

# Rezultate pozitive intr-un context dificil

Prezentare rezultate si perspective

Bucuresti • Martie 2021

# I. Patria Bank – Background si update strategic

Romania reprezinta o oportunitate importanta in sectorul serviciilor financiare ca urmare a nivelului scazut de intermediere financiara. Patria Bank este pozitionata sa capteze potentialul serviciilor bancare din piata romaneasca prin produse, model de distributie si cunoasterea segmentelor tinta.

# Pozitionare pentru captarea potentialului serviciilor bancare

› Romania reprezinta o oportunitate importanta in sectorul serviciilor financiare ca urmare a nivelului scazut de intermediere financiara:

- › Creditarea sectorului privat ca pondere in PIB era de numai 25% in martie 2020
- › Conform unui studiu OECD din 2020, numai 53% din populatia adulta a Romaniei detine un cont curent sau card de debit (instrumente de plata)
- › Conform aceluiasi studiu numai 23% din populatia adulta detinea un instrument de economisire sau investitie, si 41% un credit.

Romania: adulti fara un cont curent sau card de debit

**47** %

Romania: creditare sector privat / PIB (martie 2020)

**25** %

## Patria Bank este pozitionata sa capteze potentialul serviciilor bancare din Romania

- › Patria Bank este o banca comerciala cu management roman, listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium
- › Banca este excelent pozitionata sa capteze potentialul Romaniei in servicii financiare, datorita:
  - › cunoasterii si intelegerii segmentelor tintite
  - › produselor flexible, orientate spre client
  - › modelului descentralizat de distributie
- › Patria Bank a dezvoltat un portofoliu de credite semnificativ in segmentele Microintreprinderi si Producatori Agricoli, unde beneficiaza si de expertiza dezvoltata in ultimii 10 ani in cadrul Patria Credit
- › De asemenea, banca creste puternic si pe segmentele IMM & Small Corporate si Retail (persoane fizice).



# Produse pentru clientela bancarizata si nebancarizata

## Segmentele tinta



IMM



MICRO



AGRO



RETAIL

SEGMENTE CU AVANTAJ COMPETITIV

IMPORTANT

- › Patria Bank se concentreaza pe segmentele IMM, microintreprinderi (“Micro”), agricultura (“Agro”) si Retail, in special in zonele geografice unde este identificat un avantaj competitiv
- › Modelul de distributie bazat pe **parteneriate** si pe o **forta mobila de vanzari** formata din manageri de relatii specializati a permis crestere in zona de creditare peste media pietei pe cele doua segmente cheie specifice pentru a 2-a Romania: Micro si Agro.



## Avantaje competitive Patria Bank

- › Modele de distributie si vanzari **descentralizate si dinamice**
- › Produse specifice adaptate: produse de creditare **flexibile**, gandite in functie de businessul si fluxurile de numerar ale clientului (agro si micro)
- › Model de business cu o **tehnologie specifica de finantare**, dezvoltat *in-house* cu track record de peste 10 ani
- › Cunoasterea segmentelor tinta (mai ales Micro si Agro) dezvoltata pe parcursul **unui istoric de finantare de peste 15 ani**
- › Forta de vanzari specializata
- › Model specific de colectare delocalizat/ regional



# Segmente tinta (I)

## Intreprinderi Mici si Mijlocii si Small Corporate (“IMM”)



IMM

- › Focus pe dezvoltarea bazei de clienti **prin oferte personalizate** si imbunatatirea continua a calitatii relatiei cu clientii
- › Portofoliu: combinatie optima intre finantari garantate si negarantate, impreuna cu **diversificare sectoriala** si nivel confortabil al valorii maxime creditate
- › Implementarea programului guvernamental **IMM Invest** pentru sprijinirea Intreprinderilor Mici si Mijlocii. Abordarea Patria Bank vizeaza atat segmentele IMM si Corporate, cat si clientii mari din domeniul Agricol si Micro-intreprinderile.
- › Plafonul initial de 135 milioane Lei in cadrul IMM Invest a fost suplimentat pana la nivelul de aprox. 280 milioane Lei.

## Microintreprinderi (“Micro”)



MICRO

- › Patria Bank este **unul din principalii jucatori** de pe piata in acest segment (situata in top 3)
- › Parteneriate cu diferite centre de expertiza regionale si internationale cum ar fi Fondul European de Investitii (FEI)
- › In iunie 2020, Patria Bank a semnat cu FEI o creștere a limitei de garantie EASI cu inca 300 milioane Lei
- › Valoarea medie a tichetului in 2020 a fost de 22,4 mii EUR
- › **38%** din generarea de credite in 2020 a fost originata de parteneri sau colaboratori (*lead providers*).



# Segmente tinta (II)

## Producatori agricoli ("Agro")



- › **Segment cheie** pentru Patria Bank afectat intr-o masura redusa de pandemia Covid-19
- › Portofoliul concentrat in principal pe legumicultura și pe interesul crescand in finantarea echipamentelor de irigatii
- › Patria Bank este **unul din principalii parteneri ai Fondului National de Garantare a Creditului Rural**
- › Dezvoltarea relatiilor de afaceri cu parteneri de echipamente agricole si inputuri
- › **Dezvoltarea relatiei cu APIA** – una dintre primele banci semnatare ale Conventiei APIA 2020
- › Creare de produse noi proiectate impreuna cu clientii si partenerii si beneficiind de experienta specialistilor si inginerilor agronomi ai bancii.

## Persoane fizice ("Retail")



- › Oferirea unui nivel ridicat de servicii prin retea (ramasa deschisa in intregime pe durata pandemiei)
- › Cresterea soldului creditelor retail cu **10% in 2020**
- › Migrarea banking-ului traditional catre noi tehnologii - **internet/mobile banking, contactless**
- › Sprijinirea clientilor prin oferirea de amanari la plata atat prin programul propriu cat si prin cel guvernamental
- › Oferta suplimentara pentru piata salariatilor si a pensionarilor din orasele mari, impreuna cu strategia clasica de patrundere pe piata urbana de dimensiune medie
- › **Extinderea parteneriatelor** cu brokerii de credite si platforme digitale de lead providers
- › Online onboarding si online lending in pregatire pentru lanarea in 2021.

Sursa: Patria Bank



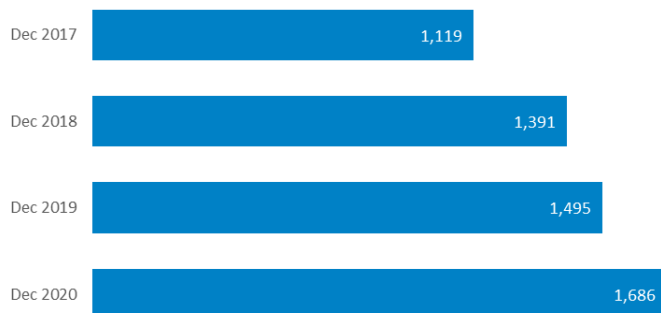
## II. Performanta financiara la 31.12.20

Pentru al doilea an consecutiv Patria Bank raporteaza profit net si reuseste sa-si imbunatateasca rata de adecvare a capitalului, cu 350 bps in 2020, cu rezultate influentate de contextul pandemiei Covid-19 • Credite noi acordate in suma de 823 milioane Lei care au avut ca efect o crestere de 13% a portofoliului de credite performante • Compensarea contractiei veniturilor din exploatare cu rezultatele din optimizarile de costuri care a avut ca efect un rezultat operational imbunatatit comparativ cu 2019.

# Plasarea lichiditatilor in active generatoare de venit a continuat

## Evolutia portofoliului de credite performante brute [mil. Lei]

- › 823 Milioane lei plasate in credite noi acordate in 2020. Evolutia portofoliului brut de credite performante a fost urmatoarea:

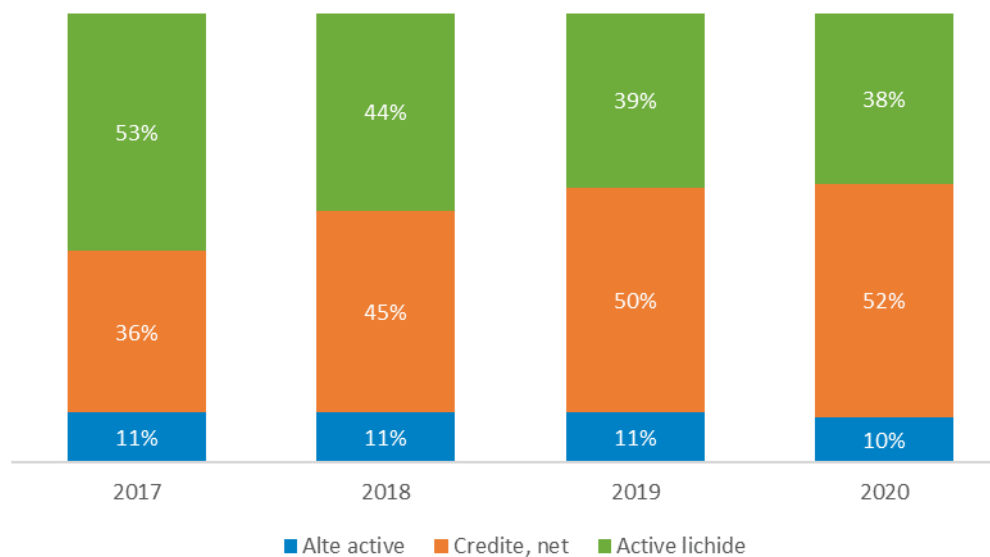


- › Soldul creditelor acordate persoanelor fizice a crescut cu 11,90% in 2020 (fata de o crestere medie a sistemului bancar de 4,80%), in timp ce soldul creditelor acordate companiilor a crescut cu 11,91% (7,46% crestere a pietei).

## Structura activului bilantier 2017 - 2020

Banca a continuat in 2020 procesul de plasare a activelor lichide in credite acordate clientelei.

Procentul de active lichide din bilant a scazut de la 53% in 2017 la 44% in 2018, respective la 38% in 2020, in timp ce procentul de active plasate in credite a crescut de la 36% in 2017 la 45% in 2018 si respectiv la 52% in 2020.



Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare si neauditate





# Elemente bilantiere cheie

## Cresterea dimensiunii bilantului in contextul unei pandemii

- › Activele totale au crescut cu 7% fata de 2019, datorita cresterii atat a portofoliului total de credite (+12%) cat si a depozitelor de la clienti (+6%).
- › Creditele nete au crescut cu 190,0 Milioane RON
- › Imbunatatire puternica a indicatorilor Rata fondurilor proprii totale, Credite brute / Total active si Credite brute / Depozite in 2020 fata de de 2019.

Credite brute / Total active Dec 2020

**56%**

## Indicatori principali 2018 - 2020 [%]

%	Dec 2018	Dec 2019	Dec 2020
› Rata fondurilor proprii totale	15,78	17,75	21,43
› Credite brute / Total active	50	53	56
› Credite brute / Depozite	56	62	66
› LCR*	632	422	206
› Rentabilitatea activelor (RoA)	0,0	0,2	0,1
› Rentabilitatea Capitalurilor (RoE)	-0.1	1,6	0,8

## Elemente de bilant [mil. Lei]

	Dec 2018	Dec 2019	Dec 2020
› Active lichide	1.543,2	1.251,3	1.315,9
› Credite si avansuri acordate nete	1.543,0	1.588,3	1.778,3
› Total active	3.453,5	3.193,8	3.430,0
› Depozite de la clienti	3.064,6	2.733,7	2.904,8
› Total datorii	3.135,6	2.860,3	3.086,3
› Capitaluri proprii	317,9	333,5	343,7

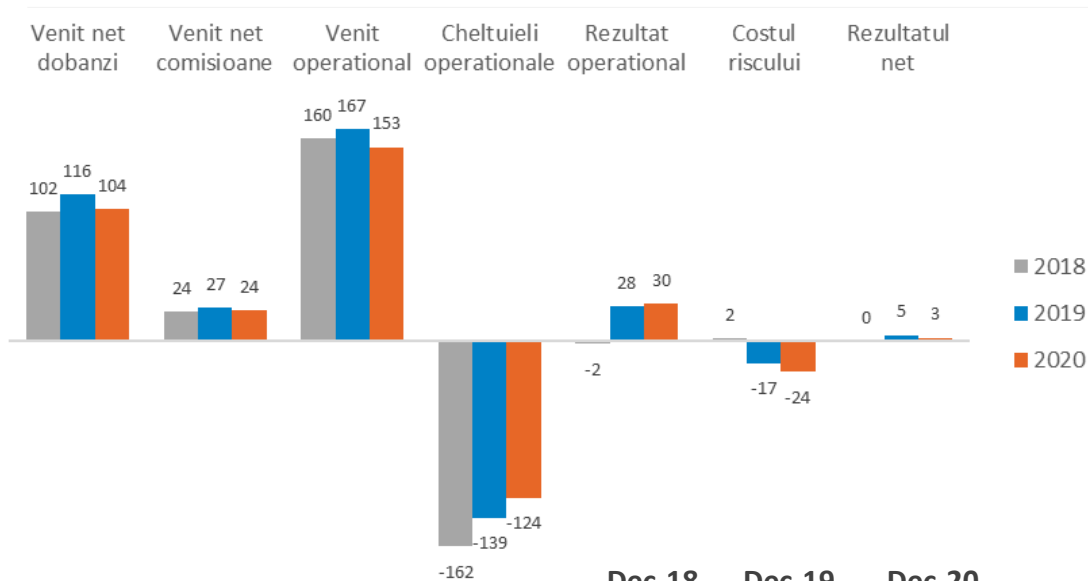
Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare si neauditate.\*LCR - Liquidity Coverage Ratio / Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate.



# Profit net intr-un context pandemic

- › După atingerea *break-even* în 2018, Patria Bank încheie 2019 cu un profit net de 5,3 mil. Lei și **ramâne profitabilă și în 2020 cu un profit net de 2,8 mil. Lei**
- › Venitul net din dobânzi arată o contracție de 8% față de 2019 determinată de scăderea indicelui de referință ROBOR cu 115 bps
- › Creșterea cheltuielilor cu dobânzile cu 14% pe baza strategiei de finanțare: creșterea bazei de depozite, operațiunilor REPO, noii emisiuni de obligațiuni subordonate
- › Costul riscului a înregistrat o creștere adițională din actualizarea curbelor PD (Probability of Default) și indicatorilor macroeconomici, noua definiție pentru *default*, operațiuni *write-off* (NPL *clean-up*) și îmbunătățirea indicatorilor de acoperire.

Contul de profit și pierdere: evoluții anuale 2018- 2020 [mil. Lei]



	Dec-18	Dec-19	Dec-20
› Venituri nete dobanzi	102,3	115,6	104,4
› Venituri nete comisioane și speze	23,6	26,7	24,4
› Total venituri operationale	160,0	167,1	153,2
› Total cheltuieli operationale	(161,8)	(139,3)	(123,5)
› Rezultat operational	-1,8	27,8	29,7
› Costul riscului	1,5	(16,5)	(23,6)
› Rezultatul exercitiului financiar	(0,3)	5,3	2,8

Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare și neauditate

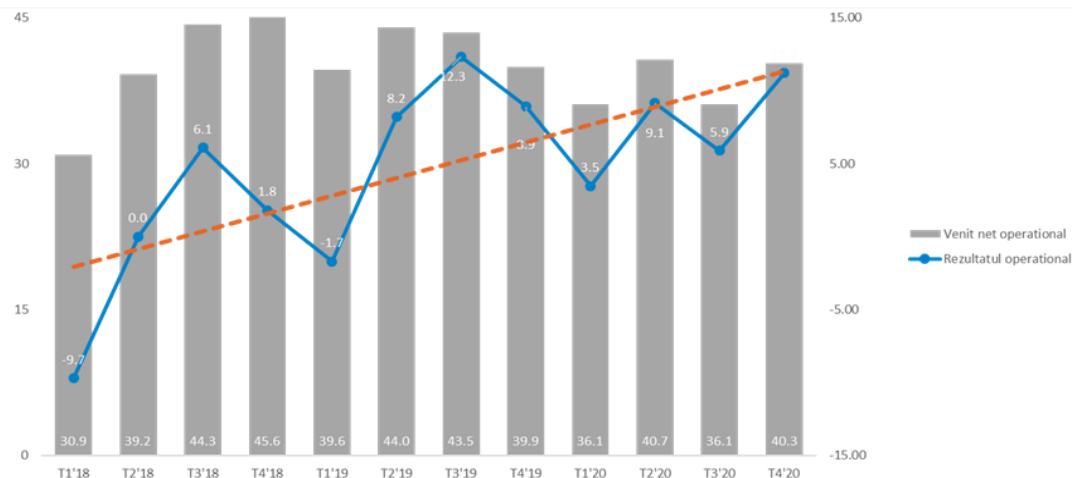


# Drumul spre o crestere profitabila sustinuta

## Participant inovativ in segmente cheie

- › Banca a continuat sa fie un participant activ si inovativ in segmentele de persoane juridice reprezentative pentru activitatea sa (agricultura, microintreprinderi si IMM)
- › Strategie accelerata pentru dezvoltarea segmentului de retail (persoane fizice), preponderent in mediul urban, prin cresterea pe segmentul de credite ipotecare si optimizarea creditarii fara garantii, printre altele
- › In cursul anului 2020, activitatea de creditare a generat credite noi de cca. 823 mil. Lei, cu o dinamica superioara in zona de persoane juridice
- › Banca a mentinut un apetit pentru credite la volume comparabile cu 2019 in contextul pandemic si a sprijinit activitatea clientilor existenti si a celor noi.

Evolutie rezultate trimestriale [mil. Lei]



Vanzari credite noi pe segmente [mil. Lei]

	2017	2018	2019	2020
› Numar unitati (sfarsit de an)	85	81	46	45
› Vanzari credite noi, din care:	688,5	978,2	841,0	825,6
• IMM & Small Corporate	270,0	384,3	349,4	332,3
• Micro	180,3	223,1	213,6	182,5
• Agro	107,4	191,7	188,5	171,2
• Retail	130,8	179,2	89,4	139,5
› Vanzari/unitate	8,1	12,1	18,3	18,3

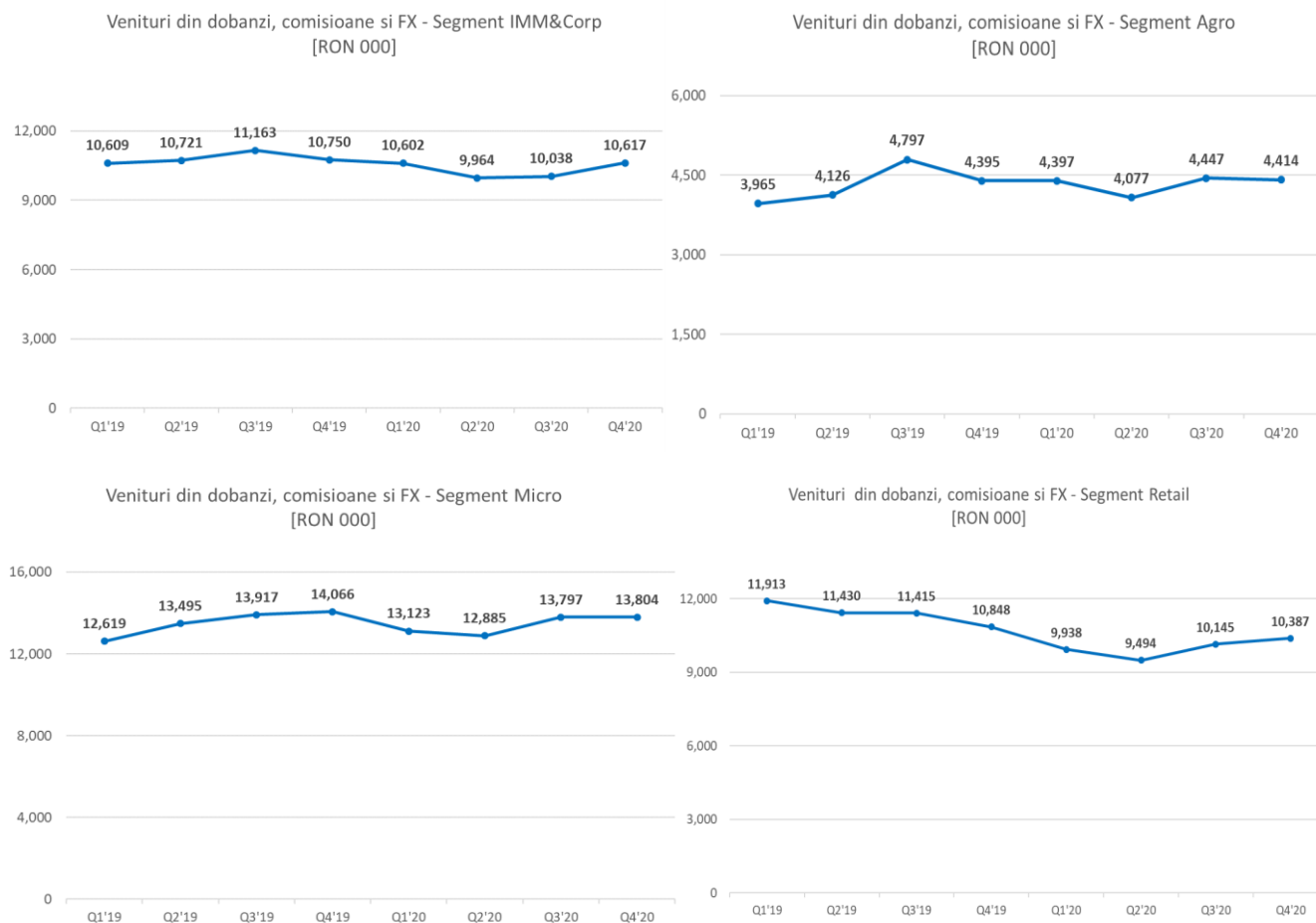
Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare si neauditate



# Drumul spre o crestere profitabila sustinuta

- › Veniturile au scazut in primele doua trimestre ale anului, urmate de o crestere in a doua jumatate a anului 2020
- › Scaderea a fost determinate in principal de reducerea indicelui de referinta care a pierdut aproape 115 bps in 2020
- › Patria Bank a resimtit acest impact avand in vedere structura portofoliului sau de credite, care se bazeaza in principal pe imprumuturi in lei cu dobanda variabila
- › Impactul asupra veniturilor din dobanzi a fost de aproximativ 6,3 milioane Lei

## Venituri trimestriale brute din dobanzi, comisoane si FX [mii Lei]



Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare si neauditate.



# Investitii in tehnologie si fluxuri operationale



## Investitii majore cu impact asupra activitatii in 2020

- › Noi functionalitati aferente platformei iBanking pentru persoane juridice: plati prin pachete, plati programate si optimizare modul salarii
- › Optimizarea pachetelor tranzactionale, a produselor de creditare si a fluxurilor clientilor persoane fizice si relansarea produsului Overdraft si a produselor de creditare cu garantie imobiliara
- › Cautarea permanenta a unor noi oportunitati de extindere a retelei de unitati in locatii atractive
- › Optimizarea proceselor si fluxurilor interne pentru cresterea eficientei
- › Implementarea Programului guvernamental IMM Invest
- › Solutii cu impact pe zona de securitate operationala: clasificare si criptare documente, solutie Endpoint Detection & Response, sanitizare documente, solutie Anti-DDoS.

## Proiecte cu impact asupra activitatii implementate in T4

- › Implementarea facilitatii de *Strong Customer Authentication* (SCA) care ofera tuturor detinatorilor de carduri/utilizatorilor posibilitatea autentificarii biometrice in cazul tranzactiilor online
- › Lansarea unei noi platforme web pentru accesul online la servicii de card specifice si pentru brokeri (transmiterea de cereri de credit)
- › Modul de executari - gestionarea fluxurilor din aria de recuperare a creditelor neperformante

## Proiecte si planuri de dezvoltare viitoare:

- › Platforma Internet & Mobile Banking aliniata cu standardele europene pentru securitatea informatiei si Directiva PSDII
- › Dezvoltarea unui modul de *asset management* in platforma iBanking cu informatii despre fondurile mutuale
- › *Instant Payments* - plati/incasari in maxim 20 de secunde
- › *Online Customer Onboarding* - lansare la inceput Trim.II
- › Servicii de incredere bazata pe semnatura electronica
- › *Customer Digital Lending* - lansare estimata sfarsit de an.

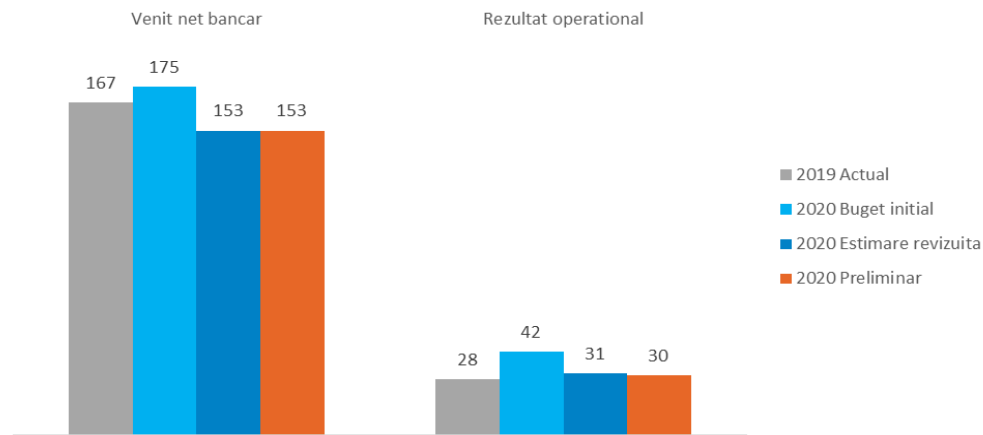
Sursa: Patria Bank



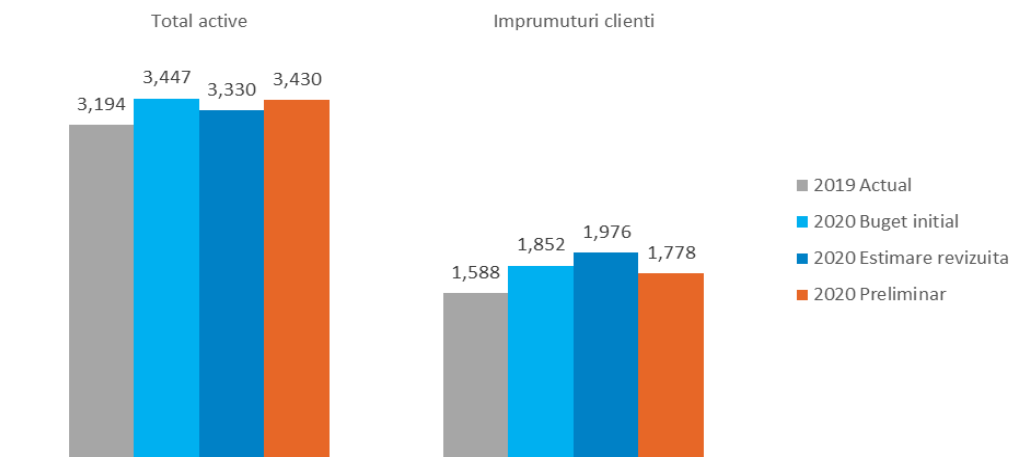
# Rezultatele preliminare 2020 vs. buget si previziuni in perioada Covid-19 (I)

- › In urma analizei rezultatelor financiare, conducerea Bancii considera ca activitatea Patria Bank a fost deja afectata de pandemia COVID-19 si ca va fi posibila atenuarea efectelor viitoare prin masuri adecvate luate de Banca, prin evolutia pietelor financiare sau prin masurile de redresare initiate de Guvern
- › In estimarea revizuita pentru 2020 au fost prevazute atat un nivel mai ridicat al platilor amanate cat si un nivel mai ridicat al nevoii de lichiditate a clientilor comparativ cu valorile inregistrate, elemente care explica diferenta dintre nivelurile estimamte si cele inregistrate pentru creditele acordate clientilor.

Estimari venit si rezultat operationale [mil. Lei]



Total active si imprumuturi clienti [mil. Lei]



Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare si neauditate



# Rezultatele preliminare 2020 vs. buget si previziuni in perioada Covid-19 (II)

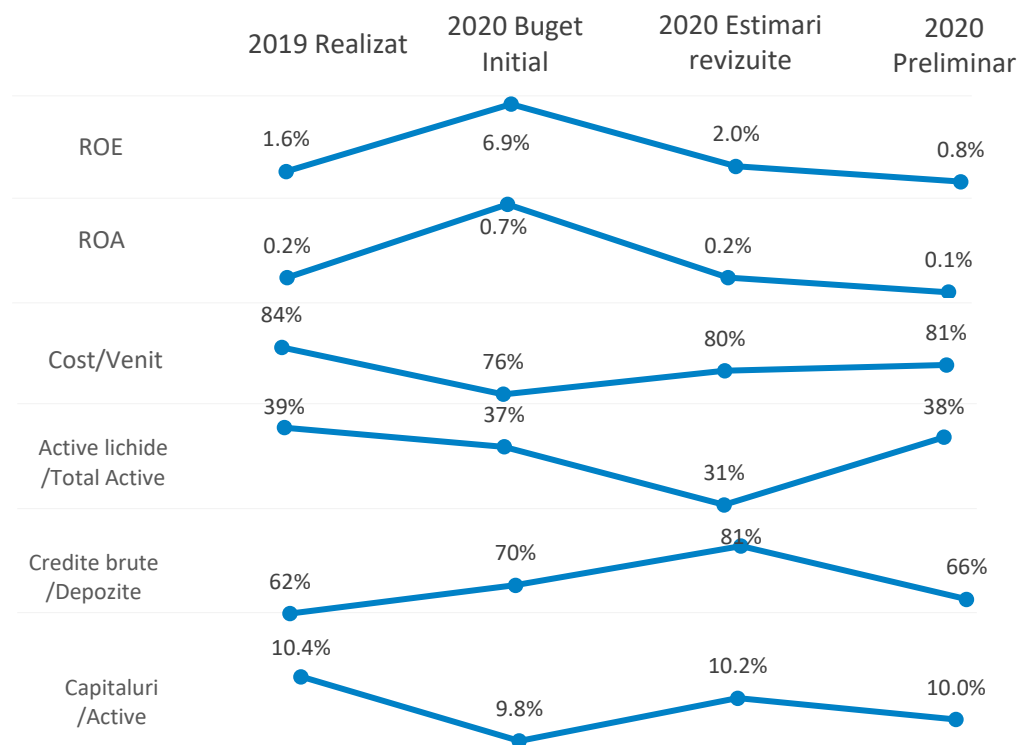
- › Randamentul portofoliului de credite a scazut de la 7,3% in 2019 la 6,8% in 2020, in timp ce Marja Neta a Dobanzii a scazut de la 6,0% in 2019 la 5,3% in 2020 (cifre preliminare pentru 2020)

	2019	2020
<b>Dobanda medie</b>	7,3%	6,8%
<b>NIM*</b>	6,0%	5,3%

- › Modificarea marjei nete a dobanzii a fost determinata de ratele diferite de scadere inregistrate intre costurile de finantare si rata de referinta a dobanzii (ROBOR).

## Principalii indicatori in 2020

Principalii indicatori ai activitatii bancare la nivelul anului 2020 si comparativ cu bugetul anual initial dar si revizuit, cat si cu cifrele la nivelul anului 2019, sunt prezentati mai jos



Sursa: Patria Bank. Date la nivel individual. Rezultatele la 2020 sunt preliminare si neauditare. NIM\*- marja neta a dobanzii.



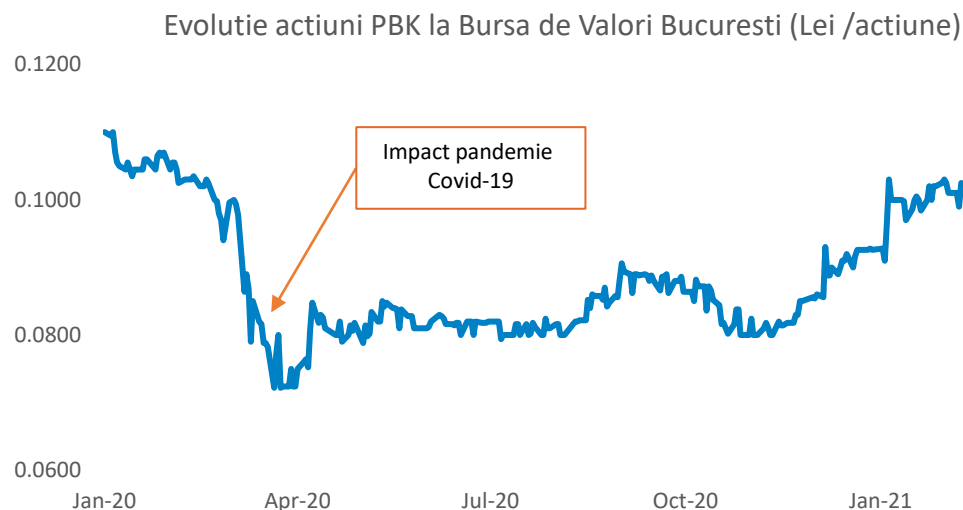
### III. Actiuni si obligatiuni Patria Bank - tendinte piata

Patria Bank are trei emisiuni de valori mobiliare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori București: actiunile bancii (tranzactionate cu simbolul PBK) si doua emisiuni de obligatiuni subordonate tranzactionate cu simbolurile PBK27E si PBK28E



# Actiunile PBK la Bursa de Valori Bucuresti

- › Actiunile Patria Bank sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (Categorica Premium) cu simbolul PBK
- › Pretul actiunilor a scazut cu 15,4% in 2020 in principal din cauza scaderii cu 30% din luna martie, urmare a aparitiei pandemiei Covid-19
- › Cod ISIN: ROBACRACNOR6
- › Numarul total de actiuni emise: 3.115.330.575
- › Valoare nominala: 0,1000 RON/actiune
- › Capitalizare de piata la 31 decembrie 2020: 288,5 milioane Lei
- › Actionar majoritar: EEF Financial Services BV
- › Detinerea actionarului majoritar la 31 decembrie 2021: 83,22%.



## Calendar financiar 2021

## Data

› Adunarea Generala a Actionarilor	26/27.04.2021
› Publicarea Raportului Anual 2020	28.04.2021
› Publicarea rezultatelor financiare T1 2021	17.05.2021
› Teleconferinta cu investitorii si analistii	25.05.2021
› Publicarea rezultatelor financiare semestriale 2021	17.08.2021
› Publicarea rezultatelor financiare T3 2021	15.11.2021
› Teleconferinta cu investitorii si analistii	23.11.2021

Sursa: Patria Bank, BVB



# Obligatiunile PBK la Bursa de Valori Bucuresti

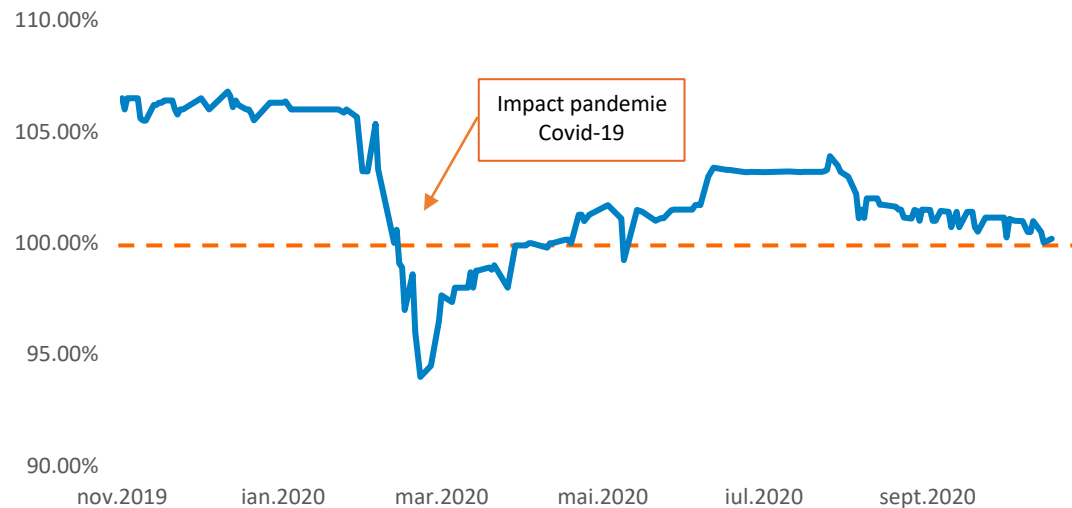
## Emisiunea de obligatiuni PBK27E

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

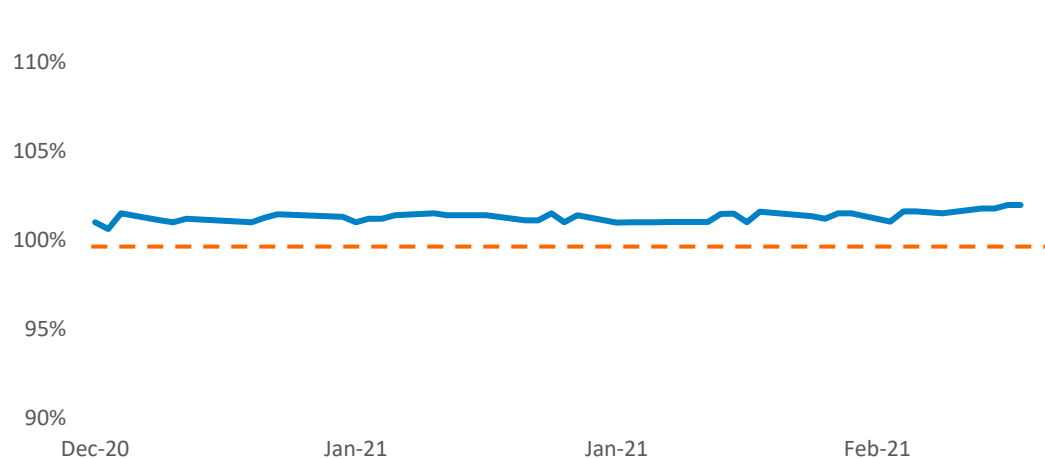
## Emisiunea de obligatiuni PBK28E

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

Evolutia obligatiunilor PBK27E la Bursa de Valori Bucuresti de la listare



Evolutia obligatiunilor PBK28E la Bursa de Valori Bucuresti de la listare













# Actionariat puternic

## Emerging Europe Accession Fund

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

## Exemple de investitii anterioare ale Axxess Capital in sectorul financiar

Investitie	Achizitor la Exit
 Banca Agricola	
	
	 GE Money
	 GE Money
	 GE Money



# Echipe de management si administrare experimentate

	<p><b>Horia Manda</b> Presedinte CA</p> <p>Managing Partner- Axxess Capital Membru CA – diverse companii Experienta selectata M&amp;A: Banca Agricola, Banca Romaneasca, RALFI, Motoractive, Romexterra, Patria, BCC, Jet Finance</p>		<p><b>Vasile Iuga</b> Membru CA (independent)</p> <p>Ex-Managing Partner-South East Europe, Romania Country Manager, PwC VP-American Chamber of Commerce in Romania Membru Audit Committee EIB</p>		<p><b>Bogdan Merfea</b> Membru CA</p> <p>CEO-Raiffeisen Bank Kosovo</p> <p>Ex-ED-Raiffeisen Bank Romania</p> <p>Experienta selectata in M&amp;A: Patria, BCC</p>		<p><b>Nicolae Surdu</b> Membru CA (independent)</p> <p>Ex CEO si Presedinte BCC Ex-CEO Fortis Bank Romania Ex-VP Credit Europe Bank Ex-Director Operatiuni-Tiriac Bank Ex-Membru CA: Piraeus Bank RO</p>
---	---	---	--	--	--	---	--

	<p><b>Burak Yildiran</b> CEO (in curs de aprobare BNR)</p> <p>COO TotalSoft</p> <p>Approx. 20 ani experienta in cadrul Garanti BBVA Group,</p> <p>din care 6 ani ca Director General Adjunct al Garanti BBVA Romania</p>		<p><b>Daniela Iliescu</b> CEO &amp; Membru CA</p> <p>CFO-Axxess Capital Membru CA -BCC</p> <p>Ex-Senior Manager- PwC</p> <p>Experienta selectata in M&amp;A: Patria, Jet Finance, BCC</p>		<p><b>Valentin Vancea</b> COO &amp; Director General Adjunct</p> <p>COO-BCC, Nextebank, Volksbank RO CEO – ANSSI Ex–Audit Director UniCredit Ro Experienta selectata in M&amp;A: HVB Bank, Unicredit, BCC, KPMG</p>		<p><b>Codrut Nicolau</b> CCO &amp; Director General Adjunct</p> <p>Ex- Retail Commercial Strategy Director, UniCredit RO Ex-Retail Sales Director, UniCredit RO Ex-Corporate Director, UniCredit RO</p>
---	--	--	---	---	---	--	---



# Relatii cu investitorii

## Patria Bank SA

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

## Persoane de contact

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

## Informatii pentru actionari si detinatori de obligatiuni

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

