

Performanta intr-un context plin de provocari

Prezentarea rezultatelor aferente semestrului I 2023

Bucuresti • Septembrie 2023

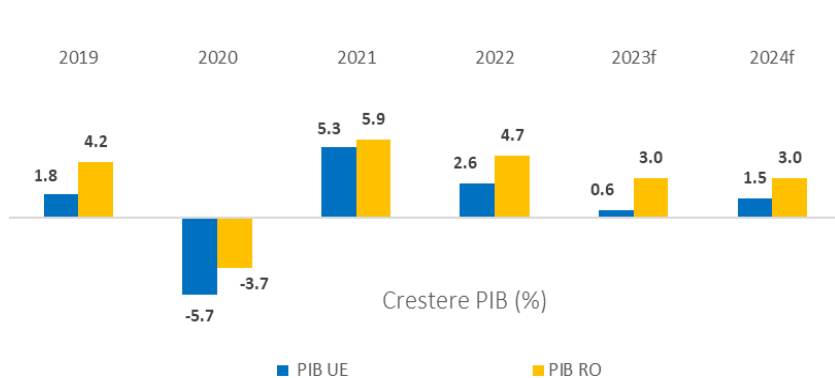
I. Context macroeconomic pe scurt

Economia Romaniei prezinta o performanta buna pe fondul scaderii inflatiei

Economia Romaniei prezinta o performanta buna pe fondul scaderii inflatiei

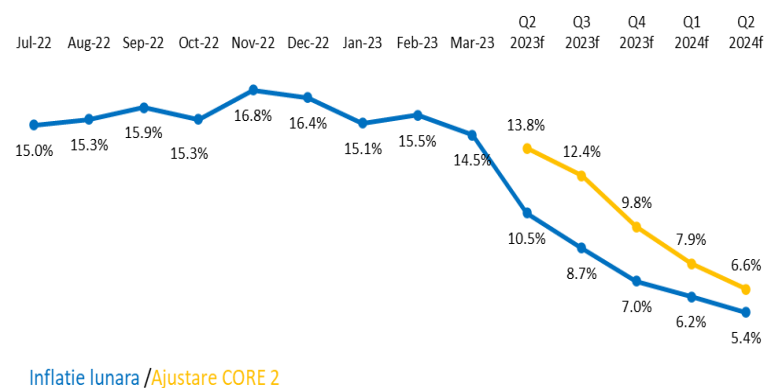
Cresterea PIB

- › Potrivit datelor preliminare INS, Romania a avut o crestere economica de 1,7% in prima jumatate a anului (pe serie bruta), cu o crestere a PIB de 2,4% in primul trimestru si de 1,1% in al doilea. Pe seria ajustata sezonier, PIB-ul a crescut cu 2,8% in primele sase luni si cu 2,7% în T2
- › Cresterea economica prognozata de Guvern pentru Bugetul anului 2023 este de 2,8%
- › In conformitate cu ultimele date disponibile, Comisia Europeana anticipeaza o crestere economica de 3,2% in 2023, in timp ce prognoza FMI este de 2,4%.



Inflatia

- › Preturile bunurilor si serviciilor de consum au crescut cu 9,4% pe an (iulie 2023 comparativ cu iulie 2022), cea mai mare crestere de preturi inregistrandu-se in cazul alimentelor (16,2%) si serviciilor (11,7%)
- › Prin urmare, rata anuala a inflatiei estimata pentru sfarsitul anului in curs este de 7,5%, in crestere fata de estimarea anterioara de 7,1%
- › Pentru decembrie 2024, nivelul prognozat al inflatiei este de 4,4%, comparativ cu prognoza anterioara de 4,2%, in timp ce nivelul inflatiei prognozat pentru iunie 2025 este de 3,8%.



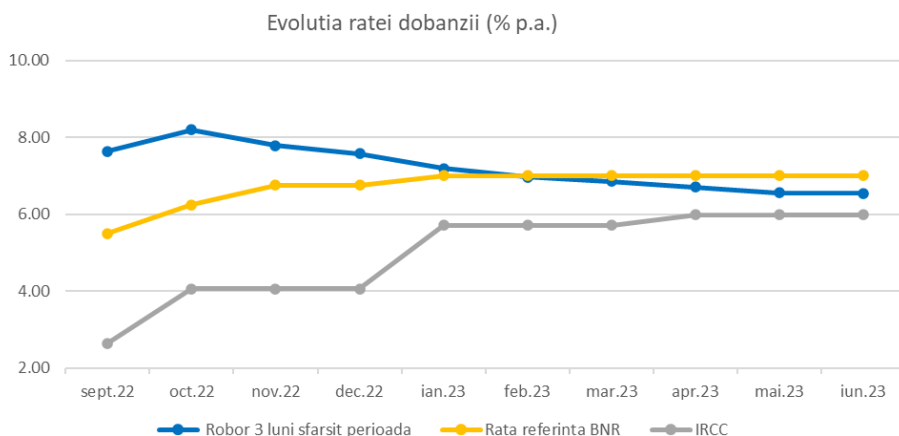
Sursa: Eurostat, Banca Nationala a Romaniei



Ratele de dobanda si evolutii inregistrate in sistemul bancar

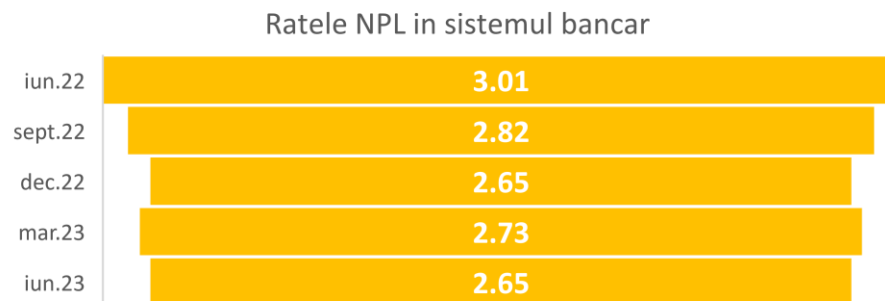
Ratele de dobanda

- › Conform previziunilor, BNR a mentinut nemodificata rata dobanzii de politica monetara la nivelul de 7% in cadrul ultimei sedinte de politica monetara
- › Guvernatorul BNR a mentionat ca rata dobanzii de politica monetara nu va fi redusa in acest an si ca reducerea acesteia de la nivelul actual de 7% va avea loc atunci cand perspectivele sugereaza ca inflatia anuala va scadea sub acest nivel
- › Excedentul de lichiditate din sistemul bancar a crescut in iulie la 26 miliarde lei de la 25,2 miliarde in iunie. Bancile au plasat integral acest excedent de lichiditate la facilitatea de depozit a bancii nationale la o rata a dobanzii de 6%.



Sistemul bancar

- › Rata creditelor neperformante in sistemul bancar (calculata conform definitiei EBA) a fost de 2,65% la sfarsitul lunii iunie 2023 comparativ cu un nivel similar de 2,65% la sfarsitul anului si cu 3,01% in iunie 2022, in baza datelor colectate de BNR
- › Soldul conturilor curente la nivelul sistemului bancar a scazut cu 10,26% in cazul gospodariilor si cu 8,73% pentru companii ne-financiare, in timp ce depozitele au crescut cu peste 45%, atat in cazul gospodariilor, cat si in cel al companiilor ne-financiare
- › Activele totale au insumat 737,8 miliarde lei, cu 36,8 miliarde lei mai mult comparativ cu sfarsitul anului trecut. Activele institutiilor cu capital privat au reprezentat 87,2% din totalul activelor iar activele institutiilor cu capital strain 67,0%
- › Indicatorul de solvabilitate a fost de 22,83% in iunie 2023 fata de 23,4% la sfarsitul lunii decembrie 2022.



Sursa: Banca Nationala a Romaniei



II. Patria Bank la 30.06.2023 pe scurt

Tendinta de crestere a profitabilitatii continua

Patria Bank in S1 2023 – pe scurt

REZULTATE FINANCIARE LA 30.06.2023

PROFITABILITATE

Profit net
11,2 milioane lei

PROFITABILITATE

Crestere Profit net
+11%
vs. 30.06.2022

EFICIENTA

Rata Cheltuieli/Venituri
73%
fata de 75% la 30.06.22

DEZVOLTARE

Crestere credite performante
+3%
la 30.06.23 fata de 31.12.22

DEZVOLTARE

Vanzari credite noi (lei)
415 milioane
acordate in S1 2023

DEZVOLTARE

Crestere venit net bancar
+4%
la 30.06.23 fata de 30.06.22

INDICATORI IMPORTANTI

RENTABILITATE

	30.06.23	31.12.22
Rentabilitatea activelor (RoA)	0,5%	0,5%
Rentabilitatea capitalurilor (RoE)	6,2%	5,9%

CAPITAL & LICHIDITATE

	30.06.23	31.12.22
Rata fondurilor proprii totale	20,1%	20,1%
Rata de acoperire a lichidit. (LCR)	154%	392%

CREDITE NEPERFORMANTE

	30.06.23	31.12.22
Rata expuneri neperformante	5,8%	6,0%
Rata acoperire expuneri neperformante	57%	57%



III. Evolutii comerciale si operationale

Banca a continuat sa fie un participant activ pe segmentele cheie – Corporate si IMM, microintreprinderi si ferme agricole.

Repere ale dezvoltarii strategice – evolutii in S1 2023

IMM si Corporate



- › Patria Bank a continuat activitatea de creditare a IMM in primul semestru al anului 2023. Soldul creditelor a crescut cu 4% comparativ cu sfarsitul anului 2022
- › Banca si-a consolidat vanzarile noi de credite in zona IMM si Corporate, volumul acestora crescand cu 2% fata de aceeaasi perioada a anului 2022. Majoritatea vanzarilor noi in lei de pe piata s-au inregistrat in cadrul Programului IMM Invest, in timp ce Patria Bank s-a concentrat in principal pe finantarea in euro intrucat Banca nu a beneficiat de un plafon consistent in cadrul Programului IMM Invest.



Microintreprinderi (“Micro”)

- › Continuarea programului derulat cu Fondul European de Investitii (FEI) care presupune acordarea de garantii pentru clientii micro prin intermediul programului de Microfinantare. Acest segment a reprezentat cca. 50% din volumul vanzarilor noi
- › Soldul creditelor in cadrul segmentului Micro a crescut cu 4% comparativ cu sfarsitul anului 2022
- › Pe piata s-a manifestat o crestere a presiunilor concurentiale din partea participantilor in sectorul bancar.

Agricultura (“Agro”)



- › Banca a fost active in sectorul agricol, fiind una dintre primele banci care au semnat acorduri de finantare cu APIA
- › Patria Bank a inceput sezonul APIA cu implementarea unui proces pentru automatizarea aprobarii imprumuturilor in baza adeverintelor APIA (ROBOT APIA lansat si operational)
- › Soldul imprumuturilor AGRO a crescut cu 10% comparativ cu sfarsitul anului 2022.



Persoane fizice (“Retail”)

- › Accelerarea activitatii de creditare si imbunatatirea gamei de produse, procese, fluxuri si sisteme
- › Lansarea cardului de credit pentru persoane fizice
- › Scaderea soldului creditelor cu 1% fata de sfarsitul lui 2022, urmare a refinantarii creditelor ipotecare de catre alte banci
- › Concentrare pe creditele de consum – in primele 6 luni ale lui 2023 acestea au fost 65% din totalul vanzarilor noi retail
- › Concentrarea asupra depozitelor, in special cele in lei si euro
- › Imbunatatirea si ajustarea interactiunii cu clientii prin fluxuri si produse noi care indeplinesc cerintele aferente serviciilor la distanta (de ex. asigurari locuinte etc).

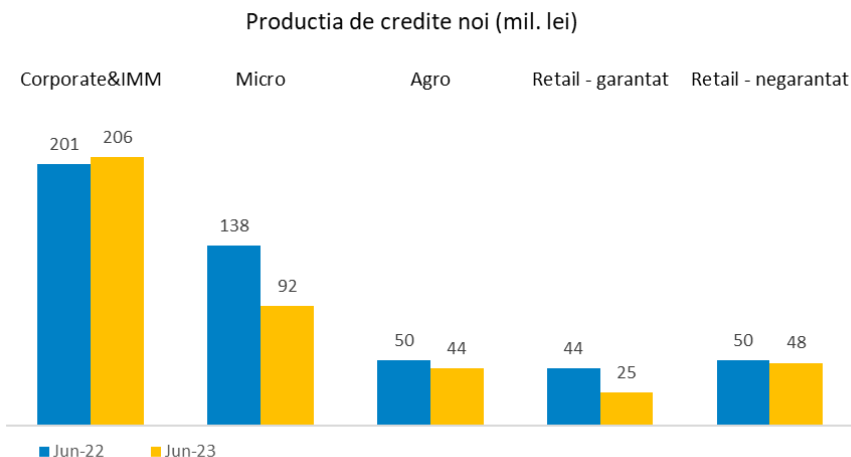
Academia Patria – initiativa de educatie financiara si de afaceri pentru clientii micro si agro ce a inclus intalniri virtuale organizate pe teme cum ar fi branding & marketing, impactul inflatiei si instrumente si tehnici de management

Sursa: Patria Bank



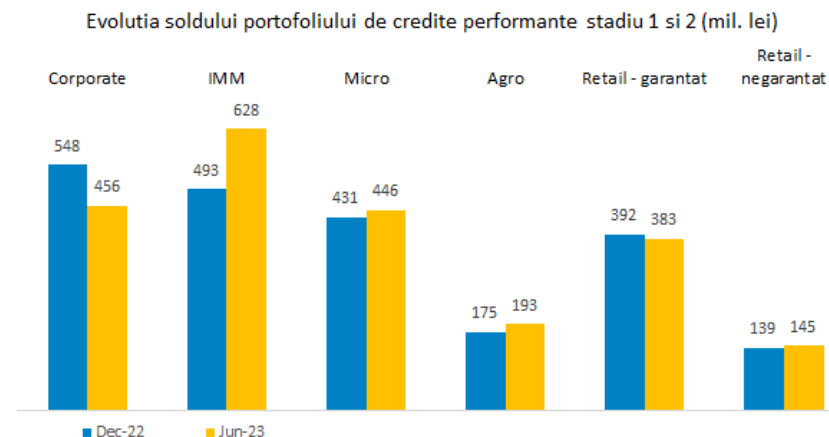
Repere ale dezvoltarii strategice – evolutii in S1 2023 comparativ cu S1 2022

Productia de credite noi (mil. lei)



- › Patria Bank a continuat sa fie un participant activ in cadrul segmentelor tinta: IMM si Corporate, Microintreprinderi si Agricultura
- › Banca s-a axat atat asupra zonelor urbane, prin intermediul sucursalelor, cat si asupra zonelor rurale prin intermediul fortei mobile de vanzare si colectarii dedicate precum si prin cooperarea cu reteaua Patria Credit IFN, companie membra a Grupului
- › Volumul creditelor noi acordate in primele 6 luni ale anului 2023 a fost de 415 milioane lei.

Sold portofoliu credite performante stadiul 1 & 2 (mil. lei)



- › Portofoliul de credite performante (stadiul 1 si 2 conform IFRS9) a inregistrat o crestere de 3,4% (74 milioane lei) la iunie 2023 comparativ cu decembrie 2022
- › In primele 6 luni ale anului 2023 piata a cunoscut o scadere a cererii pentru imprumuturi, mai ales in cazul produselor retail garantate dar si in cazul clientilor din zona micro. Aceasta evolutie a fost determinata de cresterea ratelor de dobanda si a incertitudinii cu privire la evolutiile viitoare.



Investitii in digitalizarea modelului de afaceri

Platforme online avansate



- › **Patria de oriunde** – Platforma de inrolare online pentru persoane fizice. Platforma permite accesarea la distanta a produselor bancare incluzand inrolarea clientilor, deschiderea de conturi curente, pachete de cont curent, constituirea de depozite si contractarea de servicii de Internet si Mobile Banking cu utilizarea semnaturii electronice calificate
- › **Platforma de creditare digitala pentru clientii persoane fizice.** Dupa Platforma de inrolare a clientilor, Patria Bank intentioneaza sa lanseze in T3 2023 o platforma de creditare digitala, oferind clientilor optiunea de a solicita imprumuturi cu destinatie generala cu aprobare automata si rapida. Incepand cu sfarsitul lunii iunie 2023, fluxul de creditare digitala este utilizat intr-un program pilot in sucursalele Patria Bank

~23%

depozite retail nou atrase de la clienti noi prin intermediul Patria de Oriunde



- › **Patria Online** – Platforma online si mobile banking a Bancii a fost extinsa in mod continuu prin adaugarea de noi functionalitati si optiuni de servicii digitale pentru clienti
- › Platforma este disponibila la:
<https://www.patriabank.ro/noua-platforma-patria-online>)

+7%

crestere numar utilizatori Patria Online la 30.06.2023 fata de 31.12.2022



Digitalizarea serviciilor si dezvoltarea gamei de produse

Accesul clientilor la produse si servicii online

- › **Un nou card de credit pentru persoane fizice**, lansat in T2 2023, cu beneficii aditionale pentru detinatori (rambursari rate fara dobanda, cash-back, perioada de gratie etc)
- › **Optimizarea fluxurilor de deschidere a conturilor/fluxurilor de actualizare a datelor** si gestionarea relatiilor cu clientii prin digitalizarea proceselor, printr-o noua platforma WebDesk, pentru o eficienta imbunatatita si reducerea riscului operational si a consumului de hartie
- › **Actualizarea online a datelor clientului**
- › **Optimizarea proceselor operationale de emitere, reemitere si livrare a cardurilor si a codurilor PIN** prin livrarea cardurilor neactivate direct la domiciliul clientului si transmiterea codului PIN prin SMS
- › **Implementarea autorizarii tranzactiilor e-Commerce** prin utilizarea parolei statice direct in pagina de Securitate 3D afisata in momentul autorizarii unei tranzactii la comerciant
- › **Dezvoltarea serviciului Smart API** pentru clientii persoane juridice care permite interogarea bazei de date CIP, a istoricului tranzactiilor si asigura un process automatizat de furnizare a informatiilor disponibile privind tranzactiile
- › **Optimizarea proceselor de business** prin implementarea interogarii automatizate RPA a bazelor publice de date (ONRC, PortalJust, CRC, APIA).

Noua arhitectura IT a Patria Credit IFN

- › Urmare analizei Gap desfasurate in 2021, Patria Credit IFN a inceput din ianuarie 2022 implementarea unei modificari semnificative a arhitecturii IT
- › Aceasta va inlocui platformele Front Office, Absolut si Collection CRM existente cu o noua platforma all-in-one bazata pe o tehnologie noua, care sprijina optimizarea fluxurilor si utilizarea tabletelor si care este deschisa integrarii API
- › Proiectul se afla in stadiul de functionare in paralel, avand ca obiectiv lansarea in productie in 01.09.2023.

Platforma de Tranzactionare online pentru fondurile Patria

- › SAI Patria Asset Management, subsidiara a Patria Bank specializata in administrarea fondurilor de investitii, utilizeaza o **platforma online de tranzactionare pentru patru fonduri deschise de investitii**
- › Platforma, disponibila la adresa online.patriafonduri.ro, este un instrument modern si flexibil care permite operatiuni online de investitii in fonduri si de retragere de sume, fara drumuri la Banca, precum si acces in timp real la valoarea detinerilor in unitati de fond
- › Fondurile ETF BET Patria-Tradeville si Energie Patria-Tradeville, administrate, de asemenea, de companie, sunt singurele fonduri de tip ETF din Romania si sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, fiind tranzactionate cu simbolurile TVBETETF and PTENGETF.



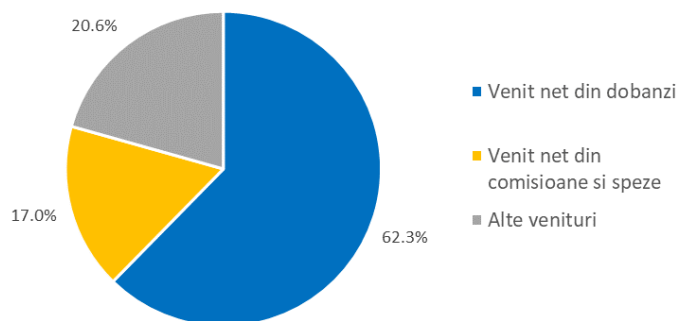
IV. Cresterea profitabilitatii a continuat in 2023

Rezultatele financiare la 30 iunie 2023 prezinta un profit net de 11,2 milioane lei, in crestere cu 11% comparativ cu nivelul de 10,1 milioane lei inregistrat la 30 iunie 2022, in timp ce Venitul net bancar a crescut de la 93,2 milioane lei la 96,9 milioane lei in aceeasi perioada.

Cresterea profitabilitatii in ultimii ani

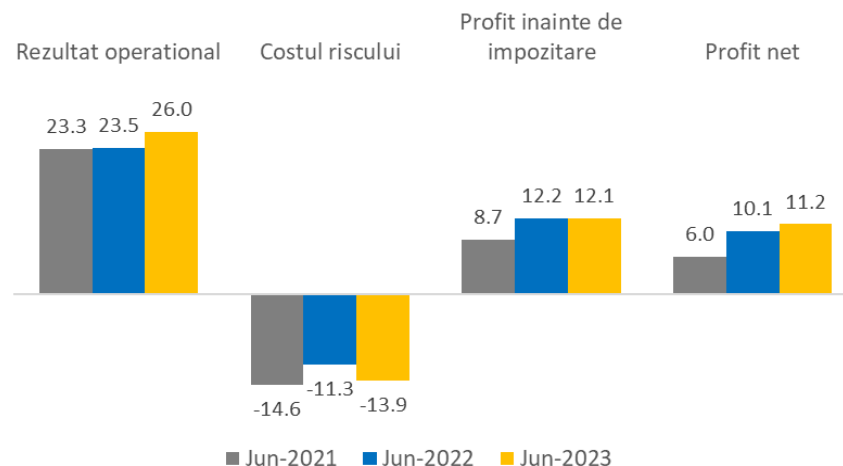
Performanta financiara in S1 2023

- › **Venitul net bancar** a inregistrat o crestere de 4% comparativ cu S1 2022, determinata de cresterea semnificativa a veniturilor din taxe si comisioane si a activitatii financiare
- › Banca a inregistrat un **rezultat operational** pozitiv de 26,0 milioane lei si un rezultat net de 11,2 milioane lei in crestere cu 11% comparativ cu S1 2022
- › Structura veniturilor nete operationale in S1 2023 este prezentata in continuare:



Sursa: Patria Bank. Date individuale.

Performanta financiara – tendinte in ultimii trei ani [milioane lei]



Milioane lei	06.2022	12.2022	06.2023	% 23/ 22
› Venit net din dobanzi	62,9	127,8	60,4	-4,0%
› Venit net din taxe si comisioane	14,3	31,7	16,5	+15,4%
› Venituri act. financiara si alte venituri	15,9	34,8	20,0	+25,5%
› Venit net bancar	93,2	194,3	96,9	+4,0%
› Total cheltuieli operationale	(69,7)	(138,7)	(71,0)	+1,9%
› Rezultat operational	23,5	55,6	26,0	+10,6%
› Costul riscului	(11,3)	(32,5)	(13,9)	+23,0%
› Profit inainte de impozitare	12,2	23,1	12,1	-0,8%
› Rezultat net	10,1	20,2	11,2	+10,9%
› Rata cheltuieli/venituri	75%	71%	73%	-2,7%



Evolutia bilantului

Evolutia portofoliului de credite performante brute [milioane lei]

- › Portofoliul brut de credite performante a crescut de la 2.354 milioane lei la 31 decembrie 2022 pana la 2.412 milioane lei la 30 iunie 2023:



- › Portofoliul net de credite a crescut de la 2.217 milioane lei la 31 decembrie 2022 pana la 2.286 milioane lei la 30 iunie 2023

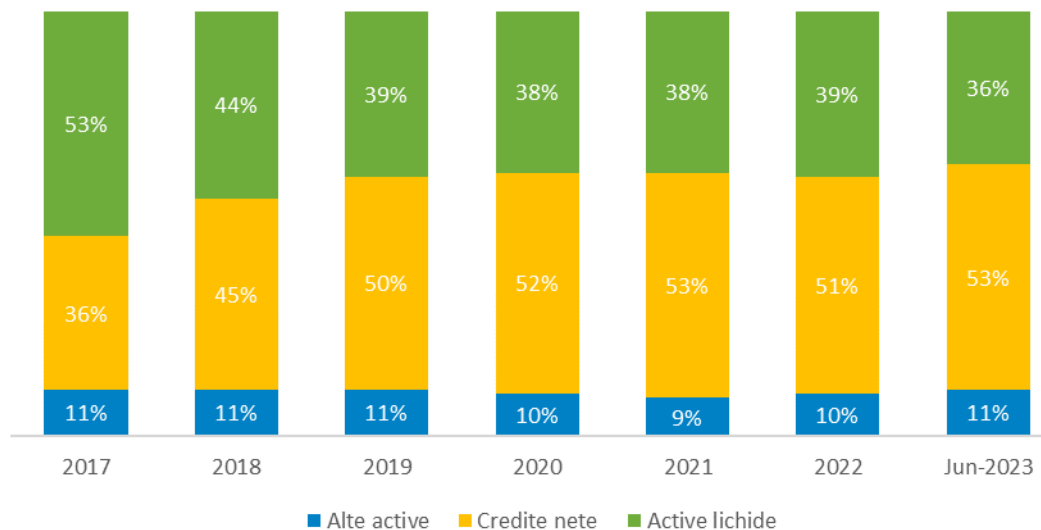


Source: Patria Bank. Date individuale.

Structura activelor

Procesul de plasare a activelor lichide in credite a continuat in 2023. Astfel, ponderea creditelor nete in total active a revenit la 53% la 30 iunie 2023 de la 51% la 31 decembrie 2022 si 53% la 31 decembrie 2021.

Ponderea activelor lichide in total active a scazut la 36% la sfarsitul lunii iunie 2023 fata de 39% in decembrie 2022.



Evolutia bilantului si indicatori cheie

Pozitia financiara la 30 iunie 2023

- › **Activele totale ale Patria Bank au crescut cu 1,5%** la 30 iun. 2023 fata de 31 dec. 2022 (4.093 milioane lei fata de 4.157 milioane lei)
- › Cresterea continua a profitabilitatii a determinat imbunatarirea rentabilitatii capitalurilor proprii (**RoE**), care a crescut la 6,2% la 30.06.2023 fata de 5,9% la 31.12.2022. Rata rentabilitatii activelor (RoA) a inregistrat un nivel constant de 0,5% in ambele perioade.

Credite brute/Depozite la 30.06.23

75%

- › **Un nou imprumut subordonat** in suma de 5 milioane EUR, pe o perioada de 10 ani, a fost acordat de Fondul European de Investitii (FEI). Acesta imprumut va contribui la consolidarea bazei de capital.
- › Imprumutul vine in completarea celor contractate in 2022, respectiv imprumutul subordonat de 7 milioane EUR acordat de catre European Fund of Southeast Europe (EFSE) si imprumutul de 20 milioane EUR acordat de International Finance Corporation.

Elemente bilantiere [Milioane lei]

	30.06.22	31.12.22	30.06.23
› Active lichide	1.299,4	1.619,9	1.491,8
› Credite si avansuri acordate clientelei (net)	2.245,5	2.216,9	2.286,5
› Active totale	3.888,2	4.157,2	4.092,9
› Depozite de la clienti	3.177,0	3.447,7	3.217,4
› Datorii totale	3.570,2	3.812,2	3.719,5
› Capitaluri proprii	318,0	345,1	373,3

Indicatori cheie [%]

%	30.06.22	31.12.22	30.06.23
› Rata fondurilor proprii totale	16,9	20,1	20,1
› Credite brute / Active totale	61	57	59
› Credite brute / Depozite	75	68	75
› LCR*	143	392	154
› Rentabilitatea activelor (RoA)	0,5	0,5	0,5
› Rentabilitatea capitalurilor proprii (RoE)	6,2	5,9	6,2
› Rata expunerilor neperformante	7,4	6,0	5,8
› Rata acoperire credite neperformante	60	57	57

Sursa: Patria Bank. Date individuale *LCR - Liquidity Coverage Ratio (Rata de acoperire a lichiditatii).



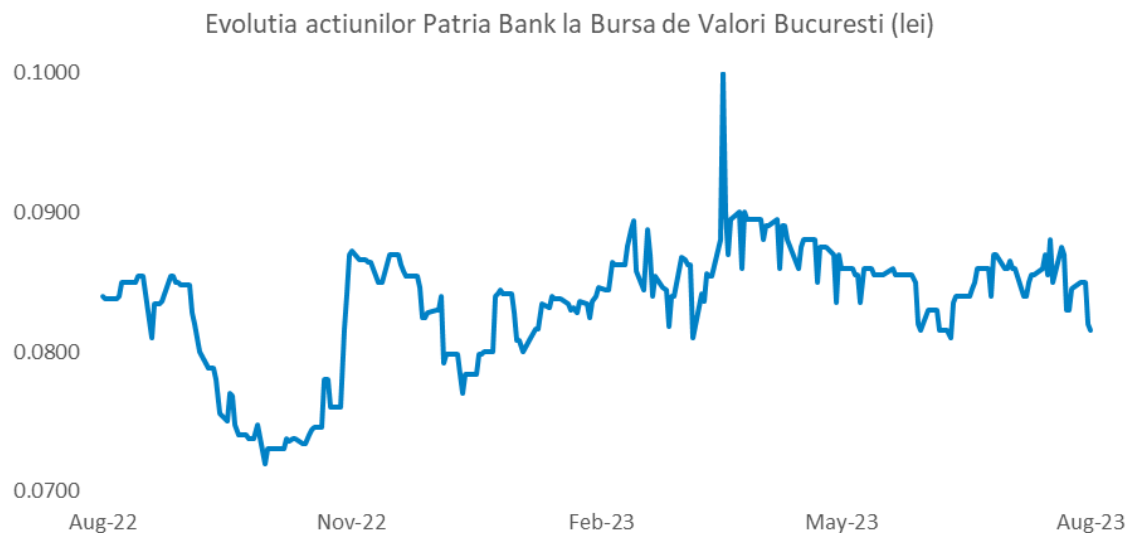
VI. Actiuni si obligatiuni Patria Bank – tendintele pietei

Patria Bank are trei emisiuni de instrumente financiare listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti: 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 PBK

- › Actiunile Patria Bank sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (Categoria Premium) cu simbolul PBK
- › Cod ISIN: ROBACRACNOR6
- › Numarul total de actiuni emise: 3.278.814.376
- › Valoare nominala: 0,10 lei/actiune
- › Capitalizare de piata la 30 iunie 2023: 275,4 milioane lei
- › Actionar majoritar: EEF Financial Services BV
- › Detinerea actionarului majoritar la 30 iunie 2023: 84,05%.



Sursa: Patria Bank, BVB



Obligatiunile PBK la Bursa de Valori Bucuresti

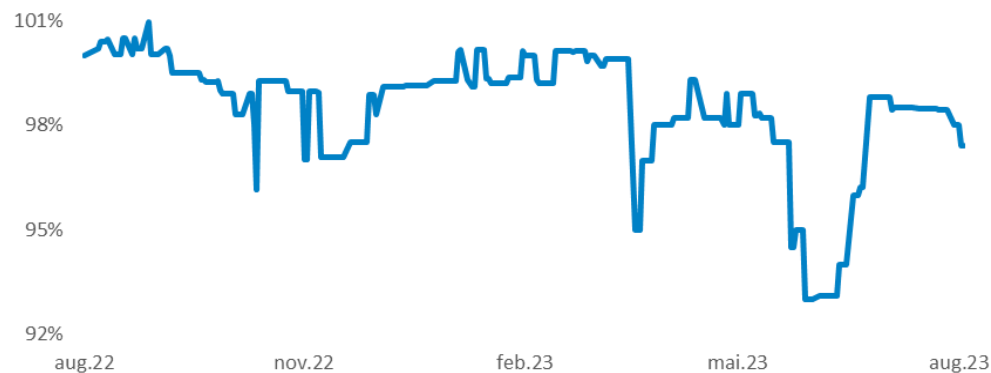
Emisiunea de obligatiuni PBK27E (EUR)

- › Data de emisiune: 20 sep. 2019
- › Valoare totala: 5,0 milioane EUR
- › Rata dobanzii: 6,50%/an (fixa)
- › Data scadentei: 20 sep. 2027
- › Pret la 30 iunie 2023: 94,00
- › % din emisiune tranzactionat de la listare pana la 30 iunie 2023: 65,0%.

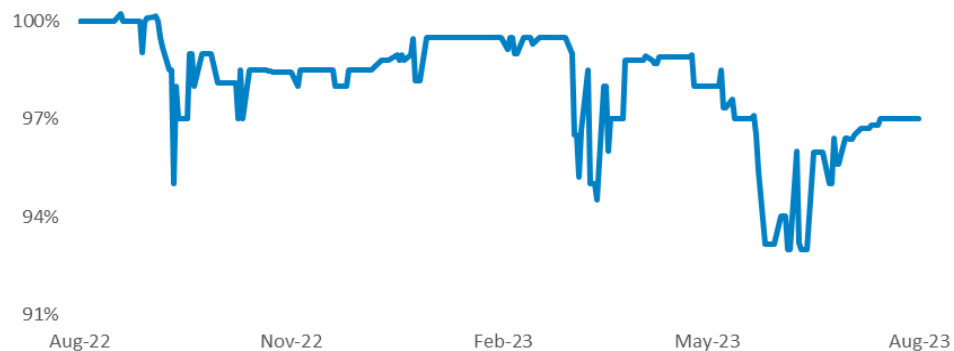
Emisiunea de obligatiuni PBK28E (EUR)

- › Data de emisiune: 5 oct. 2020
- › Valoare totala: 8,2 milioane EUR
- › Rata dobanzii: 6,50%/an (fixa)
- › Data scadentei: 5 oct. 2028
- › Pret la 30 iunie 2023: 93,00
- › % din emisiune tranzactionat de la listare pana la 30 iunie 2023: 42,2%.

Pretul obligatiunilor PBK27E la Bursa de Valori Bucuresti (%)



Pretul obligatiunilor PBK28E la Bursa de Valori Bucuresti (%)



VII. Actionariat si Management











Structura puternica a actionariatului si echipe de management si administrare experimentate

Actionariat puternic

Emerging Europe Accession Fund

- › Actionarul majoritar al Patria Bank, cu o detinere de 84,05%, este EEF Financial Services BV, un vehicul de investitii controlat de Emerging Europe Accession Fund ("EEAF")
- › EEAF este un fond de capital privat de risc ai carui principali investitori sunt institutiile financiare internationale (BERD, FEI, DEG, BSTDB). Consultantul investitional al EEAF este Axxess Capital Partners
- › Axxess Capital Partners este o firma de consultanta investitionala, cu o vasta experienta in ceea ce priveste activitatea fondurilor de capital privat de risc, dar si expertiza relevanta in piata locala a serviciilor financiar-bancare
- › Tranzactiile derulate de clientii Axxess Capital Partners includ patru banci, patru companii de leasing si cinci institutii financiare nebancale.

Exemple de investitii anterioare in sectorul financiar ale fondurilor de investitii pentru care Axxess Capital Partners a fost consultant investitional

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

Sursa: Patria Bank



Echipe de management si administrare experimentate

	<p>Horia Manda Presedinte CA</p> <p>Managing Partner- Axess Capital Membru CA – diverse companii Experienta selectata M&A: Banca Agricola, Banca Romaneasca, RALFI, Motoractive, Romexterra, Patria, BCC, Jet Finance</p>		<p>Daniela Iliescu Membru CA</p> <p>CFO-Axess Capital Membru CA -BCC</p> <p>Ex-Senior Manager- PwC</p> <p>Experienta selectata in M&A: Patria, Jet Finance, BCC</p>		<p>Bogdan Merfea Membru CA</p> <p>CEO-Raiffeisen Bank Kosovo</p> <p>Ex-ED-Raiffeisen Bank Romania</p> <p>Experienta selectata in M&A: Patria, BCC</p>
---	--	--	--	---	--

	<p>Vasile Iuga Membru CA (independent)</p> <p>Ex-Managing Partner-South East Europe, Romania Country Manager, PwC VP-American Chamber of Commerce in Romania, Membru Comitet Audit BEI</p>		<p>Nicolae Surdu 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>Valentin Vancea Director General Adjunct, Operatiuni & IT</p> <p>COO-BCC, Nextebank, Volksbank RO CEO – ANSSI Ex-Audit Director UniCredit Ro Experienta selectata in M&A: HVB Bank, Unicredit, BCC, KPMG</p>		<p>Burak Yildiran CEO</p> <p>COO TotalSoft</p> <p>Aprox. 20 ani experienta in cadrul Garanti BBVA Group, din care 6 ani ca Director General Adjunct al Garanti BBVA Romania</p>		<p>Georgiana Stanculescu Director General Adjunct, Financiar</p> <p>Experienta in Credit Agricole, Emporiki Bank, Piraeus Bank si peste 7 ani in Patria Bank</p>		<p>Razvan Prodea Director General Adjunct, Risc</p> <p>Experienta in Banca Carpatica si peste 7 ani experienta in Patria Bank</p> <p>Peste 10 ani experienta in risk management</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>

