescut cu 22% in special datorita cresterii cu 75% a volumului creditelor de investitii.

Persoane fizice (“Retail”)



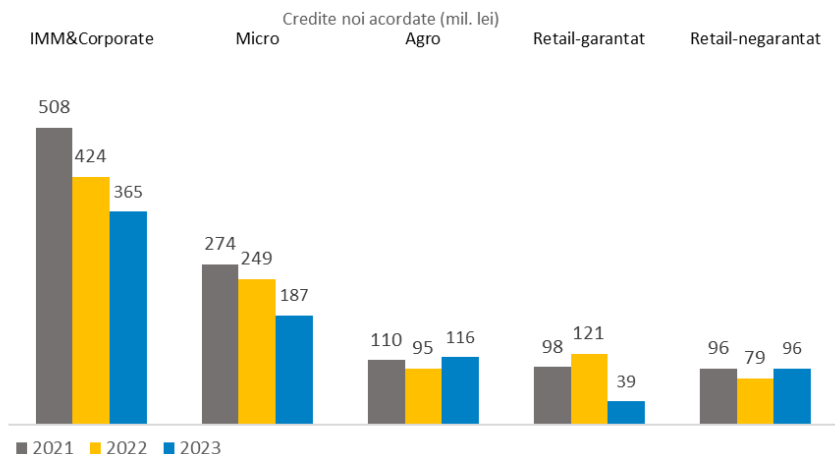
- › Accelerarea strategiei de crestere, in special in zonele urbane
- › Oferta de produse si campaniile retail s-au imbunatatit semnificativ fata de anii precedenti, iar proiectele de dezvoltare pentru anii urmasori sunt consistente, in aria de produse, controlul riscului de credit si deservirea clientilor
- › Banca a dezvoltat canalele de distributie a creditelor prin lansarea procesului de creditare 100% online prin “Patria de Oriunde”
- › Campanii de creditare cu conditii atractive pentru creditele de consum fara ipoteca imobiliara si cu dobanda fixa, care au generat o crestere de 21% a soldului creditelor negarantate la sfarsitul anului 2023 fata de anul anterior.

Academia Patria – initiativa de educatie financiara si de afaceri pentru clientii micro si agro ce a inclus intalniri virtuale organizate pe teme cum ar fi branding & marketing, impactul inflatiei si intrumente si tehnici de management



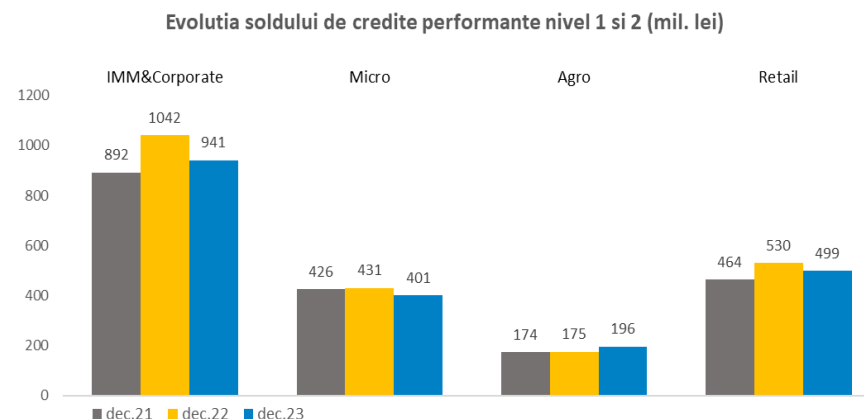
Repere ale dezvoltarii strategice – 2023 comparativ cu 2022 si respectiv 2021

Credite noi acordate



- › Credite noi acordate in suma de 804 milioane lei, din care cea mai mare pondere e reprezentata de creditele acordate segmentului IMM & Corporate (45%), urmata de segmentele Micro si Agro care detin o pondere cumulata de 38% din totalul finantarilor acordate
- › In 2023 creditele noi acordate companiilor au inregistrat o scadere de 13% comparativ cu 2022, cu exceptia creditelor aferente liniei de business Agro care au inregistrat o crestere de 22% in volumul total al vanzarilor de credite noi
- › In ceea ce priveste segmentul retail, Patria Bank s-a concentrat pe finantarea nevoilor de consum ale clientilor persoane fizice si in special pe creditele de consum fara garantii imobiliare (credite negarantate), in principal cele cu rate de dobanda fixa.

Sold portofoliu credite performante stadiul 1 & 2



- › Ca rezultat al conditiilor economice inregistrate la sfarsitul anului trecut, nivelul portofoliului de credite performante acordate companiilor a scazut cu 6,6% comparativ cu decembrie 2022
- › In 2023 piata a cunoscut o scadere a cererii clientilor pentru imprumuturi, mai ales (i) in segmentul Retail, in cazul creditelor ipotecare si (ii) in segmentul Micro. Factorii care au contribuit la aceasta evolutie includ nivelul ridicat al ratelor dobanzilor de pe piata si un nivel de incertitudine cu privire la evolutiile macroeconomice viitoare
- › Banca a continuat sa se concentreze pe imbunatatirea structurii bilantiere prin cresterea ratei credite/depozite de la 68% la sfarsitul anului 2022 la 70% la 31 decembrie 2023.



Investitii in digitalizarea modelului de afaceri

Platforme online avansate



- › **Patria de oriunde** – Platforma de inrolare online pentru clienti persoane fizice. Platforma permite accesarea la distanta a produselor bancare incluzand inrolarea clientilor, deschiderea de conturi curente, pachete de cont curent, constituirea de depozite si contractarea de servicii de Internet si Mobile Banking cu utilizarea semnaturii electronice calificate
- › **Platforma de creditare digitala pentru clienti persoane fizice.** Dupa Platforma de inrolare a clientilor, Patria Bank a finalizat anul trecut lansarea unei platforme digitale de creditare, oferind clientilor noi optiunea de a solicita imprumuturi cu destinatie generala, cu aprobare automata si rapida.

~23%

Depozite retail noi, atrase de la clienti noi, prin intermediul Patria de Oriunde



- › **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
- › Platforma este disponibila la:
<https://www.patriabank.ro/noua-platforma-patria-online>)

+16%

Crestere numar utilizatori Patria Online la 31.12.2023 fata de 31.12.2022

+7%

Cresterea numarului de tranzactii efectuate prin intermediul platformei Internet Banking/Mobile Banking in 2023 fata de 2022



Digitalizarea serviciilor si dezvoltarea gamei de produse

Accesul clientilor la produse si servicii online

- › **Automatizarea fluxului de creditare** pentru creditele APIA BISS si automatizarea interogarii surselor de baze de date utilizate in creditarea clientilor corporate prin implementarea de roboti software
- › **Lansarea noului Card de credit pentru persoane fizice**, cu beneficii competitive multiple pentru detinatori incluzand: livrarea automata a graficului de rambursare cu rate cu dobanda zero pentru achizitii mai mari de 300 lei la orice comerciant, fizic sau online, din tara sau strainatate; pana la 12 rate fara dobanda pentru refinantarea altor facilitati de credit de la alte banci; cash back pentru o parte din tranzactiile efectuate la anumiți comercianti; integrarea produsului card de credit in serviciile de Internet & Mobile Banking pentru a facilita o experienta digitala completa pentru clienti, inclusiv optiunea de a transfera sume din limita cardului de credit in contul curent
- › **Continuarea optimizarii si digitalizarii proceselor**, atat in relatia cu clientii cat si intre structurile interne, si reducerea semnificativa a timpului de procesare si a riscurilor operationale asociate diverselor procese
- › **Extinderea parteneriatului cu Allianz-Tiriac Asigurari** in vederea distribuirii produselor de asigurare obligatorii sau optionale aferente proprietatilor imobiliare pentru a oferi pachete de servicii financiare complete clientilor care detin credite imobiliare.

Proiecte in derulare

- › **Finalizarea procesului de inlocuire a bancomatelor actuale** cu un nou model de aparate care va permite noi functionalitati pentru clientii bancii precum depunerile de numerar, transferurile intre conturile clientilor si rambursarea liniilor de credit pentru cardurile de credit
- › **Implementarea serviciului SANB** (Serviciul de Afisare a Numelui Beneficiarului) la initierea platilor prin serviciile de Internet si Mobile Banking pentru persoane fizice. Acesta este un serviciu util care permite clientilor sa identifice discrepantele din datele referitoare la beneficiarii platii
- › **Dezvoltarea platformei “Patria de Oriunde”** prin extinderea produselor online disponibile clientilor (conturi de economii in lei).



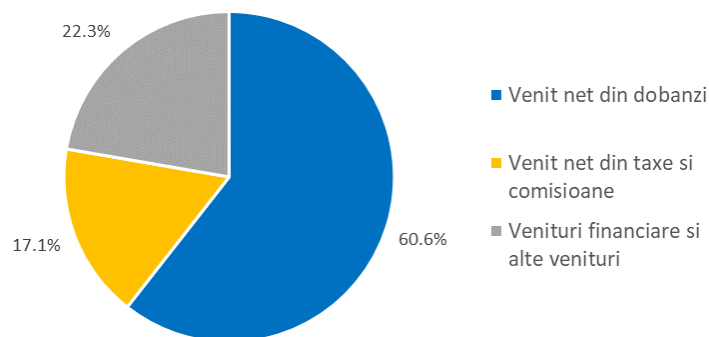
IV. Consolidarea profitabilitatii

In anul 2023 Banca a inregistrat un rezultat operational pozitiv de 55 milioane lei. Profitul net a fost de 23,2 milioane lei, o crestere de 15% comparativ cu 2022

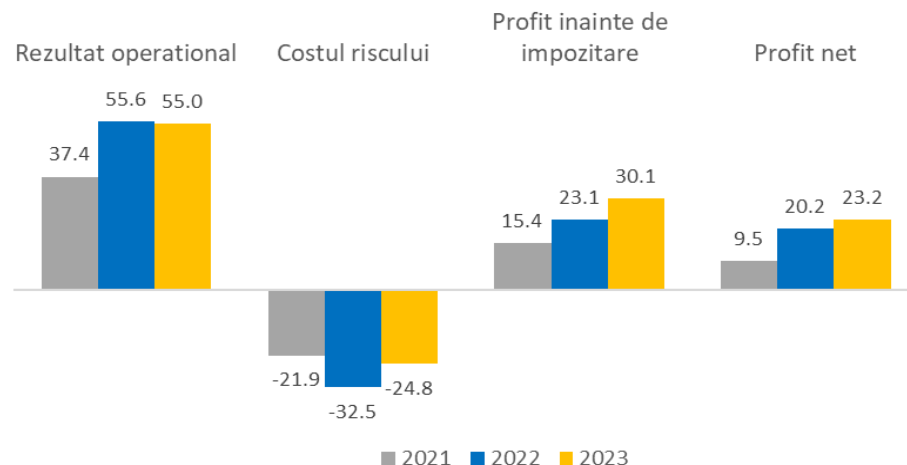
Tendinta de cresterea profitabilitatii din ultimii ani

Performanta in 2023

- › **Venitul net bancar** a inregistrat o crestere de 1,6% comparativ cu 2022, determinata de cresterea activitatii financiare si a veniturilor din taxe si comisioane
- › Banca a inregistrat un **rezultat operational** pozitiv de 55,0 milioane lei si un rezultat net de 23,2 milioane lei, acesta din urma in crestere cu 15% comparativ cu 2022
- › Structura veniturilor nete operationale in 2023 este prezentata in continuare:



Performanta financiara – tendinte in ultimii trei ani [milioane lei]



Milioane lei	12.2022	12.2023	% 23/22
› Venit net din dobanzi	127.8	119.6	-6.4%
› Venit net din taxe si comisioane	31.7	33.8	+6.6%
› Venituri act. financiara si alte venituri	34.8	44.0	+26.4%
› Venit net bancar	194.3	197.4	+1.6%
› Total cheltuieli operationale	(138.7)	(142.4)	+2.7%
› Rezultat operational	55.6	55.0	-1.1%
› Costul riscului	(32.5)	(24.8)	-23.7%
› Profit inainte de impozitare	23.1	30.1	+30.3%
› Rezultat net	20.2	23.2	+14.9%
› Rata cheltuieli/venituri	71%	72%	+1.1%



Evolutia bilantului si indicatori cheie

Pozitia financiara la 31 decembrie 2023

- › Activele totale ale Patria Bank au scazut cu **3,0%** la 31 dec. 2023 fata de 31 dec. 2022 (4.033 milioane lei fata de 4.157 milioane lei)
- › Cresterea continua a profitabilitatii a determinat imbunatarirea rentabilitatii capitalurilor proprii (**RoE**), care a crescut la 6,2% la 31.12.2023 fata de 5,9% la 31.12.2022. Rata rentabilitatii activelor (**RoA**) a crescut de la 0,5% la 0.6%.

Credite brute/Depozite la Dec. 2023

70%

- › Ponderea creditelor brute in total active a scazut usor pana la 54% la 31 decembrie 2023, de la 57% la 31 decembrie 2022
- › Ponderea activelor lichide in total active a crescut la 41% la sfarsitul lunii decembrie 2023 fata de 39% la sfarsitul lunii decembrie 2022.

Elemente bilantiere [Milioane lei]

Milioane lei	31.12.2022	31.12.2023
› Active lichide	1,619.9	1,670.9
› Credite si avansuri acordate clientelei (net)	2,216.9	2,058.9
› Active totale	4,157.2	4,033.4
› Depozite de la clienti	3,447.7	3,124.2
› Datorii totale	3,812.2	3,634.5
› Capitaluri proprii	345.1	398.9

Indicatori cheie [%]

%	31.12.2022	31.12.2023
› Rata fondurilor proprii totale	20.1	22.5
› Credite brute / Active totale	57	54
› Credite brute / Depozite	68	70
› LCR*	392	178
› Rentabilitatea activelor (RoA)	0.5	0.6
› Rentabilitatea capitalurilor proprii (RoE)	5.9	6.2
› Rata expunerilor neperformante	6.0	5.2
› Rata acoperire credite neperformante	57	60

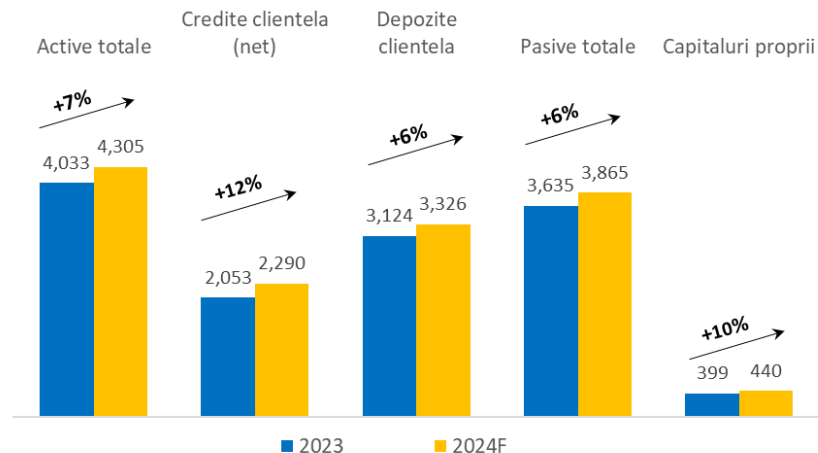
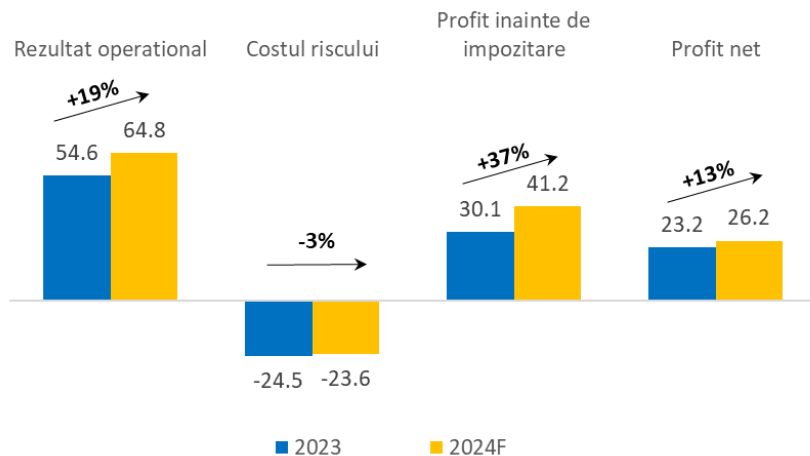


V. Buget 2024

Banca are ca obiectiv pe termen scurt si mediu cresterea profitabilitatii printr-un model de afaceri sustenabil orientat catre conservarea capitalului. Pentru 2024 Banca estimeaza o crestere a rezultatului operational cu 19% comparativ cu 2023 si o crestere a profitului net cu 37% de la 30,1 milioane lei in 2023 la 41,2 milioane lei in 2024

Buget 2024

Principalele estimari de buget pentru 2024



Indicatori principali %	2021	2022	2023	2024F
› Credite brute / Depozite	65	68	70	73
› Credite brute / Active totale	56	56	54	56
› Rentabilitatea activelor (RoA)	0.3	0.5	0.6	0.6
› Rentabilitatea capitalurilor (RoE)	2.8	5.9	6.2	6.2
› Costuri / venituri	76	71	72	70
› Expuneri neperformante	7.9	6.0	5.2	4.8
› Rata de acoperire credite neperformante	60	57	60	55

Sursa: Patria Bank. Date individuale prezentate conform *management accounting*.



VI. Actiuni si obligatiuni Patria Bank – tendinte

Patria Bank are trei emisiuni de instrumente financiare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti: actiunile Bancii, tranzactionate cu simbolul PBK, si 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 (Categorica Premium) cu simbolul PBK
- › Cod ISIN: ROBACRACNOR6
- › Numarul total de actiuni emise: 3.278.814.376
- › Valoare nominala: 0,10 lei/actiune
- › Capitalizare de piata la 31 decembrie 2023: 268,9 milioane lei
- › Actionar majoritar: EEAF Financial Services BV
- › Detinerea actionarului majoritar la 31 decembrie 2023: 84,05%.

Pretul actiunilor Patria Bank la Bursa de Valori Bucuresti (RON)



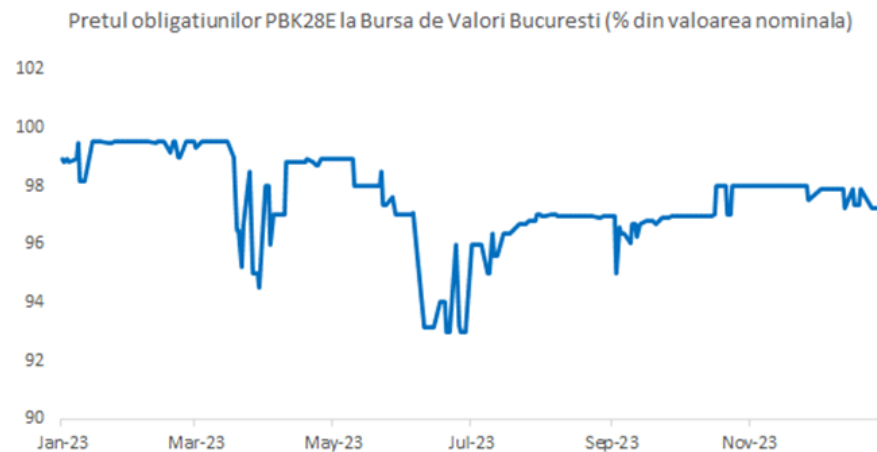
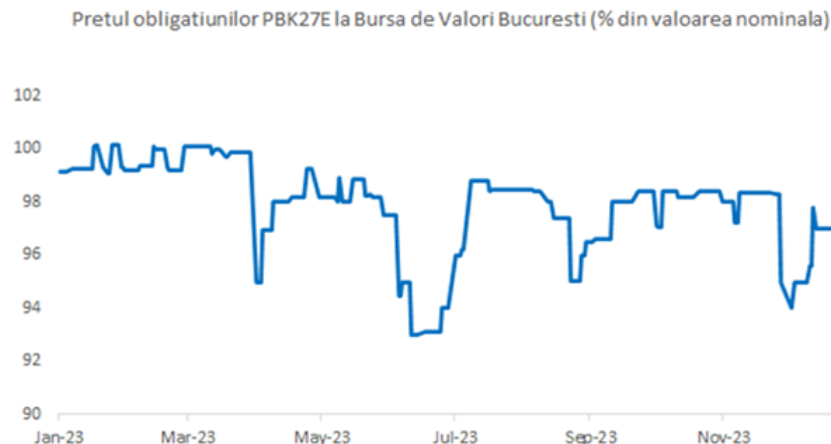
Obligatiunile PBK la Bursa de Valori Bucuresti

Emisiunea de obligatiuni PBK27E (EUR)

- › Data de emisiune: 20 sep. 2019
- › Valoare totala: 5,0 milioane EUR
- › Rata dobanzii: 6,50%/an (fixa)
- › Data scadentei: 20 sep. 2027
- › Pret la 31 decembrie 2023: 97,80
- › % din emisiune tranzactionat de la listare pana la 31 decembrie 2023: 67,7%.

Emisiunea de obligatiuni PBK28E (EUR)

- › Data de emisiune: 5 oct. 2020
- › Valoare totala: 8,2 milioane EUR
- › Rata dobanzii: 6,50%/an (fixa)
- › Data scadentei: 5 oct. 2028
- › Pret la 31 decembrie 2023: 97,23
- › % din emisiune tranzactionat de la listare pana la 31 decembrie 2023: 46,6%.



VII. Actionariat si Management

Structura puternica a actionariatului si echipe de management si administrare experimentate

Actionariat puternic

Emerging Europe Accession Fund

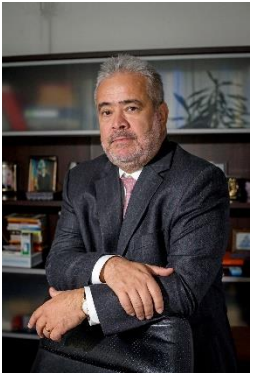
- › Actionarul majoritar al Patria Bank, cu o detinere de 84,05%, este EEA Financial Services BV, un vehicul de investitii controlat de Emerging Europe Accession Fund ("EEAF")
- › EEA este un fond de capital privat de risc ai carui principali investitori sunt institutiile financiare internationale (BERD, FEI, DEG, BSTDB). Consultantul investitional al EEA este Axxess Capital Partners
- › Axxess Capital Partners este o firma de consultanta de investitii cu o vasta experienta in ceea ce priveste activitatea fondurilor de capital privat de risc, dar si expertiza relevanta in piata locala a serviciilor financiar-bancare
- › Tranzactiile derulate de clientii Axxess Capital Partners includ patru banci, patru companii de leasing si cinci institutii financiare nebancale.

Exemple de investitii anterioare in sectorul financiar ale fondurilor de investitii pentru care Axxess Capital Partners a fost consultant de investitii

Investitie	Cumparator la exit
 Banca Agricola	
	
	 GE Money
	 GE Money
	 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		Daniela Iliescu Membru CA CFO-Axxess Capital Membru CA -BCC Ex-Senior Manager- PwC Experienta selectata in M&A: Patria, Jet Finance, BCC		Bogdan Merfea Membru CA CEO-Raiffeisen Bank Kosovo Ex-ED-Raiffeisen Bank Romania Experienta selectata in M&A: Patria, BCC
	Vasile Iuga Membru CA (independent) Ex-Managing Partner-South East Europe, Romania Country Manager, PwC VP-American Chamber of Commerce in Romania, Membru Comitet Audit BEI		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		
Valentin Vancea Director General COO-BCC, Nextebank, Volksbank RO CEO – ANSSI Ex–Audit Director UniCredit Ro Experienta selectata in M&A: HVB Bank, Unicredit, BCC, KPMG		Georgiana Stanculescu Director General Adjunct, Financiar Experienta in Credit Agricole, Emporiki Bank, Piraeus Bank si peste 8 ani in Patria Bank		Razvan Prodea Director General Adjunct, Risc Experienta in Banca Carpatica si peste 7 ani experienta in Patria Bank Peste 10 ani experienta in risk management	



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>

