

Raport trimestrial al
PATRIA BANK S.A.
30 Septembrie 2018

- conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 -

Data raportului: **15.11.2018**

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

Sediul social: **Bucuresti, Sector 1, Str. Brezoianu Ion, Actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda**

Sediul real: **Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, 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 0,1 lei**

Patria Bank S.A.

Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

Continut

1. Cerinte de publicare.....	3
2. Sumar executiv.....	3
3. Indicatori economico-financiari.....	6
4. Alte informatii.....	6
5. Anexe	13

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

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.

2. Sumar executiv

Trimestrul III al anului marcheaza revenirea rezultatelor financiare ale Bancii in teritoriu pozitiv, dupa perioada de consolidare a modelului comercial si operational. Rezultatele financiare au inregistrat un parcurs pozitiv de la un trimestru la altul desi continua sa fie sub presiune, in principal din cauza structurii sub-optimale a activelor din bilantul Bancii generata de lichiditatea in exces dar aceasta presiune se reduce pe masura ce Banca implementeaza strategia sa de crestere a activitatii de creditare. Astfel, in trimestrul III al anului 2018, Banca a inregistrat un rezultat financiar net pozitiv de 3,4 mil. Lei pe fondul cresterii rezultatului operational, sustinuta de evolutia pozitiva a veniturilor bancare pe toate palierele (venituri din dobanzi, venituri din comisioane, alte venituri din exploatare) in paralel cu mentinerea sub control a costurilor operationale.

Aceste rezultate confirma prognozele bugetare in care Banca anticipa rezultate pozitive in semestrul II al anului pe fondul continuarii trendului ascendent al veniturilor bancare si al rezultatelor pozitive din actiunile de valorificare a activelor neproductive si a celor neperformante existente in bilantul sau in afara bilantului Bancii.

Activitatea de creditare continua trendul de crestere accelerata, in primele 9 luni ale anului 2018 fiind acordate credite noi in valoare de 725 mil. Lei. Acest volum a asigurat realizarea planului de vanzari credite in proportie de 104%, concomitent cu cresterea cu 53% a volumului de credite noi acordat, in comparatie cu aceeaasi perioada a anului 2017.

De mentionat este si faptul ca, pe segmentul de credite acordate persoanelor juridice, cresterea semnificativa a productiei noi de credite se observa in cadrul tuturor sub-segmetelor de business, atat in zona de Micro si Agro (116%), cat si in zona de IMM & Small Corporate (109%), in conditiile in care banca reuseste sa castige lunar o cota de piata aferenta creditelor nou acordate semnificativ mai mare decat cota de piata aferenta creditelor in sold.

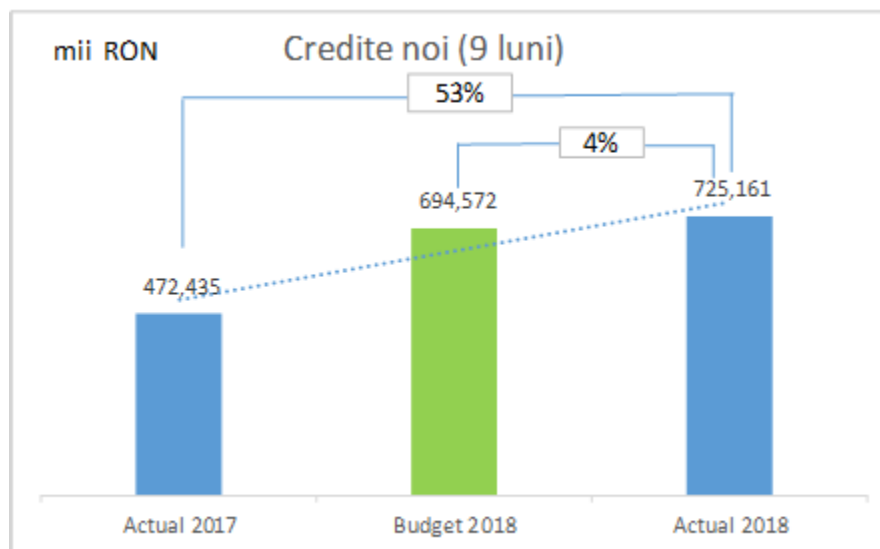
Portofoliul de credite (valoarea bruta) prezinta la finalul celor 9 luni din 2018 o crestere cu 193 mil. LEI fata de finalul anului 2017 (+13%) din care:

- 101 mil lei segmentele Agro si Micro;
- 64 mil lei segmentele IMM si Corporate;
- 28 mil. Lei Retail.

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

In ceea ce priveste sub-segmentul Micro, extinderea colaborarii cu Fondul European de Investitii (FEI) prin garantia UE pentru acordarea de credite EaSI si diversificarea canalelor alternative de vanzare asigura premisele unei dezvoltari continue. Prin intermediul partenerilor, brokerilor si agentilor de vanzari directe, se genereaza 40% din tranzactiile de credite Micro si 48% din volumul de credite pentru acest segment.



Pe plan operational, Banca a continuat strategia de eficientizare a proceselor si reducerea semnificativa a costurilor operationale, prin:

- Finalizarea consolidarii centrelor de date ale Bancii;
- Continuarea investitiilor in infrastructura informatica (data center/canale de comunicatie/capacitati de stocare informatie/marirea gradului de securitate a sistemului informatic/adaptarea sistemului informatic la cerintele GDPR);
- Optimizarea fluxurilor de reinnoire a cardurilor (centralizarea procesului) si de alimentare a ATM-urilor (incluzand si procesul de reconciliere);
- Automatizari in scopul reducerii riscurilor operationale (in ceea ce priveste cereri emitere carduri neprocesate, portare conturi, polite de asigurare expirate);
- Finalizarea implementarii unei solutii dedicate in vederea imbunatatirii nivelului de securitate cibernetica (Mobile-Device-Management - prin care se securizeaza accesul de la distanta la sistemele de tip e-mail si file-sharing ale bancii);
- Refacerea Planului de Continuitate a Activitatii si testarea corespunzatoare;
- Implementarea de masuri de securitate conform standardelor PSD2 pentru noua platforma de Internet Banking.

Din perspectiva obiectivelor si planului de afaceri ale Bancii pentru anul 2018, in trimestrul III 2018, 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.

Pentru perioada urmatoare, Banca are in vedere urmatoarele:

Patria Bank S.A.

Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

- finalizarea implementarii solutiei IBA Mobility ce va permite utilizarea aplicatiei IBA la nivelul fortei mobile de vanzari, precum si implementarea semnaturii electronice calificate ce va permite transformarea fluxurilor full-paperless (cu impact la nivelul eficientei operationale, reducerii timpilor de realizare a tranzactiilor si, nu in ultimul rand, diminuarii semnificative a riscurilor operationale);
- implementarea unei noi solutii de Internet Banking si Mobile Banking dedicata clientilor persoane fizice (cu termen de finalizare trimestrul I 2019), urmata apoi de implementarea unor noi module dedicate Persoanelor Juridice si produselor Asset Management; si
- Proiectul Cashback (cashback prin EPOS-uri si carduri) care presupune obtinerea certificatilor atat pentru acceptarea la plata cat si pentru emitere – prevazut a se finaliza in cursul lunii noiembrie 2018, urmand ca Banca sa emita carduri contactless in cursul trimestrului I din 2019.

Din perspectiva **administrarii riscurilor**:

Banca a continuat in trimestrul 3 din 2018 procesul de optimizare a modului de alocare al capitalului Bancii, in vederea imbunatatirii gestiunii acestuia si utilizarii capitalului in vederea crearii de valoare adaugata bazata pe randamente ajustate la risc, diversificare a claselor de active, a portofoliului si clientilor.

Banca a continuat derularea procesului de analiza si monitorizare a costului cu riscul de credit in vederea identificarii din timp a produselor/zonelor de finantare purtatoare de grad de risc mai ridicat in vederea optimizarii structurii activelor aducatoare de venit vs. gradul de risc si nivelul provizioanelor asociate acestora.

Pe zona de risc de lichiditate si de piata, Banca a continuat sa inregistreze niveluri confortabile ale principalilor indicatori prudentiali monitorizati.

Procesul de imbunatatire a calitatii portofoliului de credite acordate clientilor se mentine in continuare ca element de prioritate, atat pe segmentul retail cat si pe segmentul persoanelor juridice, punand accent pe calitatea portofoliului de clienti atrasi de banca, atat in etapa de acordare a finantarilor cat si in procesul de monitorizare ulterioara a acestuia, pentru a identifica eventuale dificultati pe care clientii le pot intampina ca urmare a modificarilor legislative, ciclurilor economice sau activitatilor sezoniere.

De asemenea, s-a continuat procesul de valorificare a activelor preluate in contul creantei, precum si procesul de recuperare a creditelor neperformante in trimestrul IV, materializandu-se o tranzactie de vanzare a unui portofoliu in valoare de 245 mil lei asa cum este prezentat in sectiunea 4. In zona de conformitate, Banca a demarat un proces de imbunatatire a infrastructurii si proceselor utilizate pentru combaterea spalarii banilor si cunoasterea clientelei care va continua si pe parcursul trimestrului urmator.

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

3. Indicatori economico-financiari

Indicatori principali - BANCA	30.09.2018	31.12.2017
Rata Fondurilor Proprii Totale	12,59%	10,61%
Credite (val bruta) / Depozite atrase	53%	45%
Active lichide / Total Active	44%	52%
LCR	927%	393%
Lichiditate imediata ¹	44%	52%

¹Disponibilitati si depozite la banci (val. neta) + titluri de stat libere de gaj/ surse atrase si imprumutate

- Se observa inca o pondere insemnata a **activelor lichide** in bilant (44%) dar in scadere fata de nivelul de la decembrie 2017, ca urmare a cresterii soldului creditelor acordate clientelei;
- **Raportul Credite/Depozite** a inregistrat in septembrie 2018 un nivel in crestere fata de nivelul de la sfarsitul anului 2017 (53% fata de 45%), inca mult sub media sistemului bancar de 75,22% (conform datelor furnizate de BNR pentru luna iunie 2018), ceea ce denota faptul ca rezervele de lichiditate necesare cresterii creditarii sunt inca la un nivel foarte ridicat, mult peste nivelul pietei.

Pozitia de lichiditate a bancii

Indicatorul de lichiditate reglementat la 30.09.2018 se situeaza confortabil peste limitele reglementate, dupa cum urmeaza:

Data	<= 1 luna	1 -3 luni	3-6 luni	6-12 luni	>12 luni
31.12.2017	2,59	10,86	13,26	16,04	16,99
31.03.2018	2,59	9,96	15,04	14,59	12,08
30.06.2018	2,99	11,75	15,73	14,71	42,94
30.09.2018	2,65	9,45	13,76	17,54	34,82
Limita reglementata	>= 1	>= 1	>= 1	>= 1	-

*Indicatorul de lichiditate calculat pentru toate valutele, in echivalent LEI (conform Regulamentului BNR nr. 25/2011)

4. Alte informatii

4.1. Evenimente importante care au avut loc in trimestrul III al anului 2018 si impactul acestora asupra pozitiei financiare a emitentului si a filialelor acestuia

Inregistrarea in trimestrul III al anului 2018 a unui rezultat financiar pozitiv – profit – in valoare de 3,4 mil. Lei a contribuit la imbunatatirea rezultatului net al perioadei de 9 luni din 2018 fata de aceeaasi perioada a anului 2017. Astfel, in perioada ianuarie – septembrie 2018 Banca a inregistrat un rezultat net pierdere de 19,9 mil. Lei fata de o pierdere de 26,3 mil. Lei in aceeaasi perioada a anului trecut, inregistrandu-se astfel o diminuare a pierderii cu 25%. Profitabilitatea Bancii continua sa fie sub presiune, in principal din cauza structurii sub-optimale a activelor din bilantul Bancii unde surplusul semnificativ de lichiditate este investit in titluri de stat pe termen scurt, care, inasa, genereaza venituri din dobanzi mai mici decat randamentele medii ale portofoliului de credite, dar aceasta presiune se reduce pe masura ce Banca implementeaza

Patria Bank S.A.

Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
 Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
 Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

strategia sa de crestere a activitatii de creditare. Astfel, in cursul anului 2018, s-au inregistrat urmatoarele evolutii pozitive:

- Ponderea Activelor lichide in Total Active s-a diminuat de la **53%** la 30 septembrie 2017 la **44%** la 30 septembrie 2018;
- Ponderea Creditelor (valoarea bruta) in Total Active a crescut de la **40%** in septembrie 2017 la **48%** in septembrie 2018
- Indicatorul Credite / Depozite a crescut de la **44%** in septembrie 2017 la **53%** in septembrie 2018.

Bugetul anului 2018 a prevazut o panta de crestere a rezultatului operational bazata in principal pe cresterea bazei de venituri bancare pe toate palierele (venituri din dobanzi, venituri din comisioane, alte venituri din exploatare) pe fondul mentinerii sub control a costurilor operationale. Suplimentar, pe parcursul perioadei pana la atingerea unui nivel optim al structurii activelor, in bugetul pe anul 2018 au fost avute in vedere actiuni care sa contribuie la performanta financiara a Bancii constand in actiuni de valorificare a activelor neproductive si a celor neperformante existente in bilantul sau in afara bilantului Bancii. Aceste actiuni au fost demarate in trimestrul II al anului 2018 si au continuat si in trimestrul III cu materializare in trimestrul IV (avand in vedere durata normala a unui astfel de proces de valorificare de portofolii).

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	T1' 2018 Actual	T1' 2018 Buget	Δ T1 /Buget	T2' Actual 2018	T2 2018 Buget	Δ T2 /Buget	T3' Actual 2018	T3 2018 Buget	Δ T3 /Buget	2018 Actual	2018 Buget	Δ Actual /Buget
Venit total din exploatare	30,877	30,766	110	39,193	38,715	479	44,348	42,640	1,708	114,418	112,121	2,297
Total cheltuieli operationale	(40,572)	(41,659)	1,087	(39,149)	(39,303)	153	(38,293)	(38,205)	(88)	(118,014)	(119,167)	1,153
Rezultat Operational	(9,695)	(10,893)	1,198	44	(588)	632	6,055	4,434	1,621	(3,596)	(7,047)	3,451
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(9,319)	(7,235)	(2,083)	(4,329)	(3,217)	(1,113)	(2,621)	10,797	(13,418)	(16,269)	345	(16,614)
Impozit pe profit	-	-	-	-	(382)	382	-	(3)	3	-	(382)	385
Profitul/(Pierdere exercitiului financiar)	(19,014)	(18,128)	(885)	(4,285)	(4,186)	(99)	3,434	15,228	(11,794)	(19,865)	(7,084)	(12,779)
<i>Cheltuieli Operationale / Venituri din exploatare</i>	<i>131%</i>	<i>135%</i>		<i>100%</i>	<i>102%</i>		<i>86%</i>	<i>90%</i>		<i>103%</i>	<i>106%</i>	

Rezultatele trimestrului III fata de buget prezinta o performanta imbunatatita in ceea ce priveste rezultatul operational +1.6 mil. Lei. dar inregistreaza un nivel mai ridicat al ajustarilor de depreciere aferente activelor financiare cu 13 mil. Lei. In bugetul anului 2018, in luna septembrie 2018, s-a luat in considerare vanzarea unui portofoliu de credite neperformante cu un impact pozitiv in rezultatul financiar al trimestrul III de +9,4 mil. Lei reflectat in „Ajustarile de depreciere aferente activelor financiare”. Banca a realizat prima transa a tranzactiei de cesiune de creante in luna octombrie 2018 si a avut un impact pozitiv in Contul de Profit si Pierdere - vanzarea unui portofoliu de creante neperformante in valoare nominala de 245 mil. Lei provenind dintr-un numar de aproximativ 9.800 de contracte de credit aferente creditelor neperformante negarantate acordate anterior persoanelor fizice.

Componenta pe trimestre a rezultatului financiar inregistrat in anul 2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

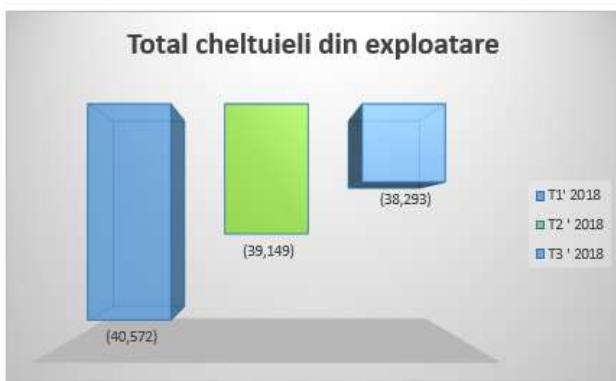
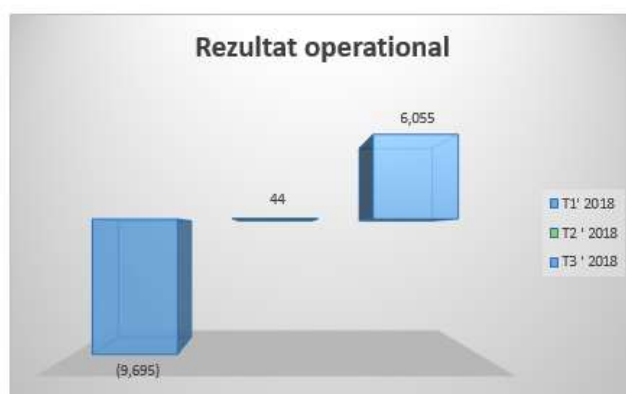
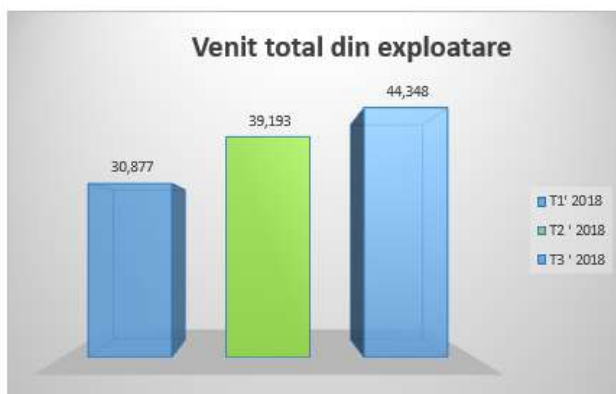
Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

- mii RON -

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE	T1' 2018	T2' 2018	T3' 2018	Cumulativ 2018	$\Delta T3 / T1$ (abs.)	$\Delta T3 / T1$ 2018 (%)	$\Delta T3 / T2$ (abs.)	$\Delta T3 / T2$ 2018 (%)
-mii LEI-								
Venituri nete din dobanzi	21,658	24,404	28,194	74,256	6,536	30%	3,790	16%
Venituri nete din comisioane si speze	5,252	5,868	5,892	17,012	640	12%	24	0%
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	3,966	8,922	10,262	23,150	6,296	159%	1,340	15%
Venit total din exploatare	30,877	39,193	44,348	114,418	13,471	44%	5,155	13%
Cheltuieli cu personalul	(19,727)	(18,766)	(17,999)	(56,492)	1,728	-9%	767	-4%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(3,790)	(4,085)	(4,219)	(12,094)	(429)	11%	(134)	3%
Alte cheltuieli operationale si administrative	(17,055)	(16,298)	(16,075)	(49,428)	980	-6%	223	-1%
Total cheltuieli operationale	(40,572)	(39,149)	(38,293)	(118,014)	2,279	-6%	856	-2%
Rezultat Operational	(9,695)	44	6,055	(3,596)	15,750	-162%	6,011	13614%
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(9,319)	(4,329)	(2,621)	(16,269)	6,698	-72%	1,708	-39%
Pierdere inainte de impozitare	(19,014)	(4,285)	3,434	(19,865)	22,448	-118%	7,719	-180%
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul/(Pierderea exercitiului financiar)	(19,014)	(4,285)	3,434	(19,865)	22,448	-118%	7,719	-180%

Cheltuieli Operationale / Venituri din exploatare 131% 100% 86% 103%



Patria Bank inregistreaza o evolutie pozitiva evidentiata de rezultatele trimestrului III al anului 2018 in care se observa inregistrarea de profit in trimestru fata de pierderile inregistrate de 19 mil. Lei in TI si 4 mil. Lei in TII.

Patria Bank S.A.

Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
 Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
 Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

Imbunatatirea rezultatului financiar in T III s-a realizat pe toate palierele:

- prin cresterea veniturilor operationale +44% fata de T I si +13% fata de T II
- reducerea cheltuielilor operationale -6% fata de T I si -2% fata de T II
- diminuarea ajustarilor de depreciere -72% fata de T I si -39% fata de T II

Venitul total din exploatare de 114 mil. LEI este peste nivelul bugetat (+2%, +2 mil. Lei) iar fata de aceeași perioadă a anului 2017, venitul net din dobanzi prezinta o usoara scadere (datorata unui nivel mai ridicat al veniturilor din ajustarile de valoare justa inregistrate in primele 9 luni din 2017 aferente portofoliului de credite preluate din fosta BCC).

Cheltuielile operationale: 118 mil. Lei cu o economie de 1%, 1,5 mil. Lei fata de nivelul bugetat au inregistrat in trimestrul III o scadere fata de primele doua trimestre ale anului datorita procesului continuu de monitorizare, optimizare si eficientizare a costurilor.

Costul riscului: se situeaza usor sub nivelul anului precedent (sept.17) cu 3%, in conditiile in care portofoliul de credite nete a crescut fata de aceeași perioadă a anului precedent cu 255 mil. Lei, +20%. Actiunile de colectare si recuperare au fost intensificate si au contribuit la mentinerea unui nivel al costului riscului anualizat de 1.4%.

4.2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante

a) Elemente de bilant: Situatia pozitiei financiare a bancii la sfarsitul trimestrului III al anului 2018, comparativ cu trimestrul III 2017 si cu Bugetul se prezinta astfel:

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE										
-mii LEI-										
ACTIV	30.sept.18	30.sept.17	$\Delta T3-18/T3-17$ (abs.)	$\Delta T3-18/T3-17$ (%)	31.dec.17	sept.18/dec.17 (abs.)	sept.18/dec.17 (%)	Buget 30.sept.18	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	532,991	566,518	(33,527)	(6%)	610,562	(77,571)	(13%)	374,671	158,320	42%
Plasamente la banci	5,360	5,109	251	5%	31,039	(25,679)	(83%)	134,129	(128,769)	(96%)
Titluri de datorii si instrumente de capital	1,018,846	1,320,944	(302,098)	(23%)	1,287,407	(268,561)	(21%)	1,365,941	(347,095)	(25%)
Investitii in filiale	33,928	28,038	5,890	21%	27,505	6,423	23%	26,931	6,997	26%
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,520,580	1,266,026	254,554	20%	1,325,216	195,364	15%	1,583,816	(63,236)	(4%)
Alte active	348,197	363,074	(14,877)	(4%)	363,664	(15,467)	(4%)	336,830	11,367	3%
Total ACTIV	3,459,902	3,549,709	(89,807)	(3%)	3,645,393	(185,491)	(5%)	3,822,317	(362,415)	(9%)
PASIV	30.sept.18	30.sept.17	$\Delta T3-18/T3-17$ (abs.)	$\Delta T3-18/T3-17$ (%)	31.dec.17	sept.18/dec.17 (abs.)	sept.18/dec.17 (%)	Buget 30.09.18	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Depozite de la banci & REPO	47,694	25,504	22,190	87%	95,967	(48,273)	(50%)	87,949	(40,255)	(46%)
Datorii privind clientela	3,085,418	3,210,014	(124,596)	(4%)	3,256,296	(170,878)	(5%)	3,326,027	(240,609)	(7%)
Imprumuturi si alte datorii (inclusiv imprumuturi subordonate)	64,926	59,317	5,609	9%	61,579	3,347	5%	86,999	(22,073)	(25%)
Total Datorii	3,198,038	3,294,835	(96,797)	(3%)	3,413,842	(215,804)	(6%)	3,500,975	(302,937)	(9%)
Total capitaluri proprii	261,864	254,874	6,990	3%	231,551	30,313	13%	321,342	(59,478)	(19%)
Total DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3,459,902	3,549,709	(89,807)	(3%)	3,645,393	(185,491)	(5%)	3,822,317	(362,415)	(9%)

- La 30 septembrie 2018 **Total Active** insumeaza valoarea 3.459.902 mii Lei in usoara scadere (5%) fata de sfarsitul anului 2017 dar cu schimbare a structurii acestora prin cresterea ponderii creditelor comerciale

Patria Bank S.A.

Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

si diminuarea excesului de lichiditate coroborat cu o diminuare a resurselor comerciale pe segmentul persoanelor juridice;

- Valoarea neta a **Creditelor si avansurilor acordate clientelei** a inregistrat o crestere cu 15%, +195 mil. Lei comparativ cu 31 decembrie 2017 si cu 20% comparativ cu 30 septembrie 2017, 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 primele 9 luni ale anului 2018 in valoare de 725 mil. LEI**. Se inregistreaza astfel o redirectionare a excedentului de lichiditate catre activitatea de creditare. 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 40% la 31 decembrie 2017 la 48% la 30 septembrie 2018**;
- In cursul semestrului I Banca a efectuat o actiune de scoatere in afara bilantului a creditelor in stare de nerambursare acoperite integral cu ajustari de depreciere cu scopul imbunatatirii indicatorului ratei creditelor neperformante (pentru o valoare bruta de 30 mil. LEI), urmata de o alta transa in luna septembrie 2018 in valoare de 11 mil. Lei (credite integral acoperite de ajustari de depreciere);
- **Depozitele atrase de la clientela bancara** au inregistrat la 30 septembrie 2018 o scadere cu 5% fata de inceputul anului, aceasta scadere fiind concentrata in principal pe cateva contrapartide din segmentul Corporate si Institutii Financiare; sursele de finantare au fost diversificate prin operatiuni REPO cu titluri de stat cu contrapartide din piata si de imprumutul subordonat in suma de 5 mil. EUR primit in martie 2018. Banca a acordat o atentie deosebita resurselor comerciale prin mentinerea unei durate ridicate a portofoliului de depozite precum si ponderii conturilor curente in total. De altfel, comparand ponderea depozitelor constituite de persoane fizice in total (77% la sfarsitul trimestrului III 2018 fata de 74% la sfarsit de 2017), constatam un nivel ridicat de "stickiness" al pasivelor Patria Bank S.A., ceea ce confirma caracterul stabil al bazei de surse atrase de la clienti; evolutia soldului creditelor si a depozitelor a determinat o imbunatatire a indicatorului Credite Brute / Depozite la 30 septembrie 2018 la 53% fata de 31 decembrie 2017 cand nivelul acestuia era de 45%;
- **Rata Fondurilor Proprii de Nivel 1 de Baza (nivel individual)** la 30 septembrie 2018 era de 10.90% situandu-se peste limitele TSCR (6,12%) si OCR (8%) pentru acest indicator de adecvare a capitalului.

Rata Fondurilor Proprii Totale (nivel individual) la 30 septembrie 2018 era de 12,59%, depasind limita TSCR (10,93%), dar sub nivelul OCR de 12,81% (TSCR plus amortizorul de conservare a capitalului de 1,88%) si in crestere fata de nivelul de 11,61% inregistrat la finele anului 2017, pe fondul procesului de crestere de capital social finalizat in 26 iunie 2018. Limita TSCR aferenta Fondurilor Proprii Totale a fost majorata incepand din februarie 2018 de la 10,57% la 10,93% ca urmare a finalizarii Procesului de Supraveghere si Evaluare (SREP) realizat de Banca Nationala a Romaniei in cursul anului 2017.

Pe fondul finalizarii procesului de majorare de capital in luna octombrie si a imbunatatirii performantei financiare, banca anticipeaza conformarea cu OCR la nivel individual la finalul lunii octombrie 2018.

Banca si-a continuat procesul de consolidare a bazei de capital cu o a doua operatiune de crestere de capital aprobata prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor nr. 3/02.08.2018 si finalizata in 23 octombrie 2018, capitalul majorandu-se cu valoarea de **37.367.365,30 Lei**.

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

Rezultatele operatiunii de majorare de capital sunt prezentate mai jos:

- valoarea totala rezultata in urma subscrierilor efectuate este de **37.367.365,30** Lei, care a fost subscrisa dupa cum urmeaza:
 - valoarea de **23.329.000 lei** rezultata din exercitarea drepturilor de preferinta corespunzatoare conversiei sumei de 5.000.000 EUR la cursul BNR 4,6658 lei / EUR din ziua subscrierii reprezentand imprumutul subordonat acordat Bancii de EAAF Financial Services BV prin contractul de imprumut subordonat din 29.03.2018;
 - valoarea de **14.038.365,30 lei** a rezultat din exercitarea drepturilor de preferinta corespunzatoare aportului in numerar al actionariilor bancii inregistrati in registrul actionariilor la data de 21.08.2018, din care suma de 13.965.000 lei reprezinta aportul in numerar al actionarului majoritar EAAF Financial Services BV, iar restul de 73.365,30 Lei reprezinta aportul in numerar al actionarilor minoritari, din sursele lor proprii.

Prin urmare, capitalul social al Bancii s-a majorat cu valoarea de 37.367.365,30 lei, de la 274.165.692,20 lei la 311.533.057,50 lei, subscris dupa cum urmeaza:

Aport in numerar:

- Actionarul majoritar EAAF Financial Services BV: 13.965.000 lei
- Actionari minoritari: 73.365,30 lei

Conversia creantelor provenind din imprumutul subordonat:

- Actionarul majoritar EAAF Financial Services BV: 23.329.000 lei

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

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE -mii LEI-	30.sept.18	30.sept.17	Δ 2018/ 2017 (abs.)	Δ 2018/ 2017 (%)	Buget 30.sept.18	Actual / Buget (abs.)	Actual / Buget (%)
Venituri nete din dobanzi	74,256	77,535	(3,279)	(4%)	76,820	(2,564)	(3%)
Venituri nete din comisioane si speze	17,012	17,400	(388)	(2%)	20,061	(3,049)	(15%)
Venituri din activitatea financiara si alte venituri	23,150	22,823	327	1%	15,240	7,910	52%
Venit total din exploatare	114,418	117,758	(3,340)	(3%)	112,121	2,297	2%
Cheltuieli cu personalul	(56,492)	(60,414)	3,922	(6%)	(57,400)	908	(2%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(12,094)	(11,697)	(397)	3%	(49,819)	37,725	(76%)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(49,428)	(55,175)	5,747	(10%)	(11,948)	(37,480)	314%
Total cheltuieli operationale	(118,014)	(127,286)	9,272	(7%)	(119,167)	1,153	(1%)
Rezultat Operational	(3,596)	(9,528)	5,932	(62%)	(7,047)	3,451	(49%)
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	(16,269)	(16,797)	528	(3%)	345	(16,614)	(4815%)
Pierdere inainte de impozitare	(19,865)	(26,325)	6,460	(25%)	(6,702)	(13,163)	196%
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-	-	-	(384)	384	(100%)
Pierdere exercitiului financiar	(19,865)	(26,325)	6,460	(25%)	(7,086)	(12,779)	180%

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
 Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
 Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

- **Venitul net din dobanzi: -4%, -3 mil. Lei fata de 30 septembrie 2017** din care:
 - **din credite comerciale a crescut cu +13%, + 11 mil. Lei**, excluzand impactul din reluarea pe venit a ajustarilor de valoare justa pentru portofoliul de credite preluat din fosta BCC care prezinta o diminuare de 11 mil. Lei fata de aceeași perioadă a anului precedent. Aceasta evoluție este justificată de evoluția soldului creditelor preluate la achiziția fostei BCC, cât și de modificarea tratamentului pentru expunerile POCI¹ conform IFRS 9 (reluarea ajustarilor de valoare aferente creditelor POCI se recunoaște în costul riscului începând cu 01.01.2018);
 - **din portofoliul de Titluri de datorie** au crescut cu 3%, +0.3 mil. Lei în conformitate cu strategia de gestionare a lichidității prin identificarea celor mai bune opțiuni de investiție și pe fondul creșterii dobanzilor în piață.
- **Cheltuielile cu dobanzile +14%, (3 mil. Lei) fata de 30 septembrie 2017** fiind influențate de strategia de finanțare: depozitele în lei atrase de la clienți (la care costul de finanțare a crescut pe parcursul anului 2018 fata de aceeași perioadă a anului 2017 în linie cu evoluția dobanzilor din piață), creșterea depozitelor atrase de pe piața interbancară, operațiuni REPO, noi împrumuturi subordonate primite de către Patria Bank S.A.; pentru resursele în valută atrase de la clienți, Banca a diminuat dobanzile oferite în linie cu obiectivele de optimizare a costului de finanțare și a structurii pe valute a bilanțului.
- Banca a realizat un nivel al **Venitului net din comisioane** similar cu cel înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent (acest parametru economic fiind influențat de diminuarea cu 27 a numărului de unități teritoriale până la finalul anului 2017);
- **Alte venituri operationale** – au înregistrat o creștere de 1,4% în primele 9 luni ale anului 2018 fata de aceeași perioadă a anului 2017. Comparativ cu bugetul se înregistrează o creștere semnificativă +52%, +8 mil. Lei la 30 septembrie 2018, evoluție justificată atât din creșterea veniturilor din dividende, cât și din valorificarea activelor adjudecate în contul creanței în urma procesului de executare și a altor active.
- **Cheltuielile operationale s-au diminuat cu 7%, -9 mil. LEI** fata de aceeași perioadă a anului precedent, fiind cu 1% sub nivelul bugetat; Banca continuă acțiunile de identificare a unor noi oportunități de optimizare a proceselor operationale cu scopul maximizării sinergiilor rezultate în urma procesului de fuziune.
- **Cheltuiala (neta) aferenta ajustarilor pentru deprecierea creditelor** a înregistrat o scădere fata de aceeași perioadă a anului trecut cu 0,5 mil. Lei, cu 3% în condițiile în care se înregistrează o creștere a portofoliului de credite nete de 20%, +255 mil. Lei.

În primele 9 luni ale anului 2018, activitatea de recuperare a creditelor neperformante a fost intensificată, banca recuperând din *portofoliul legacy* provenind din fosta-Banca Carpatica cca. 41 mil. LEI (expunere neta) și 5 mil. Lei venituri din recuperări aferente creditelor scoase în afara bilanțului.

¹ „purchased or originated credit-impaired”

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Clădirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, București
Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

5. Anexe

- Situatia pozitiei financiare la data de 30.09.2018 pentru Patria Bank S.A. (nivel individual)
- Situatia performantei financiare pentru perioada incheiata la 30.09.2018 pentru Patria Bank S.A. (nivel individual)

MENTIUNE: Prezentele situatii financiare aferente primelor 9 luni ale anului 2018 nu au fost auditate/revizuite de un auditor financiar independent.

Director General Adjunct - CFO

Lucica Pitulice

Director Financiar - Contabilitate

Georgiana Stanciulescu

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

ANEXE

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30.09.2018

-mii LEI-

ACTIVE	30.sept.18	31.dec.17
Numerar si echivalente de numerar	532,991	636,525
Plasamente la banci	5,360	5,076
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	27,460	28,635
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	573,802	1,151,064
Investitii in instrumente de datorie la cost amortizat	417,584	107,708
Titluri de participare detinute in filiale	33,928	27,505
Credite si avansuri acordate clientelei	1,520,580	1,325,216
Investitii imobiliare	71,829	73,476
Alte active	63,027	56,155
Creanta privind impozitul amanat	22,887	22,936
Imobilizari necorporale	40,466	43,211
Imobilizari corporale	149,988	167,886
Total active	3,459,902	3,645,393
PASIVE	30.sept.18	31.dec.17
Datorii		
Depozite de la banci	47,694	95,967
Depozite de la clienti	3,085,418	3,256,296
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1	59
Provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare si garantii	9,298	10,979
Alte datorii	22,461	20,952
Datorii subordonate	33,166	29,589
Total Datorii	3,198,038	3,413,842
Capitaluri proprii		
Capital social	278,462	231,418
Prime de fuziune	(67,569)	(67,569)
Pierdere cumulata	(42,251)	(25,226)
Rezerve din reevaluare	51,356	51,063
Alte rezerve	41,866	41,865
Total capitaluri proprii	261,864	231,551
Total datorii si capitaluri proprii	3,459,902	3,645,393

Patria Bank S.A.

Sediu Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;
 Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti
 Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro

SITUATIA PERFORMANTEI FINANCIARE
LA DATA DE 30.09.2018
Situatia rezultatului global

	30.sept.18	30.sept.17
Venituri din dobanzi si asimilate	101,744	101,571
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(27,488)	(24,036)
Venituri nete din dobanzi	<u>74,256</u>	<u>77,535</u>
Venituri din comisioane si spete	19,952	20,853
Cheltuieli cu comisioane si spete	(2,940)	(3,453)
Venituri nete din comisioane si spete	<u>17,012</u>	<u>17,400</u>
Venit net din tranzactionare	6,693	8,636
Castig/(pierdere) net/(a) din investitii	(2,732)	546
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	(16,269)	(16,797)
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	-	-
Alte venituri din exploatare	19,189	13,641
Total venituri operationale	<u>98,149</u>	<u>100,961</u>
Cheltuieli cu personalul	(56,492)	(60,414)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(12,094)	(11,697)
Alte cheltuieli operationale si administrative	(49,428)	(55,175)
Total cheltuieli operationale	<u>(118,014)</u>	<u>(127,286)</u>
Pierdere inainte de impozitare	<u>(19,865)</u>	<u>(26,325)</u>
(Cheltuiala) / venit cu impozitul pe profit curent	-	-
Pierdere aferenta perioadei	<u>(19,865)</u>	<u>(26,325)</u>

Patria Bank S.A.

Sediul Social: Str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 și mansardă, București, România, cod poștal 010131;

Sediul real: Bd. Pipera, nr. 42, Cladirea Globalworth Piazza, et. 7, 8, 10, sector 2, Bucuresti

 Bancă participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDB); ORC: J40/9252/2016, C.I.F. RO 11447021, Nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999; Capital social (subscris și vărsat) 311.533.057,50 RON; Cod operator date personale Registrul ANSPDCP: nr. 753; Tel: 0800 410 310, Fax: +40 372 148 273, info@patriabank.ro; www.patriabank.ro