

# Rezultate financiare preliminare ale PATRIA BANK S.A. pentru anul 2020



Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului: **26.02.2021**

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

Sediul social: **Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, et. 8 si 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, categoria Premium**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: **valoare nominala 0,10 lei/actiune.**

## Cuprins

1.	<b>Cerinte de publicare</b> .....	3
2.	<b>Repere ale activitatii comerciale, operationale si de administrare a riscurilor</b> .....	3
3.	<b>Indicatori economico-financiari (nivel individual)</b> .....	13
4.	<b>Rezultate Financiare</b> .....	133
5.	<b>Alte aspecte: emisiunea de obligatiuni subordonate</b> .....	188
6.	<b>Aspecte cu impact asupra mediului economic in ansamblu si specific asupra mediului bancar</b> ..	188
7.	<b>Anexe</b> .....	19

## 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. Reperere ale activitatii comerciale, operationale si de administrare a riscurilor

**Pentru al doilea an consecutiv Patria Bank raporteaza profit si reuseste sa imbunatateasca Rata Fondurilor Proprii Totale cu peste 350 pp in 2020, confirmand evolutia pozitiva inregistrata in anii precedenti. Profitul net al anului 2020 este in valoare de 2,8 mil. Lei, fiind influentat de contextul pandemic in care predictibilitatea a fost foarte redusa si volatilitatea conditiilor macroeconomice a fost ridicata; aceste elemente au afectat rezultatul financiar al anului 2020 si explica contractia cu 2,5 mil. Lei a rezultatului net fata de anul precedent.**

Rezultatele curente reprezinta cumulul deciziilor strategice pe care Banca le-a implementat, concretizandu-se in urmatoarele reperere financiare atinse in anul 2020:

- **Credite nou acordate in valoare de peste 823 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 +191 mil. lei comparativ cu decembrie 2019
- **Imbunatatirea structurii bilantiere a bancii prin cresterea ponderii creditelor brute in total active la 56%** de la 53% in decembrie 2019 corelata cu dezvoltarea continua a unei baze solide de depozite (retail)
- **Optimizarea si reducerea cheltuielilor operationale cu 11%, -15,7 mil. lei** in 2020 fata de 2019 prin optimizarea proceselor si accelerarea digitalizarii
- **Astfel, in anul 2020, Banca a reusit sa compenseze integral contractia veniturilor operationale cu rezultatele recalibrarii costurilor, reusind sa realizeze un rezultat operational mai bun decat in 2019, chiar daca anul 2020 s-a desfasurat in conditii pandemice.**

In urma analizei rezultatelor financiare, managementul considera ca activitatea Patria Bank S.A. a fost deja impactata de pandemia COVID-19, iar efectele viitoare vor putea fi atenuate de masurile intreprinse de banca, de evolutiile pietelor financiare sau de masurile de relansare economica initiate de Guvern.

**Contextul actual aduce efecte negative, mai ales in ceea ce priveste nivelul potential al costului riscului in viitor, dar poate genera si oportunitati de afaceri pentru crestere si dezvoltare luand in considerare noile programe initiate de Guvern si de alte Institutii Financiare pentru sprijinirea companiilor.**

Patria Bank a absorbit impactul negativ din 2020, iar toti indicatorii prudentiali se situeaza la niveluri superioare fata de limitele stabilite de Banca Nationala a Romaniei, Banca detinand resurse pentru sustinerea activitatii in bune conditii.

**Pe plan comercial** Banca a continuat sa fie un participant activ pe segmentele de persoane juridice reprezentative pentru activitatea sa (IMM, Microintreprinderi si Agro), cu adresabilitate atat in zona urbana, dar si in mediul rural, si a accelerat strategia de crestere a segmentului de retail (persoane fizice), preponderent in mediul urban, inclusiv prin cresterea pe zona de credite ipotecare si prin optimizarea creditarii fara garantii reale.

Unul dintre obiectivele principale ale Bancii in 2020 a fost cel de crestere semnificativa a eficientei si productivitatii fiecărei unitati, semnarea de noi parteneriate externe sau dezvoltarea celor intra-grup cu Patria Credit IFN si SAI Patria Asset Management, precum si implementarea unor modele alternative de operare care sa asigure in continuare deservirea tuturor zonelor geografice de interes. De asemenea, in 2020 s-au accelerat o serie de proiecte de digitalizare care vor fi implementate si lansate in 2021.

In cursul anului 2020, activitatea de creditare a generat credite noi de aproximativ 823 mil. lei, cu o dinamica superioara in zona de persoane juridice. Ca urmare a finalizarii procesului de optimizare a structurii de sucursale, anul 2020 a asigurat o crestere semnificativa a productivitatii per unitate bancara.

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

- IMM si Small Corporate (IMM/SME)
- Microintreprinderi (MICRO)
- Agribusiness (AGRO)

La nivel de crestere a soldului de credite, ca urmare a celor de mai sus si a faptului ca baza de plecare este relativ mica, in 2020 Patria Bank a reusit sa creasca de cel putin doua ori mai mult decat sistemul bancar romanesc. Astfel cresterea soldului de credit a fost de\*:

- 11,90% pe zona de persoane fizice, fata de 4,80% rata de crestere a sistemului bancar
- 11,91% pe zona de companii, fata de 7,46% rata de crestere a sistemului bancar.

*\*date la 31 decembrie 2020.*

In cursul anului 2020 Patria Bank a continuat sa creasca pe zona de credite, intr-un ritm mai ridicat decat cota actuala de piata (in special in zona de persoane juridice). Astfel, din total credite noi acordate in 2020, Patria Bank a atras:

- 1,7% din total productie noua credite la nivel national pe zona de persoane juridice (fata de o cota de piata prezenta de aproximativ 0,9%). Performanta este cu atat mai notabila cu cat Banca nu isi propune sa finanteze anumite segmente de clientela Persoane Juridice care asigura o crestere semnificativa in sistem (primarii, companii multinationale, companii de talie mare, etc)
- 0,5% din total productie credite la nivel national pe zona de gospodarii, in contextul in care parteneriatele cu brokerii au intrat in vigoare *de facto* doar in luna decembrie 2020.

Cu toate aceste realizari, in 2020 tintele bugetate nu au fost atinse in intregime din cauza impactului negativ generat de criza Covid-19. In ceea ce priveste sursele atrase, Patria Bank a continuat in 2020 sa isi consolideze baza solida de depozite, inregistrand o crestere de 6% a pasivelor comerciale comparativ cu 2019.

Inca de la momentul declansarii pandemiei COVID-19 in Martie 2020 Banca si-a asumat trei roluri majore:

1. Sprijinirea debitorilor persoane fizice si a clientelei de persoane juridice afectate de criza COVID-19, fie prin implementarea unui program de amanare la plata a datoriilor (atat printr-o solutie proprie, cat si prin solutia moratorie legala), fie prin asigurarea finantarilor pentru acoperirea *gap*-ului temporar de lichiditate
2. Rolul de finantator activ al antreprenorilor (din sectoarele economice neafectate si din pietele unde criza COVID-19 a generat chiar oportunitati de dezvoltare) si al persoanelor fizice (in special pe zona de achizitii imobiliare). Patria Bank a continuat sa sprijine clientii Micro si IMM pe parcursul pandemiei. In anul 2020 strategia comerciala a fost adaptata in consecinta, inclusiv prin accesarea unor instrumente noi de garantare (incluzand IMM Invest, plafon majorat EASI, etc). Accelerarea procesului de creditare s-a realizat odata cu iesirea din *lockdown*, inclusiv prin cresterea constanta a numarului de clienti noi achizitionati, intr-un cadru de risc adecvat
3. Asigurarea continua si permanenta a serviciilor bancare oferite clientilor:
  - atat prin intermediul functionarii permanente a sucursalelor si a retelei de bancomate,
  - cat si prin dezvoltarea canalelor de operare la distanta.

A fost mentinuta in permanenta relatia cu clientii – 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. Pe tot parcursul anului (dar in special in Trimestrul IV, cand ratele amanate au inceput sa ajunga la scadenta) Banca a efectuat constant o analiza si o monitorizare superioara a portofoliului de clienti pentru a contracara efectele negative ale pandemiei si a asigura o gestiune eficienta a portofoliului si a relatiei cu fiecare client.

In ceea ce priveste **segmentul IMM si Small Corporate**, accelerarea procesului de creditare s-a putut realiza si datorita programului guvernamental IMM Invest. Astfel, la nivelul anului 2020 Banca a semnat cu FNGCIMM Conventia de garantare de Plata a granturilor pentru Programul de sustinere a intreprinderilor mici si mijlocii IMM INVEST ROMANIA. Plafonul intial pentru programul IMM Invest a fost de 135 Mil. RON, iar ulterior acesta s-a suplimentat pana la concurenta sumei de aproximativ 280 Mil. RON.

Abordarea comerciala a Patria Bank pe zona IMM Invest a vizat in principal clientii IMM & Corporate si entitatile AGRO si MICRO de dimensiuni mai mari. La nivelul Bancii principalul beneficiar al programului a fost segmentul IMM & Corporate - aproximativ 37% din sumele debursate la nivelul anului 2020 provin din imprumuturile acordate prin programul IMM Invest (care aduce avantaje pentru clientii IMM in ceea ce priveste pretul finantarii si garantiile).

Patria Bank a continuat sa sprijine clientii din **sub-segmentul Micro**. In 2020 Banca a semnat cu Fondul European de Investitii (FEI) majorarea plafonului de garantii EASI cu inca 300 Mil. RON in cursul lunii iunie 2020. Pe tot parcursul anului 2020 s-au acordat peste 1.000 de astfel de credite cu garantie de 80% emisa de FEI. La finalul anului 2020 Banca a asigurat, cu suportul partenerilor, posibilitatea dublarii sumei maxime acordate unui debitor (240.000 lei/debitor) ca masura de suport COVID-19 aprobata de FEI, precum si cresterea valorii garantiei de la 80% la 90%. Aceasta masura se va aplica pana la data de 30 iunie 2021.

In anul 2020, pentru clientela MICRO s-a continuat consolidarea strategiei de dezvoltare in conditii controlate a riscului de credit, asigurandu-se un procent constant al numarului de credite de valoare mica si de dispersie a riscului catre un numar semnificativ de clienti (valoarea medie a finantarilor acordate a fost de aproximativ 22,4 mii Euro in 2020).

Suplimentar, capacitatea de originare a bancii a crescut, deoarece dincolo de forta de vanzari dedicata exclusiv MICRO, a crescut volumul originat direct de angajatii non-MICRO din unitatile teritoriale. Prin definitivarea si consolidarea inrolarii majoritatii unitatilor teritoriale in productia de credite acordate microintreprinderilor, acestea au asigurat 17,5% din volum si 20% din numarul aplicatiilor, majorand eficienta vanzarilor desi numarul de unitati bancare s-a redus.

Banca a reusit ca segmentul MICRO sa ramana una dintre principalele sale specializari si diferentiatorul principal fata de concurenta, valorificand expertiza acumulata in peste 10 ani (in Patria Bank si Patria Credit IFN), inclusiv prin dezvoltarea retelei de parteneriate. Implicarea comunitatilor in cresterea si finantarea segmentului de mici antreprenori a continuat inclusiv prin atragerea constanta de noi parteneri de *lead-uri*; astfel 71 noi contracte au fost semnat anul trecut, iar partenerii Patria Bank au generat, prin *lead-uri*, 38% din productia anuala de credite MICRO.

De asemenea, in contextul expansiunii segmentului online in timpul si dupa perioada de *lock-down*, se observa o crestere a numarului clientilor care au solicitat un credit *online*, prin aplicarea pe site-ul bancii, prin email sau prin SMS in urma unor campanii de informare realizate de catre banca.

In anul 2020 s-a acordat o atentie deosebita servisirii complete a clientilor si educatiei acestora in sensul evitarii pe cat posibil a efectuarii operatiunilor la ghiseu, ceea ce a generat cresterea veniturilor per client, cresterea operatiunilor efectuate prin conturi, imbunatatirea frecventei de utilizare a cardurilor de business si cresterea numarului de pachete de cont curent utilizate de clienti si tranzactii valutare.

Grupul Patria Bank acopera o gama larga de clienti din domeniul agricol, de la cei foarte mici (mai putin de 50ha, acoperiti de Patria Credit IFN) si companii micro (intre 50 ei 300ha, acoperiti de sub-segmentul Micro) pana la clienti IMM si *corporate* (acoperiti de sub-segmentul Agro).

In **sub-segmentul Agro** s-au mentinut echipele dedicate (atat in zona de vanzari, cat si in departamentul de aprobare). Un pilon important al creditarii a continuat sa fie reprezentat de finantarea culturii agricole vegetale. Portofoliul AGRO in Patria Bank este in continuare preponderent in zona de cultura vegetala (in detrimentul zootehniei si pomiculturii), atat datorita expertizei superioare pe care banca o are in acest segment, cat si datorita controlului superior al riscurilor. Legumicultura de talie mare in Romania este acoperita semnificativ la nivel de finantare, insa majoritatea producatorilor legumicultori romani au o dimensiune redusa si, de aceea, sunt deserviti preponderent prin forta de vanzari MICRO si prin unitatile teritoriale prin produse dedicate.

Interesul bancii in sprijinirea companiilor care activeaza in domeniul agriculturii este, de asemenea, reiterat prin finantarile acordate in cadrul programului APIA (si in anul 2020 Banca a fost una dintre primele semnatare ale conventiei cu APIA) si prin finantarile acordate pentru achizitia de utilaje si de terenuri agricole.

Patria Bank ramane in continuare in topul utilizatorilor de garantii emise de Fondul de Garantare a Creditului Rural din Romania (FGCR) din sistemul bancar.

Merita mentionat ca in cursul anului 2020, in urma unei analize care a relevat anumite dificultati ale clientilor agro de a asigura garantiile necesare dezvoltarii afacerilor lor, Patria Bank si FGCR au dezvoltat un produs nou de finantare colateralizat doar cu garantie FGCR, fara ca fermierului sa i se solicite garantii reale suplimentare.

Clientii ce exploateaza culturi mari au fost afectati in 2020 de seceta, iar banca a venit in sprijinul acestora prin implementarea de solutii pentru continuarea activitatii, fie prin amanari la plata, fie prin acordarea de finantari noi pentru activitatea curenta. In acest context dificil, prima prioritate a Bancii a fost ramanerea in contact cu clientii si concentrarea pe experienta si satisfactia acestora. Se constata in acelasi timp o crestere semnificativa a interesului pentru finantarea echipamentelor de irigatii, proces ce va continua, intr-un ritm si mai mare, in cursul anilor viitori.

Beneficiind de faptul ca Banca dispune de specialisti si ingineri agronomi, s-a continuat procesul de creare de produse noi, proiectate impreuna cu clientii, partenerii si colaboratorii specifici, imbinand tehnicitatile specifice domeniilor agricole cu finantarile uzuale bancare, astfel incat produsele de creditare sa respecte necesitatile sectorului, atat din perspectiva structurarii, cat si a planurilor sezoniere/atipice de rambursare.

In **zona de Retail (persoane fizice)**, anul 2020 a insemnat o accelerare atat in activitatea de creditare, cat si in imbunatatirea catalogului de produse, a proceselor, fluxurilor si sistemelor, ceea ce a dus la o crestere a soldului de credite Retail cu 10% fata de anul anterior.

In contextul pandemic din 2020, Patria Bank a ajustat si imbunatatit o serie de aspecte ale interactiunii cu clientii prin crearea de fluxuri si produse noi, care sa raspunda nevoii de deservire la distanta, fara prezenta fizica in unitati. Banca a continuat sa ofere niveluri ridicate ale serviciilor prin reseaua de agentii, care a ramas deschisa pe parcursul pandemiei Covid-19.

Patria Bank a continuat seria de transformari ale banking-ului traditional in directia unor solutii dezvoltate deja in jurul noilor tehnologii – internet banking/mobile banking, plati contactless sau in directia unor solutii ce urmeaza a se lansa in 2021: inrolare/deschidere cont online, acordare de credite online, plati instant prin mobile banking, autentificare biometrica (amprenta, identificare faciala) sau semnarea documentatiei contractuale utilizand semnatura electronica calificata.

Toate produsele lansate in 2020 sunt gandite sa raspunda contextului atipic actual. Astfel, creditul ipotecar cu solutii incluse de ergonomizare spatiu sau creditul ipotecar cu avans zero (fara avans in bani), raspunde nevoii tot mai mare de spatiu suplimentar pe care o inregistreaza, in special, locuitorii marilor aglomerari urbane, care lucreaza *remote* (in regim de *telemunca*).

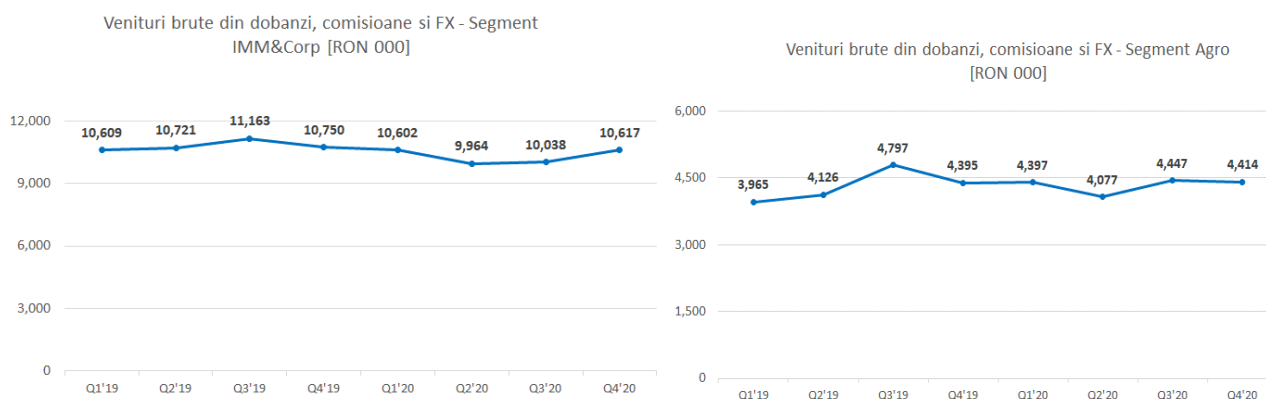
Banca a continuat sa fie aproape de clientii care au traversat o perioada dificila in acest context pandemic. Astfel, au fost implementate solutii pentru amanarea ratelor la plata (pe varianta OUG 37 sau pe solutia interna) pentru aproximativ 5% dintre clientii din portofoliul de credite Retail.

Patria Bank va continua sa ramana si in viitorul apropiat o banca de retea, insa cu o prezenta tot mai importanta in mediul online si cu o tehnologie din ce in ce mai avansata care sa permita cresterea graduala a portofoliului de produse digitale. Extinderea si cresterea prin parteneriate cu brokeri, cu retele de retail on-line sau off-line, precum si cu furnizori de servicii financiare va fi tot mai accentuata.

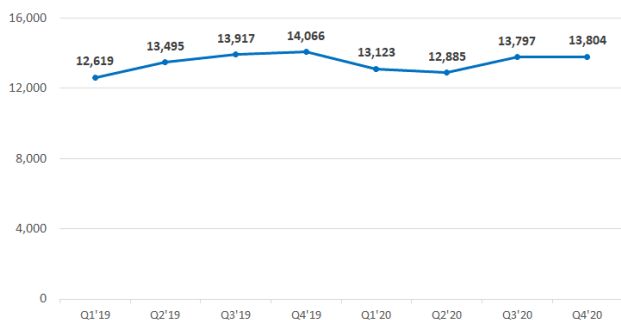
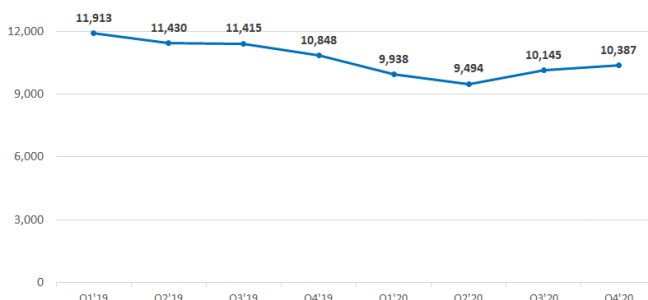
Un obiectiv distinct pentru banca in 2020 a fost legat de accelerarea **programelor de digitalizare si educatie financiara** a clientelei:

- Dezvoltarea suplimentara a Platformei de Internet & Mobile Banking a Bancii, Patria Online, cu noi optiuni digitale ale clientului in relationarea tranzactionala cu Banca (platforma este disponibila la adresa <https://www.patriabank.ro/noua-platforma-patria-online>)
- Patria Online a inregistrat la 31.12.2020 o crestere cu peste 127% a numarului de utilizatori fata de data migrarii clientilor pe noua platforma, implementata in ultima parte a anului 2019
- 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 40.000 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 de tehnologizare a spatiilor comerciale traditionale, ca de exemplu proiectul „POS la Piata” ce a presupus instalarea de terminale POS in alte 7 piete agroalimentare in anul 2020 (in total fiind prezenti cu serviciul de acceptare la plata a cardurilor in 12 piete din Romania). Numarul de tranzactii a crescut cu peste 350% iar volumele tranzactionate prin terminalele POS din pietele agroalimentare au crescut de peste 3 ori in 2020 comparativ cu perioada similara din 2019, an in care a fost lansat acest program (depasind 1.6 mil. lei).
- 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):



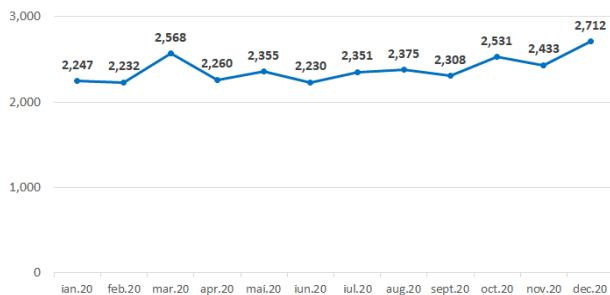


Venituri brute din dobanzi, comisioane si FX - Segment Micro  
 [RON 000]

 Venituri brute din dobanzi, comisioane si FX - Segment Retail  
 [RON 000]


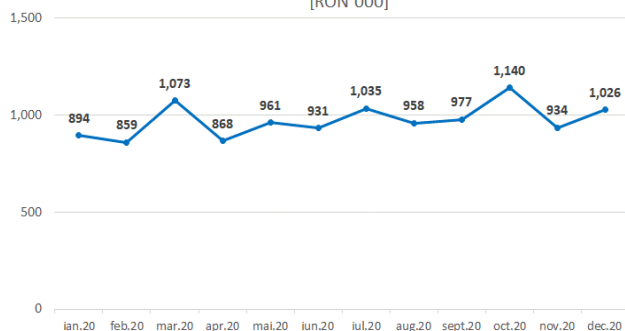
Se observa o diminuare a veniturilor din dobanzi in trimestrul I si II din 2020, urmata de o revenire in a doua parte a anului. **Trendul de scadere a fost generat in principal de evolutia indexului de dobanda ROBOR care s-a diminuat cu 115 pp in 2020. Patria Bank a resimtit impactul considerand structura portofoliului de credite care este preponderent in lei cu dobanda variabila, impact cuantificat la aproximativ 6,3 mil. lei. Ulterior, prin cresterea inregistrata la nivelul portofoliului brut de credite o parte din aceasta scadere datorata indicelui de referinta a fost compensata.**

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

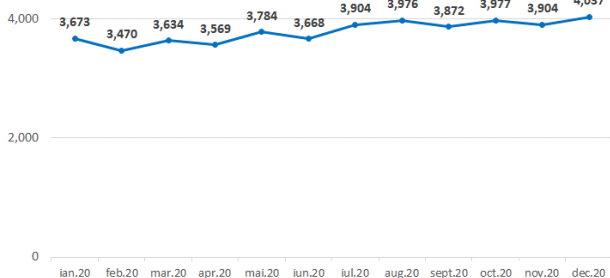
Venituri nete din dobanzi, comisioane si FX - Segment IMM&amp;Corp [RON 000]



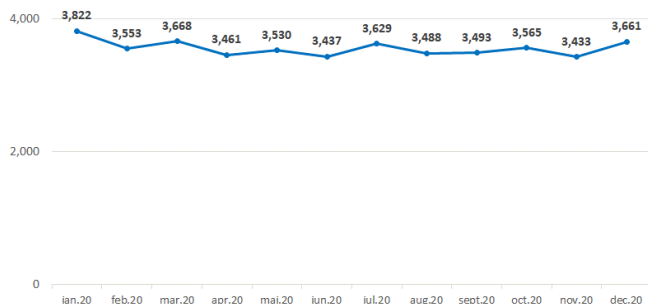
Venituri nete din dobanzi, comisioane si FX - Segment Agro [RON 000]



Venituri nete din dobanzi, comisioane si FX - Segment Micro [RON 000]



Venituri nete din dobanzi, comisioane si FX - Segment Retail [RON 000]



**Pe plan operational, pe parcursul anului 2020** 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 prioritati si investitii in dezvoltarea si proiectele a Bancii, cu impact pe zona Comerciala, au fost urmatoarele:

- Noi functionalitati aferente platformei Internet Banking pentru persoane juridice: plati prin pachete, plati programate si optimizare modul salarii. Facilitatile puse la dispozitie in cadrul platformei ajuta utilizatorii sa aiba un acces mult mai facil la platile de tip *Bulk* si la platile aferente drepturilor salariale
- Optimizarea fluxurilor si adaptarea pachetelor tranzactionale si a produselor de creditare la necesitatile clientilor, in vederea atragerii de clienti noi, imbunatatirii performantei portofoliului si mentinerii competitivitatii in piata:
  - Pachete tranzactionale pentru persoane fizice (Patria Star, Patria Pensionar, Patria Avantaj si Patria Premium)
  - Relansarea produsului Overdraft si produse de creditare cu garantie imobiliara: Destinatii Multiple si Creditul cu Dobanda fixa pe 5 ani
- Cautarea permanenta a unor noi oportunitati de extindere a retelei de unitati in locatii atractive
- Optimizarea fluxurilor si a proceselor de administrare a creditelor prin implementarea unui Modul de arhivare a documentatiei de credit
- Flux preluare leaduri de business primite de la Partenerii bancii pentru imbunatatirea fluxurilor de credite din cadrul bancii
- Implementarea programului national IMM Invest - dezvoltarea unor fluxuri operationale distincte privind acomodarea garantiilor IMM Invest, tragerile de credit si monitorizarea aplicatiilor de credit
- Modul Garantii pentru un proces eficient de gestiune si administrare a garantiilor reale mobiliare si imobiliare.

Proiectele cu impact **pe zona Comerciala implementate in cursul trimestrului IV 2020:**

- Implementarea facilitatii de Autentificare Puternica (*Strong Customer Authentication* - SCA) care ofera posibilitatea clientilor sa acceseze serviciile online cu usurinta si in mod securizat si sa efectueze tranzactii pe toate canalele digitale, avand la dispozitie si functionalitatea de biometrie. Patria Bank ofera acum tuturor detinatorilor/utilizatorilor de carduri posibilitatea de a utiliza autentificarea biometrica (prin amprenta digitala/recunoastere faciala) in momentul realizarii unei tranzactii ecommerce (online) cu ajutorul aplicatiei Patria SecurePay. Implementarea imbina avantajele 3D Secure cu abordarea risk-based authentication si unicitatea clientului prin autentificare biometrica
- Lansarea unei noi platforme web, Ghepard, care permite interactiunea cu clientii Bancii la distanta prin dezvoltarea unor fluxuri care asigura o eficienta si flexibilitate operationala:
  - Servicii Carduri - accesul online la servicii specifice activitatii de carduri: modificare/setare limita tranzactionare carduri/e-commerce, anulare card si re-emitere carduri

- Brokerei - proiectul a avut ca scop dezvoltarea si implementarea unei platforme dedicate segmentului de brokerei pentru transmiterea aplicatiilor de credit
- Modul Executari - dezvoltarea si implementarea unei aplicatii de tip CRM care permite gestionarea *end-to-end* a fluxurilor din aria de recuperare a creantelor neperformante.

#### Solutii cu impact pe zona de **Securitate Operationala**:

- Solutie pentru clasificarea si criptarea documentelor pentru fluxurile informationale interne ale bancii
- Solutie *Endpoint Detection & Response* - pentru protectia impotriva atacurilor cibernetice
- Solutie pentru sanitizarea documentelor
- Solutie *Anti-DdoS*.

**Pentru perioada urmatoare** Banca are in vedere continuarea strategiei de digitalizare prin care se vor oferi clientilor servicii superioare pentru economisirea de timp in accesarea si utilizarea produselor, dar si mobilitate crescuta pentru agentii de vanzari :

- Platforma de Internet & Mobile Banking aliniata la standardele europene in domeniul securitatii datelor personale si care raspunde noii directive de plati PSDII, includerea unor facilitati suplimentare dedicate 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, prin implementarea autentificarii biometrice pentru aplicatia Mobile Banking, dar si dezvoltarea unui nou modul PFM (*Personal Finance Module*) care ofera posibilitatea gruparii personalizate a tranzactiilor realizate pe categorii si reguli specifice definite de catre clienti
- Dezvoltarea modulului Asset Management – un nou modul de vizualizare si gestionare a investitiilor detinute de catre clientii Patria Bank, utilizatori de Internet Banking, in fondurile Patria Asset Management. Modulul va avea doua sectiuni:
  - Sectiunea generala va prezenta informatii generale despre fonduri, structura investitiilor acestora si grafice ale evolutiei istorice a unitatiilor de fond
  - Sectiunea dedicata investitorilor in fondurile Patria Asset Management va prezenta informatii despre detinerile acestora in fonduri si lista tranzactiilor istorice, cu functionalitate pentru generarea unui extras de cont în format PDF
- *Instant Payments* – implementarea optiunii de plata/incasare instant in lei pentru sume de mica valoare care se realizeaza in maxim 20 secunde de la momentul initierii prin intermediul Internet Banking si Mobile Banking atat pentru clientii persoane fizice, cat si pentru persoane juridice
- *Online Customer Onboarding* - doar la un click distanta si fara a intra in contact fizic cu banca, potentialii clientii se pot inrola solicitand deschiderea online a contului curent si achizitionarea produselor si serviciilor financiare personalizate nevoilor proprii: pachetele de cont curent, carduri de debit, IB/MB, si depozite doar prin semnarea unui contract electronic. Ulterior, prin intermediul platformelor Patria Online Banking/ Patria Mobile Banking, clientii pot derula operatiuni la distanta

- Implementare Servicii de Incredere focusat pe Semnatura Electronica, oferind posibilitatea gestionarii tranzactiilor digitale incluzand semnaturi electronice cu valabilitate juridica, conforme cu legislatia, gestionarea si monitorizarea fluxurilor de documente, desfasurarea tranzactiilor in siguranta si asigurarea stocarii in siguranta a informatiilor
- *Customer Digital Lending* - ca o continuare a lansarii platformei de *Customer Onboarding*, Patria Bank va completa implementarea cu o noua tehnologie de creditare digitala. Cel mai important beneficiu pe care Banca il va pune la dispozitia clientilor prin intermediul platformei este rapiditatea in parcurgerea procesului de creditare, prin simplitatea si usurinta experientei eliminand astfel vizita in sucursale, cu un important accent si pe securitatea datelor utilizatorilor sai.

Din perspectiva **administrarii riscurilor** Banca, in contextul manifestarii pandemiei COVID-19, a derulat in anul 2020 un proces atent de monitorizare a clientilor care ar putea fi afectati de impactul economic al acesteia. Patria Bank a administrat cu succes si riscul operational determinat de pandemia Covid-19.

De asemenea, Banca a continuat cu succes modelul de afaceri si de limitare a riscului de credit in arile Micro si Agro care au generat randamente superioare pietei, in conditiile monitorizarii si mentinerii unui cost redus al riscului. In zona de creditare persoane fizice Banca si-a consolidat si imbunatatit modelul de acceptare a riscului cu impact pozitiv in costul aferent.

Sporirea calitatii portofoliului de credite s-a manifestat atat in procesul de acordare cat si in procesul de monitorizare si recuperare a creditelor, fapt manifestat in costul riscului, care a crescut usor in anul 2020 la 1,11% de la 0,74% in anul 2019, pe fondul manifestarii in economie a pandemiei COVID-19.

In anul 2020 s-a continuat procesul de recuperare atat a creantelor neperformante din afara bilantului Bancii, ce a condus la recuperari totale de aproximativ 1,2 milioane EUR, cat si a creditelor neperformante din bilantul Bancii, ce a condus la recuperari in valoare de 5,4 milioane EUR. Derularea acestui proces, cat si activitatea de colectare amiabila, au condus la inregistrarea unei rate a expunerilor neperformante (*NPE Ratio*) fara luarea in considerare a provizioanelor de achizitie de 10,34% in decembrie 2020, in timp ce gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante (*NPL coverage*) fara luarea in considerare a provizioanelor de achizitie a fost de 47,71%, iar gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante (*NPL coverage*) cu luarea in considerare a provizioanelor de achizitie a fost 54,68% la finele lunii decembrie 2020.

Pe zona de risc de lichiditate Banca a continuat sa inregistreze niveluri confortabile ale principalilor indicatori prudentiali monitorizati (chiar si in conditiile manifestarii crizei legate de pandemia COVID-19) in special in prima parte a anului 2020, cand a fost instituita starea de urgenta la nivel national.

Riscul de piata este strict gestionat ca urmare a apetitului redus pentru pozitii de tranzactionare si pozitii valutare. Riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare a continuat sa scada in cursul anului 2020 ca urmare a diminuarii portofoliului de active purtatoare de dobanda fixa.

### 3. Indicatori economico-financiari (nivel individual)

Indicatori	31.dec.20	31.dec.19
1 Rata Fondurilor Proprii Totale	21.43%	17.75%
2 Indicatorul modificarii potentiala a valorii economice ( EVI/ FP )	7.01%	7%
3 Credite (valoare bruta) / Depozite atrase	66%	62%
4 Credite (valoare bruta) / Total Active	56%	53%
5 Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	206%	422%
6 Active Lichide / Total Active	38%	39%
7 Titluri de datorie si instrumente de capital / Total Active	28%	26%
8 Rentabilitatea activelor (RoA)	0.1%	0.2%
9 Rentabilitatea Capitalurilor Proprii (RoE)	0.8%	1.6%
10 Rata cheltuieli/venituri	81%	84%
11 Rata Creditelor neperformante (*)	11.91%	11.93%
12 Rata Expunerilor neperformante (*)	10.34%	9.86%
13 Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere	48%	40%
14 Rata de acoperire a creditelor neperformante cu ajustari de depreciere (**)	55%	57%

(\*) Conform FINREP individual

(\*\*) Conform prezentare pentru determinarea amortizorului de risc sistemic

- Se observa o imbunatatire a indicatorului **Cheltuieli /Venituri** care s-a diminuat in 2020 la 81% de la 84% in 2019;
- **Raportul Credite/Depozite** a inregistrat la sfarsitul anului 2020 un nivel in crestere fata de nivelul de la sfarsitul anului 2019 (66% fata de 62%) aproape de media sistemului bancar de 67% (conform datelor furnizate de BNR pentru luna septembrie 2020), ceea ce denota faptul ca rezervele de lichiditate necesare cresterii creditarii sunt inca la un nivel ridicat, peste nivelul mediu al pietei.
- **Rata Fondurilor Proprii** prezinta o crestere de aproape 300 bp in 2020 fata de anul precedent in linie cu consolidarea bazei de capital si a profitabilitatii. Mentionam ca Rata Fondurilor Proprii la 31 decembrie 2020 nu incorporeaza profitul anului de 2,8 mil. Lei, deoarece la data publicarii prezentelor rezultate preliminare procesul de audit este in curs de desfasurare.

### 4. Rezultate Financiare

Anul 2020 reprezinta confirmarea evolutiei pozitive a rezultatelor financiare inregistrate gradual pe parcursul anului. Astfel, **rezultatul financiar al anului 2020 este profit net in valoare de 2,8 mil. lei.**

Atingerea unui nivel de profitabilitate reprezinta cumulul deciziilor strategice pe care Banca le-a implementat, concretizandu-se in urmatoarele repere financiare atinse in anul 2020 comparativ cu anul 2019:

- **Crestere organica pe toate liniile de activitate** prin vanzari de credite de peste 823 mil. Lei in cursul anului 2020 ceea ce a condus la o crestere a portofoliului de credite performante cu 13%, +191 mil. Lei
- **Optimizarea si reducerea cheltuielilor operationale cu 11%**, -15,7 mil. Lei
- **Imbunatatirea rezultatului operational cu 2 mil. Lei** in conditii dificile generate de pandemia Covid-19

a) **Elemente de bilant: Situatiia pozitiei financiare a bancii la sfarsitul anului 2020, comparativ cu anul 2019**

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE				
-mii LEI-				
ACTIV	31.dec.20	31.dec.19	dec.20/ dec.19 (abs.)	dec.20/ dec.19 (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	350,940	428,495	(77,555)	(18%)
Plasamente la banci	7,428	5,683	1,745	31%
Titluri de datorie si instrumente de capital	957,569	817,143	140,426	17%
Investitii in filiale	33,322	30,469	2,853	9%
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,778,298	1,588,274	190,024	12%
Alte active	302,448	323,747	(21,299)	(7%)
<b>Total ACTIV</b>	<b>3,430,005</b>	<b>3,193,811</b>	<b>236,194</b>	<b>7%</b>
PASIV	31.dec.20	31.dec.19	dec.20/ dec.19 (abs.)	sep.20/ dec.19 (%)
Depozite de la banci & REPO	37,459	18,627	18,832	101%
Datorii privind clientela	2,904,771	2,733,713	171,058	6%
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	144,050	107,940	36,110	33%
<b>Total Datorii</b>	<b>3,086,280</b>	<b>2,860,280</b>	<b>226,000</b>	<b>8%</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>343,725</b>	<b>333,531</b>	<b>10,194</b>	<b>3%</b>
<b>Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>3,430,005</b>	<b>3,193,811</b>	<b>236,194</b>	<b>7%</b>

*Situatiile financiare aferente anului 2020 sunt in curs de auditare de catre auditorul financiar.*

- La 31 decembrie 2020 **Total Active** insumeaza valoarea 3.430.005 mii Lei in crestere cu 7% fata de sfarsitul anului 2019, evolutie generata in principal de activitatea comerciala atat prin cresterea portofoliului de credite (+12%), cat si a depozitelor atrase de la clienti (+6%)
- Valoarea neta a **Creditelor si avansurilor acordate clientelei a inregistrat o crestere cu 12%, +190.024** mii Lei comparativ cu 31 decembrie 2019, evolutia pozitiva fiind rezultatul eforturilor echipelor de vanzari pe toate liniile de activitate: MICRO, Agro, IMM & Small Corporate si Retail care au generat **credite noi in 2020 de 823 mil. LEI**. Optimizarea structurii bilantiere este o actiune care concura la atingerea obiectivele strategice redistribuind parte din excesul de lichiditate in credite si avansuri acordate clientelei, reusind **cresterea ponderii creditelor brute in total active de la 53% la 31 decembrie 2019 la 56% la 31 decembrie 2020**
- Analizand situatia pozitiei financiare a bancii la 31 decembrie 2020 fata de anul precedent se constata o crestere mai mare a portofoliului de credite comparativ cu sursele atrase de la clientela, astfel fiind diminuat gradual excedentul de lichiditate de care dispune Banca. De asemenea, Banca a desfasurat

actiuni de valorificare a activelor nepurtatoare de dobanda in vederea imbunatatirii structurii bilantiere si eficientei activitatii.

Evolutia portofoliului de credite este prezentata mai jos (mii LEI):

	31.dec.20	31.dec.19	dec-20/dec-19	
<b>Credite Brute</b>	<b>1,907,110</b>	<b>1,704,309</b>	<b>202,801</b>	<b>12%</b>
Credite performante	1,686,136	1,495,264	190,872	13%
Credite neperformante	220,974	209,045	11,929	6%
<b>Provizioane</b>	<b>(128,812)</b>	<b>(116,035)</b>	<b>(12,777)</b>	<b>11%</b>
Provizioane credite performante	(27,664)	(25,270)	(2,394)	9%
Provizioane credite neperformante	(101,148)	(90,765)	(10,383)	11%
<b>Credite Nete</b>	<b>1,778,298</b>	<b>1,588,274</b>	<b>190,024</b>	<b>12%</b>
Credite nete performante	1,658,472	1,469,994	188,478	13%
Credite nete neperformante	119,826	118,279	1,546	1%

- **Depozitele atrase de la clienti** au inregistrat la 31 decembrie 2020 o crestere cu 6%, +171 mil. Lei fata de inceputul anului, prin actiuni care sa fidelizeze si sa consolideze baza de depozite stabile detinute de banca, si prin incurajarea clientilor de a creste volumul operatiunilor si tranzactiilor prin Internet Banking, crescand astfel volumul conturilor curente cu peste 10% in anul curent. Aceste rezultate arata increderea clientilor in Banca, in mod special in aceasta perioada pandemica. Sursele de finantare au fost diversificate prin operatiuni REPO cu titluri de stat, cu contrapartide din piata si prin atragerea de depozite interbancare. Banca a acordat o atentie deosebita resurselor comerciale prin mentinerea unei durate ridicate a portofoliului de depozite precum si a ponderii conturilor curente in total (22%). Evolutia soldului creditelor si a depozitelor a determinat o imbunatatire a indicatorului Credite Brute / Depozite la 31 decembrie 2020 la 66% fata de 31 decembrie 2019 cand nivelul acestuia era de 62%
- **Activele lichide** in total bilant prezinta un nivel adecvat de 38% similar cu cel din 2019, iar ponderea Titlurilor de datorie si a instrumentelor de capital in Total Active a crescut de la 26% la sfarsit de 2019 la 28% la 31 decembrie 2020
- **Consolidarea bazei de capital** - In cursul anului 2020 Banca a desfasurat o emisiune de obligatiuni subordonate in valoare de 8,2 mil. EUR pe o durata de 8 ani. Conform aprobarii Bancii Nationale a Romaniei aceste obligatiuni subordonate au fost incluse in Fondurile Proprii de nivel 2 incepand cu octombrie 2020. Emisiunea de obligatiuni a fost listata pe piata reglementata gestionata de Bursa de Valori Bucuresti (BVB), pe baza unui prospect de admitere la tranzactionare aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara
- **Rata Fondurilor Proprii Totale (nivel individual) la 31 decembrie 2020 este de 21,43%** (fara includerea profitului neauditat inregistrat in 2020), respectiv de **21,60%** (cu includerea profitului inregistrat in 2020), depasind limita OCR de 13,85%. Rata fondurilor proprii este in crestere fata de nivelul de 17,75% inregistrat la finele anului 2019, pe fondul procesului de crestere a Fondurilor Proprii de nivel 2 si a rezultatelor pozitive inregistrate.

b) Contul de profit si pierderi: Principalele elemente ale Contului de profit si pierdere la nivel individual, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, se prezinta astfel:

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	12 luni pana la 31.dec.20	12 luni pana la 31.dec.19	Δ 2020/ 2019 (abs.)	Δ 2020/ 2019 (%)
Venituri nete din dobanzi	104,352	115,601	(11,249)	(10%)
Venituri nete din comisioane si speze	24,405	26,724	(2,319)	(9%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	24,489	24,689	(200)	(1%)
<b>Venit net bancar</b>	<b>153,246</b>	<b>167,014</b>	<b>(13,768)</b>	<b>(8%)</b>
Cheltuieli cu personalul	(57,502)	(63,556)	6,054	(10%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(22,889)	(22,230)	(659)	3%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(43,144)	(53,474)	10,330	(19%)
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>(123,535)</b>	<b>(139,260)</b>	<b>15,725</b>	<b>(11%)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>29,711</b>	<b>27,754</b>	<b>1,957</b>	<b>7%</b>
<b>Ajustari de depreciere aferente activelor financiare</b>	<b>(23,604)</b>	<b>(16,549)</b>	<b>(7,055)</b>	<b>43%</b>
<b>Profitul / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>6,107</b>	<b>11,205</b>	<b>(5,098)</b>	<b>(45%)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3,313)	(5,873)	2,560	(44%)
<b>Profitul / (Pierdere) exercitiului financiar</b>	<b>2,794</b>	<b>5,332</b>	<b>(2,538)</b>	<b>(48%)</b>

*Situatiile financiare aferente anului 2020 sunt in curs de auditare de catre auditorul financiar.*

- **Venitul net din dobanzi prezinta o contractie de 8%, cu 13.8 mil. lei fata de anul precedent** explicat in principal de reducerea veniturilor din dobanzi aferente portofoliului de credite pe baza scaderii indexului de dobanda ROBOR cu 115 pp, considerand structura portofoliului preponderent cu dobanda variabila. Veniturile din dobanzi aferente portofoliului de instrumente de datorie a inregistrat o crestere de 14,5%, +2,4 mil. Lei
- **Cheltuielile cu dobanzile: +14%, (5,7 mil. Lei)** fata de anul precedent fiind influentate de strategia de finantare: cresterea bazei de depozite stabile in lei pentru sustinerea dezvoltarii activitatii de creditare, cresterea depozitelor atrase de pe piata interbancara, operatiuni REPO si noile emisiuni de obligatiuni subordonate emise de catre Banca
- **Venitul net din comisioane inregistreaza o scadere de 9%** fata de cel inregistrat in anul precedent, datorita diminuarii numarului de tranzactii si operatii desfasurat de clienti in pandemie
- **Alte venituri operationale** – raman similare cu anul 2019
- **Cheltuielile operationale s-au diminuat cu 11%, 15,7 mil. LEI** fata de aceeași perioada a anului precedent, chiar daca pandemia Covid-19 a adus costuri suplimentare de aproape 1 mil. Lei pentru asigurarea materialelor de protectie si dezinfectie pentru a asigura desfasurarea activitatii in conditii optime
- **In anul 2020, Banca a reusit sa compenseze integral contractia veniturilor operationale cu un program de optimizare a costurilor administrat cu succes**
- **Costul anual al riscului: inregistreaza valoarea -23,6 mil. Lei, 1,3% raportat la media portofoliului de credite.** Acesta valoare incorporeaza modificarile aduse de noua definitie de default, actualizarea



metodologiei de calcul provizioane cu noii indicatori macroeconomici si operatiunilor de write-off efectuate.

Evolutia rezultatelor trimestriale ale anului 2020 se prezinta mai jos:

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	T1' 2020	T2' 2020	T3' 2020	T4' 2020	Cumulativ 2020	$\Delta T4 / T3$ (abs.)	$\Delta T4 / T3$ (%)
Venituri nete din dobanzi	26,373	25,413	25,739	26,827	104,352	1,088	4%
Venituri nete din comisioane si speze	5,720	5,518	6,425	6,742	24,405	317	5%
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	3,929	9,755	3,911	6,894	24,489	2,983	76%
<b>Venit net bancar</b>	<b>36,022</b>	<b>40,686</b>	<b>36,075</b>	<b>40,463</b>	<b>153,246</b>	<b>4,388</b>	<b>12%</b>
Cheltuieli cu personalul	(15,199)	(14,800)	(14,014)	(13,489)	(57,502)	525	(4%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(5,718)	(5,965)	(5,913)	(5,293)	(22,889)	620	(10%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(11,737)	(10,690)	(10,308)	(10,409)	(43,144)	(101)	1%
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>(32,654)</b>	<b>(31,455)</b>	<b>(30,235)</b>	<b>(29,191)</b>	<b>(123,535)</b>	<b>1,044</b>	<b>(3%)</b>
<b>Rezultat Operational</b>	<b>3,368</b>	<b>9,231</b>	<b>5,840</b>	<b>11,272</b>	<b>29,711</b>	<b>5,432</b>	<b>93%</b>
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(4,962)	(1,863)	(3,603)	(13,176)	(23,604)	(9,573)	266%
<b>Profitul / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>(1,594)</b>	<b>7,368</b>	<b>2,237</b>	<b>(1,904)</b>	<b>6,107</b>	<b>(4,141)</b>	<b>(185%)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	(835)	(175)	(1,020)	(1,283)	(3,313)	(263)	26%
<b>Profitul / (Pierdere) exercitiului financiar</b>	<b>(2,429)</b>	<b>7,193</b>	<b>1,217</b>	<b>(3,187)</b>	<b>2,794</b>	<b>(4,404)</b>	<b>(362%)</b>
<b>Cheltuieli Operationale / Venituri din exploatare</b>	<b>91%</b>	<b>77%</b>	<b>84%</b>	<b>72%</b>	<b>81%</b>		

Situatiile financiare aferente anului 2020 sunt in curs de auditare de catre auditorul financiar.



In trimestrul IV Banca a obtinut cel mai bun rezultat operational al anului. Aceasta realizare a asigurat conditiile pentru recunoasterea unor provizioane suplimentare pentru o abordare mai prudenta, anticipand incertitudinile care ar putea aparea anul viitor.

## 5. Alte aspecte: emisiunea de obligatiuni subordonate

Patria Bank a plasat cu succes in luna Septembrie 2020 o emisiune de obligatiuni negarantate, neconvertibile si subordonate, denumite in Euro, in valoare totala de 8.187.000 Euro. Obligatiunile au fost emise in data de 5 octombrie 2020, au o valoare nominala de 500 EUR/obligatiune, o scadenta de 8 ani, si o rata a dobanzii (fixa) de 6,50%/an.

Emisiunea de obligatiuni a fost listata pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti in baza unui prospect de admitere la tranzactionare aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Obligatiunile se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul PBK28E incepand cu data de 15 decembrie 2020.

Aceasta este a doua emisiune de obligatiuni subordonate plasata de Patria Bank pe piata de capital, dupa emisiunea din anul 2019 in valoare de 5.000.000 Euro care se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul PBK27E.

## 6. Aspecte cu impact asupra mediului economic in ansamblu si specific asupra mediului bancar

La sfarsitul anului 2020 datoria publica a atins nivelul de 9,80% din Produsul Intern Brut, un an marcat de efectele severe ale crizei medicale si economice datorate virusului SARS-Cov2. Pentru anul in curs bugetul public (aflat in curs de fundamentare si aprobare) prognozeaza un deficit de 7,1% din PIB, aparand necesitatea unei consolidari fiscale mult mai agresive in anii ce urmeaza.

De asemenea, se remarca o reducere a presiunii asupra deficitului comercial pe fondul unui consum intern mai redus, insa nici exporturile nu au prezentat o dinamica foarte buna in anul recent incheiat. Totusi, ca urmare a unor deficite bugetare in crestere si potentialei reveniri a consumului intern, ne asteptam sa vedem o presiune suplimentara pe cursul EUR/RON, in sensul deprecierei monedei nationale cu 2-3% in termeni nominali. De altfel, din punct de vedere economic, deficitele gemene reprezinta principalele riscuri macroeconomice pentru Romania (deficit bugetar si deficit comercial ridicate).

Este important de mentionat si *gap-ul* intre salariile celor aflati in sectorul public fata de mediul privat, sectorul public avand o valoare medie salariala cu 70% mai mare decat media salariala in mediul privat. Practic, aceasta diferenta este cea mai ridicata din Uniunea Europeana, punand o presiune ridicata asupra deficitului bugetar.

In ceea ce priveste politica monetara, in ultima perioada (din 2020 pana in prezent) Banca Nationala a redus in mod succesiv rata dobanzii de politica monetara, aceasta ajungand la 1,25% - practic o injumatatire a ratei de referinta. Aceasta reducere agresiva a fost insotita de diferite masuri de injectie de lichiditate, precum

operatiuni de cumparare de Titluri de Stat pe piata secundara, operatiuni biltareale cu banci comerciale sau reducerea rezervei minime obligatorii (in cazul Euro). Intermedierea financiara din Romania se mentine la nivelul cel mai redus din Uniunea Europeana (in luna martie 2020, raportul credite bancare din PIB a fost de 25%), insa exista asteptari de crestere pentru anii urmatiori.

Pe plan international incertitudinea economica va persista si in anul 2021 pe fondul evolutiei pandemiei si a unui grad inca redus de vaccinare. Pe fondul reaparitiei inflatiei, prin asa-numitul proces reflationist, este posibil sa asistam la o crestere a randamentelor obligatiunilor dar si la o corectie a burselor. De altfel, intensificarea riscurilor la adresa cresterii economice viitoare au dus la amplificarea politicilor monetare acomodatice, lucru care ne asteptam sa continue si in viitor.

## 7. Anexe

- Situatia pozitiei financiare la data de 31.12.2020 pentru Patria Bank S.A.
- Situatia performantei financiare pentru perioada incheiata la 31.12.2029 pentru Patria Bank S.A.

*MENTIUNE: Situatiile financiare aferente anului 2020 sunt in curs de auditare de catre auditorul financiar.*

**Director General**  
**Daniela Iliescu**

**Director Financiar Contabilitate**  
**Georgiana Stanciulescu**



**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PRELIMINARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020  
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

<i>Mii LEI</i>	<b>Grup</b>		<b>Banca</b>	
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Venituri din dobanzi si asimilate calculate utilizand rata efectiva a dobanzii	170,503	173,477	150,122	155,720
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(49,822)	(43,616)	(45,770)	(40,119)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b><u>120,681</u></b>	<b><u>129,861</u></b>	<b><u>104,352</u></b>	<b><u>115,601</u></b>
Venituri din comisioane si speze	28,986	31,716	28,285	30,814
Cheltuieli cu comisioane si speze	(5,007)	(5,400)	(3,880)	(4,090)
<b>Venituri nete din comisioane si speze</b>	<b><u>23,979</u></b>	<b><u>26,316</u></b>	<b><u>24,405</u></b>	<b><u>26,724</u></b>
Castig / (pierdere) din active financiare masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5	1,786	(108)	1,353
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	5,095	4,275	5,095	4,275
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	(475)	(1,539)	(475)	(1,539)
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii imobiliare	(944)	(3,160)	(944)	(1,535)
Castig/(pierdere) net/(a) din active detinute in vederea vanzarii	804	1,103	804	1,085
Alte venituri din exploatare	16,364	17,064	20,117	21,050
<b>Total venituri nete operationale</b>	<b><u>165,509</u></b>	<b><u>175,706</u></b>	<b><u>153,246</u></b>	<b><u>167,014</u></b>
Cheltuieli cu personalul	(63,150)	(68,408)	(57,502)	(63,556)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(47,305)	(58,495)	(43,144)	(53,474)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(28,891)	(22,691)	(22,889)	(22,230)
<b>Rezultat operational excluzand costul riscului</b>	<b><u>26,163</u></b>	<b><u>26,112</u></b>	<b><u>29,711</u></b>	<b><u>27,754</u></b>
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	(19,273)	(16,404)	(23,604)	(16,549)
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b><u>6,890</u></b>	<b><u>9,708</u></b>	<b><u>6,107</u></b>	<b><u>11,205</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului	(4,003)	(6,292)	(3,313)	(5,873)
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b><u>2,887</u></b>	<b><u>3,416</u></b>	<b><u>2,794</u></b>	<b><u>5,332</u></b>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**
**LA 31 DECEMBRIE 2020**
**(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

<i>Mii LEI</i>	<b>Grup</b>		<b>Banca</b>	
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Active</b>				
Numerar si echivalente de numerar	354,790	437,958	350,940	428,495
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	54,155	58,293	28,101	31,046
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	609,936	445,338	609,936	445,338
Plasamente la banci	7,428	5,683	7,428	5,683
Credite si avansuri acordate clientelei	1,861,888	1,653,586	1,778,298	1,588,274
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	319,532	340,759	319,532	340,759
Investitii imobiliare	121,931	130,302	121,931	130,100
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	2,504	7,417	2,504	7,417
Titluri de participare detinute in filiale	-	-	33,322	30,469
Alte active financiare	11,030	8,270	11,454	8,591
Alte active	9,949	12,322	9,272	11,197
Creanta privind impozitul amanat	13,515	16,914	13,321	16,800
Imobilizari necorporale	45,877	45,763	44,882	44,377
Imobilizari corporale	101,285	108,589	99,084	105,265
<b>Total active</b>	<b><u>3,513,820</u></b>	<b><u>3,271,194</u></b>	<b><u>3,430,005</u></b>	<b><u>3,193,811</u></b>
<b>Datorii</b>				
Depozite de la banci	37,459	18,627	37,459	18,627
Depozite de la clienti	2,898,050	2,728,114	2,904,771	2,733,713
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	56,562	46,772	-	-
Alte datorii financiare	82,406	86,455	45,233	47,655
Provizioane	8,444	8,724	8,022	8,348
Alte datorii	3,918	5,527	3,595	4,965
Datorii subordonate	34,555	34,348	24,403	23,951
Titluri de datorie emise	62,797	23,021	62,797	23,021
<b>Total Datorii</b>	<b><u>3,184,191</u></b>	<b><u>2,951,588</u></b>	<b><u>3,086,280</u></b>	<b><u>2,860,280</u></b>

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**
**LA 31 DECEMBRIE 2020**
**(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI)**

<b>Capitaluri proprii</b>				
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)	(14,951)	(24,184)	(277)	(9,595)
Rezerve din reevaluare	55,028	54,238	53,316	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
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>329,629</b>	<b>319,606</b>	<b>343,725</b>	<b>333,531</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>3,513,820</b>	<b>3,271,194</b>	<b>3,430,005</b>	<b>3,193,811</b>

**Nota la informatiile financiare la data de 31.12.2020**

Informatiile prezentate atat pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020 cat și pentru perioadele precedente au fost pregatite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana și aplicabile la această data. Informatiile financiare se refera la banca cat si la subsidiarele acesteia si nu constituie un set complet de situatii financiare. Informatiile pentru anul financiar 2020 sunt neauditate și nerevizuite iar cele pentru anul financiar 2019 sunt auditate.

Daniela Iliescu  
General Manager

Georgiana Stanciulescu  
Director Financiar - Contabilitate