

Raport trimestrial
PATRIA BANK SA
30 Septembrie 2020



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

Data raportului: **16.11.2020**

Denumirea emitentului: **PATRIA BANK S.A.**

Sediul social: **Soseaua 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 RON**

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: **valoare nominala 0,1 lei**

Continut

1. Cerinte de publicare	3
2. Evenimente importante care au avut loc in primele 9 luni ale anului 2020 si impactul acestora asupra rezultatelor finaciare.....	3
2.1. Aspecte macroeconomice si ale mediului bancar.....	4
2.2. Aspecte comerciale si operationale	5
2.3. Rezultate financiare.....	9
2.4.Indicatori economico-financiari (nivel individual)	14
3. Activitatea filialelor bancii	14
4. Masuri COVID-19	16
5. Alte informatii si declaratii.....	16
6. Tranzactii semnificative	18
7. Litigii semnificative.....	18
8. Emisiunea de obligatiuni subordonate PBK28E	18
9. Evenimente ulterioare datei de 30.09.2020	19
10. Anexe	20

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. Evenimente importante care au avut loc in primele 9 luni ale anului 2020 si impactul acestora asupra rezultatelor financiare

Sumar Executiv

Rezultatele financiare la 30 septembrie 2020 (9 luni) prezinta **un profit net de 5,98 mil. lei, in crestere cu 2% fata de aceeasi perioada a anului 2019**. Aceasta performanta financiara a survenit intr-un mediu pandemic neanticipat in care predictibilitatea a fost foarte redusa, iar volatilitatea conditiilor macroeconomice a fost ridicata.

Fata de anul precedent, cand Banca a raportat un profit anual net de 5,3 mil. lei (12 luni), se observa o imbunatatire a rezultatelor financiare la 9 luni in 2020 - profit 5,98 mil. lei, chiar daca criza sanitara a adus efecte negative asupra sistemului bancar.

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

- **Credite nou acordate in valoare de peste 603 mil. lei** in cursul anului 2020 (intr-un ritm mai accelerat decat media sistemului bancar), ceea ce a condus la o crestere a portofoliului de credite performante cu 13%, respectiv +194 mil. lei comparativ cu decembrie 2019
- **Imbunatatirea structurii bilantiere a bancii prin cresterea ponderii creditelor nete in total active la 55%** de la 50% in decembrie 2019
- **Optimizarea si reducerea cheltuielilor operationale cu 13%, -14,3 mil. lei** (primele noua luni 2020 fata de perioada similara din 2019)
- **Impactarea rezultatului net cumulat la 30 septembrie 2020 de anumite evolutii ale pietei si comportamentului clientilor ca urmare a contextului pandemiei COVID-19 declansata in cursul lunii martie 2020**. Astfel, profitul net raportat incorporeaza **elemente de natura nerecurenta si a impactului cauzat de pandemia COVID-19 in valoare de -7,8 mil. lei; fara aceste elemente extraordinare rezultatul net cumulat la 30 septembrie 2020 ar fi fost profit net de 13,8 mil. Lei.**

In urma analizei rezultatelor financiare, managementul considera ca activitatea Patria Bank S.A. 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, mai ales in ceea ce priveste nivelul potential al costului riscului, dar poate genera si oportunitati de crestere si dezvoltare prin atragerea accelerata de noi clienti.

Banca a absorbit impactul negativ din primele 3 trimestre, toti indicatorii prudentiali se situeaza peste limitele reglementate chiar si fara modificarea recenta a cerintelor privind amortizarea capitalului, Banca detinand resurse pentru sustinerea activitatii.

2.1. Aspecte macroeconomice si ale mediului bancar

Produsul Intern Brut al Romaniei a inregistrat o scadere insemnata pe primele doua trimestre ale anului in curs, PIB real atingand nivelul de -10,3% (an-la-an) determinat de un an marcat de criza COVID-19. Efectele pe intregul an 2020 nu se anunta promitatoare in contextul unui al doilea val pandemic pronuntat negativ fata de asteptarile initiale. Totusi, este inca posibila o revenire in „V” a economiei, cu o crestere destul de insemnata a PIB in anul 2021, cu 4% in termeni reali.

Totodata, este important sa mentionam deficitul bugetar pentru acest an, deficit care este posibil sa atinga tinta de 9,5% din PIB, lucru de inteles, tinand cont de costurile de sanatate insemnate generate de pandemia mai sus-mentionata. La aceste costuri medicale se adauga costurile cu masurile de impulsionare a economiei.

Totodata, ca urmare a cheltuielilor insemnate pe anul in curs, anul 2021 (fiind si un an post-electoral) ar trebui sa fie si anul necesar unei consolidari fiscale, acest lucru insemnand – probabil – si un control ferm al costurilor.

Totusi, pentru anul in curs, ca urmare a epidemiei COVID-19, tendinta CPI s-a schimbat, aparand o **scadere a ratei inflatiei**, scadere ce probabil va fi mentinuta si in anul urmator. Spre exemplificare, in luna septembrie 2020 ea se situeaza la nivelul de 2,45% (date anualizate), o scadere insemnata fata de aceeasi luna a anului trecut. De altfel, Banca Nationala a Romaniei a modificat prognoza pentru anul 2020, aceasta fiind acum de 2,70%, iar pentru anul 2021 prognoza este ajustata in sens descrescator, mai exact la nivelul de 2,50%. In contextul unui nou val pandemic ne asteptam ca prognoza BNR asupra inflatiei pentru anii urmatori sa fie modificata in saptamanile imediat urmatoare.

Din punct de vedere al politicii monetare, de la inceputul anului curent, Banca Nationala a Romaniei a redus in mod constant dobanda de referinta pana la nivelul actual de 1,50%, cu un accent deosebit pus pe controlul lichiditatii prin achizitii de Titluri de Stat pe piata secundara sau operatiuni bilaterale cu bancile comerciale. Pentru perioada urmatoare (pana la sfarsitul anului in curs) ne asteptam ca BNR sa reduca fie nivelul rezervei minime obligatorii denumit in RON, fie crearea unui coridor asimetric al dobanzilor de interventie (facilitatea de creditare, respectiv facilitatea de depozit).

Sectorul bancar se mentine in continuare sanatos. Solvabilitatea si lichiditatea au ramas in parametri adecvati, concomitent cu imbunatatirea calitatii activelor (**rata creditelor neperformante** conform definitiei EBA s-a redus de la 4,58% in septembrie 2019 la 4,08% in decembrie 2019 si a crescut usor la 4,38% la iunie 2020).

Lichiditatea sistemului bancar este in continuare buna, desi sunt perioade in care aceasta se manifesta limitat, ca urmare a unor gap-uri naturale dictate mai degraba de imprezabilitatea cash-flow-ului la nivelul autoritatilor centrale. Credem ca acest lucru se va accentua odata cu apropierea sfarsitului de an, cu fluctuatii importante in evolutia costului banilor.

Calitatea activelor bancare este in continuare ridicata, iar gradul de acoperire cu provizioane s-a imbunatatit si ramane adecvat. Credem, totusi, ca finalul de an va arata o crestere accentuata a provizioanelor in mod preventiv, bancile dorind in acest fel sa se protejeze de o evolutie nefavorabila a activelor bancare in primele doua trimestre ale anului viitor.

Profitabilitatea sectorului bancar se situeaza semnificativ peste media UE. Rentabilitatea Capitalurilor Proprii a fost 11,19% in decembrie 2019, una dintre cele mai ridicate din UE; aceasta rata s-a redus la 9,32% la iunie 2020.

Motivul principal al acestei profitabilitati este continuarea reducerii cheltuielilor nete cu ajustari pentru pierderi asteptate pe fondul mentinerii ritmului robust al creditarii.

Tendinte ale pietei

Avand in vedere incertitudinea economica generata de raspandirea infectiei cu COVID-19 si a altor potentiale efecte negative ale acesteia, precum si a cresterii deficitelor gemene, cursul de schimb al monedei nationale fata de moneda europeana Euro se va apropia de nivelul de 4,90, existand o probabilitate destul de ridicata ca anul viitor sa vedem atingerea unui nivel de 5,00 RON la 1 EUR.

In ceea ce priveste evolutia dobanzilor pe termen mediu si lung, ne asteptam ca acestea sa se mai reduca, tinand cont de "premium"-ul existent fata de tarile cu acelasi rating de tara ca cel al Romaniei. De asemenea, nu excludem posibilitatea ca BNR sa adopte masuri de scadere a dobanzilor din coridorul instrumentelor de politica monetara, ceea ce va atrage dupa sine o scadere a dobanzilor pe curba pe termen scurt si mediu.

2.2. Aspecte comerciale si operationale

In plan comercial, Banca a continuat eforturile in trei directii principale in trimestrul III al anului 2020:

1. Sprijinirea clientilor afectati de criza COVID
2. Accelerarea procesului de creditare odata cu iesirea din *lockdown*, inclusiv prin cresterea semnificativa a numarului nou de clienti achizitionati, intr-un cadru de risc adecvat
3. Asigurarea continua si permanenta a serviciilor bancare oferite clientilor,
 - o atat prin intermediul functionarii permanente a sucursalelor si a retelei de bancomate,
 - o cat si prin dezvoltarea canalelor de operare la distanta.

Banca a mentinut in permanenta relatia cu clientii (persoane fizice si companii) care au beneficiat de amanare la plata, atat prin solutia proprie Patria Bank, cat si prin OUG37, pentru a verifica, in fiecare caz in parte, evolutia cash-flow-ului, capacitatii de plata, probabilitatii de a rambursa odata cu expirarea perioadei de amanare, nevoile suplimentare care pot aparea, etc.

Astfel, pe plan comercial Patria Bank s-a concentrat pe continuarea implementarii unor serii de masuri adecvate, pentru protejarea angajatilor si clientilor si pentru sprijinirea pro-activa a clientelei, concomitent cu asigurarea continuitatii activitatii si atenuarea impactului financiar asupra bancii, intr-un cadru de risc adecvat.

In trimestrul trei, Patria Bank a continuat eforturile de dezvoltare a portofoliului de clienti si de crestere a volumelor de credite acordate, **reusind sa creasca intr-un ritm mai accelerat decat sistemul bancar**. Astfel, cota de piata a creditelor acordate persoanelor fizice la 30 septembrie 2020 a crescut cu 10% fata de nivelul inregistrat la sfarsitul anului 2019, in timp ce cota de piata a creditelor acordate companiilor a crescut cu 7% de la 31 decembrie 2019 pana la 30 septembrie 2020.

Directiile de crestere au vizat toate segmentele de clientela ale bancii, soldul de credite majorandu-se atat in cazul persoanelor fizice, cat si al celor trei segmente principale de persoane juridice (MICRO, AGRO si IMM&Corporate).

Evolutie sold de credite septembrie 2020 fata decembrie 2019

	Evolutie sold sep-20 vs. dec-19	
	Patria Bank	Sistem Bancar
Credite persoane fizice	14.83%	3.87%
Credite companii	10.69%	3.92%

Cresterea activitatii de creditare s-a bazat atat pe produsele uzuale ale bancii, cat si pe noile programe lansate in 2020: IMM Invest si noul parteneriat cu Fondul European de Investitii (care a majorat plafonul de garantare cu 300 mil. lei, de la 190 la 490 mil. lei, in conditiile asigurarii unei garantii majorate de pana la 90% pana in martie 2021).

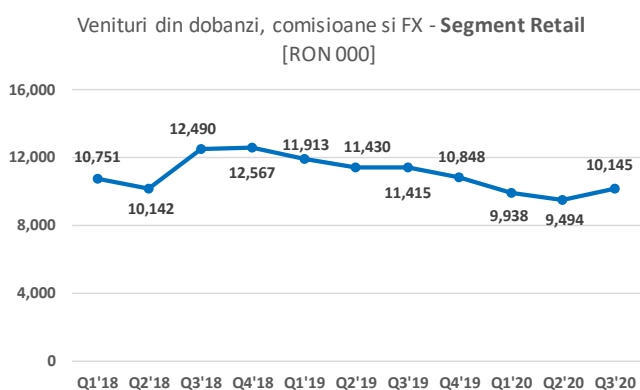
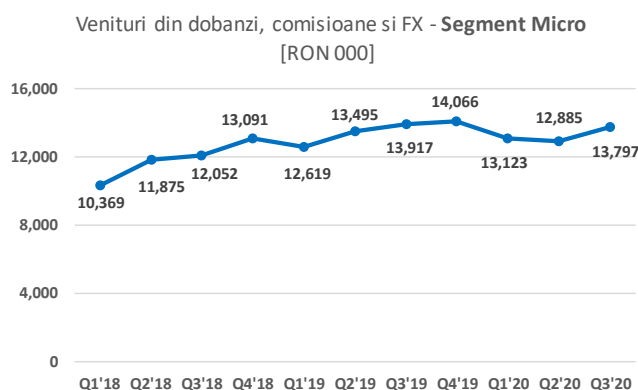
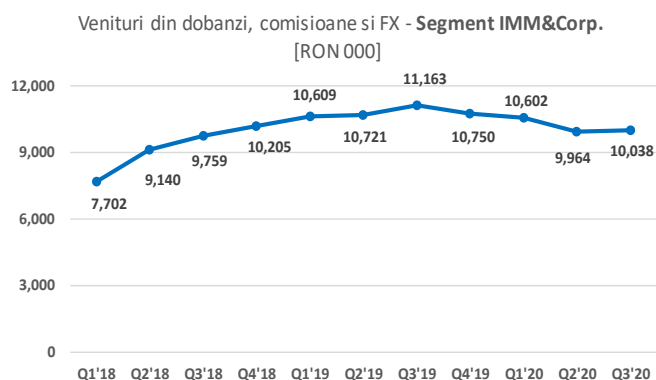
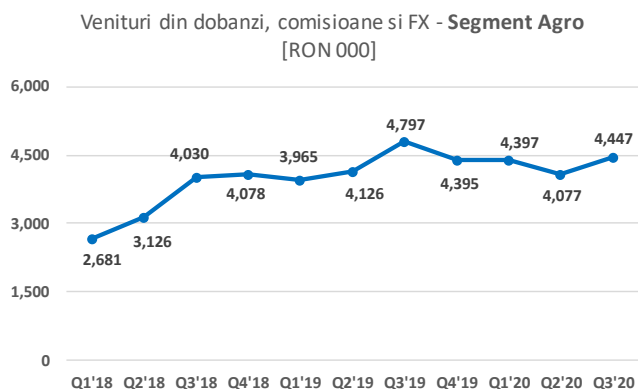
Banca a beneficiat de un plafon in cadrul programului IMM Invest, majorat pana la nivelul de 280 mil. lei. Din totalul creditelor IMM Invest acordate, 52% reprezinta finantari acordate clientilor existenti (69% numar, 52% valoare) si 48% credite acordate clientilor noi (31% numar, 48% valoare).

In zona de Agricultura, pe langa finantarile clasice (capital de lucru, APIA, credite cu fonduri UE, credite de investitii pentru achizitie terenuri, utilaje, etc), Banca a promovat intens in cursul anului 2020 finantarile avand ca scop dezvoltarea capacitatii de irigatii a producatorilor agricoli.

Patria Bank s-a preocupat de accelerarea programelor de digitalizare si educatie financiara:

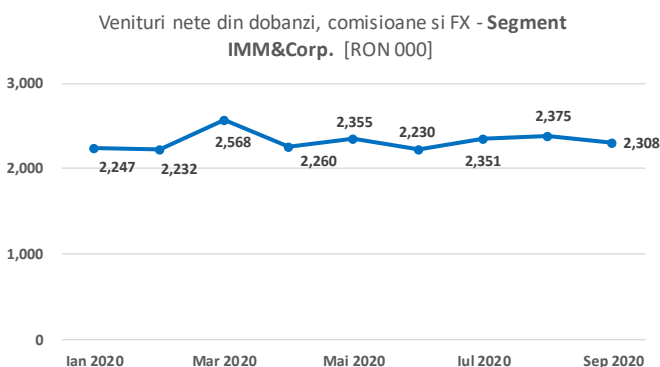
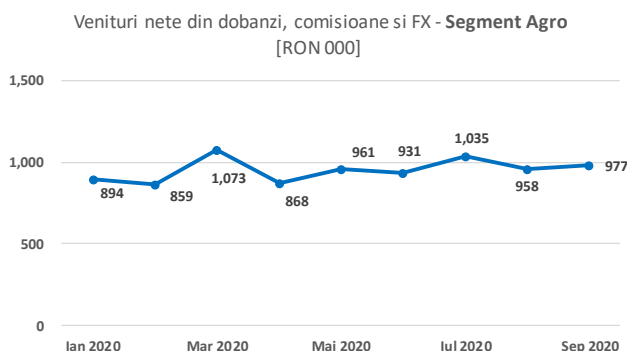
- Dezvoltarea Platformei de Internet & Mobile Banking a bancii, Patria Online cu noi optiuni digitale ale clientului in relationarea tranzactionala cu Banca
- Patria Online a inregistrat la 30.09.2020 o crestere cu peste 90% a numarului de utilizatori, fata de data migrarii clientilor pe noua platforma, implementata in ultima parte a anului 2019 (septembrie 2019)
- Peste 421.000 de comunicari prin SMS si 94.000 de comunicari prin e-mail in relationarea cu clientii bancii, cu scopul de a stimula interactiunea digitala a clientilor cu Patria Bank in limita posibilitatilor acestora
- Promovarea noilor pachete de cont curent Retail, cu o importanta componenta digitala in cadrul structurii acestora si cu costuri optimizate pentru clienti
- Echiparea clientilor Bancii cu aproximativ 26.000 de produse care faciliteaza tranzactionarea / informarea la distanta (Serviciul de Internet & Mobile Banking, Serviciul SMS Alert, Carduri si pachete tranzactionale)
- Continuarea accelerata a proiectelor de digitalizare: autentificare biometrica la plata cu cardul, instant payment, Online Onboarding, Online Customer Lending, Program Multi Functional Machines (dotarea atat a unitatilor teritoriale cu masini multifunctionale cat si amenajarea de zone de self-service in cadrul unitatilor ce vor fi incluse in program)
- Continuarea proiectului POS la Piata prin instalarea de POSuri in alte 7 piete in anul 2020. Volumele tranzactionate prin POSurile din pietele agroalimentare au crescut de peste cinci ori in primele 9 luni ale anului 2020 comparativ cu perioada similara din 2019, an in care a fost lansat acest program
- Dezvoltarea Blogului Patria Bank, cu componente suplimentare de educatie financiara a clientilor si potentialilor clienti.

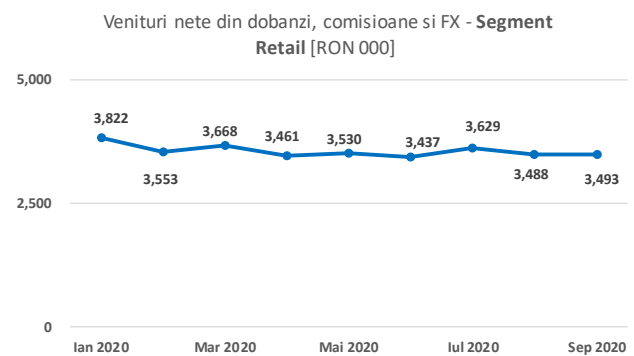
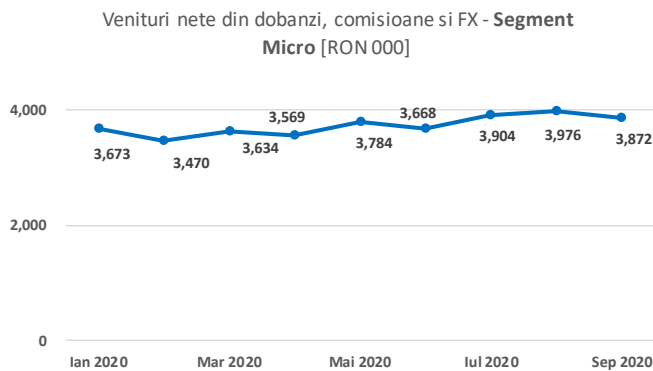
Evolutia *trimestriala* a veniturilor *brute* din dobanzi, comisioane si FX pe segmente de business este prezentata in continuare (mii Lei):



Se observa o diminuare a veniturilor din dobanzi in trimestrul I si II din 2020, urmata de o revenire in trimestrul III. **Trendul de scadere a fost generat in principal de evolutia indexului de dobanda ROBOR care s-a diminuat cu 107 pp in 2020. Patria Bank a resimtit impactul considerand structura portofoliului de credite care este preponderent in lei cu dobanda variabila, acesta fiind de aproximativ 4,6 mil. lei.**

Mai jos prezentam evolutia *lunara* a veniturilor *nete* pe segmente:





Pe plan operational, Banca a continuat procesele de optimizare, dezvoltare procese de interactiune cu clientii la distanta si digitalizare tinand cont de obiectivele stabilite in planul de activitate si Bugetul anului 2020. Principalele investitii in activitatea de dezvoltare a Bancii cu impact pe zona Comerciala sunt urmatoarele:

- **Platforma de Internet & Mobile Banking,** cu noi functionalitati pentru clientii persoane juridice, aliniata la standardele europene in domeniul securitatii datelor personale si care raspunde noii directive de plati PSDII; Includerea facilitatilor suplimentare de Payments Packages si Standing Orders
- **Pachete tranzactionale pentru persoane fizice (Patria Star, Patria Pensionar, Patria Avantaj si Patria Premium)** - revizuirea si lansarea pachetelor de cont curent adaptate la conditiile pietei in vederea atragerii de clienti noi care doresc sa isi ruleze veniturile prin conturile Patria Bank si sa obtina beneficii suplimentare prin achizitionarea acestor pachete (exemple: reducere marja descoperit de cont, cash back pentru tranzactiile efectuate prin cardul de debit, etc)
- **Relansare OVERDRAFT** – imbunatatirea acestui produs astfel incat sa fie un produs competitiv in piata din punct de vedere al functionalitatii, tinand cont si de componenta de incasare a salariului in cont Patria Bank
- **Produse de creditare cu garantie imobiliara: Destinatii Multiple si Creditul cu Dobanda fixa pe 5 ani** - extinderea produselor de creditare din portofoliul Bancii in vederea cresterii profitabilitatii, imbunatatirea performantei portofoliului precum si mentinerea competitivitatii in piata
- **e-Popriri** - ca urmare a colaborarii dintre ANAF si ARB s-au elaborat un protocol general si o conventie cadru individuala in urma carora relatia dintre Banca si ANAF se va derula in format electronic in ceea ce priveste gestionarea popririlor.

2.3. Rezultate financiare

a) Situatia pozitiei financiare a Bancii la 30 septembrie 2020, comparativ cu 30 septembrie 2019 si decembrie 2019 se prezinta astfel:

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE								
-mii LEI-								
ACTIV	30.sept.20	31.dec.19	sep.20/ dec.19 (abs.)	sep.20/ dec.19 (%)	30.sept.19	sept-20/ 19 (abs.)	sept-20/ 19 (%)	
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	309,973	428,495	(118,522)	(28%)	410,809	(100,836)	(25%)	
Plasamente la banci	7,869	5,683	2,186	38%	6,306	1,563	25%	
Titluri de datorie si instrumente de capital	813,593	817,143	(3,550)	(0%)	778,246	35,347	5%	
Investitii in filiale	33,322	30,469	2,853	9%	30,469	2,853	9%	
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,786,713	1,588,274	198,439	12%	1,626,871	159,842	10%	
Alte active	315,849	323,747	(7,898)	(2%)	345,383	(29,534)	(9%)	
Total ACTIV	3,267,319	3,193,811	73,508	2%	3,198,084	69,235	2%	
PASIV								
	30.sept.20	31.dec.19	sep.20/ dec.19 (abs.)	sep.20/ dec.19 (%)	30.sept.19	sept-20/ 19 (abs.)	sept-20/ 19 (%)	
Depozite de la banci & REPO	47,794	18,627	29,167	157%	16,147	31,647	196%	
Datorii privind clientela	2,766,176	2,733,713	32,463	1%	2,735,852	30,324	1%	
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	111,100	107,940	3,160	3%	112,998	(1,898)	(2%)	
Total Datorii	2,925,070	2,860,280	64,790	2%	2,864,997	60,073	2%	
Total capitaluri proprii	342,249	333,531	8,718	3%	333,087	9,162	3%	
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3,267,319	3,193,811	73,508	2%	3,198,084	69,235	2%	

-mii LEI-	30.sept.20	31.dec.19	sep.20/ dec.19	30.sept.19	sept-20/ sept-19
Credite Brute	1,910,302	1,704,309		1,787,408	
Credite performante	1,689,227	1,495,264	193,963	1,543,154	146,073
Credite neperformante	221,075	209,045	12,030	244,254	(23,179)
Provizioane	(123,590)	(116,035)		(160,537)	
Provizioane credite performante	(26,819)	(25,270)	(1,549)	(25,680)	(1,139)
Provizioane credite neperformante	(96,771)	(90,765)	(6,006)	(134,857)	38,086
Credite Nete	1,786,713	1,588,274		1,626,871	
Credite nete performante	1,662,409	1,469,994	192,415	1,517,474	144,935
Credite nete neperformante	124,304	118,279	6,024	109,397	14,907

- **Total Active in valoare de 3,267 mil. lei** prezinta o crestere de 2% fata de sfarsitul anului 2019, concomitent cu modificarea structurii bilantiere a Bancii: cresterea creditelor nete +198 mil. lei, +12% si reducerea activelor lichide cu 119 mil. lei, excedentul de lichiditate fiind plasat in credite (active cu cea mai buna rentabilitate)
- **Portofoliul de credite (valoare neta)** inregistreaza o crestere cu 10%, +159 mil. lei fata de septembrie 2019 si o crestere de 12%, +198 mil. lei fata de 31 decembrie 2019; in structura, portofoliul performant (stadiul 1+2) inregistreaza o crestere cu 194 mil. lei (+13%) fata de decembrie 2019, in timp ce portofoliul de credite neperformante a inregistrat o usoara crestere cu 12 mil lei (+6%). Cresterea este cauzata strict de schimbarea metodologiei de prezentare a provizioanelor aferente dobanzilor calculate pentru creditele depreciate (unwinding of interest) care nu mai diminueaza expunerea bruta incepand cu 30.06.2020, afectand

comparabilitatea fata de perioada precedenta. Astfel, utilizand aceeasi metodologie de calcul, la 30.09.2020 creditele neperformante sunt de 201 mil. lei (-4% fata de 31.12.2019).

- **Datorii privind clientela prezinta o usoara crestere de 32 mil lei, +1%**, aceasta evolutie fiind generata de cumulul mai multor elemente in contextul pandemic COVID-19.

La nivel individual, rata de acedvare a capitalului (Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 18,11%, peste limita reglementata, inregistrand o crestere fata de nivelul de 17,75% de la sfarsitul anului 2019.

La nivel consolidat, rata de acedvare a capitalului (Rata Fondurilor Proprii Totale) este de 17,64%, peste limita reglementata.

Rata Fondurilor Proprii Totale atat la nivel individual, cat si la nivel consolidat nu incorporeaza profitul obtinut de Banca, respectiv de Grupul Patria Bank S.A., deoarece acestea nu sunt auditate, conditie obligatorie pentru incorporarea acestora in Fondurile Proprii. Astfel, consolidarea Ratei Fondurilor Proprii se va efectua la sfarsit de an si prin includerea profiturilor obtinute de Banca, respectiv Grup.

In data de 30 septembrie 2020 Banca a incheiat cu succes un plasament privat de vanzare de obligatiuni subordonate, negarantate si neconvertibile in valoare de 8.187.000 Euro. Banca Nationala a Romaniei a comunicat in data de 26 octombrie 2020 aprobarea prealabila cu privire la includerea obligatiunilor in fondurile proprii de nivel 2 ale Bancii.

b) Rezultate Financiare (la nivel individual): Principalele elemente comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, se prezinta astfel:

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	9 luni pana la 30.sept.20	9 luni pana la 30.sept.19	Δ 2020/ 2019 (abs.)	Δ 2020/ 2019 (%)
Venituri nete din dobanzi	77,525	86,497	(8,972)	(10%)
Venituri nete din comisioane si speze	17,663	20,461	(2,798)	(14%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	17,792	23,341	(5,549)	(24%)
Venit net bancar	112,980	130,299	(17,319)	(13%)
Cheltuieli cu personalul	(44,013)	(49,124)	5,111	(10%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(17,596)	(17,424)	(172)	1%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(32,822)	(42,180)	9,358	(22%)
Total cheltuieli operationale	(94,431)	(108,728)	14,297	(13%)
Rezultat Operational	18,549	21,571	(3,022)	(14%)
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(10,538)	(13,118)	2,580	(20%)
Profitul / (Pierderea) inainte de impozitare	8,011	8,453	(442)	(5%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2,030)	(2,616)	586	(22%)
Profitul / (Pierderea) exercitiului financiar	5,981	5,837	144	2%

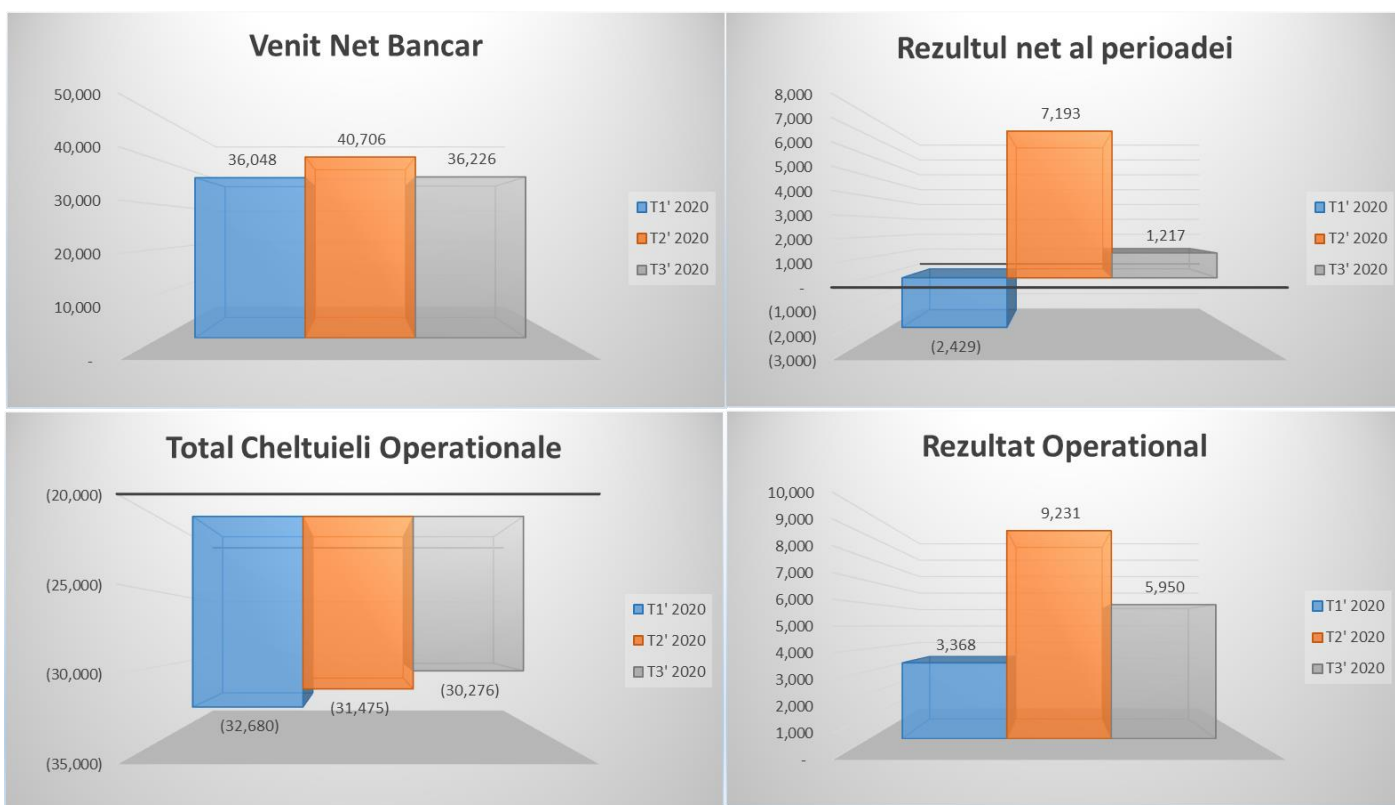
- **Venitul net bancar** inregistreaza o **scadere cu 13%** fata de aceeasi perioada din anul 2019 (-17 mil. lei), evolutie negativa cauzata de pandemia COVID-19, evolutiei indexului de dobanda ROBOR, a scaderii volumului de tranzactionare clientela in perioada starii de urgenta, a impactului negativ din marcarile la piata a activelor financiare evaluate la valoare justa prin contul de Profit sau Pierdere. Parte din aceste efecte s-au atenuat, iar trimestru III al anului inregistreaza evolutii pozitive fata de primul trimestru asa cum se va prezenta mai tarziu in document.

	9 luni pana la 30.sept.20	9 luni pana la 30.sept.19	Δ 2020/ 2019 (abs.)	Δ 2020/ 2019 (%)
Venituri din dobanzi	111,252	115,141	(3,889)	(3.4%)
Credite	96,168	101,430	(5,262)	(5.2%)
Instrumente de datorie	13,899	12,050	1,849	15.3%
Altele active purtatoare de dobanda	1,186	1,661	(475)	(28.6%)
Cheltuieli cu dobanzile	(33,728)	(28,644)	(5,084)	17.7%
Datorii privind clientela	(30,534)	(26,871)	(3,663)	13.6%
Alte pasive purtatoare de dobanda	(3,194)	(1,773)	(1,421)	80.2%
Venituri nete din dobanzi	77,525	86,497	(8,973)	2.3%

- **Veniturile din dobanzi prezinta o diminuare de 3%, -4 mil. lei**, in principal din zona creditelor unde predomina portofoliul este denominat in lei cu dobanda variabila fiind astfel afectat direct si imediat de contractia ROBOR, impactul negativ in veniturile din dobanzi, in primele 9 luni, fiind de aproximativ -5 mil. lei. In acelasi timp se observa o crestere a veniturilor din dobanzi aferente instrumentelor de datorie +15%, +1,8 mil. lei care compenseaza partial evolutia veniturilor din dobanzi aferente portofoliului de credite.
- **Cheltuieli cu dobanzile prezinta o crestere de 5 mil. lei**, atat din zona depozitelor comerciale, cat si din obligatiunile subordonate emise de Patria Bank in vederea consolidarii bazei de fonduri proprii.
- **Cheltuielile operationale au inregistrat o contractie semnificativa** fata de aceeaasi perioada a anului 2019 cu **-13%, cu 14 mil lei**, Banca luand actiuni si masuri care sa conserve profitabilitatea institutiei in contextul pandemic COVID-19. Un amplu proces de optimizare al costurilor s-a desfasurat pentru adaptarea la noile conditii din piata. Reducerea costurilor operationale s-a efectuat atat la nivelul cheltuielilor salariale, cat si a cheltuielilor operationale si administrative.
- **Costul net al riscului inregistreaza o scadere de 2,6 mil lei** fata de aceeaasi perioada a anului 2019 pe fondul efectelor generate de pandemia COVID-19 (amanari la plata) si a actualizarii parametrilor utilizati in calculul ajustarilor de depreciere in conformitate cu IFRS 9.
- Banca a inregistrat un **rezultat operational pozitiv** pentru primele 9 luni ale anului 2020 in valoare de **18,5 milioane lei** in scadere usoara de 3 mil. lei fata de aceeaasi perioada a anului 2019, reducerea veniturilor operationale cu 17 mil. lei fiind aproape acoperita de contractia costurilor cu 14 mil. lei si un **rezultat net profit de 5,98 milioane lei** fata de perioada similara din 2019 de 5,8 milioane lei (+2%).

Evolutia trimestriala a rezultatelor financiare este prezentata mai jos, observandu-se o dinamica pozitiva pe principalele elemente si o atenuare a efectelor pandemiei COVID-19. Totusi, veniturile din dobanzi aferente creditelor acordate clientelei raman afectate considerand scaderea semnificativa a indexului de dobanda ROBOR, dar aceasta este compensata de evolutiile pozitive inregistrate pe restul categoriilor de venituri si continuarea actiunilor de diminuare a costurilor operationale.

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	T1' 2020	T2' 2020	T3' 2020	Cumulativ 2020	$\Delta T3 / T2$ (abs.)	$\Delta T3 / T2$ (%)
Venituri nete din dobanzi	26,373	25,413	25,739	77,525	326	1%
Venituri nete din comisioane si speze	5,720	5,518	6,425	17,663	907	16%
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	3,955	9,775	4,062	17,792	(5,713)	(58%)
Venit net bancar	36,048	40,706	36,226	112,980	(4,480)	(11%)
Cheltuieli cu personalul	(15,199)	(14,800)	(14,014)	(44,013)	786	(5%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(5,718)	(5,965)	(5,913)	(17,596)	52	(1%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(11,763)	(10,710)	(10,349)	(32,822)	361	(3%)
Total cheltuieli operationale	(32,680)	(31,475)	(30,276)	(94,431)	1,199	(4%)
Rezultat Operational	3,368	9,231	5,950	18,549	(3,281)	(36%)
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(4,962)	(1,863)	(3,713)	(10,538)	(1,850)	99%
Profitul / (Pierderea) inainte de impozitare	(1,594)	7,368	2,237	8,011	(5,131)	(70%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	(835)	(175)	(1,020)	(2,030)	(845)	483%
Profitul / (Pierderea) exercitiului financiar	(2,429)	7,193	1,217	5,981	(5,976)	(83%)



Elementele nerecurente si impactul economic al pandemiei COVID-19 asupra rezultatelor financiare la 30 septembrie 2020 sunt sumarizate in tabelul de mai jos (mii lei):

Impact elemente nerecurente & COVID-19	sep-20
Venituri din dobanzi credite	(4,623)
Pierdere din marcarea la piata a activelor financiare <i>(impact COVID-19)</i>	(455)
Alte cheltuieli operationale si administrative <i>(impact COVID-19)</i>	(725)
(Cheltuiala) cu impozitul pe profit amanat <i>(element nerecurent)</i>	(2,030)
IMPACT TOTAL	(7,833)

Pandemia COVID-19 a generat diminuarea valorii juste a unor active financiare cu impact direct in profitabilitatea bancii, a determinat costuri suplimentare cu materialele de protectie si curatenie pentru protejarea clientilor si personalului propriu si a cauzat diminuarea veniturilor din dobanzi ca urmare a evolutiei indexului de dobanda ROBOR. Principalul element nerecurent inclus este reprezentat de cheltuiala cu impozitul amanat.

c) Situatia modificarilor fluxurilor de numerar

Situatia modificarilor intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei, se prezinta astfel:

Mii LEI	30.09.2020	30.09.2019
Numerar la inceputul perioadei	428.495	510.747
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	(130.134)	(437.729)
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii	10.719	308.617
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare	-	23.320
Efectul variatiilor de curs de schimb	893	5.854
Numerar la sfarsitul perioadei	309.973	410.809

2.4. Indicatori economico-financiar (nivel individual)

Indicatori	30.sept.20	31.dec.19	30.sept.19
1 Rata Fondurilor Proprii Totale	18.11%	17.75%	15.87%
2 Indicatorul modificarii potentiala a valorii economice (EVI/ FP)	7%	7%	8%
3 Credite (valoare bruta) / Depozite atrase	69%	62%	65%
4 Credite (valoare bruta) / Total Active	58%	53%	56%
5 Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	206%	422%	383%
6 Active Lichide / Total Active	35%	39%	37%
7 Titluri de datorie si instrumente de capital / Total Active	25%	26%	24%
8 Rentabilitatea activelor (RoA)	0.2%	0.2%	0.2%
9 Rentabilitatea Capitalurilor Proprii (RoE)	2.4%	1.6%	2.3%
10 Rata cheltuieli/venituri	84%	84%	83%
11 Rata Creditelor neperformante (*)	11.86%	11.93%	12.74%
12 Rata Expunerilor neperformante (*)	11.80%	9.86%	10.79%
13 Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere	46%	40%	50%
14 Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere (**)	57%	57%	65%

(*) Incepand cu 30.06.2020, provizioanele aferente dobanzilor calculate pentru creditele depreciate (unwinding of interest) nu mai diminueaza expunerea bruta, afectand comparabilitatea fata de perioadele precedente. Modificarea a survenit conform principiilor IFRS 9, fiind alinate modalitatile de prezentare si in calculul indicatorilor prudentiali.

(**) Coverage NPL (Rata de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante) – dobanda aferenta creditelor depreciate si ajustarile de valoare justa au fost reclassificate din expunerea bruta in ajustari de depreciere.

3. Activitatea filialelor bancii

Patria Credit IFN

Patria Credit IFN SA, o societate autorizata de BNR sa desfasoare activitati de creditare, este un nume cunoscut pe piata locala si europeana prin indelungata expertiza in domeniul microfinantarii agricole. Patria Credit si-a dezvoltat soldul portofoliului de credite la finalul trimestrului al treilea pana la echivalentul a 18,6 mil. EUR (in crestere cu 18,5% fata de septembrie 2019). Volumul creditelor noi acordate in cursul trimestrului al treilea 2020 a fost de 3,1 mil. EUR, iar volumul cumulat al creditelor acordate in primele 9 luni ale anului a fost de 8,1 mil. EUR, in crestere cu 4% fata de aceeaasi perioada a anului 2019. Societatea a obtinut un profit net de 0,9 mil. EUR, **in crestere cu 29% fata de aceeaasi perioada a anului trecut**, in pofida conjuncturii economice nefavorabile provocata de pandemia COVID-19.

In ceea ce priveste riscul de credit, societatea a mentinut o politica prudenta si adecvata profilului sau de risc. Astfel, Patria Credit a inregistrat in primele 9 luni ale anului 2020 un cost anualizat al riscului de 0,19%, fata de 1,25% bugetat, calculat ca raport intre nivelul cheltuielilor cu provizioanele din credite si portofoliul mediu.

In cursul trimestrului al treilea Patria Credit a obtinut aprobarea aplicatiei pentru garantia de microfinantare EaSI cu European Investment Fund (FEI). Instrumentul de garantare EaSI este finantat din programul EaSI si este dedicat in mod special microfinantarii si antreprenoriatului social. Unul dintre obiectivele sale principale este de a spori disponibilitatea si accesul la finantare pentru grupurile vulnerabile care doresc sa lanseze propriile intreprinderi,

microintreprinderi si intreprinderi sociale, atat in faza lor de initiere, cat si in faza de dezvoltare. Astfel la 01.08.2020 Societatea a lansat produsul de finantare cu garantie EaSI prin care atat micii fermieri cat si afacerile mici rurale pot accesa sume de pana la 120.000 ron cu garantie EaSI (suma creditului dublandu-se astfel fata de oferta standard) si cu costuri reduse.

In perspectiva semnarii contractului de garantare pentru microfinantare EaSI cu European Investment Fund in valoare de 80 mil lei, au fost implementate in sistemele informatice noile produse de creditare destinate finantarii micilor afaceri agro si non-agro cu garantie Easi, pentru sume de pana la 120.000 lei, fara garantii sau avans, si cu costuri reduse.

Pentru sporirea si diversificarea surselor de finantare necesare, in luna septembrie 2020 s-a obtinut aprobarea liniei de credit de la CEC BANK in valoare de 9.700.000 lei.

In contextul pandemic, Patria Credit a demarat proiectul de "Imbunatatire operationala IT si digitalizare" cu consultantul olandez ADVISION FINANCE, concretizat in luna octombrie 2020 printr-un raport detaliat de evaluare a sistemelor IT cu recomandari de solutii pentru migrarea catre aplicatii moderne, acesta fiind co-finantat de EFSE DF in proportie de 90%.

In aceasta perioada a continuat procesul de conlucrare stransa intre Patria Bank si Patria Credit IFN cu scopul de a oferi clientilor mici din mediul rural produse bancare specifice cum ar fi pachetele de cont curent (inclusiv servicii IB si card de debit), depozitele la termen si creditele ipotecare.

Pana la acest moment activitatea de creditare din Patria Credit IFN nu a fost afectata de situatia creata de pandemia COVID-19, atat incasarile de rate cat si disbursarile de credite fiind aproape de obiectivele bugetare stabilite initial pentru anul 2020.

Societatea continua finantarea mediului rural, a micro-fermelor si afacerilor mici rurale, venind in intampinarea nevoilor acestora cu noi produse si campanii. In contextul pandemiei COVID-19 Patria Credit asigura sprijin clientilor sai oferind diverse modalitati de restructurare a creditelor current pentru companiile cee intampina dificultati dar si cu canale diverse de accesare finantare fara prezenta fizica.

SAI Patria Asset Management

SAI Patria Asset Management SA, o Societate de Administrare a Investitiilor autorizata de ASF, administreaza patru fonduri deschise de investitii: Patria Obligatiuni, un fond specializat in instrumente cu venit fix si denominat in lei, Patria Euro Obligatiuni, un fond cu o politica de investitii axata pe active cu venit fix si denominat in Euro, Patria Global, un fond diversificat, si Patria Stock, un fond specializat in actiuni.

In trimestrul al treilea al anului 2020 fondul Patria Global a inregistrat un randament pozitiv de 1,34%, iar activele fondului au crescut cu 7,72%, ajungand la 10,8 milioane de RON comparativ cu 30.06.2020. Fondul Patria Stock a consemnat in aceeasi perioada o crestere a unitatii de fond de 0,24%, iar activele fondului au urcat cu 1,1%, la 3,64 milioane de RON.

In ceea ce priveste fondul Patria Obligatiuni, acesta a adus un randament de 0,61% in perioada 30.06.2020 – 30.09.2020, in timp ce activele nete ale fondului au scazut cu 4,04% pana la 25,2 milioane de RON. Fondul Patria

Euro Obligatiuni a adus un castig de 0,3% in euro in cele trei luni incheiate la 30.09.2020, iar activele fondului au urcat cu 4,88% ajungand la 1,24 milioane de euro.

La sfarsitul lunii septembrie 2020 activele totale administrate de Patria Asset Management inregistrau nivelul de 40,94 mil. Lei, in scadere cu 0,47% fata de jumatatea anului 2020.

4. Masuri COVID-19

Activitatea in Trimestrul III a continuat sa fie impactata de contextul generat de pandemia COVID-19, Patria Bank continuand sa fie aproape de clienti si angajati, cu asigurarea masurilor de preventie pentru desfasurarea optima a activitatii in unitati, cu sustinere si finantare pentru antreprenori si accelerarea proiectelor de digitalizare.

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 a elaborat un set de estimari pentru anul 2020 in contextul pandemic COVID-19 in care a incercat sa cuantifice impactul pandemiei, considerand informatiile si evolutiile disponibile la acel moment. Astfel, a survenit o ajustare a veniturilor nete operationale de -13% fata de bugetul aprobat, pe fondul diminuarii indexului de dobanda ROBOR, a scaderii cererii de creditare, a marcarii la piata a activelor financiare evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, a reducerii volumului de tranzactii si operatiuni efectuate de clienti, cat si a diminuarii veniturilor asteptate din strategia de valorificare a activelor reposedate. In vederea compensarii contractiei veniturilor nete operationale, Banca a demarat actiuni de diminuare costuri operationale, anticipand o contractie a acestora fata de bugetul aprobat de 9%. De asemenea, s-a considerat o crestere a ajustarilor de depreciere a activelor financiare (cheltuieli nete cu provizioanele) de 9%. Cumuland impactul cumulat al celor de mai sus, Banca estimeaza ca va inchide anul 2020 cu un rezultat net pozitiv de 6,6 mil. lei, mai mic fata de bugetul aprobat cu 16,7 mil. lei. Acest set de estimari revizuite in contextul pandemiei COVID-19 nu include potentiale modificari ale reglementarilor prudentiale sau solicitari suplimentare din partea autoritatii de supraveghere in contextul crizei sanitare. De asemenea, nu este inclusa o potentiala influenta negativa din evaluarea activelor reposedate, a garantiilor, a fondului comercial si creantei cu impozitul amanat. Banca se afla in curs de analiza si cuantificare a impactului asupra rezultatelor financiare pentru intreg anul 2020.

5. Alte informatii si declaratii

In primele noua luni ale anului 2020 activitatea Bancii s-a desfasurat in conditiile mediului economic descris anterior, existand evenimente (evolutia ROBOR) care au impactat evolutia nivelului veniturilor Bancii.

Cheltuielile de capital (01.01.2020 - 30.09.2020) au fost efectuate in conformitate cu Bugetul de Investitii aprobat.

Mii Lei

Realizat	Bugetat aprobat
5.936	17.282

Activitatea de baza s-a desfasurat in conditii normale. S-au indeplinit obligatiile legale privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, privind respectarea principiilor contabilitatii, a regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

Situatiile financiare individuale si consolidate ale bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, IAS 34 „Raportare Financiara Interimara”. Datele prezentate la 30 septembrie 2020 au in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile si completarile ulterioare.

Banca nu a fost in imposibilitatea de a-si onora obligatiile financiare in nicio situatie in cursul anului 2020.

Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societate

In perioada de raportare nu au fost modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare.

La data de 30 septembrie 2020, actionarii ale caror drepturi de vot sunt suspendate in temeiul ordinelor BNR detineau un numar total de **245.490.909** actiuni care reprezinta **7,88%** din numarul total de actiuni si din numarul total de drepturi de vot.

Modificari ale capitalului social

Capitalul social al Bancii nu s-a modificat in cursul Trimestrului 3 2020.

Patria Bank SA este o companie ale carei actiuni sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Premium, cu simbolul PBK.

Structura actionarilor Bancii care detin cel putin 10% din capitalul social al bancii la data de 30.09.2020 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	% Detinere
EAAF FINANCIAL SERVICES BV, Amsterdam	2.592.620.715	83,2214
Persoane fizice	452,833,797	14,5357
Persoane juridice	69,876,063	2,2430
Total	3.115.330.575	100

Administrarea si conducerea societatii

La data de 30.09.2020 conducerea bancii este asigurata de:

a) Consiliul de Administratie:

- Horia Dragos Manda – presedinte
- Daniela Elena Iliescu – membru executiv
- Bogdan Merfea – membru
- Nicolae Surdu – membru independent
- Vasile Iuga – membru independent

b) Comitetul Directorilor:

- Daniela Elena Iliescu – Director General
- Grigore Valentin Vancea – Director General Adjunct – Divizia Operatiuni si IT
- Stefan Codrut Nicolau – Director General Adjunct – Divizia Comerciala
- Codin Radu Nastase – Director General Adjunct – Divizia Risc, pana la data de 01.09.2020, data de la care Consiliul de Administratie a aprobat incetarea, cu acordul partilor, a contractului de mandat, urmand ca responsabilitatile specifice pozitiei sa fie preluate de catre Doamna Daniela Elena Iliescu, Director General

6. Tranzactii semnificative

Cu exceptia tranzactiilor cu partile afiliate mentionate la pct. 3, nu au existat alte contracte importante incheiate de Patria Bank S.A. in cursul anului 2020 privind achizitii, fuziuni, divizari etc. sau cu privire la tranzactii majore semnificative cu persoane cu care ar actiona in mod concertat sau in care sa fi fost implicate astfel de persoane.

7. Litigii semnificative

Informatiile cu privire la litigiile referitoare la retragerea unor actionari minoritari din societate, urmare a procesului de fuziune, sunt detaliate in Situatiile Financiare Interimare la 30 iunie 2020 in nota 37.

In legatura cu cererea de chemare in judecata formulata de Dl. Ilie Carabulea, in calitate de reclamant, impotriva Patria Bank S.A., in calitate de parat, in dosarul nr. 22659/3/2018 ce are ca obiect cerere de obligare a paratei la plata sumei de 36.437.587 lei reprezentand contravaloarea actiunilor pentru care Dl. Ilie Carabulea a exercitat dreptul de retragere, prin hotararea nr. 2096 din 11.07.2019 Tribunalul Bucuresti s-a pronuntat in sensul respingerii cererii de chemare in judecata ca prematura. Reclamantul a formulat apel impotriva hotararii Tribunalului Bucuresti, instanta competenta pentru solutionarea cererii de apel fiind Curtea de Apel Bucuresti.

Prin decizia civila nr. 904/23.07.2020 a Curtii de Apel Bucuresti apelul a fost respins ca nefondat. Hotararea instantei de apel a fost comunicata in data de 2 noiembrie 2020 si poate fi atacata cu recurs.

8. Emisiunea de obligatiuni subordonate PBK28E

In perioada 28 - 30 Septembrie 2020 Banca a derulat si incheiat cu succes un plasament privat de vanzare de obligatiuni subordonate, negarantate si neconvertibile emise in Euro. Obligatiunile au o maturitate de opt ani si o valoare nominala de 500 Euro/obligatiune. Rata dobanzii este fixa si a fost stabilita de Consiliul de Administratie al Bancii la 6,50%/an in urma analizei ordinelor de subscriere inregistrate in oferta. Dobanda se plateste semestrial.

In urma incheierii cu succes a ofertei au fost emise si alocate un numar de 16.374 de obligatiuni cu o valoare totala de 8.187.000 Euro. Data emisiunii obligatiunilor este 5 Octombrie 2020.

Ulterior incheierii cu succes a ofertei, Banca deruleaza formalitatile necesare aditerii la tranzactionare a obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

9. Evenimente ulterioare datei de 30.09.2020

Schimbari in conducerea societatii

Consiliul de Administratie al Bancii a aprobat in sedinta din data de 14.10.2020 numirea domnului Suleyman Burak Yildiran in functia de Director General, membru al Comitetului Directorilor al Patria Bank S.A., pentru un mandat de 4 ani incepand cu data de 15.10.2020. In aceasta calitate Domnul Burak Yildiran va conduce strategia de dezvoltare a Bancii in sustinerea antreprenoriatului local si clientilor persoane fizice, precum si imbunatatirea experientei clientilor si dezvoltarii proceselor digitale.

Domnul Burak Yildiran are aproape 25 de ani de experienta in domeniul financiar-bancar si tehnologie, din care aproape 20 de ani petrecuti in cadrul Garanti BBVA. De-a lungul mandatului sau Dansul a fost responsabil pentru domenii precum experienta clientilor, managementul schimbarii, proiecte Agile, digitalizare, transformare, leadership strategic, managementul talentelor si business development. Domnul Burak Yildiran a fost timp de sase ani Director General Adjunct si Manager Operatiuni la Garanti BBVA Romania.

Inainte de numirea sa la Patria Bank, in ultimii 2 ani, a ocupat pozitia de Chief Operations Officer in TotalSoft, conducand reorganizarea companiei si cresterea acesteia dupa preluarea de catre LOGO Group. Domnul Burak Yildiran detine un MBA de la WU Executive Academy - Universitatea din Viena si un BA in Administrarea Afacerilor de la Universitatea Hacettepe.

Exercitarea responsabilitatilor specifice de catre dl. Suleyman Burak Yildiran, in calitate de Director General, membru al Comitetului Directorilor, se va realiza incepand cu data comunicarii aprobarii prealabile de catre Banca Nationala a Romaniei.

Incetarea contractului de mandat al doamnei Daniela Elena Iliescu pentru functia de Director General, membru al Comitetului Directorilor al Patria Bank, va avea loc incepand cu data comunicarii aprobarii prealabile de catre Banca Nationala a Romaniei pentru dl. Suleyman Burak Yildiran (data de la care responsabilitatile de director general vor fi exercitate de dl. Suleyman Burak Yildiran).

Mandatul Doamnei Daniela Iliescu a avut in primul rand obiectivul asigurarii stabilitatii financiare a Bancii, consolidarii bazei de capital si crearii unui cadru organizational care sa asigure o platforma solida pentru planurile de crestere ale Patria Bank.

De asemenea, in sedinta din data de 14.10.2020 Consiliul de Administratie al Bancii a aprobat si numirea doamnei Daniela Elena Iliescu in functia de Director General Adjunct – Divizia Financiar si Risc, membru al Comitetului Directorilor, pentru un mandat de 4 ani, mandatul incepand sa se calculeze de la data intrarii in vigoare a acestuia (respectiv, data incetarii mandatului de Director General).

Exercitarea responsabilitatilor specifice de catre doamna Daniela Elena Iliescu in calitate de Director General Adjunct – Divizia Financiar si Risc, membru al Comitetului Directorilor, se va realiza dupa incetarea mandatului de Director General si dupa aprobarea prealabila de catre Banca Nationala a Romaniei. Astfel, Daniela Iliescu va coordona ariile Financiar si Risc in cadrul Patria Bank.

10. Anexe

- Situatiile financiare primare individuale si consolidate la data de 30.09.2020:
 - Situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare
 - Situatia consolidata si individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
 - Situatia consolidata si individuala a modificarilor capitalurilor proprii
 - Situatia consolidata si individuala a fluxurilor de numerar

Mentiune: Situatiile financiare aferente primelor 9 luni ale anului 2020 nu au fost auditate/revizuite de un auditor financiar independent.

Director General

Daniela-Elena Iliescu

Director General Adjunct

Codrut Nicolau

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI
FINANCIARE**

<i>Mii LEI</i>	Grup		Banca	
	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	31 decembrie 2019	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Active				
Numerar si echivalente de numerar	314.231	437.958	309.973	428.495
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	47.004	58.293	20.962	31.046
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	473.476	445.338	473.476	445.338
Plasamente la banci	7.869	5.683	7.869	5.683
Credite si avansuri acordate clientelei	1.861.733	1.653.586	1.786.713	1.588.274
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	319.155	340.759	319.155	340.759
Investitii imobiliare	127.804	130.302	127.804	130.100
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	2.901	7.417	2.901	7.417
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	33.322	30.469
Alte active financiare	12.482	8.270	13.126	8.591
Alte active	11.557	12.322	11.124	11.197
Creanta privind impozitul amanat	15.438	16.914	15.188	16.800
Imobilizari necorporale	43.891	45.763	42.813	44.377
Imobilizari corporale	105.304	108.589	102.893	105.265
Total active	<u>3.342.845</u>	<u>3.271.194</u>	<u>3.267.319</u>	<u>3.193.811</u>
Datorii				
Depozite de la banci	47.794	18.627	47.794	18.627
Depozite de la clienti	2.761.855	2.728.114	2.766.176	2.733.713
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	47.232	46.772	-	-
Alte datorii financiare	85.454	86.455	48.535	47.655
Provizioane	8.835	8.724	8.606	8.348
Alte datorii	6.529	5.527	6.021	4.965
Datorii subordonate	34.739	34.348	24.739	23.951
Titluri de datorie emise	23.199	23.021	23.199	23.021
Total Datorii	<u>3.015.637</u>	<u>2.951.588</u>	<u>2.925.070</u>	<u>2.860.280</u>
Capitaluri proprii				
Capital social si prime de capitaluri proprii	315.829	315.829	315.829	315.829
Prime de fuziune	(67.569)	(67.569)	(67.569)	(67.569)
Actiuni proprii rascumparate	(1.134)	(1.134)	-	-
Profit/(Pierdere) cumulat/(a)	(14.302)	(24.184)	1.316	(9.595)
Rezerve din reevaluare	51.958	54.238	50.247	52.440
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15.301	15.301	15.301	15.301
Rezerve legale	12.447	12.447	12.447	12.447
Alte rezerve	14.678	14.678	14.678	14.678
Total capitaluri proprii	<u>327.208</u>	<u>319.606</u>	<u>342.249</u>	<u>333.531</u>
Total datorii si capitaluri proprii	<u>3.342.845</u>	<u>3.271.194</u>	<u>3.267.319</u>	<u>3.193.811</u>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR
ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

Mii LEI	Grup		Banca	
	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019
Venituri din dobanzi si asimilate calculate utilizand rata efectiva a dobanzii	126.195	128.187	111.252	115.141
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(36.869)	(31.146)	(33.727)	(28.643)
Venituri nete din dobanzi	<u>89.326</u>	<u>97.041</u>	<u>77.525</u>	<u>86.498</u>
Venituri din comisioane si speze	21.164	23.904	20.623	23.222
Cheltuieli cu comisioane si speze	(3.812)	(3.750)	(2.960)	(2.761)
Venituri nete din comisioane si speze	<u>17.352</u>	<u>20.154</u>	<u>17.663</u>	<u>20.461</u>
Castig / (pierdere) din active financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(1.446)	2.431	(1.038)	1.424
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.832	3.084	2.832	3.084
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(104)	(3.071)	(104)	(3.022)
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii imobiliare	(809)	(502)	(809)	-
Castig/(pierdere) net/(a) din active detinute in vederea vanzarii	438	372	438	351
Alte venituri din exploatare	12.733	14.359	16.473	18.559
Total venituri nete operationale	<u>120.322</u>	<u>133.868</u>	<u>112.980</u>	<u>127.355</u>
Cheltuieli cu personalul	(47.889)	(52.620)	(44.013)	(49.124)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(34.829)	(46.500)	(32.822)	(42.180)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(21.885)	(21.040)	(17.596)	(17.424)
Rezultat operational excluzand costul riscului	<u>15.719</u>	<u>13.708</u>	<u>18.549</u>	<u>18.627</u>
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(8.098)	(6.467)	(10.538)	(10.174)
Profit inainte de impozitare	<u>7.621</u>	<u>7.241</u>	<u>8.011</u>	<u>8.453</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(2.679)	(3.170)	(2.030)	(2.616)
Profit net aferent perioadei	<u>4.942</u>	<u>4.071</u>	<u>5.981</u>	<u>5.837</u>

Mii LEI	Grup		Banca	
	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019
Profit net aferent perioadei	4.942	4.071	5.981	5.837
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente care pot fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere:				
Castig net aferent instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. reciclate in contul de profit sau pierdere	(2.832)	(3.084)	(2.832)	(3.084)
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.202	11.790	5.202	11.790
Variatia pierderii asteptate aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	21	(13)	21	(13)
Impozitul pe profit inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global	(383)	(1.398)	(383)	(1.398)
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere:				
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale	-	-	-	-
Impozitul pe profit inregistrat direct in rezultatul global. aferent modificarilor rezervei de reevaluare	167	2.081	167	2.081
Alte elemente ale rezultatului global. nete de impozit pe profit	2.175	9.376	2.175	9.376
Rezultat global	<u>7.117</u>	<u>13.447</u>	<u>8.156</u>	<u>15.213</u>
Profit atribuibil catre:				
-Detinatorii de actiuni ai societatii mama	4.942	4.071	5.981	5.837
-Interese minoritare	-	-	-	-
Profit in perioada	4.942	4.071	5.981	5.837
Rezultat global atribuibil catre:				
-Detinatorii de actiuni ai societatii mama	7.117	13.447	8.156	15.213
-Interese minoritare	-	-	-	-
Rezultat global	<u>7.117</u>	<u>13.447</u>	<u>8.156</u>	<u>15.213</u>
Castig per actiune (de baza si diluat)	0,00159	0,00131	0,00192	0,00187

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
Grup

Mii LEI	Capital social si prime de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Actiuni proprii rascumparate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare „FVOCI”	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerve pentru riscurile bancare generale	Alte rezerve	Profit/ (Pierdere) cumulata	Total capitaluri proprii	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	315.829	(67.569)	(1.134)	8.575	45.663	12.447	15.301	14.678	(24.184)	319.606	-	319.606
Rezultat global												
Profit aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	4.942	4.942	-	4.942
Alte elemente ale rezultatului global												
Pierdere neta aferenta instrumentelor de datorie FVOCI reciclata in contul de profit sau pierdere	-	-	-	(2.832)	-	-	-	-	-	(2.832)	-	(2.832)
Pierdere asteptata aferenta instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	-	21	-	-	-	-	-	21	-	21
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	-	4.819	-	-	-	-	-	4.819	-	4.819
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor	-	-	-	-	167	-	-	-	-	167	-	167
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	2.008	167	-	-	-	4.942	7.117	-	7.117
Rezerve de reevaluare realizate	-	-	-	(3.324)	(1.044)	-	-	-	4.930	562	-	562
Alte modificari	-	-	-	-	(87)	-	-	-	10	(77)	-	(77)
Sold la 30 septembrie 2020	315.829	(67.569)	(1.134)	7.259	44.699	12.447	15.301	14.678	(14.302)	327.208	-	327.208

Grup

Mii LEI	Capital social si prime de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Actiuni proprii rascumparate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare „FVOCI”	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerve pentru riscurile bancare generale	Alte rezerve	Profit/ (Pierdere) cumulata	Total capitaluri proprii atribuibile societatii mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	315.829	(67.569)	(1.134)	(2.391)	53.829	11.886	15.301	14.678	(34.565)	305.864	-	305.864
Rezultat global												
Profit aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	3.416	3.416	-	3.416
Alte elemente ale rezultatului global												
Pierdere neta aferenta instrumentelor de datorie FVOCI reciclata in contul de profit sau pierdere	-	-	-	(4.275)	-	-	-	-	-	(4.275)	-	(4.275)
Pierdere asteptata aferenta instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	-	10.293	-	-	-	-	-	10.293	-	10.293
Câştig net pe instrumente de capitaluri proprii FVOCI	-	-	-	4.960	-	-	-	-	-	4.960	-	4.960
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor	-	-	-	-	(640)	-	-	-	-	(640)	-	(640)
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	10.966	(640)	-	-	-	3.416	13.742	-	13.742
Rezerve de reevaluare realizate	-	-	-	-	(7.526)	-	-	-	7.526	-	-	-
Constituirea rezervei legale	-	-	-	-	-	561	-	-	(561)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	315.829	(67.569)	(1.134)	8.575	45.663	12.447	15.301	14.678	(24.184)	319.606	-	319.606

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Banca									
Mii LEI	Capital social si prime de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea activelor financiare „FVOCI”	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerve pentru riscurile bancare generale	Alte rezerve	Profit/ (Pierdere) cumulata	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	315.829	(67.569)	8.575	43.865	12.447	15.301	14.678	(9.595)	333.531
Rezultat global									
Profit aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	-	5.981	5.981
Alte elemente ale rezultatului global									
Pierdere neta aferenta instrumentelor de datorie FVOCI reciclata in contul de profit sau pierdere	-	-	(2.832)	-	-	-	-	-	(2.832)
Pierdere asteptata aferenta instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	21	-	-	-	-	-	21
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	4.819	-	-	-	-	-	4.819
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor	-	-	-	167	-	-	-	-	167
Total rezultat global al perioadei	-	-	2.008	167	-	-	-	5.981	8.156
Rezerve de reevaluare realizate	-	-	(3.324)	(1.044)	-	-	-	4.930	562
Sold la 30 septembrie 2020	315.829	(67.569)	7.259	42.988	12.447	15.301	14.678	1.316	342.249

Banca

Mii LEI	Capital social si prime de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea activelor financiare „FVOCI”	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale	Rezerve pentru riscurile bancare generale	Alte rezerve	Profit/ (Pierdere) cumulata	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	315.829	(67.569)	(2.391)	52.030	11.886	15.301	14.678	(21.890)	317.874
Rezultat global									
Profit aferent perioadei	-	-	-	-	-	-	-	5.332	5.332
Alte elemente ale rezultatului global									
Pierdere neta aferenta instrumentelor de datorie FVOCI reciclata in contul de profit sau pierdere	-	-	(4.275)	-	-	-	-	-	(4.275)
Pierdere asteptata aferenta instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Castig din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de datorie FVOCI	-	-	10.293	-	-	-	-	-	10.293
Câștig net pe instrumente de capitaluri proprii FVOCI	-	-	4.960	-	-	-	-	-	4.960
Modificari in rezerva de reevaluare a imobilizarilor	-	-	-	(640)	-	-	-	-	(640)
Total rezultat global al perioadei	-	-	10.966	(640)	-	-	-	5.332	15.657
Rezerve de reevaluare realizate	-	-	-	(7.526)	-	-	-	7.526	-
Constituirea rezervei legale	-	-	-	-	561	-	-	(561)	-
Sold la 31 decembrie 2019	315.829	(67.569)	8.575	43.865	12.447	15.301	14.678	(9.595)	333.531

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR

	Grup		Banca	
	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019	Neauditat (*) 30 septembrie 2020	Neauditat (*) 30 septembrie 2019
Mii LEI				
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare				
Dobanzi incasate	85.266	117.131	75.911	111.903
Dobanzi platite	(37.288)	(27.978)	(33.755)	(25.678)
Comisioane si speze incasate	21.164	23.904	20.623	23.222
Comisioane si speze platite	(3.812)	(3.750)	(2.960)	(2.761)
Castiguri/(Pierderi) rezultate din instrumente financiare derivate	(203)	1	(203)	(4)
Castiguri nete din instrumente financiare si alte venituri din exploatare	13.873	15.853	14.105	15.817
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	3.202	22.927	3.447	22.919
Plati in numerar catre angajati	(48.230)	(53.147)	(44.329)	(49.867)
Plati in numerar catre furnizori	(34.719)	(46.153)	(32.712)	(41.740)
Flux net de numerar din profitul de exploatare inainte de modificarile activelor si pasivelor de exploatare	<u>(747)</u>	<u>48.788</u>	<u>127</u>	<u>53.811</u>
Modificari ale activelor de exploatare				
<i>(Cresterea)/Descresterea:</i>				
-creditelor si avansurilor acordate bancilor	(2.283)	(304)	(2.291)	(315)
-activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	10.399	7.837	9.194	(26.693)
-creditelor si avansurilor acordate clientelei	(185.234)	(117.664)	(183.387)	(118.386)
-altor active financiare	(5.428)	8.636	(5.665)	6.560
Total modificari ale activelor de exploatare	<u>(182.546)</u>	<u>(101.495)</u>	<u>(182.149)</u>	<u>(138.834)</u>
Modificari ale pasivelor de exploatare				
<i>Cresterea/(Descresterea):</i>				
- depozitelor de la alte banci	29.113	9.097	29.113	9.097
- datoriilor privind clientela	22.753	(353.961)	21.480	(351.611)
- altor datorii financiare	(624)	(38.483)	1.295	(10.192)
Total modificari ale pasivelor de exploatare	<u>51.242</u>	<u>(383.347)</u>	<u>51.888</u>	<u>(352.706)</u>
Numerar net folosit in activitatea de exploatare	<u>(132.051)</u>	<u>(436.054)</u>	<u>(130.134)</u>	<u>(437.729)</u>
Flux de numerar in activitatea de investitii				
Achizitii de titluri de investitii evaluate la FVOCI	(410.520)	(209.796)	(410.520)	(209.358)
Vanzari de titluri de investitii evaluate la FVOCI	401.233	468.252	401.234	474.972
Achizitii titluri de participare detinute in filiale	-	-	(4.020)	-
Vanzari titluri de participare detinute in filiale	-	-	669	-
Achizitii investitii la cost amortizat	-	(23.420)	-	(23.420)
Maturitati de investitii la cost amortizat	31.003	61.933	31.003	61.932
Dividende incasate	1.734	1.742	5.650	4.532
Vanzari de investitii imobiliare, active detinute in vederea vanzarii si imobilizari corporale	(484)	12.347	(446)	11.704
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(15.996)	(18.192)	(12.851)	(11.745)
Numerar net generat de activitatea de investitii	<u>6.970</u>	<u>292.866</u>	<u>10.719</u>	<u>308.617</u>

Fluxuri de numerar din activitatea de finantare

Trageri de imprumuturi de la alte institutii financiare	459	2.863	-	-
Imprumut subordonat	-	10.001	-	-
Emisiune de titluri de datorie	-	23.319	-	23.320
Numerar net generat de activitatea de finantare	<u>459</u>	<u>36.183</u>	=	<u>23.320</u>

Efectul variatiilor de curs de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar

	<u>895</u>	<u>5.853</u>	<u>893</u>	<u>5.854</u>
(Descresterea) numerarului si a echivalentelor de numerar	(123.727)	(101.152)	(118.522)	(99.938)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	437.958	517.436	428.495	510.747
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	<u>314.231</u>	<u>416.284</u>	<u>309.973</u>	<u>410.809</u>