Raport aferent

trimestrului 3 din 2019

PATRIA BANK S.A.

30 septembrie 2019

- **conform Regulamentului ASF nr. 5/2018** -

Data raportului: **15.11.2019**
Denumirea entitatii emitente: **PATRIA BANK S.A**.
Sediul social: **Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Plazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti**
Numarul de telefon/fax: **0372538725 / 0212063902**
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 valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori Bucuresti, cat. I – Premium**
Principalele caracteristici ale valoarilor mobiliare emise de emitent: **valoare nominala 0,10 lei**

Continut

1. **Cerinte de publicare** 3

2. **Sumar executiv** 3

3. **Aspecte comerciale si operationale** 4

4. **Alte aspecte: emisiunea de obligatiuni subordonate** 7

5. **Indicatori economico-financiari (nivel individual)** 8

6. **Rezultate Financiare** 9

7. **Activitatea filialelor bancii** 14

8. **Anexe** 15

1. Cerinte de publicare

Prezentul Raport intruneste cerintele de publicare solicitate prin Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Codul Bursei de Valori Bucuresti.

2. Sumar executiv

Rezultatele trimestrului 3 din 2019 – **profit operational de 12 mil lei si profit net de 3 mil lei** – continua trendul pozitiv observat in primele 2 trimestre din 2019. Astfel, primele 9 luni din 2019 au generat un **rezultat operational pozitiv de 18,8 mil lei si profit net de 5,8 mil lei**, intr-o dinamica pozitiva fata de perioada similara din 2019 (cand s-a inregistrat o pierdere de 3,5 mil lei si o pierdere nete de 19,8 mil lei).

Dinamica pozitiva a veniturilor bancare (bazata in principal pe cresterea veniturilor din dobanzi sustinuta de cresterea activitatii de creditare in special pe segmentul de clienti persoane juridice si pe o diversificare a structurii veniturilor din comisioane), o gestionare eficienta a bazei de costuri operationale si a costului riscului au condus la consolidarea performantei financiare observata in prima jumatate a anului 2019.

Astfel, fata de aceeasi perioada a anului 2018, in primele 9 luni din 2019 venitul net bancar a inregistrat o evolutie pozitiva cu 11% (cresterea veniturilor nete din dobanzi cu 16,5% si a veniturilor nete din comisioane cu 17,5%) pe fondul continuarii actiunilor menite sa consolideze o structura bilantiera optima (imbunatatirea indicatorului „credite brute/depozite" - de la 57% la 31 decembrie 2018 la 65% la 30 septembrie 2019 si o cresterea ponderii creditelor nete in total active - de la 45% la 31 decembrie 2018 la 51% la 30 septembrie 2019). De asemenea, baza de costuri operationale a inregistrat o scadere cu 11,6% (daca se exclude impactul din cresterea contributiei la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare de 3,9 mil lei). In plus, eforturile de consolidare a modelului de afaceri pe segmentele target, concretizate in obtinerea de rezultate operationale lunare net pozitive pe baza elementelor recurente (un element cheie pentru consolidarea profitabilitatii), creeaza premise bune de crestere pentru perioada urmatoare.

Programul de optimizare a retelei de sucursale bancare si a structurii organizatorice prevazut pentru anul 2019 si desfasurat in prima jumatatea anului 2019 (cu obiectivul de optimizare a bazei de costuri in directa corelatie cu asigurarea unui model de afaceri viabil si a unei structuri interne corespunzatoare acestuia) incepe sa produca efecte, baza de costuri operationale din trimestrul 3 fiind cu 13% mai mica decat cea din trimestrul 2.

In luna septembrie 2019 Banca a desfasurat o **operatiune de consolidare a bazei de capital** (sub forma unor instrumente de Fonduri Proprii de Nivel 2) prin lansarea si incheierea cu succes (inainte de termenul maxim prevazut) a unei emisiuni de obligatiuni negarantate, neconvertibile si subordonate in valoare de 5 milioane EUR. In prezent sunt in desfasurare formalitatile pentru admiterea la tranzactionare a obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Luna septembrie 2019 a marcat lansarea noii **platforme de internet si mobile banking**. Aceasta platforma este aliniata la standardele europene in domeniul securitatii datelor personale si raspunde noii directive de plati PSDII si dispune si de o aplicatie dedicata pentru telefoanele de tip smartphone - Patria Mobile Banking, disponibila

persoanelor fizice. Facilitatile puse la dispozitie in cadrul platformei faciliteaza accesul utilizatorilor non-stop la conturi, un control mai bun asupra bugetului si o gestionare mai buna a economiilor prin constituirea de depozite, direct prin intermediul platformei.

Pentru perioada urmatoare, Banca are in vedere continuarea strategiei de eficientizare a proceselor si de optimizare a costurilor operationale prin implementarea mai multor proiecte strategice: implementarea unei noi functionalitati la nivelul platformei Internet Banking si Mobile Banking dedicata atat clientilor persoane fizice cat si persoane juridice, digitalizarea anumitor fluxuri si operatiuni atat cu impact la nivelul interactiunii clientilor cu Banca, cat si la nivelul proceselor interne.

3. Aspecte comerciale si operationale

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

In primele 9 luni ale anului 2019, activitatea de creditare a generat credite noi de cca. 602 mil. LEI, cu o dinamica superioara in zona de persoane juridice. Desi a existat o anumita presiune generata de gradul de realizare a bugetului de vanzari, acest volum de credite noi a asigurat o crestere a soldului brut de credite comerciale performante de 152 mil. LEI fata de finalul anului 2018.

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

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

1. IMM si Small Corporate (IMM/SME);
2. Microintreprinderi (MICRO);
3. Agribusiness (AGRO).

iar dinamica productiei de credite noi a generat o evolutie pozitiva a soldului creditelor performante in cadrul tuturor sub-segmentelor de business.

In **sub-segmentul IMM-urilor si companiilor Small Corporate**, Banca se concentreaza in permanenta pe dezvoltarea bazei de clienti, prin intermediul ofertelor personalizate si prin dezvoltarea calitatii relatiei cu clientii, ca diferentiatori principali, alaturi de viteza de raspuns.

In ceea ce priveste **sub-segmentul Micro**, s-a reusit consolidarea strategiei de crestere a numarului de tichete de valoare mica si de dispersie a riscului catre un numar mare de clienti. Astfel cca 93% din toate finantarile Micro acordate in primele 9 luni ale anului 2019 au valoare mai mica de 50.000 EUR.

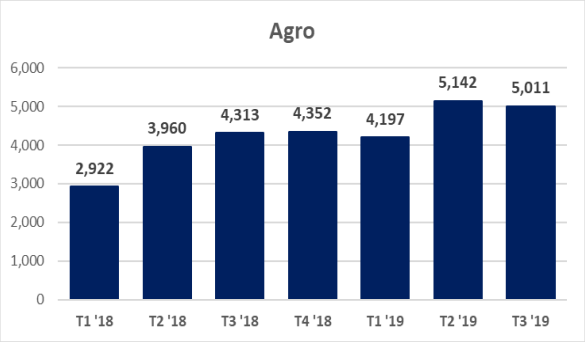
In **sub-segmentul Agro** un pilon important al finantarii a continuat sa fie reprezentat de finantarea proiectelor cu componenta de Fonduri Europene, atat in zona fermelor animale, cat si vegetale.

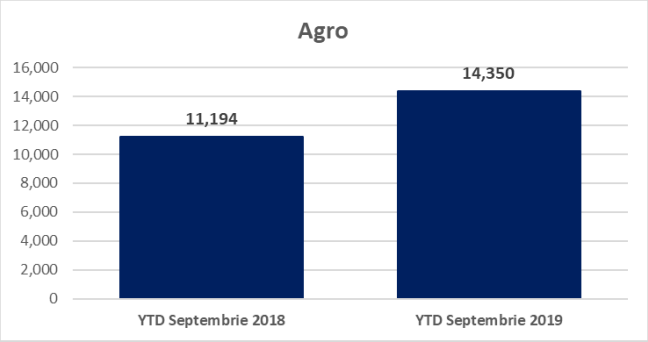
Interesul bancii in sprijinirea companiilor care activeaza in domeniul agriculturii este, de asemenea, reiterat prin finantarile acordate in cadrul programului APIA si prin finantarile acordate pentru achizitia de utilaje si de terenuri agricole. In 2019, Banca a fost una dintre primele semnatare ale conventiei cu APIA. In functie de garantiile emise de terti, este de remarcat ca Patria ramane in sistemul bancar al doilea utilizator de garantii emise de Fondul de Garantare a Creditului Rural din Romania (FGCR).

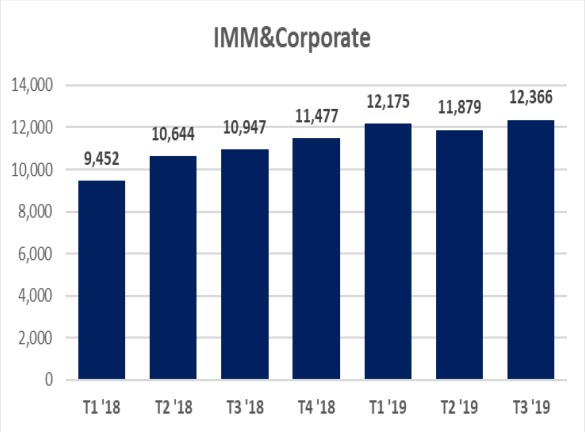
In zona tranzactionala, au continuat actiunile de consolidare a veniturilor non-risc, astfel ca in zona veniturilor din comisioane operationale exista o crestere care sustine evolutia pozitiva a veniturilor nete din comisioane (+cca. 17.5% primele 9 luni din 2019 vs. perioada similara a anului precedent).

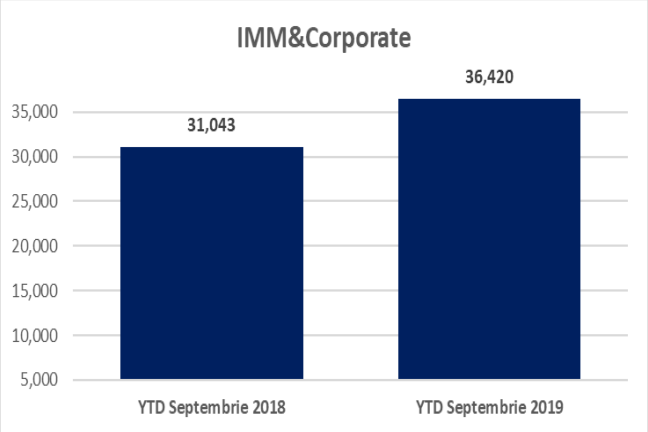
Evolutia veniturilor (venituri din dobanzi la credite + venituri din comisioane + venituri din FX) pe segmente de business (mii lei):

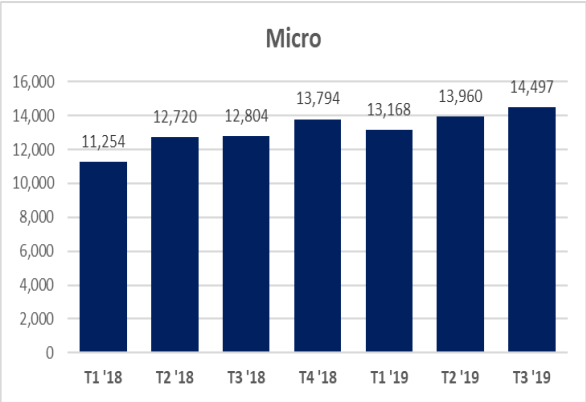
Linie business	T1 '18	T2 '18	T3 '18	T4 '18	T1 '19	T2 '19	T3 '19	YTD Septembrie 2018	YTD Septembrie 2019	2019 vs. 2018
Agro	2,922	3,960	4,313	4,352	4,197	5,142	5,011	11,194	14,350	28.19%
IMM&Corporate	9,452	10,644	10,947	11,477	12,175	11,879	12,366	31,043	36,420	17.32%
Micro	11,254	12,720	12,804	13,794	13,168	13,960	14,497	36,778	41,625	13.18%
Retail	11,103	10,253	12,683	12,728	12,071	12,129	11,576	34,039	35,776	5.10%

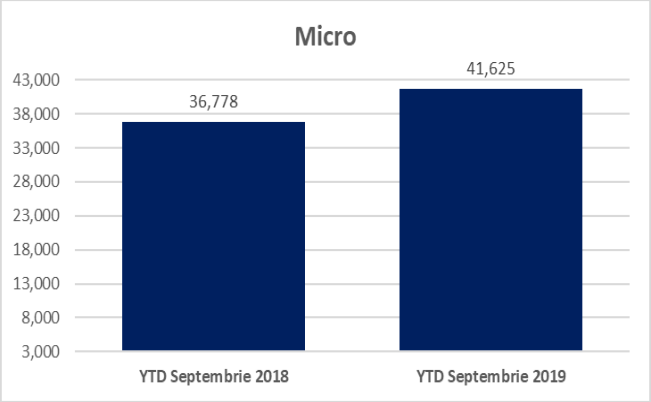


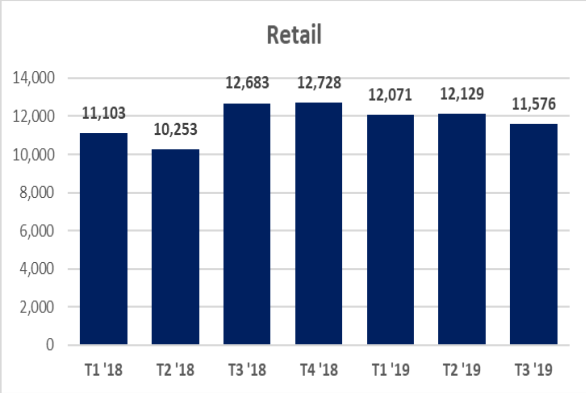












Pe plan operational, in cursul trimestrului 3 2019, Banca a continuat imbunatatirea fluxurilor de creditare a persoanelor fizice cu automatizarea procesului end-to-end si modificarea fluxurilor informatice suport pentru conformarea cu prevederile Directivei UE nr. 92 / 2014 si a Directivei UE 2366/2015 – PSD II. Astfel a fost implementata o noua Platforma PSD 2, respectand astfel cerintele Regulamentului delegat 2018/389 privind standardele de autentificare stricta a clientului si standardele deschise, comune si sigure de comunicare si ale Directivei 2015/2366 privind serviciile de plata in cadrul pietei interne.

De asemenea, o noua platforma de internet si mobile banking este disponibila clientilor Patria Bank, incepand din luna septembrie 2019. Noua platforma este aliniata la standardele europene in domeniul securitatii datelor personale si raspunde noii directive de plati PSDII. Noua platforma dispune si de o aplicatie dedicata pentru telefoanele de tip smartphone, Patria Mobile Banking, disponibila persoanelor fizice. Facilitatile puse la dispozitie in cadrul platformei ajuta utilizatorii sa aiba acces non-stop la conturi, un control mai bun asupra bugetului si sa constituie depozite, direct prin intermediul platformei.

Pentru perioada urmatoare, Banca are in vedere continuarea strategiei de eficientizare a proceselor si de optimizare a costurilor operationale prin implementarea mai multor proiecte strategice: implementarea unei noi functionalitati la nivelul platformei Internet Banking si Mobile Banking dedicata atat clientilor persoane fizice cat si persoane juridice, digitalizarea anumitor fluxuri si operatiuni atat cu impact la nivelul interactiunii clientilor cu Banca, cat si la nivelul proceselor interne.

4. Alte aspecte: emisiunea de obligatiuni subordonate

Prin Hotararea AGEA Patria Bank SA nr. 1/13.08.2019 s-a aprobat emiterea de catre Banca a unui numar de maxim 10.000 obligatiuni negarantate, neconvertibile si subordonate, denominate in EUR, cu o valoare nominala de 500 EUR/obligatiune si cu o valoare nominala totala de maxim 5.000.000 EUR, in forma dematerializata, cu o scadenta de 8 ani, cu o rata a dobanzii (rata cuponului) de cel mult 6,5% pe an, platibila semestrial, plasate fara intocmirea unui prospect de oferta printr-un plasament privat, precum si admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor pe o piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A., ulterior incheierii cu succes a Ofertei.

Prin Hotararea CA 338/30.08.2019, s-au aprobat termenii si conditiile finale ale Ofertei de Obligatiuni subordonate a Patria Bank, printre care mentionam:

- Rata dobanzii: Fixa de 6,50% pe an (in Euro);
- Pretul de emisiune/vanzare: egal cu valoarea nominala, respectiv 500 Euro/Obligatiune;
- Conditia de incheiere cu succes a Ofertei: prin vanzarea a minim 6.000 Obligatiuni, respectiv subscrieri totale de minim 3.000.000 Euro;
- Subscrierea minima in Oferta: 50 de Obligatiuni;
- Subscrierea maxima in Oferta: 10.000 de Obligatiuni;
- Perioada Ofertei: de la 16 septembrie 2019 pana la 4 octombrie 2019, inclusiv, cu posibilitatea inchiderii anticipate;
- Metoda de alocare a Obligatiunilor in caz de suprasubcriere: Pro-rata;
- Mod de plata a principalului: integral la scadenta finala a obligatiunilor.

Oferta de vanzare a Obligatiunilor s-a derulat in perioada 16-17 Septembrie 2019 si s-a incheiat anticipat, cu succes, dupa numai doua zile de la lansare. Prin intermediul ofertei au fost emise si alocate 10.000 de obligatiuni cu o valoare totala de 5.000.000 Euro, reprezentand numarul maxim posibil conform Hotararii AGEA din data de 13 August 2019.

Prin HCA 354/18.09.2019, urmare a comunicarii facute de intermediarul Ofertei de vanzare de obligatiuni in data de 17.09.2019 cu privire la faptul ca valoarea subscrierilor procesate in mod valid dupa primele doua zile ale Ofertei a fost de 8.487.500 Euro, depasind valoarea maxima totala a Ofertei aprobata de AGEA din 13.08.2019 de 5.000.000 Euro, CA al Patria Bank SA a constatat inchiderea anticipata, cu succes, a ofertei.

In data de 10 octombrie 2019, Banca Nationala a Romaniei a aprobat includerea obligatiunilor subordonate, negarantate, denominate in EUR, in suma de 5.000.000 EUR in fondurile proprii de nivel 2 ale Patria Bank, urmare solicitarii Bancii in acest sens (eveniment ulterior datei de 30.09.19).

Prin HCA 389/24.10.2019, a fost aprobata solicitarea admiterii la tranzactionare a obligatiunilor pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Procedura de admitere la tranzactionare este in curs la data acestui raport – eveniment ulterior datei de 30.09.2019.

5. Indicatori economico-financiari (nivel individual)

	Indicatori	30.sept.19	31.dec.18
1	Rata Fondurilor Proprii Totale	15.87%	15.48%
2	Indicatorul modificarii potentiala a valorii economice (EVI/ FP)	8.04%	9.31%
2	Credite (valoare bruta) / Depozite atrase	65.33%	56.61%
3	Credite (valoare bruta) / Total Active	55.89%	50.24%
4	Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	382.74%	653.39%
5	Active Lichide / Total Active	37.38%	44.68%
6	Titluri de datorie si instrumente de capital / Total Active	24.33%	29.73%
7	Rentabilitatea activelor (RoA)	0.24%	-0.01%
8	Rentabilitatea Capitalurilor Proprii (RoE)	2.34%	-0.10%
10	Rata Creditelor neperformante	12.74%	18.14%
11	Rata Expunerilor neperformante	10.79%	14.90%
12	Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere (*)	49.56%	43.53%
13	Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere (**)	65.33%	61.58%

(*) Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere – calculata conform reglementarilor in vigoare
(**) Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere – pentru a arata acoperirea economica cu provizioane a creditelor neperformante (dobanda aferenta creditelor depreciate si ajustarile de valoare justa au fost reclasificate din expunerea bruta in ajustari de depreciere)

Rata Fondurilor Proprii Totale la 30 septembrie 2019 este de 15,87% (nivel individual, peste cerinta reglementata) fata de nivelul de la 30 septembrie 2018 de 12,59% (nivel individual). La nivel consolidat Rata Fondurilor Proprii Totale este de 15,39% (peste cerinta reglementata).

Dinamica pozitiva observata este rezultatul actiunilor de consolidare a bazei de capital efectuate pana in prezent atat prin majorarea de capital social din octombrie 2018, prin obtinerea unui imprumut subordonat de la actionarul majoritar (decembrie 2018) cat si prin imbunatatirea rezultatului net, stopandu-se astfel erodarea bazei de capital.

Suplimentar, in cursul lunii septembrie 2019 Banca a efectuat **emisiunea de obligatiuni subordonate in valoare de 5 mil EUR** care a fost subscrisa integral. Aprobarea prealabila pentru includerea acestor instrumente in Fondurile Proprii de nivel 2 a fost emisa de Banca Nationala a Romaniei in octombrie 2019. Prin includerea acestor obligatiuni subordonate in Fondurile Proprii de nivel 2 atunci Rata Fondurilor Proprii Totale **se imbunatateste cu ~120 puncte de baza.**

6. Rezultate Financiare

a) Situatia pozitiei financiare a Bancii la 30.09.2019 comparativ cu 30.09.2018 si 31.12.2018:

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE *-mii LEI-* ACTIV	30.sept.19	30.sept.18	*sept-19/ sept-18 (abs.)*	*sept-19/ sept-18 (%)*	31.dec.18	sept.19/ dec.18 (abs.)	sept.19/ dec.18 (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	410,787	532,991	*(122,204)*	*(22.9%)*	510,747	(99,960)	(19.6%)
Plasamente la banci	6,327	5,360	*967*	*18.0%*	5,613	714	12.7%
Titluri de datorie si instrumente de capital	778,246	1,018,846	*(240,600)*	*(23.6%)*	1,026,814	(248,568)	(24.2%)
Investitii in filiale	30,469	33,928	*(3,459)*	*(10.2%)*	31,725	(1,256)	(4.0%)
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,626,871	1,520,580	*106,291*	*7.0%*	1,543,019	83,852	5.4%
Alte active	345,381	348,197	*(2,816)*	*(0.8%)*	335,549	9,832	2.9%
Total ACTIV	**3,198,081**	**3,459,902**	***(261,821)***	***(7.6%)***	**3,453,467**	**(255,386)**	**(7.4%)**

PASIV	30.sept.19	30.sept.18	*sept-19/ sept-18 (abs.)*	*sept-19/ sept-18 (%)*	31.dec.18	sept.19/ dec.18 (abs.)	sept.19/ dec.18 (%)
Depozite de la banci & REPO	16,147	47,694	*(31,547)*	*(66.1%)*	6,951	9,196	132.3%
Datorii privind clientela	2,735,848	3,085,418	*(349,570)*	*(11.3%)*	3,064,601	(328,753)	(10.7%)
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	112,999	64,926	*48,073*	*74.0%*	64,041	48,958	76.4%
Total Datorii	**2,864,994**	**3,198,038**	***(333,044)***	***(10.4%)***	**3,135,593**	**(270,599)**	**(8.6%)**
Total capitaluri proprii	**333,087**	**261,864**	***71,223***	***27.2%***	**317,874**	**15,213**	**4.8%**
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	**3,198,081**	**3,459,902**	***(261,821)***	***(7.6%)***	**3,453,467**	**(255,386)**	**(7.4%)**

Evolutia portofoliului de credite este prezentata mai jos:

	30.sept.19	30.sept.18	30.dec.18	*sept-19/sept-18*		*sept-19/dec-18*	
Credite Brute	**1,787,408**	**1,684,585**	**1,734,954**	***102,823***	***6%***	***52,454***	***3%***
Credite performante	1,543,154	1,379,663	1,391,071	*163,491*	*12%*	***152,083***	*11%*
Credite neperformante	244,254	304,922	343,883	*(60,668)*	*-20%*	***(99,629)***	*-29%*
Provizioane	**(160,537)**	**(164,005)**	**(191,935)**	***3,468***	***-2%***	***31,398***	***-16%***
Provizioane credite performante	(25,680)	(27,318)	(26,690)	*1,638*	*-6%*	***1,010***	*-4%*
Provizioane credite neperformante	(134,857)	(136,688)	(165,245)	*1,830*	*-1%*	***30,388***	*-18%*
Credite Nete	**1,626,871**	**1,520,580**	**1,543,019**	***106,291***	***7%***	***83,852***	***5%***
Credite nete performante	1,517,474	1,352,345	1,364,381	*165,129*	*12%*	*153,093*	*11%*
Credite nete neperformante	109,397	168,235	178,638	*(58,838)*	*-35%*	*(69,241)*	*-39%*

- Se observa o redimensionare a bilantului ca urmare a programului de optimizare pe care Banca l-a prevazut in bugetul pe anul 2019 (remodelarea retelei teritoriale de la un numar de 81 de unitati la 46 de unitati cu o scadere corespunzatoare a bazei de costuri); astfel **totalul activelor** la 30.09.2019 inregistreaza o scadere cu ~8% atat fata de 30 septembrie 2018 cat si fata de 31 decembrie 2018, corespunzatoare reducerii Datoriilor privind clientela (conturi curente si depozite);

- In acelasi timp a avut loc o imbunatatire a structurii bilantiere, indicatorului "credite/depozite" creste de la 57% (decembrie 2018) la 65% (septembrie 2019) in timp ce ponderea creditelor (valoare bruta) in total active a crescut **de la 50%** (decembrie 2018) **la 56%** (septembrie 2019).
- **Portofoliul de credite (valoare bruta)** inregistreaza **o crestere cu 52 mil lei (+3%)** fata de 31 decembrie 2018; in structura, portofoliul performant (stadiul 1+2) inregistreaza fata de 31 decembrie 2018 **o crestere cu 152 mil lei (+11%),** in timp ce portofoliul de credite neperformante a inregistrat **o scadere cu 100 mil lei (-29%)** generata de recuperari efectuate pe expunerile neperformante si de decontarea realizata pe tranzactiile de vanzare de portofolii de credite neperformate pentru care au fost semnate oferte angajante in decembrie 2018 (detalii furnizate in Situatiile Financiare IFRS la 31.12.2018).

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

Banca a inregistrat un **rezultat operational pozitiv** de 18,8 mil lei pentru perioada de 9 luni din 2019, intr-o dinamica pozitiva fata de aceeasi perioada a anului 2018 (pierdere de 3,5 mil lei) si un **rezultat net profit** de ~ 5,8 mil lei fata de pierderea neta din perioada similara 2018 de 19,9 mil lei.

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE *-mii LEI-*	**9 luni pana la 30.sept.19**	**9 luni pana la 30.sept.18**	***Δ 2019/ 2018 (abs.)***	***Δ 2019/ 2018 (%)***
Venituri nete din dobanzi	86,499	74,256	*12,243*	*16.5%*
Venituri nete din comisioane si speze	19,986	17,012	*2,974*	*17.5%*
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	20,605	23,150	*(2,545)*	*(11.0%)*
Venit net bancar	**127,090**	**114,418**	***12,672***	***11.1%***
Cheltuieli cu personalul	(49,124)	(56,492)	*7,368*	*(13.0%)*
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(17,424)	(12,094)	*(5,330)*	*44.1%*
Alte cheltuieli operationale si administrative	(41,706)	(49,428)	*7,722*	*(15.6%)*
Total cheltuieli operationale	**(108,254)**	**(118,014)**	***9,760***	***(8.3%)***
Rezultat Operational	**18,836**	**(3,596)**	***22,432***	***(623.8%)***
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	**(10,383)**	**(16,269)**	***5,886***	***(36.2%)***
Profitul / (Pierderea) inainte de impozitare	**8,453**	**(19,865)**	***28,318***	***(142.6%)***
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2,616)	-	*(2,616)*	*0.0%*
Profitul / (Pierderea) exercitiului financiar	**5,837**	**(19,865)**	***25,702***	***(129.4%)***

	9 luni pana la 30.sept.19	9 luni pana la 30.sept.18	Δ 2019/ 2018 (abs.)	Δ 2019/ 2018 (%)
Venituri din dobanzi	**115,141**	**101,744**	***13,397***	***13.2%***
Credite	101,430	89,233	*12,197*	*13.7%*
Instrumente de datorie	12,050	10,053	*1,997*	*19.9%*
Altele active purtatoare de dobanda	1,661	2,458	*(797)*	*(32.4%)*
Cheltuieli cu dobanzile	**-28,642**	**-27,488**	***(1,154)***	***4.2%***
Datorii privind clientela	(26,869)	(24,450)	*(2,419)*	*9.9%*
Alte pasive purtatoare de dobanda	(1,773)	(3,038)	*1,265*	*(41.6%)*
Venituri nete din dobanzi	**86,499**	**74,256**	***12,244***	***16.5%***

Venitul net bancar inregistreaza o **crestere cu 11%** fata de aceeasi perioada din anul 2018 (+12,7 mil lei), evolutie pozitiva inregistrata pe toate categoriile de venituri, aceasta fiind sustinuta de cresterea portofoliului de credite, diversificarea gamei de venituri din comisioane si cresterea acestora (chiar in conditiile diminuarii numarului de sucursale). De asemenea, in primele 9 luni din 2019 s-au continuat actiunile de valorificare a activelor neproductive pe care Banca le detine.

(1) **Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere cu 13% (13.4 mil lei)** fata de aceeasi perioada a anului 2018, pe fondul cresterii portofoliului de credite acordate de Banca si a unui randament superior al instrumentelor de datorie (titluri de stat) detinute de Banca.

(2) **Cheltuielile cu dobanzile au inregistrat o crestere cu 4.2% (1.2 mil lei)** generata de cresterea costului de atragere a resurselor care a inregistrat o tendinta crescatoare incepand cu sfarsitul anului 2018, influenta provenind din cresterea ratelor de dobanda din piata.

(3) **Veniturile nete din speze si comisioane au inregistrat o crestere cu 18% (3 mil lei),** crestere sustinuta de **initiativele noi de** diversificare a gamei de venituri din comisioane (lansarea pachetelor tranzactionale, majorarea tarifelor) care au fost implementate incepand cu luna martie 2019 pentru persoanele juridice si incepand cu luna mai 2019 pentru persoanele fizice;

(4) **Venituri din activitatea financiara si Alte venituri au inregistrat o scadere cu 11% (2,5 mil lei),** contributie adusa de 4 categorii de activitati:

(a) **veniturile nete din FX clienti** si din activitatea de trezorerie (FX, trading cu instrumente de datorie, management-ul bilantului) unde se inregistreaza **o crestere** de 6 mil lei;

(b) **pierderi din derecunoasterea activelor financiare** pentru care in anul 2019 se inregistreaza o pierdere cu 2,8 mil lei mai mult decat in 2018;

(c) **venituri din dividende** unde se inregistreaza o reducere de 3,6 mil lei;

(d) **alte venituri** care includ veniturile din activitatea de inchiriere a activelor din categoria investitii imobiliare (IAS 40) unde s-a inregistrat o evolutie relativ constanta in perioada analizata, cu o usoara panta ascendenta fata de nivelele din 2018 ca urmare a renegocierii unor contracte de inchiriere si a maririi suprafetei efectiv inchiriate (investitiile efectuate in 2019 la aceste active imobiliare au creat premisele cresterii oportunitatilor de inchiriere a spatiilor respective). In acelasi timp,

activitatea de valorificare a activelor reposedate prin vanzare a generat un impact in contul de profit si pierdere mai mic comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent, dar s-a obtinut o imbunatatirea indicatorului active ponderate la risc ca urmare a vanzarilor de active imobiliare efectuate.

Cheltuielile operationale au inregistrat o scadere cu 8,3% (9,8 mil lei) fata de aceeasi perioada a anului 2018 dar baza de costuri in 2019 include anumite cheltuieli cu caracter nerecurent in suma de 5,8 mil lei dupa cum se prezinta in tabelul de mai jos:

	9 luni pana la 30.sept.19	9 luni pana la 30.sept.18	Δ 2019/ 2018 (abs.)	Δ 2019/ 2018 (%)
Cheltuieli cu personalul	(49,124)	(56,492)	7,368	(13.0%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(17,424)	(12,094)	(5,330)	44.1%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(41,706)	(49,428)	7,722	(15.6%)
Total cheltuieli operationale	**(108,254)**	**(118,014)**	**9,760**	**(8.3%)**
Cheltuieli nerecurente /cu caracter exceptional				
costuri de restructurare - personal	(345)			
costuri de restructurare - altele	(1,536)			
Total costuri de restructurare	**(1,881)**			
Costuri suplimentare contributia FGDB	(3,945)			
Total cheltuieli exceptionale	**(5,826)**			
Total cheltuieli operationale excl. chelt exceptionale	**(102,428)**	**(118,014)**	**15,586**	**(13.2%)**

	9 luni pana la 30.sept.19	9 luni pana la 30.sept.18	Δ 2019/ 2018 (abs.)	Δ 2019/ 2018 (%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(17,424)	(12,094)	(5,330)	44.1%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(41,706)	(49,428)	7,722	(15.6%)
Total Cheltuieli altete decat cu personalul	**(59,130)**	**(61,522)**	**2,392**	**(8.3%)**

Dupa cum se observa, daca din baza de costuri totale la 9 luni 2019 excludem valoarea costurilor exceptionale (5,8 mil lei) atunci **reducerea bazei de costuri este de 13%** (15,6 mil lei) fata de aceeasi perioada a anului trecut.

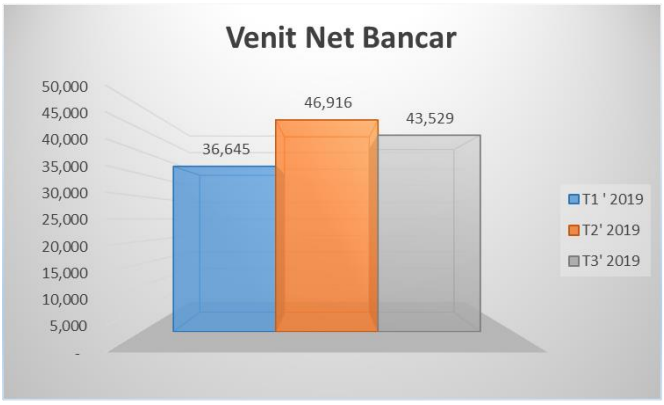
Categoria **"cheltuieli de personal"** a inregistrat o scadere de 13% (pe fondul programului de optimizare a retelei teritoriale si a structurii organizatorice din centrala). Daca se exclud cheltuielile de restructurare in suma de ~400 mii lei atunci reducerea este de 13,7%.

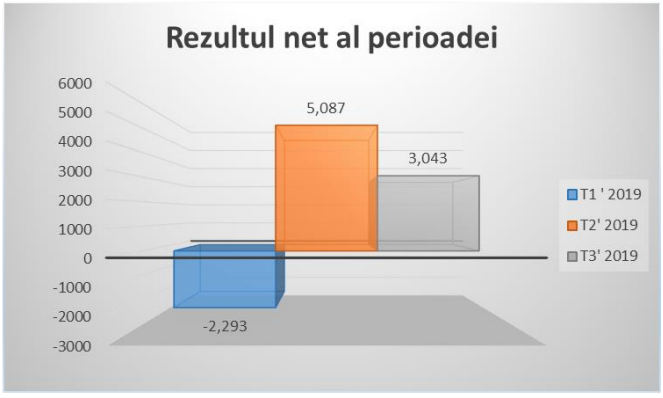
Categoriile **"Alte Cheltuielile operationale si administrative" si "Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea" analizate cumulat au inregistrat de asemenea o scadere de ~8,3% (2.4 mil lei)** care in baza recurenta (excluzand cheltuielile exceptionale mentionate mai sus) inseamna o reducere de 12,8% (7,8 mil lei).

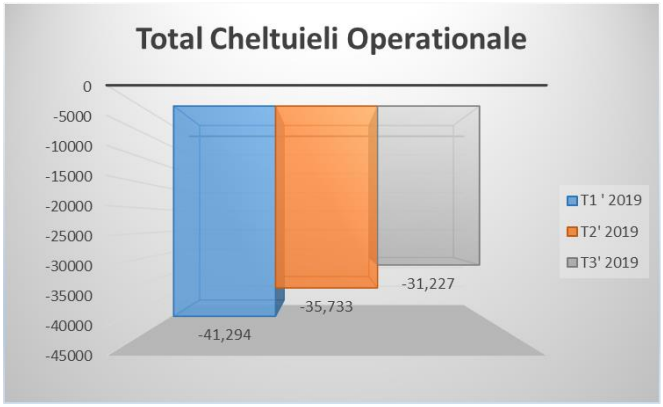
Nota: la 01.01.2019 a avut loc implementarea IFRS16 si ca urmare elemente de costuri care in 2018 erau reprezentate in linia "Alte Cheltuielile operationale si administrative" sunt reprezentate acum in linia "Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea

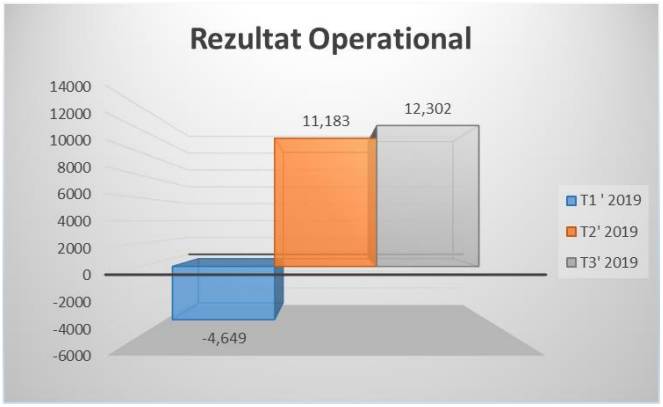
Costul net al riscului inregistreaza o scadere fata de aceeasi perioada a anului 2018 atat pe fondul actiunilor de recuperare, cat si al imbunatatirii comportamentului de plata al debitorilor.

Evolutia trimestriala a rezultatelor financiare este prezentata mai jos, observandu-se o dinamica pozitiva pe principalele elemente.









Nota: in trimestrul 2 „Venitul Net Bancar" si „Rezultatul net al perioadei" au fost pozitiv influentate de recunoasterea veniturilor din dividende in suma de 6 mil lei.

- mii RON -

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	T1 ' 2019	T2' 2019	T3' 2019	Cumulativ 2019	Δ T3 / T1 (abs.)	Δ T3 / T1 (%)	Δ T3 / T2 (abs.)	Δ T3 / T2 (%)
Venituri nete din dobanzi	27,899	29,242	29,358	86,499	1,459	5.2%	116	0.4%
Venituri nete din comisioane si speze	6,347	7,026	6,613	19,986	266	4.2%	(413)	(5.9%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	2,399	10,648	7,558	20,605	5,159	215.1%	(3,090)	(29.0%)
Venit net bancar	**36,645**	**46,916**	**43,529**	**127,090**	**6,884**	**18.8%**	**(3,387)**	**(7.2%)**
Cheltuieli cu personalul	(18,261)	(16,218)	-(14,645)	(49,124)	3,616	(19.8%)	1,573	(9.7%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(5,920)	(6,049)	(5,455)	(17,424)	465	(7.9%)	594	(9.8%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(17,113)	(13,466)	(11,127)	(41,706)	5,986	(35.0%)	2,339	(17.4%)
Total cheltuieli operationale	**(41,294)**	**(35,733)**	**(31,227)**	**(108,254)**	**10,067**	**(24.4%)**	**4,506**	**(12.6%)**
Rezultat Operational	**(4,649)**	**11,183**	**-12,302**	**18,836**	**16,951**	**(364.6%)**	**1,119**	**10.0%**
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	**2,356**	**(5,380)**	**-(7,359)**	**(10,383)**	**(9,715)**	**(412.3%)**	**(1,979)**	**36.8%**
Profitul / (Pierderea) inainte de impozitare	**(2,293)**	**5,803**	**-4,943**	**8,453**	**7,236**	**(315.6%)**	**(860)**	**(14.8%)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	(716)	(1,900)	(2,616)	(1,900)		(1,184)	165.4%
Profitul /(Pierderea) exercitiului financiar	**(2,293)**	**5,087**	**3,043**	**5,837**	**5,336**	**(232.7%)**	**(2,044)**	**(40.2%)**
Cheltuieli Operationale / Venituri din exploatare	**113%**	**76%**	**72%**	**85%**				

7. Activitatea filialelor bancii

Patria Credit IFN

Patria Credit IFN SA si-a mentinut trendul crescator al activitatii, dezvoltand soldul portofoliul de credite la finalul trimestului III pana la echivalentul a 74,5 mil lei in crestere cu 19% fata de septembrie 2018. Compania a realizat un profit de 3,3 mil lei in primele 9 luni ale anului 2019, in crestere cu 7% fata de aceeasi perioada a anului trecut, in contextul intensificarii competitiei pe segmentul acordarii de credite pentru agricultura cu impact asupra reducerii marjei de dobanda.

Volumul creditelor noi acordate in cursul trimestului III 2019 a fost de 14,2 mil lei, in crestere cu 11% fata de realizarile din aceeasi perioada a anului 2018.

In ceea ce priveste riscul de credit, compania a mentinut o politica prudenta si adecvata profilului sau de risc. Astfel, Patria Credit IFN SA a inregistrat in primele 9 luni ale anului 2019 un cost anualizat al riscului de 0,67 %, calculat ca raport intre nivelul cheltuielilor cu provizioanele din credite si portofoliul mediu anual.

In luna august 2019 a fost implementat contractul de colectare rate incheiat cu SelfPay, prin care a fost extins numarul de parteneri ai institutiei in domeniul serviciilor de plati in mediul rural. Astfel, incepând cu luna august, clienții Patria Credit IFN SA pot plăti ratele și prin intermediul celor peste 4.200 de terminale SelfPay disponibile în peste 900 de localități din toată țara. In luna septembrie 2019, tot in colaborare cu SelfPay, au fost instalate 3 Statii de Plată de tip self-service in unitatile proprii Patria Credit: Dragasani, Matca si Izbiceni.

Patria Credit IFN este prima instituție financiară din România beneficiară a unui împrumut subordonat de la Fondul European de investiții. Prin Programul de Investiții pentru Creștere a Capacității instituțiilor de microfinanțare din cadrul programului UE pentru ocupare a forței de muncă și inovare socială (EaSI CBI), Fondul European de Investiții (FEI) a acordat Patria Credit IFN un împrumut subordonat pentru o perioadă de 10 ani. Cele 10 milioane de lei sunt destinate susținerii planurilor ambițioase de dezvoltare ale companiei în următoarea perioadă în special în domeniul finanțării micro-fermelor, care au in general acces limitat la creditarea

tradițională. Împrumutul are ca scop și îmbunătățirea capacității Patria Credit de a contracta alte linii de finanțare de la creditori de renume.

SAI Patria Asset Management

SAI Patria Asset Management este un administrator de active care la data de 30 septembrie 2019 administra trei fonduri deschise de investitii: Patria Obligatiuni, un fond de instrumente cu venit fix, Patria Global, un fond diversificat, si Patria Stock, un fond de actiuni.

Autoritatea de Supraveghere Financiara a autorizat in data de 2 Octombrie 2019 fondul Patria Euro Obligatiuni, un fond in Euro de instrumente cu venit fix, ce urmeaza a fi lansat in perioada urmatoare.

La sfarsitul lunii septembrie 2019 activele administrate de SAI Patria Asset Management inregistrau nivelul de 53,48 mil. lei, in crestere cu 0,3% fata de nivelul inregistrat la sfarsitul trimestrului II 2019.

8. Anexe

- Situatia pozitiei financiare la data de 30.09.2019 pentru Patria Bank S.A. (nivel individual)
- Situatia performantei financiare pentru perioada incheiata la 30.09.2019 pentru Patria Bank S.A. (nivel individual)

MENTIUNE: Prezentele situatii financiare aferente primelor 9 luni ale anului 2019 nu au fost auditate/revizuite de un auditor financiar independent.

Director General	**Director General Adjunct- CFO**
Daniela Iliescu	**Lucica Pitulice**

ANEXE

PATRIA BANK

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Mii LEI

	30-Sep-19	31-Dec-18
Active		
Numerar si echivalente de numerar	410,787	510,747
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	34,261	6,785
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	404,949	651,914
Plasamente la banci	6,327	5,613
Credite si avansuri acordate clientelei	1,626,871	1,543,019
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	339,036	368,115
Investitii imobiliare	92,768	77,326
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	16,781	20,090
Titluri de participare detinute in filiale	30,469	31,725
Alte active financiare	7,192	13,026
Alte active	17,793	17,524
Creanta privind impozitul amanat	21,282	23,215
Imobilizari necorporale	41,950	41,049
Imobilizari corporale	147,615	143,319
Total active	**3,198,081**	**3,453,467**
Datorii		
Depozite de la banci	16,147	6,951
Depozite de la clienti	2,735,848	3,064,601
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-
Alte datorii financiare	38,212	8,015
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii financiare	9,162	9,964
Alte datorii	18,942	22,689
Datorii subordonate	46,683	23,373
Total Datorii	**2,864,994**	**3,135,593**
Capitaluri proprii		
Capital social	315,829	315,829
Prime de fuziune	(67,569)	(67,569)
Actiuni proprii rascumparate	-	-
Pierderea cumulata	(3,047)	(21,890)
Rezerve din reevaluare	46,008	49,639
Rezerve pentru riscurile bancare generale	15,301	15,301
Rezerve legale	11,887	11,886
Alte rezerve	14,678	14,678
Total capitaluri proprii	**333,087**	**317,874**
Total datorii si capitaluri proprii	**3,198,081**	**3,453,467**

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Mii lei

	30.sept.19	30.sept.18
Venituri din dobanzi si asimilate	115,141	101,744
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(28,642)	(27,488)
Venituri nete din dobanzi	**86,499**	**74,256**
Venituri din comisioane si speze	23,222	19,952
Cheltuieli cu comisioane si speze	(3,236)	(2,940)
Venituri nete din comisioane si speze	**19,986**	**17,012**
Venit net din tranzactionare	7,087	6,693
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	3,084	(2,732)
Alte venituri din exploatare	10,434	19,189
Total venituri nete operationale	**127,090**	**114,418**
Cheltuieli cu personalul	(49,124)	(56,492)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(41,706)	(49,428)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(17,424)	(12,094)
Total cheltuieli operatinale	**(108,254)**	**(118,014)**
Rezultat operational	**18,836**	**(3,596)**
(Cheltuieli)/venituri cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(10,383)	(16,269)
Rezultat inainte de impozitare	**8,453**	**(19,865)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(2,616)	0
Rezultat aferent perioadei	**5,837**	**(19,865)**