

PLANUL DE ACTIVITATE SI BUGETUL PENTRU ANUL 2017

Patria Bank individual (IFRS)

Iunie 2017

Patria Bank, denumita in cele ce urmeaza „Banca”, intocmeste prezentul Plan de Activitate si Bugetul pentru anul 2017 tinand cont de strategia sa de afaceri precum si de evolutia pietei bancare din Romania si a contextului economic.

Patria Bank in 2017

Prima parte a anului 2017 a insemnat pentru Patria Bank finalizarea intr-un termen de numai 12 luni a fuziunii cu Banca Carpatica la data de 1.Mai.2017 si redenumirea bancii rezultate din fuziune cu numele de „Patria Bank”.

Fuziunea a presupus **un *turn-around semnificativ***, in cadrul caruia Banca noua rezultata si-a redefinit complet structura organizatorica, forta de vanzari, reseaua teritoriala, costurile operationale si si-a reinventat produsele, procesele si sistemele **pentru a intra intr-o noua etapa de crestere profitabila**. Astfel, principalul obiectiv este *revenirea profitabilitati Bancii in teritoriu pozitiv in termen de 12 luni dupa finalizarea fuziunii*, prin cresterea activelor productive ale bancii, in conditiile pastrarii in niveluri rezonabile a riscurilor ce vor fi generate de intensificarea activitatii de creditare.

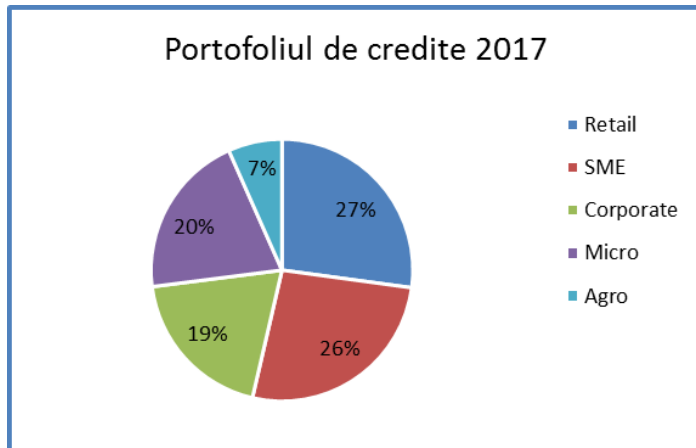
Pentru a realiza acest obiectiv important, Banca isi propune pentru acest an:

- crestere organica cu 50% fata de anul precedent, prin activarea retelei teritoriale de agentii extinse in urma fuziunii si a bazei de peste 200.000 de clienti prin produsele de creditare si programele de vanzari preluate din fosta-Patria Bank;
- intensificarea activitatii de recuperare a creditelor neperformante (bilantiere si extrabilanriere), precum si de valorificare a activelor preluate in contul creantei;
- finalizarea in luna septembrie 2017 a programului de reducere a costurilor inceput anul trecut si de eficientizare a retelei de unitati teritoriale, obtinandu-se astfel sinergiile anticipate ca efect al fuziunii prin *reducerea cu -27% a cheltuielilor operationale anualizate la finele anului 2017 fata de 2016*.

Prezentul Plan de activitate a fost intocmit la nivelul Patria Bank ca banca rezultata din fuziunea dintre Banca Carpatica (banca absorbanta) si Patria Bank (fosta Nextebank, banca absorbita), fuziune care a devenit efectiva in data de 1.Mai.2017. Pentru a asigura o comparabilitate relevanta a valorilor bugetate, datele comparative prezentate pentru anul 2016 si pentru prima parte anului 2017 se refera la situatia consolidata a celor doua banci inainte de fuziune, Patria Bank in calitate de parent si Banca Carpatica ca filiala. Prezentul Plan de activitate, atat pentru perioada de previziune cat si pentru perioadele anterioare, nu consolideaza celelalte subsidiare ale Grupului Patria Bank (Patria Credit IFN, SAI Carpatica Asset Management, SAI Patria Asset Management), care isi intocmesc propriile bugete.

Strategia comerciala

In urma fuziunii s-a realizat extinderea ofertei de produse bancare cu produse noi si competitive destinate persoanelor fizice, microintreprinderilor, fermelor si IMM-urilor. Pentru anul 2017 Patria Bank si-a asumat un plan de vanzari ambitios, in crestere pe toate liniile de afaceri, capitalizand largirea ofertei de produse, cresterea fortei de vanzare si a retelei de unitati teritoriale ca urmare a fuziunii. Astfel, urmare a planului de vanzari asumat de Banca, structura portofoliului de credite la sfarsitul anului 2017 este estimata a fi urmatoarea:



- **Segmentul Retail:** va reprezenta principalul motor de crestere in anul 2017, avand in vedere ca oferta de produse retail s-a imbunatatit semnificativ fata de anii precedenti, iar ca urmare a fuziunii se asteapta o crestere de 130% a vanzarilor de credite de retail fata de rezultatele consolidate ale celor doua banci in anul precedent. Produsele de retail ale bancii se adreseaza tipologiei de clienti mass-market si low-mass market. Avand in vedere previziunile analistilor financiari de crestere semnificativa a consumului, Banca estimeaza ca extinderea semnificativa a expunerilor pe segmentul retail este posibila in urmatoorii ani.
- **Segmentul IMM:** reprezinta unul din motoarele importante de crestere ale bancii in anul 2017 si in urmatoorii 2 ani, Banca avand o forta de vanzari dedicata relatiei cu clientii IMM si o oferta competitiva de produse de creditare. Alaturi de creditarea

IMM-urilor, Banca va pastra si o componenta mai reduasa de creditare a corporatiilor si de administrare a expunerilor fata de autoritatile publice locale.

Deasemenea Banca detine o forta de vanzare distincta, specializata si o oferta completa de produse destinate **segmentului Agro** (companii si entitati active in domeniul agricol), printre care inclusiv credite cu garantii FGCR;

- **Segmentul Microintreprinderilor:** Patria Bank isi propune ca acest segment sa ramana una dintre principalele sale specializari si sa continue sa creasca vanzarile de credite dar si de produse non-credit catre micro-companii, utilizand reseaua de unitati teritoriale ale Bancii, care s-a dublat in urma fuziunii, valorificand expertiza de peste 8 ani a fortei de vanzare dedicate creditarii microintreprinderilor. Acest segment s-a dovedit profitabil in mod consecvent in ultimii 5 ani, avand un cost al riscului de credit scazut si predictibil si datorita tehnologiei specifice de creditare si expertizei acumulate de Patria Bank pe acest segment. Pentru acest segment Banca are disponibile inclusiv produse cu garantii oferite de Uniunea Europeana (prin programul EaSI), garantii oferite fara costuri suplimentare, precum si programele de garantare oferite de fondurile de garantare locale (FNGCIMM).

Incepand cu trimestrul III 2017 Banca va desfasura actiuni de promovare a noului sau brand „Patria Bank” si va desfasura campanii de comunicare destinate promovarii noului brand si pozitionarii bancii, precum si campanii de promovare a produselor.

Scenariul privind mediul economic

Cresterea economica in Romania s-a accelerat in 2016, cresterea in termeni reali a PIB atingand 4.8% yoy, consumul privat fiind principalul motor al cresterii PIB. Creditarea nu a tinut pasul cu aceasta crestere in anul 2016. In acest context, pentru 2017 se asteapta ca apetitul pentru credite al sectorului privat sa creasca, sustinut de cresterea economica si de cresterea veniturilor disponibile ale populatiei.

In intocmirea Bugetului pentru anul 2017 s-a utilizat ipoteza unui curs de schimb stabil. Pentru 2017 cresterea PIB se asteapta sa ajunga la 3.75%, iar in 2018 la 3.5%. Rata somajului se estimeaza ca va continua sa scada spre nivelul de 5.3%.

Inflatia este asteptata sa creasca treptat pe parcursul anului 2017, influentata de consumul sustinut, de cresterea continua a presiunilor salariale si de atenuarea efectului taierilor trecute de taxe indirecte. Pentru anul 2017 inflatia asteptata este de 0.9%. Aceste perspective de crestere a inflatiei combinate cu un deficit bugetar in crestere, se asteapta sa conduca la presiuni de crestere asupra ratelor dobanzilor.

Raportul Credite/Depozite („L/D”) la nivelul sistemului bancar a scazut de la 82% in 2015 la 77% in 2016. Calitatea activelor bancare s-a imbunatatit, la nivel agregat NPL-urile inregistrand un trend descrescator de la 13.5% in 2015 la 9.6% in 2016. Profitabilitatea sistemului bancar a fost afectata in 2016 de Legea „Darii in plata”, a carei aplicare a fost limitata de catre Curtea Constitutionala. Banca a fost impactata intr-o masura foarte redusa in 2016 de efectul acestei legi, fara a se astepta un impact viitor semnificativ.

Cu revenirea profitabilitatii sistemului bancar in teritoriu pozitiv in ultimii doi ani (RoA 1.1% in 2016), Romania avand un PIB/capita de 8.575 Euro si asteptari de crestere peste 9.000 Euro/capita in anii urmatori, precum si unul din cele mai reduse niveluri ale creditarii de numai 29% in PIB (credite totale/PIB) fata de celelalte tari din CEE, se asteapta ca sectorul bancar romanesc sa performeze in urmatorii doi ani, inclusiv ca efect al cresterii profitabilitatii si eficientei obtinute prin consolidare (fuziuni si achizitii).

Organizare si structura retelei de agentii bancare

Reorganizarea retelei teritoriale, inceputa la finele anului 2016 prin inchiderea a 18 unitati, va fi finalizata in trim.III 2017 si prevede inchiderea unor unitati neprofitabile sau redundante, in functie de potentialul economic al localitatii.

Scopul planului de optimizare a retelei de unitati teritoriale este de a oferi o prezenta echilibrata a bancii in teritoriu si de a sustine planurile de dezvoltare pentru urmatorii 2 ani in ce priveste cresterea activelor totale, dar mai ales a portofoliului de credite, precum si dezvoltarea prin canale alternative sau achizitii de noi portofolii.

La nivelul structurilor din Centrala si departamentelor suport s-a avut in vedere, de asemenea, eficientizarea si optimizarea proceselor si a necesitatii de consolidare si implementare a sinergiilor estimate a fi obtinute prin fuziune.

Proiectii financiare pentru 2017

Patria Bank rezultata in urma fuziunii preia prin efectul acesteia urmatoarele avantaje de la bancile din care s-a constituit:

- din fosta-Patria Bank (pre-fuziune) o forta de vanzari de peste 100 de ofiteri specializati, dedicata principalelor segmente de afaceri ale bancii, precum si o structura de suport dedicata fiecarei linii de afaceri: IMM, Micro, Agro si Retail. Impreuna cele 4 linii de business mentionate au generat in Patria Bank in anul 2016 vanzari de 420 milioane de Lei, printr-o retea de sucursale de doua ori mai mica decat cea a bancii rezultate din fuziune. In anul 2017 Patria Bank isi propune sa extinda abordarea bazata pe focus si specializare la nivelul intregii retele de 85 de unitati;
- din Banca Carpatica o retea de agentii bancare estimata sa ajunga pana la finele anului la 85 de agentii, care sa asigure o dublare a portofoliului de credite retail, precum si o baza de depozite stabila care asigura bancii un nivel ridicat de lichiditate.

Urmarind principalele obiective enuntate in sectiunile anterioare pentru anul 2017:

- i. cresterea portofoliului de credite si extinderea activitatii de creditare in toata reseaua de agentii;
- ii. continuarea curatarii bilantului de creditele neperformante si recuperarea intensiva de sume din creditele neperformante (atat din bilant cat si din cele scoase inafara bilantului);
- iii. finalizarea procesului de eficientizare in trim.III 2017 si de realizare a sinergiilor privind costurile operationale propuse prin procesul de fuziune,

Patria Bank isi propune sa recupereze o parte a pierderii de 20 milioane lei deja realizate in primele 4 luni ale anului 2017 cauzata de intarzierea cu 4 luni a fuziunii, astfel incat sa inceapa anul 2018 in conditii de profitabilitate.

Bugetul pentru anul 2017 al Patria Bank s-a intocmit in baza urmatoarelor premise:

- pentru primele 4 luni ale anului 2017 pre-fuziune include rezultatele la nivel consolidat al celor doua banci si
- incepand cu luna Mai.2017 rezultatele prognozate ale Patria Bank post-fuziune.

Comparativele pentru anul 2016 reprezinta pozitia consolidata a celor doua banci pre-fuziune (auditul Situatiilor financiare consolidate ale Patria Bank nu a fost finalizat pana la data aprobarii prezentului buget, termenul de finalizare fiind luna august 2017). Banca Carpatica face parte din Grupul Patria Bank incepand cu Martie.2016, aceasta fiind data achizitiei (data preluarii controlului) in scopul aplicarii metodei achizitiei in situatiile financiare consolidate ale Patria Bank. In concluzie pozitiiile din contul de profit si pierderi prezentate pentru anul 2016 („Actuale*”) includ rezultatele Bancii Carpatica doar pentru perioada urmatoare datei preluarii controlului, respectiv aprilie - decembrie.2016. Acolo unde este

necesar pentru o mai buna intelegere prezentam si valorile normalizate pentru intregul an 2016 (incluzand rezultatele Bancii Carpatica in rezultatele Grupului pentru intregul an 2016, ca si cum achizitia ar fi avut loc la inceputul anului).

Structura bilantiera si lichiditatea

(mii LEI)	2017	2016	Evolutie
Indicatori de activitate	Buget	Actuale*	17/16
Active lichide	1,245,287	2,010,059	-38%
Credite, valoare neta	1,788,575	1,199,882	49%
Depozite	2,937,435	3,220,882	-9%
Capitaluri proprii	350,282	282,175	24%

	2017	2016
Indicatori cheie	Buget	Actuale*
Credite nete/Total Active	52%	33%
Active lichide/Total Active	36%	55%
Credite/Depozite	65%	40%
Rata solvabilitate totala	14.2%	12.7%
*Raport Cheltuieli/Venituri	112%	120%

*in 2016 raportul include rezultatele Bancii Carpatica Normalizate

- **Cresterea nivelului activelor productive** ale Bancii este principalul obiectiv bilantier al prezentului buget si este prognozat prin cresterea **portofoliului de credite** in doua scenarii (concomitent):
 - scenariul de crestere organica a portofoliului de credite cu 11% fata de portofoliul consolidat al celor doua banci pre-fuziune la finele anului precedent;
 - scenariul cuprinzand oportunitati de crestere prin achizitii (de portofolii de credite performante, de alte institutii bancare sau financiare), in prezentul bugetul fiind estimat un astfel de scenariu de achizitie a unui portofoliu de credite performante in ultimul trimestru al anului 2017, in scopul utilizarii lichiditatii excedentare de care Banca dispune la acest moment. Managementul va cauta sa identifice acele oportunitati de achizitii care vor permite Bancii o mai buna utilizare a lichiditatii excedentare si a capitalurilor.
- Cresterea prin achizitii va contribui si la echilibrarea structurii bilantiere in sensul cresterii indicatorului Credite/Depozite la un nivel mai apropiat (65%) de media sistemului bancar de 77%.
- **Activele totale** - o scadere cu 5% fata de anul anterior, pe fondul diminuarii activelor lichide ca efect al scaderii depozitelor cu 9% in contextul eficientizarii si consolidarii retelei teritoriale.
- **Capitalurile proprii** au fost bugetate in crestere in scopul asigurarii unei adecvari a capitalului pe termen mediu pentru a sustine planurile de crestere organica prezentate anterior. In acest scop, avand in vedere finalizarea perioadei de turn-around si de curatare a bilantului, precum si planurile echipei de management de a demara un proiect de crestere ambitios, atat prin crestere organica cat si prin achizitii de active sau alte institutii bancare, proiectiile financiare curente includ posibilitatea unei cresteri de capital anticipata a se implementa in perioada trim.4 2017-trim.1 2018, care, pentru scopul exercitiului bugetar, a fost estimat la finele anului 2017. Chiar daca proiectiile bugetare sunt realizate in

conditiile unei posibile achizitii de portofoliu, acestea nu includ posibilele consecinte asupra pozitiei si performantei financiare a Bancii si asupra unei majorari de capital suplimentare care ar putea fi necesara in cazul unei potentiale achizitii a unei entitati bancare.

Se estimeaza ca in cadrul unei asemenea majorari de capital, imprumutul subordonat oferit de actionarul majoritar ar putea fi convertit in aceleasi conditii cu cele privind atragerea de noi investitori. In anticiparea unui viitor proces de majorare de capital, Banca va demara si un proces de reducere a capitalului social prin incorporarea unor pierderi contabile acumulate, in vederea apropierei valorii nominale a capitalului social de valoarea contabila neta reflectata in situatiile financiare.

Totodata in estimarile privind exercitiul bugetar sunt avute in vedere si posibilele efecte ale implementarii tranzactiilor de rascumparare a actiunilor pentru actionarii minoritari care si-au exercitat dreptul de retragere ca urmare a fuziunii, care insa se vor putea realiza conditionat doar de obtinerea aprobarii prealabile a Bancii Nationale a Romaniei pentru aceasta operatiune, conform reglementarilor bancare in vigoare aplicabile.

Evolutia profitabilitatii

In tabelul de mai jos este inclusa si comparatia cu rezultatele consolidate normalizate, intr-o prezentare care include veniturile Bancii Carpatica pentru intreg anul 2016 si elimina veniturile sau reclasificarile nerecurente (*one-off*) realizate in anul de baza (2016) in ambele banci, pentru a oferi comparabilitatea cifrelor bugetate fata de anul precedent.

<i>(mii LEI)</i>	2017	2016	Evolutie	2016	Evolutie 17/16
Rezultate financiare	Buget	Actuale*	17/16	Normalizat**	Normalizat
Venit net bancar	154,369	208,142	-26%	164,311	-6%
Costul net al riscului	-2,039	-65,197	-97%	-11,095	-82%
Venit din exploatare dupa costul riscului	152,329	142,945	7%	153,216	-1%
Cheltuieli operationale	-169,335	-169,459	0%	-205,272	-18%
Pierdere neta a perioadei	-19,995	-38,190	-48%		

**valori consolidate bazate pe rezultatele auditate individuale ale celor 2 banci inainte de fuziune
(nu include in consolidare intregul Grup al Patria Bank, ci doar cele doua banci care au fuzionat)*

Pierdere Bancii Carpatica este inclusa in consolidare doar incepand cu Martie.2016 (in anul 2016: Aprilie-Decembrie)

***2016 Normalizat pentru a include venit/chelt. BCC pe intreg anul 2016 (excluzand castigurile nerecurente: VISA, dividende)*

- Se asteapta o scadere de -1% a **Veniturilor din exploatare dupa costul riscului** fata de valorile normalizate pentru 2016, pe fondul reducerii costului net al riscului, in conditiile curatarii portofoliului de credite neperformante realizata in anul precedent si intensificarii activitatii de recuperare a creditelor neperformante scoase inafara bilantului.
- **Venitul net bancar** estimat in Bugetul pentru anul 2017, inainte de ajustarile de depreciere, sunt estimate la un nivel cu -6% mai mic decat veniturile realizate de cele 2 banci in anul precedent, astfel Banca isi propune pentru anul 2017 reversarea trendului de reducere a veniturilor manifestat in ultimii doi ani in Banca Carpatica prin cresterea semnificativa a activelor productive. Perspectivele pentru anul 2018 si anii urmatori sunt mult imbunatatite, chiar si in scenariul de crestere organica Banca va stopa declinul portofoliului de credite si va reintra pe un trend pozitiv.
- **Efortul de reducere a cheltuielilor operationale demarat** in 2016 in Banca Carpatica a avut deja ca rezultat o reducere a cheltuielilor operationale ale BCC cu 15% in anul 2016 comparativ cu 2015, iar in 2017 se propune o noua reducere a cheltuielilor operationale ale noii Patria Bank de -18% fata de anul precedent, ca efect al sinergiilor rezultate in urma fuziunii. Prezentul Buget include o suma de 2 milioane lei aferenta cheltuielilor aferente implementarii fuziunii, din care 50% au fost deja realizate in primele 4 luni ale anului 2017.

Bugetul de Investitii pentru anul 2017 a fost dimensionat astfel incat sa poata raspunde nevoilor bancii de dezvoltare si optimizare post-fuziune, tinand cont de talia si structura noii banci dar si de modificarile aplicatiilor bancii in vederea asigurarii respectarii cadrului legal si de reglementare. Astfel, la nivelul acestui Plan de Investitii au fost prevazute urmatoarele categorii:

- 10 Milioane Lei Achizitii si dezvoltari programe/aplicatii IT si alte imobilizari necorporale
- 11.4 Milioane Lei Imobilizari corporale (amenajari sucursale/rebranding necesar post-fuziune/HQ si echipamente IT)

Avand in vedere intarzierea cu 4 luni a realizarii fuziunii fata de planurile sale initiale, Patria Bank a inregistrat pierderi de 19 milioane lei in prima parte a anului 2017, pierderi pe care insa isi propune sa le stopeze la acest nivel pentru anul 2017. Astfel, pe fondul intensificarii activitatii comerciale (in special de crestere a creditarii) si al recuperarii creditelor neperformante, managementul estimeaza reintrarea rezultatului net al Bancii in teritoriu pozitiv, astfel incat sa pregateasca un an 2018 profitabil, cu un nivel al rentabilitatii activelor care sa se apropie de media sistemului bancar. Este un obiectiv ambitios, prin care managementul Patria Bank isi propune ca, prin reorganizare, in mai putin de 12 luni de la fuziune, sa realizeze o banca profitabila rezultata din fuziunea a doua banci care nu atinsesera nivelul de profitabilitate in perioadele anterioare fuziunii.

Atingerea acestui obiectiv ambitios depinde atat de realizarea obiectivelor comerciale, in contextul pastrarii actualei tendinte de crestere economica si stabilitate financiara pentru perioada urmatoare, cat si de identificarea unor oportunitati de investire profitabila a excedentului de lichiditate de care Banca dispune, precum si de intarirea bazei de capital a Bancii necesare pentru a fructifica astfel de oportunitati. In perioadele anterioare Patria Bank (in forma sa anterioara fuziunii) si managementul acesteia si-au propus obiective ambitioase pe care le-au atins intr-o maniera semnificativa, aceasta fiind ratiunea principala pentru care noua Patria Bank rezultata in urma fuziunii propune actionarilor sai un plan



de crestere ambitios, cu o perioada foarte scurta de *turn-around* subsecventa fuziunii, in vederea revenirii in cel mai scurt timp la statutul de investitie profitabila cu bune perspective de crestere.

Semnat in numele Consiliului de Administratie al Patria Bank de catre:

Horia Manda
Presedinte al Consiliului de Administratie

Bogdan Merfea
Director General

Diana Kallos
Director General Adjunct – Aria Financiar

Buget 2017 - Performanta financiara - Mii Lei	2016	2017
	Consolidat *	Budget
Venituri din dobanzi	170,702	138,535
Cheltuieli cu dobanzile	(32,940)	(32,299)
Venit net din dobanzi	137,762	106,236
Venituri din comisioane disponibile in vederea vanzarii si alte venituri	18,889	23,505
Venituri din exploatare inainte de provizi	208,142	154,369
Provizioane	(65,197)	(2,039)
Venituri din exploatare	142,945	152,329
Cheltuieli cu personalul	(84,757)	(83,188)
Alte cheltuieli administrative	(71,139)	(70,090)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(13,563)	(16,058)
Cheltuieli generale si administrative	(169,459)	(169,335)
Alte provizioane (litigii)	(9,995)	(1,149)
Rezultat inainte de impozitare	(36,508)	(18,156)
Cheltuieli cu impozitul pe profit (Cheltuiala)/ venit cu impozitul pe profit	(1,681) 0	0 (1,839)
Rezultatul exercitiului financiar	(38,190)	(19,995)
Indicatori:		
Costuri/ Venituri	81%	110%
Rentabilitatea activelor	-0.98%	-0.58%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	-12.39%	-7.27%

*2016 Rezultat Consolidat Patria Bank si Banca Carpatica

Buget 2017 - Pozitia financiara - Mii Lei	2016	2017
	Consolidat *	Buget
Total active, din care:	3,639,250	3,455,264
Active financiare disponibile in vederea vanzarii/pastrate pana la scadenta/detinute	1,328,166	900,751
Credite si avansuri acordate clientelei, net	1,199,882	1,788,575
Investitii in participatii si fond comercial	50,859	48,251
Imobilizari necorporale si corporale	293,583	287,041
Alte active	84,868	86,111
Total pasive, din care:	3,336,921	3,087,437
Depozite de la banci	38,139	60,554
Datorii privind clientela	3,220,882	2,937,435
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	15,934	53,371
Alte datorii	42,212	36,077
Datorii subordonate	19,754	-
Total Capitaluri proprii	282,175	350,282
Credite/ Depozite	40%	65%
Rata adecvarii capitalului, la sfarsitul perioadei	12.7%	14.2%

* 2016 cifre consolidate Patria Bank si banca Carpatica