

RAPORTUL

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL CEC BANK SA
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2018**

atașat situațiilor financiare întocmite conform

**Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010 (cu modificările și completările
ulterioare) pentru aprobarea Reglementărilor contabile**

conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile

instituțiilor de credit

Raportul Consiliului de Administrație 2018

CUPRINS

Nr. crt.	Denumire Capitol	Pag.
1	Notă introductivă	3
2	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2018	4
3	Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor de activitate ale CEC Bank pe anul 2018	6
4	Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2018	8
	4.1 Evoluția activului net bilanțier	8
	4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	9
	4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	12
5	Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2018 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	15
	5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2018	15
	5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	18
6	Evoluția portofoliului de credite neperformante	20
7	Produse și servicii bancare	24
8	Rețeaua de unități și personalul Băncii	29
	8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2018	29
	8.2 Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank	31
	8.3 Evoluția personalului CEC Bank	31
9	Expunerea Băncii la riscurile semnificative	35
10	Premii obținute de CEC Bank în anul 2018	46
11	Politica privind mediul înconjurător	47
12	Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare	48
13	Guvernanța corporativă	48
14	Informații nefinanciare, conform Ordinului BNR nr 7/2016	50
15	Repartizarea profitului	54



1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2018 în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, coroborate cu cele ale Legii 31/1990 privind societățile comerciale și în conformitate cu Statutul propriu, aprobat prin Ordinul nr. 3241/2018 al Ministrului Finanțelor Publice, cu modificările și completările ulterioare, respectiv cu Regulamentul de Organizare și Funcționare.

Pe parcursul exercițiului financiar al anului 2018, Banca și-a desfășurat activitatea în baza „Statutului CEC Bank SA” aprobat prin Ordinul ministrului economiei și finanțelor nr. 425/2008, modificat și completat conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 3.241/2018.

În cursul exercițiului financiar al anului 2018, operațiunile Băncii precum și cele efectuate pentru și în numele clienților s-au înregistrat în contabilitate pe baza documentelor justificative legal întocmite, potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și a planului de conturi pentru instituțiile de credit, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru întocmirea situațiilor financiare aferente anului 2018 s-au avut în vedere:

- prevederile Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit (cu modificările și completările ulterioare);
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană;
- politicile contabile aprobate de Consiliul de Administrație al Băncii.

Patrimoniul a fost inventariat la toate unitățile Băncii la sfârșitul anului 2018, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, precum și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate și reflectate în bilanța de verificare a Băncii, la data de 31 decembrie 2018.

Raportul Consiliului de Administrație 2018



Acest *Raport* cuprinde date și comentarii complementare, care sunt incluse în următoarele documente anexate:

- Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS, inclusiv opinia auditorului independent extern (**Anexa 1**);
- Raport privind evoluția CEC Bank (**Anexa 2**);

Datele prezentate în acest *Raport* reflectă întocmai datele înscrise în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

2. Considerații la nivelul sectorului bancar românesc în anul 2018

Sistemul bancar local își menține soliditatea, indicatorii privind rata fondurilor proprii totale (solvabilitate) și lichiditate plasându-se la niveluri confortabile. Indicatorul privind rata fondurilor proprii totale înregistrat în luna decembrie 2018 a fost de 19,66%, față de 19,97% cât înregistra la finele anului 2017. Nivelul este în continuare confortabil, chiar și în noile condiții privind cerințele totale de capital determinate pentru fiecare instituție de credit de către autoritatea de supraveghere în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process), ceea ce reprezintă un alt indiciu că băncile au suficient spațiu pentru continuarea creditării economiei. Menținerea indicatorului de solvabilitate peste dublul pragului minim stabilit conform cadrului de reglementare european CRD IV/CRR, de 8%, s-a făcut în principal prin aport de capital suplimentar din partea acționarilor. Sistemul bancar a avut o evoluție pozitivă generată în principal de o bună evoluție macroeconomică.

Rata creditelor neperformante (NPL – „non-performing loans”) a coborât la sfârșitul anului 2018 la 4,95%, cel mai scăzut nivel de după anul 2009, când semnele crizei financiare globale își făceau simțită prezența pe piața locală. Spre comparație, rata creditelor neperformante la finele anului 2017 a reușit să coboare la 6,41% din totalul creditelor. Astfel, rata creditelor neperformante în România se apropie de media înregistrată în zona europeană, care oscilează în jurul a 4-5% (potrivit datelor centralizate de Autoritatea Bancară Europeană).

Sectorul bancar a performat spectaculos și pe parcursul anului 2018, în condițiile în care s-a continuat procesul de optimizare a calității portofoliului de active, rata creditelor neperformante fiind în scădere, asigurând astfel premisele pentru o percepție mai bună asupra pieței românești în fața investitorilor și o imagine mai atractivă a economiei. Băncile au adoptat noi modele de business și strategii în conformitate cu noile cerințe de reglementare europene și în funcție de competiția în creștere. Astfel, băncile au continuat să-și diminueze costurile prin

Raportul Consiliului de Administrație 2018



închiderea de unități și au realizat investiții în digitalizare și în sistemele informatice, în condițiile în care comportamentul clienților s-a reorientat spre utilizarea aplicațiilor de internet și mobile banking, în special pentru efectuarea de operațiuni de plăți și obținerea de credite.

Potrivit informațiilor disponibile pentru data de 31 decembrie 2018, profitul net realizat la nivelul sistemului a fost de cca 7,2 mld. lei (cca. 1,5 mld. euro), în creștere cu cca. 29% față de finalul anului 2017, când a înregistrat o valoare de 5,6 mld lei.

Activele au atins un nivel de 451,1 mld. lei (cca. 96,8 mld. euro), față de 427,8 mld. lei cât au înregistrat în 2017 (în creștere cu 5,4 % față de finalul anului 2017), susținute în special de ascensiunea creditării.

Economia a înregistrat o creștere de cca 4,1% (serie ajustată sezonier), după ce în anul 2017 avansul PIB a fost de 7%. Soldul creditelor la 31.12.2018 a ajuns la suma de 251,1 mld. lei, înregistrând o creștere de 7,9% față de decembrie 2017.

Creditele în lei au avut în continuare o evoluție ascendentă, înregistrând creșteri de două cifre, în timp ce împrumuturile în valută și-au continuat declinul. Practic, creditarea populației și companiilor a reușit să crească cu 7,9%, susținută de avântul împrumuturilor în lei (13,4%), în timp ce creditele în valută au scăzut cu 1,3% față de decembrie 2017. Defalcăt, pe categorii de clienți, creditele pentru populație au reprezentat în continuare motorul principal (+19,3%). Dezvoltarea activității de creditare în anul 2018 a determinat un salt al activelor băncilor la un nou record, acestea fiind în creștere cu circa 23,3 mld. lei față de nivelul de la finele anului 2017.

Sumele economisite în depozite în cursul anului 2018 au urcat semnificativ (+9%), astfel încât există suficiente resurse financiare care să susțină o activitate de creditare mai puternică. Sistemul bancar a avut în anul 2018, la nivel agregat, o rată credite/depozite de 71,99%, cel mai mic nivel din ultimii 10 ani. Raportul credite/ depozite a înregistrat un trend de scădere după perioada de „boom economic”, când creditarea era puternic susținută de finanțările externe.

Rentabilitatea activelor (ROA) și rentabilitatea capitalurilor (ROE) erau la sfârșitul anului 2018 de 1,55% și respectiv 13,90%, în creștere față de 2017, dar sub valorile raportate pentru perioada de „boom economic”, când s-a înregistrat o explozie a creditării.

De-a lungul anului 2018, Banca Națională a României a crescut rata dobânzii de politică monetară de la nivelul de 1,75% (valabil la începutul anului 2018) la 2,5% (valabil din data de 8 mai 2018 până la finele anului 2018).

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Deciziile de creștere etapizată a ratei dobânzii au fost adoptate în condițiile în care rata anuală a inflației a continuat să crească peste proiecțiile inițiale, precum și în contextul apariției unei decelerări a creșterii economice față de cea estimată.

Valabile din:	Dobânda de politică monetară
08.05.2018	2,50
08.02.2018	2,25
09.01.2018	2,00
8 nov.2017	1,75



În anul 2018, produsul intern brut a fost de cca. 4,1% (serie ajustată sezonier), creșterea economică fiind susținută atât de stimularea consumului intern (ca urmare a creșterii puterii de cumpărare a populației), cât și de stimularea mediului de afaceri (prin programele guvernamentale implementate, care au susținut creșterea gradului de intermediere financiară).

3. Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor de activitate ale CEC Bank pe anul 2018

Conform "Programului anual de activitate pentru anul 2018", Banca a avut în vedere menținerea celor 5 ținte (obiective) de activitate și majorarea nivelului acestora față de realizările precedente. Astfel, față de nivelurile propuse pentru anul 2018, gradul de realizare a țintelor de activitate a fost mult mai mare, și anume:

- Active totale (valoare netă): s-au situat la valoarea de 29,3 mld. lei, peste nivelul prevăzut de cca. 28,4 mld. lei;
- Credite contractate: au fost realizate în creștere cu 10,1%, de două ori mai mult față de nivelul popos de cca. 5%;
- Credite în sold (valoare brută): au înregistrat o creștere cu cca. 9,2%, față de procentul de 7% estimat conform bugetului;
- Depozitele în sold atrase de la clientela nebancaară: au crescut cu 10,5%, cu mult peste nivelul inclus în buget de cca. 0,5%; aceasta s-a datorat schimbării abordării Băncii începând cu luna august 2018, când s-a decis atragerea de resurse într-un ritm accelerat, în scopul asigurării încadrării indicatorului de lichiditate în limitele reglementate (detalii se regăsesc în continuare, precum și la cap.5.1 de mai jos).
- Profitul brut realizat este de 458,6 mil. lei, semnificativ mai mare față de nivelul estimat de 177,0 mil. lei (cifrele nu includ cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profitul anului 2018).

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Rezultatele de excepție realizate de CEC Bank în anul 2018 față de țintele propuse a se realiza conform bugetului, au fost posibile în condițiile în care evoluția pieței bancare din România a oferit condiții favorabile pentru obținerea de profituri, întrucât indicii de piață ROBOR au înregistrat creșteri semnificative în raport cu dobânzile pasive practicate în sistemul bancar, care au înregistrat un ritm de creștere mai redus.

Creșterile importante ale activității de creditare au fost susținute prin atragerea de surse suplimentare de la BNR (operațiuni REPO), în special în semestrul II 2018, care însă au condus la o scădere accentuată a indicatorului de lichiditate în lei. Astfel, în scopul reglării acestui indicator și încadrării în limitele stabilite de BNR, Banca a schimbat politica de atragere de surse de la clientela nebancaară PF și PJ începând cu luna august 2018, în sensul atragerii într-un ritm accelerat de surse de la clienții PF și PJ. În acest context, începând cu trimestrul III 2018, Banca a procedat la majorarea semnificativă a dobânzilor pasive acordate la unele depozite oferite clienților PF și PJ, iar efectele acestei măsuri au condus la depășirea semnificativă a surselor atrase de la clientela nebancaară față de nivelurile prevăzute.

Astfel, în anul 2018, Banca a folosit oportunitățile create în piață în scopul creșterii profitabilității, realizând un ecart de dobândă cu 0,42% superior celui planificat, acesta fiind unul dintre factorii care au determinat realizarea unui profit anual cu cca. 259% mai mare decât cel bugetat.

	2018		Realizat vs. Buget	
	Realizat	Bugetat	abs	%
0	1	2	3 = 1-2	4 = 1/2
Ecart de dobândă (%)	3,74	3,32	0,42	113%



Totodată, pentru construirea țintelor pe anul 2018 au fost avute în vedere ipoteze privind nivelul indicatorilor de politică monetară, astfel:

1	2018	
	Ipoteze pentru buget	Condiții de piață
	2	3
1. Rata de politică monetară	1,75 pp	2,0 pp ianuarie 2,25 pp februarie-aprilie 2,50 pp mai - decembrie
2. Rata rezervelor minime obligatorii	lei 8% ianuarie - martie și 6% aprilie - decembrie	lei 8% ianuarie - decembrie
	valută 8% ianuarie - iunie și 6% iulie - decembrie	valută 8% ianuarie - decembrie

Raportul Consiliului de Administrație 2018

4. Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2018

În 2018, CEC Bank și-a concentrat atenția și resursele în scopul continuării îndeplinirii misiunii Băncii, precum și în vederea realizării principalelor obiective strategice. Astfel, Banca a susținut în continuare finanțarea activității economice și a cetățenilor, urmărind totodată îmbunătățirea indicatorilor de prudență bancară și eficientizarea fluxurilor operaționale, conform Strategiei de Dezvoltare pentru perioada 2017-2020.

Totodată, activitatea Băncii s-a desfășurat în linie cu obiectivele prevăzute în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2018 (BVC 2018), aprobate în cadrul sesiunii AGOA din data de 19.02.2018.

Comparativ cu anul 2017, situația bilanțului (poziția financiară) și a contului de profit/pierdere (performanța financiară) la 31.12.2018 se prezintă astfel :

4.1 Evoluția activului net bilanțier	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Active	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Casa și disponibilități la bănci centrale	2.226.200	4.688.574
Instrumente financiare derivate	1	5
Credite și avansuri la bănci	430.787	213.173
Credite și avansuri acordate clientelei	18.196.952	16.152.721
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	6.774.954
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.399.233	-
Investiții păstrate până la scadență	-	3.072.330
Active financiare la cost amortizat	2.321.290	-
Imobilizări corporale	592.744	605.168
Imobilizări necorporale	14.219	18.190
Investiții imobiliare	70.395	74.347
Alte active financiare	55.473	42.154
Alte active	13.054	9.615
Total activ	<u>29.320.348</u>	<u>31.651.231</u>



Raportul Consiliului de Administrație 2018

4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii		
Instrumente financiare derivate	15	15
Depozite de la bănci	724.616	3.658.202
Depozite de la clienți	25.300.458	25.022.737
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	543.174	583.678
Datorii privind impozitul amânat	38.011	43.898
Provizioane	14.323	13.120
Alte datorii financiare	27.666	21.952
Alte datorii *	51.911	42.612
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	39.104	21.059
Total datorii	<u>26.739.278</u>	<u>29.407.273</u>
Capitaluri proprii		
Capital social (<i>inclusiv diverse ajustari, in suma totala de 209.084,8 mii lei, constituite conform legii pentru aplicarea IFRS</i>)	1.559.746	1.379.529
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	462.335	460.837
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-9.307	-10.410
Alte rezerve	203.791	180.863
Rezultatul reportat	364.505	233.139
Total capitaluri proprii	<u>2.581.070</u>	<u>2.243.958</u>
Total capitaluri proprii și datorii	<u>29.320.348</u>	<u>31.651.231</u>

*Include provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anilor 2017 și 2018

a) Analiza poziției financiare

CEC Bank a încheiat anul 2018 cu o valoare netă a bilanțului de 29.320,3 mil. lei, în ușoară scădere față de anul 2017, ca urmare a diminuării disponibilului în cont la BNR, în concordanță cu nivelul rezervei minime obligatorii ce trebuie realizată în perioada de aplicare.

În anul 2018 CEC Bank și-a menținut locul 7 în clasamentul băncilor din sistemul bancar românesc în funcție de active, în condițiile în care segmentul de „fuziuni și achiziții” a fost foarte dinamic, antrenând creșteri imediate ale cotei de piață pentru băncile achizițoare, iar alte bănci au beneficiat de majorări ale capitalului social ce au permis accelerarea creditării.

Raportul Consiliului de Administrație 2018



Poziția „Credite și avansuri la bănci” a înregistrat o creștere importantă de cca. 102% față de anul 2017, ca urmare a dublării nivelului plasamentelor efectuate în depozite la alte bănci și pe fondul eliberării unor sume ce au fost plasate în titluri de stat.

Poziția „Credite și avansuri acordate clientelei” a înregistrat o evoluție satisfăcătoare, în creștere cu cca. 2.044,2 mil. lei față de anul 2017, respectiv cu cca. 13%.

Portofoliul de titluri de stat deținut de Bancă include active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (titluri de stat disponibile pentru vânzare) și active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat deținute, de regulă, până la scadență). Valoarea totală a portofoliului de titluri a fost diminuată cu cca. 22% în anul 2018 față de anul 2017, respectiv cu 2.127 mil. lei, întrucât disponibilul încasat la scadența unor serii de titluri a fost plasat în activitatea de creditare și în depozite la alte bănci (nefiind reinvestit în achiziția de noi titluri), în scopul creșterii profitabilității.

Imobilizările și investițiile imobiliare în sold au scăzut cu cca. 20 mil. lei, respectiv cu 3%, ca urmare a amortizării acestora într-un ritm mai mare decât ritmul în care au fost realizate noi investiții.

Poziția „Alte active financiare” a înregistrat o creștere cu cca. 13,3 mil. lei (cu 32%) ca urmare a creșterii soldului de numerar aflat în tranzit (cca. 4 mil. lei din operațiuni de alimentare a ATM-urilor cu numerar), precum și a sumelor aflate în curs de decontare pentru operațiunile prin card (cca. 8 mil lei).

Depozitele atrase de la bănci au înregistrat o diminuare semnificativă față de anul 2017, cu cca. 2.933,6 mil. lei, fiind în corelație cu necesarul de lichidități pentru menținerea rezervei minime obligatorii și pentru efectuarea operațiunilor de plăți.

Depozitele atrase de la clienți au înregistrat o creștere cu 277,7 mil lei (cu 1,1%), situându-se la un nivel confortabil.

Împrumuturile de la instituțiile financiare în sold au înregistrat o scădere cu cca. 40 mil. lei (respectiv cu cca. 7%), ca urmare a faptului că valoarea tragerilor din împrumuturile existente a fost inferioară valorii creditelor acordate.

Poziția „Alte datorii” înregistrează o creștere cu cca. 9,3 mil. lei (respectiv cu cca. 22%), în principal ca urmare a faptului că datoria înregistrată în anul 2018 privind provizionul pentru

Raportul Consiliului de Administrație 2018

participarea salariaților la profit (de 25,6 mil lei) este mai mare față de aceeași datorie înregistrată în anul 2017 (de cca. 18 mil. lei).

În ceea ce privește capitalul social, acesta a fost majorat în perioada 2007-2018, exclusiv din profitul net realizat de Bancă, în sumă totală de 700,96 mil. lei (cca. 160,8 mil. euro, utilizând cursurile de schimb valutare comunicate de BNR pentru închiderea fiecărui exercițiu financiar în parte). Suma de 700,96 mil lei include și valoarea totală de cca. 180,2 mil lei (reprezentând profitul nerepartizat aferent anului 2015 în suma de 10,4 mil lei, al anului 2016 în valoare de 9,2 mil lei și profitul anului 2017 în suma de 160,6 mil lei), cu care s-a majorat capitalul social în anul 2018 conform hotărârii AGEA din data de 27.09.2018.

Diferențele din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă reprezintă variațiile valorii de piață ale acestor active (titluri de stat disponibile pentru vânzare) de la o perioadă la alta. În anul 2018 nu au fost înregistrate variații semnificative față de cele recunoscute în anul 2017, trendul fiind în ușoară scădere (cu cca. 1,1 mil. lei).

La poziția „Alte rezerve” s-a înregistrat o majorare cu cca. 22,9 mil. lei, reprezentând rezerva legală constituită din profitul brut aferent anului 2018.

În cadrul poziției „Rezultat reportat” sunt incluse atât rezervele constituite din profiturile realizate în perioadele anterioare anului 2000, cât și sumele înregistrate ca urmare a trecerii la aplicarea IFRS ca bază contabilă sau la aplicarea unor noi standarde IFRS, dar și sumele reprezentând corecții din anii precedenți, împreună cu valoarea profitului net nerepartizat aferent anului curent (după deducerea rezervei legale) și alte elemente. În anul 2018, soldul acestor elemente a fost majorat cu cca. 131,4 mil. lei (respectiv cu 56%) ca urmare a : majorării profitului net rămas de repartizat și a rezervei legale repartizate din profitul brut (creștere cu cca. 144 mil. lei față de anul 2017); înregistrării unor ajustări negative ca urmare a trecerii la aplicarea IFRS 9 (diminuare cu cca. 27 mil. lei); înregistrării surplusului din diferențele din reevaluare aferente unor clădiri vândute (creștere cu cca. 3 mil. lei); înregistrării unei corecții (de natura veniturilor) privind impozitul pe profit amânat aferent unor provizioane constituite în anii precedenți (creștere cu cca. 3 milioane lei).



Raportul Consiliului de Administrație 2018

4.3 Evoluția contului de profit și pierdere



	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <i>mii lei</i>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <i>mii lei</i>
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzi efective	1.209.636	908.941
Cheltuieli cu dobânzile	-124.445	-107.046
Venituri nete din dobânzi	<u>1.085.191</u>	<u>801.895</u>
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare	-202.238	-222.347
Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	<u>882.953</u>	<u>579.548</u>
Venituri din comisioane	246.822	258.028
Cheltuieli cu comisioane	-29.981	-33.953
Venituri nete din comisioane	<u>216.841</u>	<u>224.075</u>
Pierdere /(câștig) net(ă) din tranzacționare în valută	32.476	31.823
Pierdere /(câștig) net(ă) din instrumente financiare derivate	-257	11.615
Câștig net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	243	17.596
Câștig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs	-698	-11.937
Alte venituri din exploatare	15.594	14.955
Venituri operaționale	<u>1.147.152</u>	<u>867.675</u>
Cheltuieli cu personalul	-404.463	-372.576
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-48.775	-51.387
Câștig / (pierdere) net(ă) din deprecierea instrumentelor de datorie	53	0
Alte cheltuieli operaționale	-235.357	-221.055
Cheltuieli operaționale	<u>-688.542</u>	<u>-645.018</u>
Profit înainte de impozitare	<u>458.610</u>	<u>222.657</u>
Cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profit	-25.636	-17.511
Profit brut după înregistrarea cheltuielii cu provizionul pentru participarea salariaților la profit	<u>432.974</u>	<u>205.146</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-82.478	-36.411
Venit din impozitul pe profit amânat aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit	4.102	2.802
Cheltuiala netă cu impozitul pe profit	<u>-78.376</u>	<u>-33.609</u>
Profit net al anului (fără înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit)	<u>376.132</u>	<u>186.246</u>
Profit net aferent anului după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit	<u>354.598</u>	<u>171.537</u>

Raportul Consiliului de Administrație 2018



b) Analiza performanței financiare

În 2018 Banca a obținut un profit substanțial, înregistrând cea mai bună performanță financiară din ultimii zece ani, aceasta fiind rezultatul îndeplinirii cu succes a strategiilor adoptate, prin eforturile susținute depuse de echipa Băncii.

Astfel, la sfârșitul exercițiului financiar 2018, s-a înregistrat un profit brut de 458,6 mil. lei (suma nu include provizionul privind participarea salariaților la profit de cca. 25,6 mil. lei), situându-se cu mult peste nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2017 (de 222,7 mil. lei) și semnificativ mai mare față de nivelul bugetat de 177 mil. lei.

Baza de impozitare determinată pentru anul 2018 a fost pozitivă, în suma de 519,9 mil. lei, fiind recunoscută o datorie cu impozitul pe profitul curent în suma de 82,9 mil. lei, în timp ce pentru impozitul pe profitul amânat a fost recunoscută o datorie netă în suma de 0,68 mil. lei. Astfel, cheltuiala totală cu impozitul pe profit este de 83,6 mil. lei, înainte de înregistrarea diminuării impozitului pe seama profitului reinvestit (și a impozitului aferent provizionului pentru participarea salariaților la profitul anului curent). În anul 2018, Banca a exercitat opțiunea prevăzută de Codul Fiscal, de reducere a impozitului pe seama profitului investit în achiziția de echipamente periferice, calculatoare electronice, programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice (valoarea acestor achiziții fiind de 7.120,5 mii lei). Ca urmare, cheltuiala de 83,6 mil. lei a fost diminuată cu suma de 1,1 mil. lei (reprezentând impozitul aferent achizițiilor menționate), astfel ca valoarea totală a cheltuielii cu impozitul pe profit înregistrată în anul 2018 este de 82,5 mil. lei.

În ceea ce privește principalele elemente ale contului de profit/pierdere, acestea au evoluat astfel în anul 2018 față de 2017:

- Veniturile nete din dobânzi au înregistrat o creștere cu cca. 35,3% (respectiv cu cca. 283 mil. lei), situație generată de majorarea în 2018 a nivelului dobânzilor active (în baza creșterii indicilor de piață ROBOR) peste nivelul cu care au crescut dobânzile pasive, cu impact direct asupra creșterii veniturilor nete din dobânzi;
- Cheltuielile nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare au înregistrat o scădere cu cca. 9% (respectiv cca. 20 mil. lei), generată în special de reducerea cheltuielilor cu ajustări aferente creditelor (cu cca. 35 mil. lei) și de scăderea veniturilor din recuperări de creanțe (neperformante) amortizate și cesionate (cu cca. 9,4 mil. lei). Cheltuielile cu ajustările aferente creditelor au fost diminuate ca urmare a continuării politicii Băncii de reducere a ratei expunerilor neperformante. În ceea ce



privește recuperările de creanțe neperformante, valoarea venisunilor realizate în 2018 a fost la un nivel cu cca. 40% mai mic față de anul 2017, ca urmare a reducerii apetitului de vânzare/cumpărare în piață de creanțe neperformante, ca efect al schimbării tratamentului fiscal aplicabil acestor creanțe.

- Față de anul 2017, în anul 2018 au fost înregistrate cheltuieli cu ajustări generate de modificările clauzelor în cadrul contractelor de credit încheiate cu clienții PF și PJ, ca urmare a aplicării unui nou standard contabil – IFRS 9. Aceste cheltuieli sunt generate de modificările contractuale care implică schimbări ale fluxurilor de numerar viitoare (exemplu: reduceri/majorări ale nivelurilor de dobândă sau comisioane) și au fost de cca. 4 mil. lei în anul 2018.
- Veniturile nete din comisioane au scăzut cu cca. 3,2% (respectiv cu cca. 7,2 mil. lei) ca urmare - în principal - a implementării *Legii 258/2017 privind comparabilitatea comisioanelor aferente conturilor de plăți, schimbarea conturilor de plăți și accesul la conturile de plăți cu servicii de bază*, situație care a generat în special o diminuare a veniturilor din comisioane aferente activității de carduri (cu cca. 13 mil. lei). O altă cauză a diminuării acestor venituri este faptul că Banca a procedat – în scopul alinierii la practicile băncilor concurente din sistem – la reducerea comisioanelor pentru unele produse/pachete oferite în cadrul campaniilor organizate în 2018, precum și la scăderea nivelului comisioanelor în cazul unor clienți importanți;
- Cheltuielile cu personalul au înregistrat o creștere cu cca. 8,6% (respectiv cu cca. 31,9 mil. lei), fiind în corelație cu drepturile acordate salariaților în baza Contractului colectiv de muncă încheiat cu FSLs pentru anul 2018.
- Cheltuielile operaționale (fără cheltuielile cu provizionul pentru participarea salariaților la profit) au fost în creștere totală cu cca. 6,7% (respectiv cu cca. 43,5 mil. lei), principala categorie care a generat creșterea fiind costurile administrative reprezentând: cheltuieli cu întreținerea și reparațiile (pondere majoritară având costurile cu plata serviciilor de întreținere a ATM-urilor și de mentenanță a aplicațiilor informatice); cheltuieli cu energia și apa; cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații; cheltuieli cu chirile; cheltuieli cu serviciile de pază/monitorizare, de curățenie a sediilor, de transport valori; cheltuieli privind activitatea cu carduri (taxe către organizații, costuri procesare tranzacții etc.) și cheltuieli cu reclama/publicitatea. Nivelul acestor costuri a fost majorat în anul 2018 ca urmare – în principal - a creșterii indicilor de inflație, ceea ce a determinat achiziția acestor servicii la prețuri mai mari față de cele din 2017.

Raportul Consiliului de Administrație 2018

5 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2018 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2018



Țintele de activitate aprobate de acționar pentru anul 2018 au fost realizate în totalitate de Bancă, astfel :

- mil lei -

Ținte (obiective) de activitate	Decembrie 2018			
	Realizat	Buget	Realizat vs. Buget	
			abs	%
0	1	2	3=1-2	4=1/2
1. Active totale (valoare netă)	29.320,3	28.395,9	924,4	103,3%
2. Credite contractate	6.933,8	6.300,0	633,8	110,1%
3. Credite în sold (valoare brută)	18.765,9	17.185,8	1.580,1	109,2%
4. Depozite clientelă nebancaară	25.233,9	22.844,5	2.389,4	110,5%
5. Rezultat Brut	458,6*	177,0	281,6	259,1%

* Notă: valoarea reprezintă profitul brut înainte de înregistrarea cheltuielii cu provizionul pentru participarea salariaților la profitul anului 2018. După înregistrarea acestei cheltuieli valoarea profitului brut este de cca.433 mil lei

Credite în sold

La sfârșitul anului 2018, portofoliul de credite (principal, valoare brută) este mai mare cu 111,1% (1.879,9 mil lei) față de dec. 2017, deși în cursul anului s-au efectuat operațiuni de "write-off" în suma de 474,6 mil lei (Persoane fizice - PF: 29,5 mil. lei și Persoane juridice - PJ: 445,1 mil. lei).

Cea mai mare creștere s-a înregistrat în cadrul segmentului PJ, de la 11.226,5 mil. lei în 2017 la 12.693,8 mil lei în 2018 (+1.467,3 mil lei). Creșteri importante s-au înregistrat în toate domeniile, respectiv: AAPL + 669,6 mil. lei, Corporate + 448,0 mil lei și IMM +349,7 mil. lei.

Co-finanțarea proiectelor care beneficiază de fonduri europene a crescut în ultimul an, CEC Bank deținând o cotă de piață semnificativă și un portofoliu de cca. 8,0 miliarde lei co-finanțări acordate.

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2018 (+7,3%), în mare parte pe fondul relansării creditării populației, în special prin programul "Prima Casă". În anul 2018 s-au acordat 42.652 credite noi cu o valoare de 1.462,8 mil. lei, din care credite acordate prin programul:

- ✓ „Prima Casă” în număr de 2.126 cu o valoare de 419,2 mil. lei
- ✓ „Investește în tine” în număr de 504 cu o valoare de 17,8 mil. lei

De reținut este și faptul că anul trecut, cca. 4.300 de persoane din România au ales să-și achiziționeze o casă prin intermediul CEC Bank, alegând fie programul „Prima Casă”, fie creditul ipotecar/imobiliar standard. Vânzările de credite ipotecare/imobiliare standard au fost în anul 2018 de cca. 390,2 mil lei (2.221 credite), aproximativ la același nivel cu vânzările de credite prin programul "Prima Casă".

Totodată, s-au derulat operațiuni de acordare de credite punte, acestea fiind acordate și rambursate în cursul anului.

Soldul creditelor aprobate dar netrase (reflectate în conturi extrabilanțiere) la data de 31.12.2018 este de cca. 4.112,2 mil. lei, mai mare cu 696,7 mil lei (cca. 20%) față de sfârșitul anului 2017, acestea urmând a fi trase în perioada următoare, contribuind astfel la creșterea soldului bilanțier de credite.

Credite noi contractate

Creditele noi acordate în anul 2018 la nivelul Băncii sunt structurate astfel :

- **agricultură** – 5.539 credite în valoare de 897,5 mil. lei (16,4% din total valoare credite acordate), din care:
 - 5.068 credite APIA schemă de plată unică pe suprafața, în valoare de 213,2 mil. lei (23,8% din total valoare credite acordate);
 - 27 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie (păsări), în valoare de 24,6 mil. lei (2,7% din total valoare credite acordate);
 - 26 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie (porcine) în valoare de 16,3 mil. lei (1,8 % din total valoare credite acordate);
 - 86 credite fonduri structurale, în valoare de 141,9 mil. lei (15,8% din total valoare credite acordate);



Raportul Consiliului de Administrație 2018

- 332 de alte credite acordate clienților care activează în domeniul agriculturii, în valoare de 501,5 mil. lei (55,9% din total valoare credite acordate);
- **autorități ale administrației publice locale - AAPL** - 77 credite în valoare de 1.272,3 mil. lei (23,3% din total valoare credite acordate);
- **alte domenii de activitate** (industrie, servicii, comerț, construcții) – 2.339 credite în valoare de 3.176,7 mil. lei (58,0% din total valoare credite acordate);
- **limită descoperit de cont atașată unui card business** – 1.227 credite în valoare de 124,6 mil. lei (2,3%).

Creditele cu cele mai mari valori, acordate unor clienți PJ în anul 2018, sunt următoarele:

- 277,1 mil. lei, credit de investiții acordat unui client AAPL;
- 135,1 mil. lei, credit ipotecar acordat în domeniul construcțiilor;
- 46,6 mil. lei, credit de investiții acordat în domeniul industriei
- 55,9 mil. lei, credit de investiții acordat în domeniul serviciilor;
- 51,2 mil. lei, linie de credit acordată în domeniul comerțului;
- 50,0 mil. lei, credit de finanțare a stocurilor în domeniul agriculturii.



În ceea ce privește creditele acordate în baza fondurilor europene, numărul facilităților aprobate până la 31.12.2018 este de 48.046, iar valoarea însumată a granturilor aferente se ridică la 13.932 mil. lei, astfel:

Facilități pentru proiecte de investiții fonduri europene și capital de lucru pentru prefinanțarea măsurilor de sprijin din fonduri europene	Aprobate cumulativ până la 31.12.2018		Aprobate cumulativ până la 31.12.2017	
	Nr. facilități aprobate	Valoare grant (mil lei)	Nr. facilități aprobate	Valoare grant (mil lei)
	48.046	13.932	42.500	12.912

Depozite de la clientela nebancaară

Soldul depozitelor a crescut de la 24.833,2 mil. lei (fără datoria atașată) în 2017, la 25.233,9 mil. lei (fără datoria atașată) în 2018 (+1,6%), creșterea principală fiind generată de depozitele atrase de la clienții persoane fizice (+339,4 mil lei).

Structura pe valute a depozitelor este aproximativ similară cu cea din perioadele precedente, cca. 80% din totalul surselor atrase fiind în monedă națională.

Raportul Consiliului de Administrație 2018

În anul 2018, obiectivul Băncii privind soldul surselor atrase a fost de menținere a acestuia la un nivel acceptabil, în condițiile în care ratele medii de dobândă pasivă au fost într-o ușoară creștere. Totuși, și în aceste condiții, au fost înregistrate creșteri de sold pe segmentul de clienți persoane juridice (cu 61,3 mil. lei) și persoane fizice (cu 339,4 mil. lei), ceea ce confirmă atât încrederea clienților în valorile fundamentale ale Băncii (încredere, onestitate și stabilitate), cât și puterea *brandului CEC Bank* în piața bancară, recunoscută datorită implicării salariaților ca „ambasadori de brand” în promovarea produselor și serviciilor Băncii.

Dacă până în anul 2014 CEC Bank a avut un ritm de creștere a depozitelor superior ritmului pe sistem bancar, în perioada 2014-2018 s-a procedat la o descurajare a atragerii de noi depozite. Nivelul capitalului social nu a permis o accelerare a plasării acestor depozite excedentare în credite și deci, acceptarea lor în bilanț în aceste condiții devine prea costisitoare. Această tendință s-a schimbat începând cu luna august 2018, când scăderea bruscă a lichidității de pe piața interbancară a obligat CEC Bank să-și schimbe politica de atragere de depozite, chiar dacă nivelul capitalului său actual limitează în continuare dezvoltarea creditării.

5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

Indicatorii Băncii la 31 decembrie 2018 în raport cu sistemul bancar* se prezintă astfel:

		CEC Bank			Sistem bancar		
		2018	2017	variație	2018	2017	variație
Rezultate financiare	Profit net	0,35	0,17	106,7%	7,2	5,6	27,7%
	Active	29,3	31,7	-7,4%	451,1	427,8	5,4%
	Total credite	18,8	16,9	11,1%	251,1	232,3	7,9%
	Total depozite clientela nebanară	25,2	24,8	1,6%	329,7	302,8	8,9%

		CEC Bank			Sistem bancar		
		2018	2017	variație	2018	2017	variație
Indicatori	ROE	16,87%	7,87%	9,00%	13,90%	11,84%	2,06%
	ROA	1,35%	0,57%	0,78%	1,55%	1,29%	0,26%
	Rata fondurilor proprii totale (indicatorul de solvabilitate)	17,30%	15,26%	2,04%	19,66%	19,97%	-0,31%
	Rata efectului de levier	7,80%	6,06%	1,74%	8,81%	8,89%	-0,08%
	Cost-income ratio	51,37%	50,95%	0,42%	54,18%	55,30%	-1,12%
	Raport credite/depozite (bilanț monetar)	60,30%	55,24%	5,06%	71,99%	73,21%	-1,22%
	Rata expunerilor neperformante (definiția ABE)	6,01%	9,10%	-3,09%	4,95%	6,41%	-1,46%

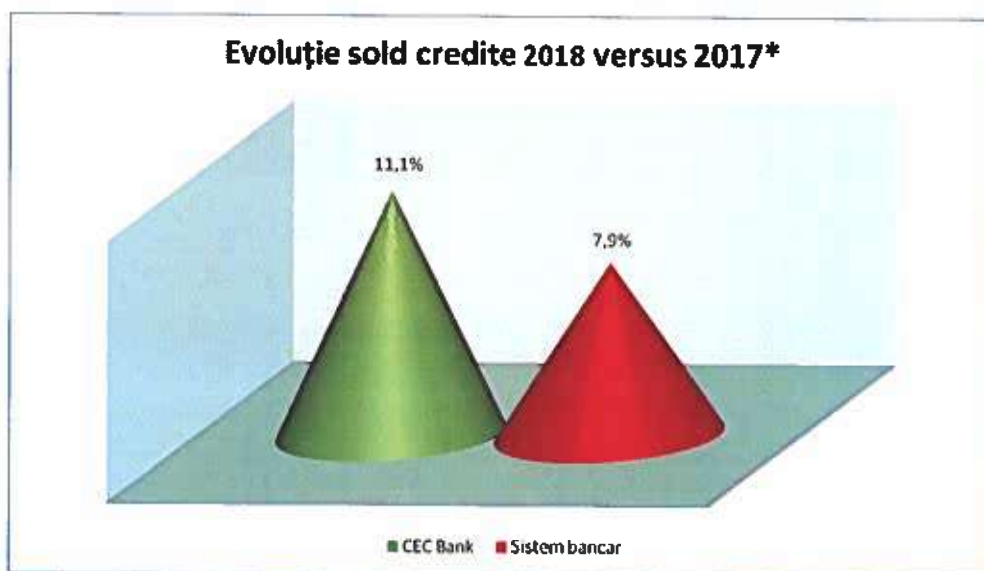
*) sursa : adresa BNR nr 247/18.04.2019



Raportul Consiliului de Administrație 2018

În ceea ce privește rata fondurilor proprii totale (indicatorul de solvabilitate) precizăm că valoarea înregistrată de Bancă este inferioară celei înregistrată de sistemul bancar, ultima majorare de capital social al Băncii prin aport în numerar din partea acționarului, fiind realizată în anul 2005. Astfel, majorarea cerințelor de capital, potrivit reglementărilor în vigoare și impunerea unor amortizoare de capital au constituit constrângeri pentru creșterea mai accentuată a plasamentelor în credite. Acest aspect a determinat înregistrarea unui nivel mai scăzut al ratelor de rentabilitate comparativ cu nivelul sistemului bancar.

CEC Bank s-a concentrat și în anul 2018 în special pe creditarea în lei. Comparativ cu sistemul bancar, **soldul creditelor** acordate de Bancă clienților PF și PJ (inclusiv carduri) a crescut în 2018 cu 11,1% față de sfârșitul anului 2017, în timp ce sistemul bancar a înregistrat în aceeași perioadă o creștere cu cca. 7,9%.



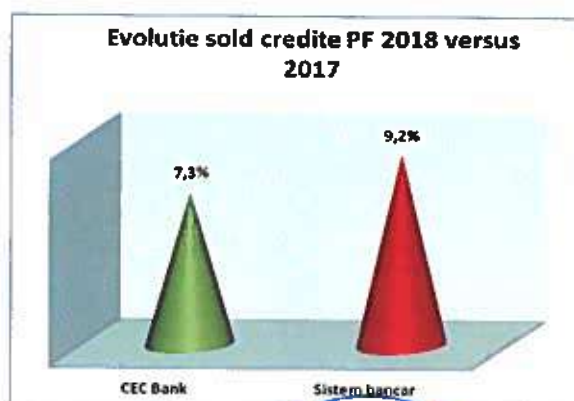
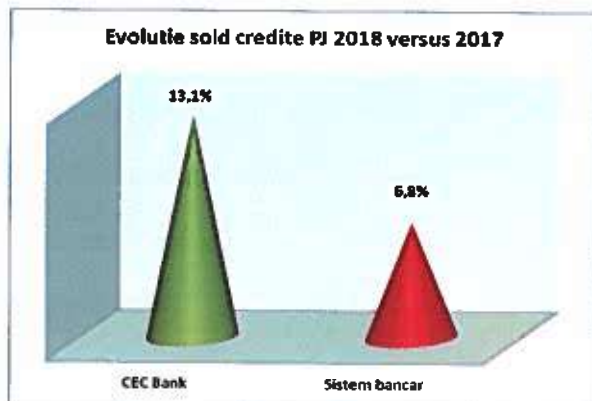
**Calcul efectuat pe baza bilanșului monetar publicat pe site-ul BNR (date provizorii pentru anul 2018)*

În condițiile în care Banca nu ar fi efectuat operațiuni de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în valoare de cca. 474,6 mil. lei, creșterea ar fi fost de cca. 13,9%.

Soldul creditelor acordate de CEC Bank clienților PF și PJ în anul 2018 față de 2017, comparativ cu sistemul bancar este următoarea :



Raportul Consiliului de Administrație 2018



Sursa: BNR

6 Evoluția portofoliului de credite neperformante

Rata fondurilor proprii totale a înregistrat la 31.12.2018 la un nivel de 17,3%, peste cerințele totale de capital impuse de Banca Națională a României în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process) și peste cerința globală de capital-OCR, care include și amortizoarele de capital. S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile prudenței bancare.

Pe parcursul anului 2018, Banca a procedat la efectuarea a două misiuni de verificare a profiturilor contabile nete, realizate la datele de 30.06.2018 și 30.09.2018, în scopul includerii acestor profituri în fondurile proprii ale Băncii, în vederea asigurării unui nivel confortabil al ratei fondurilor proprii totale trimestriale. Misiunile de verificare au fost realizate de către auditorul extern KPMG, suplimentar față de misiunile de auditare a situațiilor financiare. În urma acestor acțiuni, au rezultat următoarele niveluri ale ratei fondurilor proprii totale trimestriale:

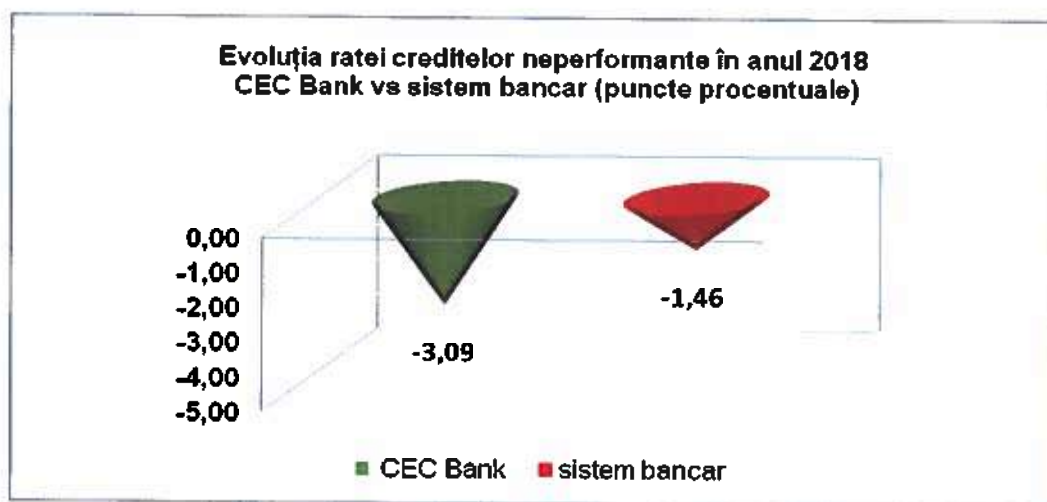
- 15,55% la data de 30.06.2018 (față de 15,27% la 31.03.2018 și de 15,26% realizat la 31.12.2017);
- 16,28% la data de 30.09.2018.

În scopul asigurării comparabilității la nivel transfrontalier, **ABE** (Autoritatea Bancară Europeană) definește expunerile neperformante ca fiind cele cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile sau pentru care este improbabil ca instituția să recupereze întreaga creanță fără a recurge la măsuri de executare silită a colateralelor. În baza acestei definiții, rata expunerilor neperformante înregistrată la nivelul Băncii la data de 31.12.2018 este de **6,01%**, având astfel o evoluție pozitivă semnificativă față de anul precedent, când înregistra 9,10%. La nivelul

Raportul Consiliului de Administrație 2018

sistemului bancar rata expunerilor neperformante din credite și avansuri a fost de 4,95% la 31.12.2018, față de finalul anului trecut când înregistra un nivel 6,41%.

Rata expunerilor neperformante din credite și avansuri (definiția ABE) a înregistrat în anul 2018 un trend descendent la nivelul Băncii, similar cu trendul înregistrat de sistemul bancar (graficul de mai jos), scăderea indicatorului la nivelul Băncii față de anul anterior fiind de 3,09 p.p

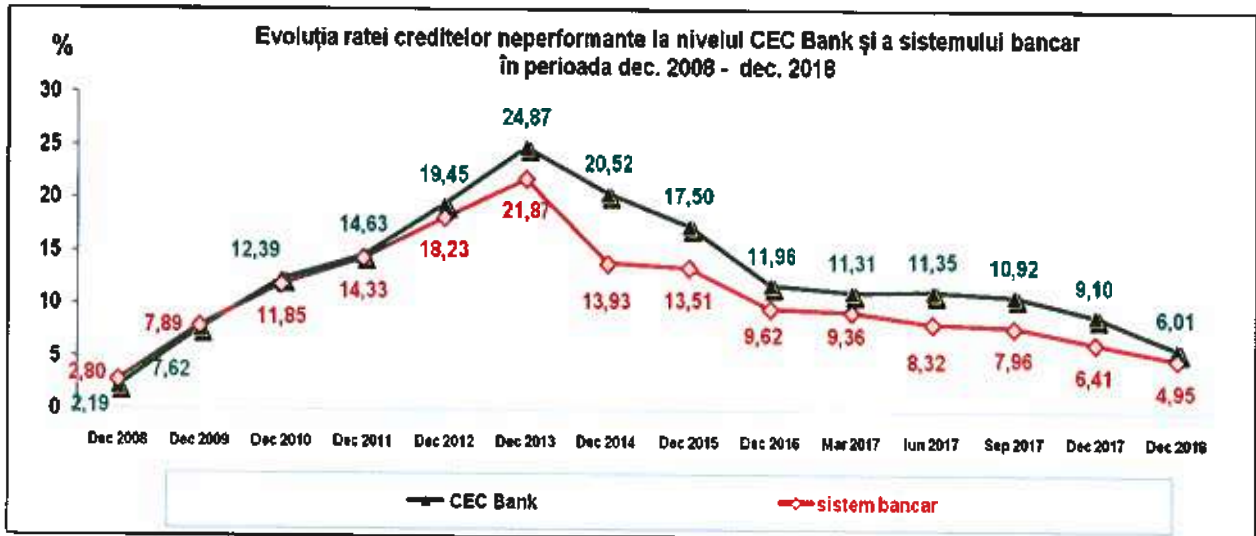


Această evoluție pozitivă a avut loc în condițiile în care instrumentele principale de reducere a creditelor neperformante utilizate de Bancă au fost acoperirea integrală cu ajustări pentru pierderi așteptate a creditelor neperformante, cu perspective reduse de recuperare, și evidențierea lor în conturi în afara bilanțului conform recomandărilor Băncii Naționale a României, urmată de vânzarea unor portofolii de creanțe neperformante, recuperarea creanțelor prin executarea garanțiilor sau negocierea unor plăți amiabile cu clienții și majorarea portofoliului de expuneri performante. Acestea au fost principalele măsuri ce au putut fi aplicate, întrucât Banca nu are posibilitatea transferului expunerilor neperformante la alte entități din cadrul grupului, specializate în gestionarea unor astfel de creanțe, așa cum s-a întâmplat în cazul băncilor concurente.

Evoluția ratei creditelor neperformante (vezi mai jos - **Nota**) înregistrată la nivelul Băncii, comparativ cu sistemul bancar în perioada 2008-2018, se prezintă astfel :



Raportul Consiliului de Administrație 2018

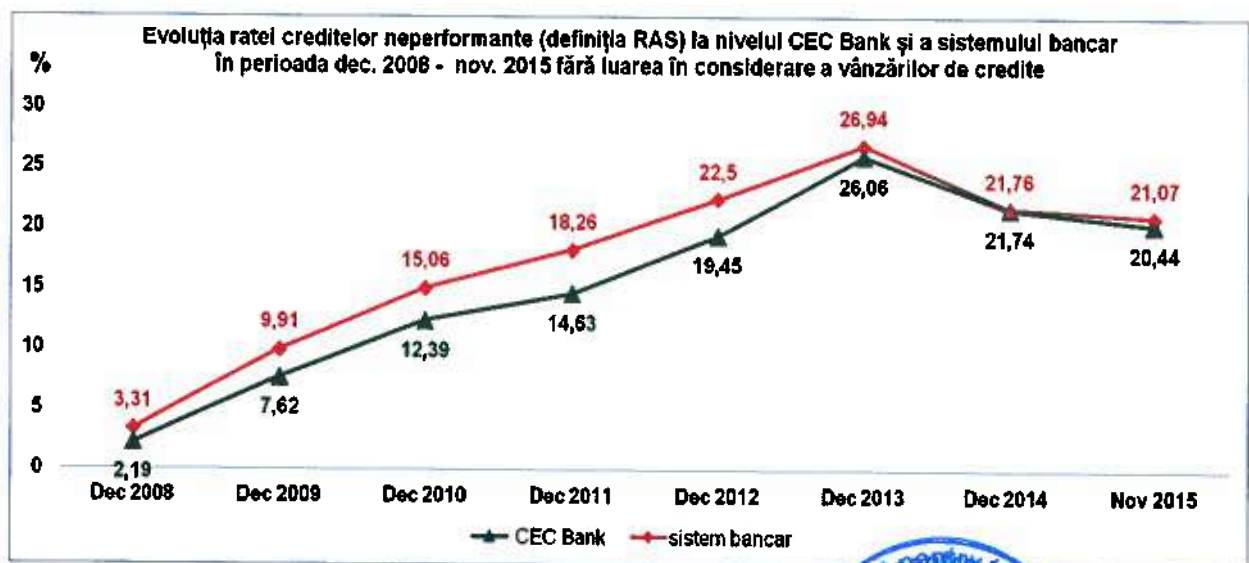


Notă:

- în perioada dec. 2008 – dec. 2014: creditele neperformante au fost determinate în conformitate cu definiția utilizată de **BNR** (credite cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost declanșate proceduri judiciare);

- în perioada ian. 2015 - dec. 2018: creditele neperformante au fost determinate conform definiției expunerilor neperformante stabilită de **ABE** (redată mai sus).

În condițiile în care s-ar elimina vânzările de credite neperformante, atât din bilanțul aferent CEC Bank, cât și de la nivelul sistemului bancar, rata creditelor neperformante (credite cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau aferente clienților împotriva cărora au fost inițiate proceduri judiciare) care ar fi înregistrată de CEC Bank în perioada decembrie 2008-noiembrie 2015, s-ar situa în tot acest interval sub media estimată pentru sistemul bancar, așa cum rezultă din graficul următor:

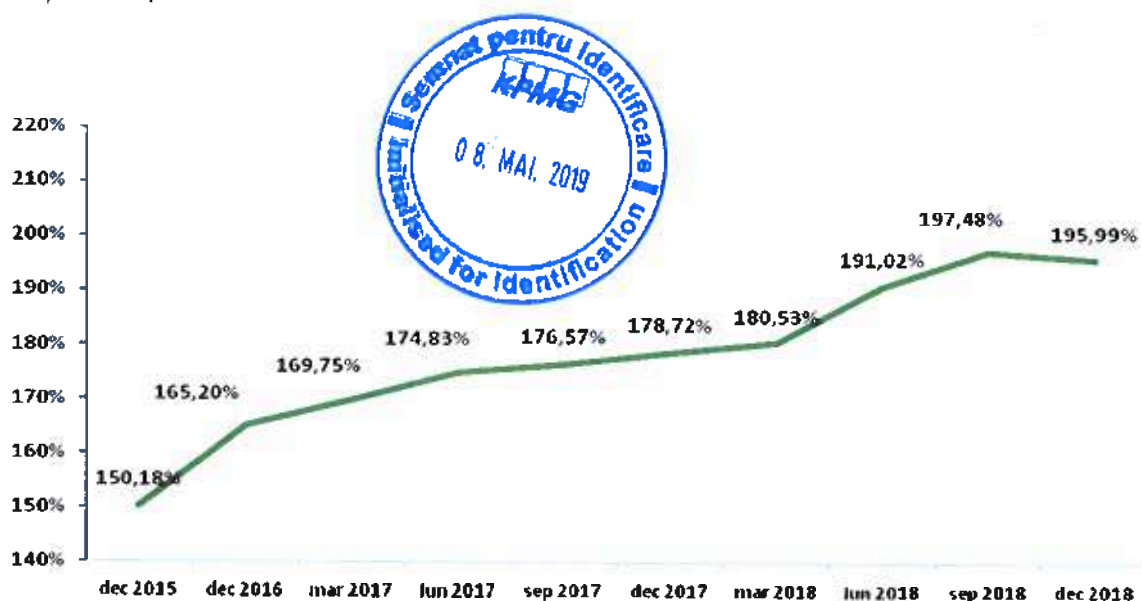


Raportul Consiliului de Administrație 2018

Notă : prezentarea modului în care a evoluat acest indicator pe parcursul anilor 2016, 2017 și 2018 nu este posibilă, întrucât începând cu luna noiembrie 2015 Banca Națională a României nu a mai publicat volumul vânzărilor de credite la nivelul sistemului bancar, astfel încât nu există date disponibile la 31.12.2018.

În ceea ce privește rata creditelor neperformante (conform definiției ABE) determinată pe tipuri de clientelă, Banca înregistrează la data de 31.12.2018 un nivel de 1,96% pentru creditele acordate gospodăriilor populației, respectiv un nivel de 12,49% pentru societățile nefinanciare. Nivelul ratei creditelor neperformante aferent creditelor acordate autorităților administrației publice locale înregistrat de Bancă la data de 31.12.2018 este de 0,02%.

În legătură cu gradul de acoperire cu garanții (garanții reale și garanții emise de fondurile de garantare a creditelor) și ajustări pentru pierderi așteptate a expunerilor neperformante, nivelul indicatorului la data de 31.12.2018 este unul confortabil, așa cum rezultă din graficul de mai jos (195,99%, în creștere față de nivelul de 178,72% înregistrat la data de 31.12.2017), asigurând o acoperire bună la risc și chiar premisele reluării pe venituri a unei părți a ajustărilor pentru pierderi așteptate existente în sold, cu ocazia valorificării garanțiilor/cesiunii creanțelor, după caz.



Acoperirea cu ajustări pentru pierderi așteptate a creditelor neperformante este de 43,09% la data de 31.12.2018, pe fondul scoaterii în afara bilanțului a creditelor neperformante acoperite în prealabil integral cu ajustări pentru pierderi așteptate. La aceeași dată, acoperirea cu garanții este de 152,90%, în creștere față de nivelul de 135,40% aferent datei de 31.12.2017.

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Nivelul de acoperire cu ajustări pentru pierderi așteptate a creditelor neperformante este generat în principal de :

- buna acoperire cu garanții a acestor credite, majoritatea având în structura de garanții atât garanții reale, cât și alte tipuri de garanții (emise de fondurile de garantare specializate, etc.), existând astfel premisele unor rate de recuperare ridicate;
- un volum foarte scăzut al ratei creditelor neperformante pentru portofoliul de credite acordate în mod uzual fără garanții reale (credite de consum acordate persoanelor fizice).

Numărul total al expunerilor din credite cu măsuri de restructurare existente în sold la data de 31.12.2018 este de 886, având o valoare de 715,11 mil. lei (circa 3,78% din total portofoliu de credite), din care:

- 575 credite PF, în valoare de 71,59 mil. lei (1,13% din total portofoliu de credite PF);
- 311 credite PJ, în valoare de 643,52 mil. lei (5,11% din total portofoliu de credite PJ).

7 Produse și Servicii bancare

CEC Bank analizează constant oportunitățile de a-și extinde portofoliul de produse, pentru a oferi consumatorilor o gamă diversă de produse de calitate.

Produsele Băncii au fost îmbunătățite astfel încât să poată răspunde așteptărilor clienților, sporind calitatea serviciilor oferite în ceea ce privește modul de utilizare, timpul de așteptare sau nivelul de confort.

În contextul celor menționate, anul 2018 a constituit pentru CEC Bank un an foarte dinamic, în care furnizarea către clienți de soluții de finanțare în condiții competitive, a jucat un rol cheie.

Și în acest an, Banca a pus accent - conform misiunii asumate - pe dezvoltarea de produse și servicii competitive destinate cu preponderență clienților IMM și sectorului agricol. Astfel, pe parcursul anului 2018 au fost lansate mai multe produse noi și campanii promoționale adresate clienților PJ și PF, fiind întreprinsă în paralel și o serie de acțiuni pentru atragerea de clienți noi și fidelizarea celor existenți, și anume :



Raportul Consiliului de Administrație 2018

a) Acțiuni întreprinse pe segmentul de creditare

Produse de creditare destinate PJ

Nr. crt	Denumirea produsului	Data lansare
1.	Credit APIA 49 - privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 14T /Măsurii 14 - plăți privind bunăstarea animalelor (porcine)	28.03.2018
2.	Credit APIA 50 - privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 14T /Măsurii 14 - plăți privind bunăstarea animalelor (pasari)	28.03.2018
3.	Credit APIA 51 - privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii schemelor de sprijin implementate de APIA în Campania 2018	24.07.2018
4.	Acordarea creditelor de investiții și a liniei de credit pentru investiții clienților persoane juridice, cu destinația finanțarea proiectelor de investiții cu componenta de ajutor de stat conform prevederilor HG 807/2014	17.08.2018
5.	Facilitate MULTICREDIT	23.08.2018
6.	Credit de investiții RO - Patriot CENTENAR	14.11.2018

Campanii destinate PJ

Nr. crt	Denumirea produsului	Data lansare
1.	Campanie promoțională pentru proiectele de accesare fonduri europene cu ocazia zilei de 9 Mai – Zua Europei	09.05.2018- 31.05.2018

Produse de creditare destinate PF

Nr. crt	Denumirea produsului	Data lansare
1.	Creditului de Studii INVESTEȘTE ÎN TINE	15.10.2018
2.	Credite de Nevoi Personale și Credite de Refinanțare credit de consum cu o dobândă fixă și diminuarea marjei de dobândă aferente produselor cu dobândă variabilă	24.10.2018

Campanii destinate PF

Nr. crt	Denumirea produsului	Data lansare
1.	Campanie Credite de Nevoi Personale și Credite de Refinanțare credite de consum cu dobândă fixă	08.01.2018 – 30.06.2018



Raportul Consiliului de Administrație 2018

b) Acțiuni întreprinse pe segmentul de economisire

În anul 2018, au fost întreprinse o serie de măsuri, care să conducă la fidelizarea clienților actuali, și la atragerea de noi clienți, cât și pentru susținerea procesului de economisire al populației astfel:

- **Majorări ale ratelor anuale ale dobânzilor pasive bonificate de Bancă și diminuarea comisioanelor de administrare pentru unele pachete oferite clienților**
- **Lansări de produse de economisire noi pentru clienți persoane fizice, în condiții avantajoase de dobândă:**
 - **Depozitul cu rată fixă a dobânzii, în lei, pe termen de 24 luni**
 - **Depozitul cu rată fixă a dobânzii, în lei, pe termen de 36 luni**
- **Organizare campanii promoționale:**
 - **campanie aferentă activității de economisire:**
 - ✓ *Depozitul aniversar 100 zile,*
 - ✓ *Depozitul aniversar 100 săptămâni.*
 - **campanie destinată studenților** la Pachetul Beneficiu Plus, prin acordarea de reducere cu 100% a comisionului lunar de administrare a Pachetului Beneficiu Plus.

c) Acțiuni efectuate în cadrul segmentului carduri în 2018

În ceea ce privește **activitatea de carduri**, la sfârșitul anului 2018, numărul de carduri active CEC Bank era de **1.022.039**, din care **973.214** carduri de debit și **48.825** carduri de credit. Numărul și valoarea tranzacțiilor derulate prin card în cursul anului 2018 a crescut cu 20% față de anul anterior ajungând astfel la o valoare de 15.015 mil. lei aferentă unui număr de 32 mil. tranzacții.

La 31 decembrie 2018, Banca avea un număr de 1.214 ATM-uri, 1.058 echipamente EPOS instalate la ghișeele proprii și 5.646 echipamente EPOS instalate la comercianți pentru acceptarea la plată a cardurilor.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

Începând cu luna aprilie 2018, pentru menținerea/creșterea atractivității produselor card de credit, Mastercard și Visa Platinum, serviciul de rate fără dobândă aferent acestora a fost extins de la 12 la 24 de rate.

d) Acțiuni efectuate pentru digitalizarea produselor și serviciilor

CEC Bank a continuat și în 2018 procesul de modernizare tehnologică, prin investiții în servicii și procese moderne accesibile digital.

Inovația tehnologică și noile capabilități au schimbat modul în care serviciul bancar a ajuns la clienții Băncii, astfel încât în anul 2018, s-au înregistrat creșteri substanțiale ale operațiunilor electronice și digitale desfășurate prin Internet Banking, care au crescut la 1.762.324 operațiuni (+11% comparativ cu anul 2017). Valoarea operațiunilor derulate prin Internet Banking în cursul anului 2018 a crescut cu 34% ajungând astfel la o valoare de 34.107 mil. lei. Numărul total cumulat de clienți care utilizează serviciile de Internet Banking a înregistrat o creștere cu circa 9% și a ajuns la sfârșitul anului 2018 la un număr total de 76.378 clienți.

În cursul anului 2018, în aplicația CEC Bank Mobile Banking s-au adăugat următoarele facilități:

- plăți de taxe și impozite prin convenția încheiată cu MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE (opțiune valabilă în cazul clienților persoane fizice);
- accesarea aplicației Mobile Banking prin utilizarea amprentelor stocate în telefonul mobil al CLIENTULUI, dar și prin recunoașterea facială (Face ID);
- opțiunea "Plată instant", prin care ordinele de plată inițiate de clienți pot fi decontate imediat, cu condiția ca banca destinatară să fi aderat la acest mecanism.

În anul 2018, numărul de tranzacții desfășurate prin Mobile Banking a crescut la 412.254 operațiuni înregistrând o creștere de 111% comparativ cu anul 2017. Valoarea operațiunilor derulate prin Mobile Banking în cursul anului 2018 a crescut cu 197% ajungând astfel la o valoare de cca. 885 mil. lei. Numărul total cumulat de clienți Mobile Banking a înregistrat o creștere cu peste 89% și a ajuns în 2018 la un număr de 33.002 clienți.

Numărul clienților activi în cadrul serviciul Phone Banking în 2018 a atins pragul de 2.499 clienți la sfârșitul anului.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

În plus față de activitatea tranzacțională pe bază de voce, serviciul Phone Banking acordă suport clienților și pe canalul online „Chat”, unde în anul 2018 a tratat 2106 solicitări venite din partea clienților.

În paralel cu asigurarea activității tranzacționale pe bază de voce și a celei de suport pe canalul Chat, serviciile de Phone Banking au fost extinse către zona de vânzare de credite cu acces prin card, credite de nevoi personale și refinanțări credite de consum. Astfel, în anul 2018, prin Phone Banking s-au vândut :

- 587 carduri de credit/overdraft în valoare de cca. 8.214.310 lei;
- 324 credite de nevoi personale și refinanțare credit de consum, în valoare de 4.860.900 lei

Totodată, pe linia digitalizării și, implicit, a simplificării interacțiunii Client-Banca, a fost lansat un nou serviciu disponibil prin stațiile de plată SelfPay din unitățile Băncii - depunerea în numerar în conturile clienților CEC Bank. Utilizarea acestui serviciu este facilă și permite alimentarea conturilor în timp real, depunerile fiind înregistrate în conturile clienților imediat după efectuarea tranzacțiilor. Astfel, au fost instalate stații de plată în cca. 25% din unitățile Băncii, prin care s-au efectuat peste 140 mii tranzacții.

Tot în cadrul procesului de modernizare tehnologică, au fost realizate și alte acțiuni, cum sunt :

- amplasarea de sisteme electronice de dirijare și ordonare, prin intermediul cărora s-a urmărit optimizarea operațiunilor efectuate de clienți la ghișeele Băncii, prin diminuarea timpilor de așteptare, organizarea cozilor de așteptare și evitarea aglomerărilor.
- dotarea unităților cu un număr de 287 automate de plăți, care oferă clienților posibilitatea de efectuare de operațiuni de plată a utilităților, taxe și alte servicii de plăți (în anul 2018 au fost efectuate peste 640 mii tranzacții de plată de acest tip).

În ceea ce privește implicarea în programele guvernamentale, CEC Bank și-a consolidat statutul de partener strategic, susținând activ inițiativa și accesul la finanțare pentru o gamă cât mai largă de clienți. Succesul implementării acestor programe s-a datorat atât caracteristicilor produselor și serviciilor, disponibilității acestora prin cea mai mare rețea de unități bancare la nivel național, cât și prin Birouri de IMM-uri și Fonduri Europene localizate în cadrul fiecărei sucursale județene.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

De menționat este și faptul că în anul 2018, produsele și serviciile oferite clienților PF au fost aliniate la noile reglementări legale privind protecția datelor cu caracter personal, care au intrat în vigoare începând cu luna mai 2018. În acest scop, încă din anul 2017, Banca a derulat un proiect de implementare a Regulamentului General pentru Protecția Datelor cu Caracter Personal (GDPR - Directiva UE 2016/679), cu suportul unui consultant extern, specializat (compania Ernst&Young). Normele specifice de produse/servicii ale Băncii au fost completate cu mențiuni privind condițiile legale în care Banca colectează, prelucrează și asigură protecția datelor personale, clienții PF fiind informați despre aceste modificări prin mesaje scrise (sms sau postate pe site-ul Băncii). În ceea ce privește salariații Băncii, aceștia au fost instruiți cu privire la noile modificări și la procedurile de lucru ce vor fi aplicate în continuare, prin organizarea unei videoconferințe la sediul Central din Palatul CEC Bank, la care au avut acces salariații implicați din Centrala și sucursale. În cadrul videoconferinței, noile modificări au fost prezentate și explicate de către consultantul extern, iar la final a avut loc o sesiune de „întrebări și răspunsuri” pentru clarificarea unor probleme punctuale ridicate de salariați.

8 Rețeaua de unități și personalul Băncii

8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2018

La finele anului 2018, Banca își desfășura activitatea prin sediul său central situat în București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 109 agenții urbane de tip A, 387 agenții urbane de tip B și 480 agenții rurale de tip B.

În vederea adaptării rețelei teritoriale la potențialul de piață și contextul mediului economic actual, au fost întreprinse următoarele măsuri privind structura rețelei de unități :

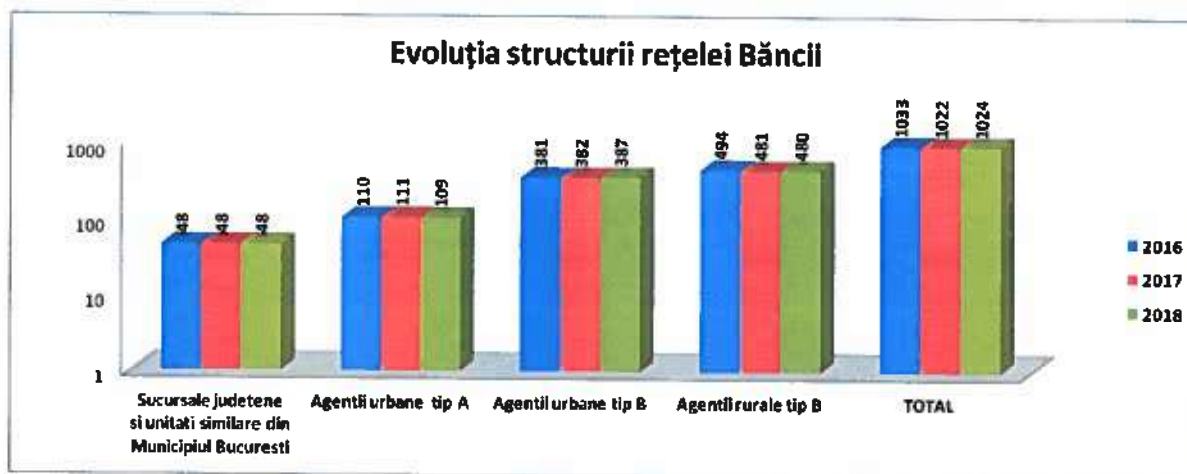
- au fost înființate 4 agenții, dintre care una în comuna Deveselu (judetul Olt) și trei în Municipiul București;
- au fost desființate două unități neprofitabile, care funcționau în localități cu potențial de piață redus;
- o agenție urbana de tip B a fost transformată în agenție de tip A;
- patru agenții de tip A au fost transformate în agenții tip B.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

Ca urmare a acestor mișcări, numărul total de unități la 31.12.2018 a înregistrat o ușoară creștere, de la 1.022 la 1.024 unități, CEC Bank menținându-și poziția în sistem de *Banca cu cea mai extinsă rețea de unități teritoriale* (din care 480 unități sunt situate în mediul rural).

Evoluția rețelei de unități în ultimii 3 ani se prezintă astfel:



Totodată, pe parcursul anului 2018, au fost relocalate 4 unități, în zone cu potențial economic în mediul urban. Prin amplasarea acestora în spații mai bine poziționate, cu suprafețe corespunzătoare volumului de activitate, s-au creat condiții pentru o mai bună valorificare a potențialului de piață și îmbunătățirea indicatorilor de activitate.

La data de 31.12.2018 gradul de securizare al unităților CEC Bank este de 100%, toate unitățile Băncii fiind dotate cu sisteme de monitorizare/securitate.

O activitate importantă ca volum, desfășurată cu precădere la nivelul unităților și coordonată la nivelul Centralei prin intermediul Direcției Logistică, o reprezintă arhivarea documentelor Băncii. Cantitatea de arhivă existentă la nivelul Băncii la data de 31.12.2018, ordonată și inventariată conform reglementărilor în vigoare, se ridică la aproximativ 74.000 metri liniari.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

8.2. Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank adoptate în anul 2018

Banca a aplicat măsuri de monitorizare permanentă a rezultatelor la nivelul rețelei teritoriale, având ca scop creșterea gradului de responsabilitate referitor la atingerea obiectivelor alocate. Principalele măsuri se referă la :

- monitorizarea săptămânală a gradelor de realizare a țintelor de creditare PF și PJ, precum și monitorizarea lunară a rezultatelor/ gradului de realizare a tuturor țintelor de plan, aferente fiecărei unități teritoriale ;
- transmiterea de mesaje punctuale privind rezultatele activității de vânzare, urmărindu-se creșterea mobilizării personalului unităților care înregistrau rezultate sub așteptări la anumite produse/servicii;
- monitorizarea produselor din „pipeline” și a statusului vânzărilor la nivelul unităților care nu realizează obiectivele de plan alocate.

8.3. Evoluția personalului CEC Bank

În anul 2018, numărul mediu de salariați al Băncii a fost de 5.848, iar la data de 31.12.2018 Banca înregistra un număr efectiv de 6.060 angajați, care și-au desfășurat activitatea în 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 109 agenții urbane de tip A, 387 agenții urbane de tip B și 480 agenții rurale de tip B.

În cursul anului 2018 rata de fluctuație a angajaților a fost de cca. 17%. Vârsta medie a salariaților a crescut comparativ cu anul precedent cu numai 0,26 ani, față de o creștere potențială de 1 an în condițiile creșterii vârstei biologice a personalului existent, întrucât s-a avut în vedere recrutarea de personal tânăr, cu potențial de dezvoltare și capacitate/abilități în acord cu cerințele Băncii, astfel încât media vârstei personalului nou intrat a fost de 38,22 ani, față de media vârstei personalului ieșit (încetări CIM ca urmare a pensionărilor, acordul partilor, demisii, etc) de 47,29 ani în 2018.

Anul	Vârsta medie a personalului la	Vârsta medie a personalului	
	31 decembrie 2018	intrați	plecați
2017	47,35	38,3	44,2
2018	47,61	38,22	47,29



Raportul Consiliului de Administrație 2018

În selecția personalului nou intrat în Banca s-a pus accent pe nivelul de cunoștințe profesionale, competențele în domeniu, capacitățile și abilitățile specifice solicitate, gradul de compatibilitate cu valorile Băncii, precum și potențialul de creștere/dezvoltare profesională al persoanelor evaluate, acest lucru asigurând în viitor creșterea și diversificarea activității Băncii.

Repartizarea personalului pe grupe de vârstă la 31.12.2018 se prezintă după cum urmează:

Grupe de vârstă	Numar personal			
	Centrala	Rețea	Total	
0	1	2	3=1+2	4
<21 ani	0	2	2	0,0%
21 - 30 ani	55	280	335	5,5%
31 - 40 ani	225	801	1026	16,9%
41 - 50 ani	574	1.739	2.313	38,2%
> 50 ani	436	1.948	2.384	39,3%
Total	1.290	4.770	6.060	100,0%



Banca recunoaște importanța diversității în ocuparea pozițiilor din companie și încurajează femeile să preia funcții de conducere. Din totalul de 678 de posturi de conducere, cca 70% sunt ocupate de femei.

Din totalul de 6.060 salariați de la data de 31.12.2018, un procent de 83,35% este reprezentat de angajații de sex feminin și 16,65% de angajații de sex masculin, astfel :

		Numar personal la 31 decembrie 2018	
Femei, din care	1=a+b	5.051	83,35%
<i>ocupă funcții de conducere</i>	<i>a</i>	<i>477</i>	<i>9,44%</i>
<i>ocupă funcții de executie</i>	<i>b</i>	<i>4.574</i>	<i>90,56%</i>
Barbați, din care:	2=c+d	1.009	16,65%
<i>ocupă funcții de conducere</i>	<i>c</i>	<i>201</i>	<i>19,92%</i>
<i>ocupă funcții de executie</i>	<i>d</i>	<i>808</i>	<i>80,08%</i>
TOTAL	3=1+2	6.060	100,00%

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Din totalul de 6.060 salariați existenți la 31.12.2018:

- **86,82%** (5.261 salariați) își desfășurau activitatea în mediul urban;
- **13,18%** (799 salariați) își desfășurau activitatea în mediul rural,

conform situației prezentate mai jos:

Mediu urban/rural	Numar personal			
	Centrala	Rețea	Total	
0	1	2	3=1+2	4
Urban	1.290	3.971	5.261	86,82%
Rural		799	799	13,18%
Total	1.290	4.770	6.060	100,00%



Banca a asigurat și în anul 2018 un mediu de învățare propice, aflat în strânsă corelație cu nivelul de remunerare a salariaților, cu efect favorabil asupra îmbunătățirii productivității și performanței salariaților. Astfel, s-au organizat 239 acțiuni de pregătire profesională (cursuri și seminarii pe diferite teme, testări, videoconferințe), la care au participat 5.888 salariați, rezultând un procent de participare de 97,16% din numărul salariaților la data de 31 decembrie 2018. Dintre cei 5.888 salariați, un număr de 318 au încetat ulterior relația cu Banca.

Principalele acțiuni de pregătire profesională organizate pe parcursul anului 2018 au constat în :

- ✓ 174 cursuri/ conferințe/ workshop-uri (la care au participat cca 26,53 % din totalul salariaților), organizate de instituții specializate de profil, principalele teme fiind: asigurări, antifraudă, audit și control intern, fiscalitate, conformitate, MIFID II, GDPR, IFRS 9, managementul riscului, vânzare produse card, Fonduri Europene, digital banking & mobile payments, popriri, soluționarea litigiilor în domeniul financiar-bancar;
- ✓ 23 cursuri/seminarii de tip „on the job” (la care au participat cca 18,79 % din totalul salariaților), organizate de specialiști din cadrul direcțiilor de specialitate cum ar fi: programe de pregătire profesională „On the Job” desfășurate în cadrul direcțiilor din Centrală/unităților teritoriale, aplicația SIRON, analiza riscului de credit în contextul standardului IFRS9, factoring, pregătire profesională a analiștilor de credit și

Raportul Consiliului de Administrație 2018

administratorilor de credit (București și Ilfov), acțiuni de pregătire profesională a directorilor de agenție A pe zona de creditare (în special PJ);

- ✓ 42 cursuri/seminarii de tip „on-line” pe teme cum ar fi: Induction; Agenția Școală; Program intern de educație în spiritul culturii antifraudă, instruire GDPR, activitate creditare PJ, Riscuri, campanii creditare PF, credite și carduri de credit PF și PJ, pachete de produse și servicii PF și PJ, internet & mobile banking, transfer rapid, abilitați de vânzare, cross selling, deficiențe din rapoartele de control, deficiențe în activitatea de creditare.

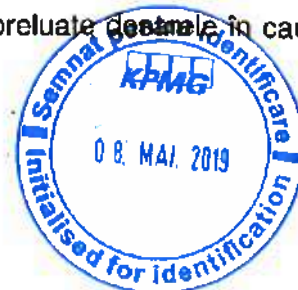
Un proiect important derulat la nivelul Băncii în anul 2018, cu impact favorabil asupra activității salariaților din unitățile teritoriale, se referă la centralizarea activității privind popririle (înfiiințări/sistări și plăți) aferente conturilor clienților PF și PJ. Această activitate este în curs de a fi preluată la nivelul Centralei Băncii (de către Serviciul Popririi și Serviciile de executări popriri I și II din cadrul Direcției Operațiuni), fapt pentru care salariații implicați din unitățile teritoriale urmează a fi degrevați de efectuarea operațiunilor specifice. În cadrul acestui proiect, a fost stabilit - și se află în curs de implementare - un flux de lucru centralizat, prin care :

- Instituirea/sistarea popririlor primite de la ANAF și unele autorități publice locale se realizează în sistem informatic, prin proceduri automate, pentru fiecare cont în parte al clienților PF/PJ menționați în fișierele primite în format electronic – această activitate este preluată integral la Centrală.
- Înființarea/sistarea popririlor primite de la alte autorități publice locale și executori judecătorești se realizează punctual, pentru fiecare dintre conturile clienților PF/PJ menționați în adresele de înființare/sistare/suspendare a popririi, primite de la organele în drept - această activitate se poate realiza deocamdată, și la nivelul unităților teritoriale (până la finalizarea procesului de preluare integrală la Centrală a activității privind popririle);
- Ordinele de plată efectuate de Bancă din conturile poprite (în limita disponibilului existent) se efectuează punctual, prin intermediul unei aplicații informatice dedicate, după o analiză prealabilă asupra naturii sumelor existente/incasate în cont, în scopul de a identifica proveniența sumei și a decide în ce măsură aceasta se poate vira integral/parțial în contul organului de executare care a instituit poprirea - această activitate se poate realiza deocamdata, și la nivelul unităților teritoriale (până la finalizarea procesului de preluare integrală la Centrală a activității privind popririle).



Raportul Consiliului de Administrație 2018

Pentru preluarea integrală a acestei activități la nivelul Centralei, a fost definit un proces cu mai multe etape, iar în prezent se derulează etapa prin care sunt preluate centralele în cauza de la unitățile teritoriale, estimată a se finaliza la 30.06.2019.



9. Expunerea Băncii la riscurile semnificative

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, într-un mediu de stabilitate financiară, Banca și-a propus pentru anul 2018 - prin Strategia de administrare a riscurilor și profilului de risc - încadrarea într-un profil general de risc mediu, reușind să respecte acest nivel de risc.

Totodată, Banca s-a încadrat în cerințele prudențiale impuse de BNR privind adecvarea capitalului și a lichidității. Banca nu a fost supusă niciunei restricții din partea BNR, activitatea derulându-se în condiții normale.

În plus, Banca s-a încadrat și în profilul de risc pentru care a optat în cazul fiecărui risc semnificativ în parte, monitorizat pe baza unui sistem de limite și praguri de semnificație privind expunerea la risc.

CEC Bank își menține în continuare un nivel al ratei fondurilor proprii totale peste nivelul cerinței globale de capital, dovedind astfel capacitatea și angajamentul de susținere a creșterii intermedierei financiare pentru clienții PF și PJ, consolidând și mai mult capacitatea de generare a veniturilor din activitățile de bază.

Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările intervenite în piață și modificările aduse produselor și serviciilor oferite de Bancă.

Principiile care stau la baza administrării riscurilor semnificative sunt:

- încadrarea în pragurile de toleranță stabilite conform apetitului la risc pentru categoriile de riscuri semnificative asumate de Bancă;
- identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, conform normelor și politicilor specifice;
- menținerea unui sistem de raportare corespunzător expunerilor la riscuri, respectiv al pragurilor de la care un risc este considerat semnificativ;
- menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Băncii;

Raportul Consiliului de Administrație 2018

- separarea corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul procesului de administrare a riscurilor semnificative, pentru evitarea potențialelor conflicte de interese;
- monitorizarea permanentă a respectării procedurilor stabilite pentru riscurile semnificative și soluționarea operativă a deficiențelor constatate;
- revizuirea periodică a strategiilor și politicilor privind administrarea riscurilor semnificative (cel puțin anual).

a) Expunerea la riscul de credit

Având în vedere că activitatea de creditare deține o pondere importantă în activitatea desfășurată de Bancă, un sistem eficient de administrare a riscului de credit generează efecte pozitive atât pentru Bancă, cât și pentru clientela sa.

Banca este expusă riscului de credit în principal ca rezultat al activității de creditare precum și alte tranzacții din care Banca recunoaște active financiare.

Prin profilul de risc, Banca își stabilește limite privind expunerea pe tipuri de contrapartide, sectoare economice, categorii de clienți, zone geografice, produse, valută, durate de creditare, profitabilitatea estimată a portofoliului, în vederea promovării anumitor categorii de credite.

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului toleranței la risc în raport cu apetitul la riscul de credit, Banca a urmarit și s-a încadrat într-un profil asumat de risc de credit mediu, utilizând un sistem intern de evaluare a riscului de credit aferent portofoliului de credite. Toleranța la risc reprezintă capacitatea maximă a Băncii de a-și asuma angajamente bilanțiere și extrabilanțiere, într-o perioadă de timp, capacitate stabilită în corelare cu:

- nivelul fondurilor proprii existente și prognozate;
- structura și nivelul resurselor și plasamentelor existente și cele prognozate a se realiza;
- nivelul profitului estimat a se realiza.

Banca dispune de instrumente de monitorizare a riscului de credit la nivel de portofoliu, urmărind permanent:

- indicatorii privind calitatea activelor;
- indicatorii de adecvare a capitalului la riscuri;



Raportul Consiliului de Administrație 2018

- structura portofoliului de credite în funcție de performanța financiară a clienților nebancari și calitatea garanțiilor;
- expunerile mari față de un client sau față de un „grup de clienți aflați în legătură”;
- evoluțiile semnificative care ar putea influența profilul de risc de credit;
- rezultatele simulărilor și scenariilor de criză;
- evaluarea garanțiilor și a riscului rezidual cu efecte în privința acoperirii la risc;
- identificarea și administrarea activelor problemă, ca proces continuu în cadrul administrării riscului de credit.



b) Expunerea la riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului din cauza fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutare).

Prin profilul riscului de piață se urmăresc atât rolul și responsabilitățile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea controlul și diminuarea riscului de piață, cât și încadrarea indicatorilor utilizați în toleranțele la risc propuse, respectiv în profilul de risc asumat.

Procesul de administrare al riscului de piață implică luarea în considerare a condițiilor de piață și macroeconomice, importanța sistemică și nivelul de capitalizare al Băncii; aceasta evaluează riscul de piață prin prisma unor factori endogeni și exogeni, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat și a creditelor acordate clienților nebancari, volumul operațiunilor în valută, nivelul și structura portofoliului titlurilor de stat al Băncii, poziția importantă pe care Banca o deține pe piața atragerilor disponibilităților populației etc.

De asemenea, evaluarea riscului de piață are în vedere faptul ca Banca nu derulează activități specifice unui portofoliu de tranzacționare (trading book), respectiv nu deține poziții cu intenția de tranzacționare, revânzare pe termen scurt și/sau cu intenția de a beneficia de diferențele pe termen scurt, reale sau așteptate, dintre prețurile de cumpărare și vânzare, sau de pe urma altor variații de preț sau rata a dobânzii.

Strategia CEC Bank din punct de vedere al riscului de piață are în vedere, în principal, componentele majore ale riscului de piață, respectiv:

Raportul Consiliului de Administrație 2018

- riscul înregistrării de pierderi semnificative din vânzarea portofoliului de titluri de stat (denumit în continuare risc de preț);
- riscul valutar.

Prin monitorizarea expunerii la riscul de piață se urmărește realizarea unui portofoliu cu sensibilitate scăzută la variația prețurilor titlurilor de stat, variația VaR și a cursului valutar și realizarea obiectivelor stabilite prin profilul de risc. Aceste scopuri se realizează, în principal, prin monitorizarea prețului titlurilor de stat de pe piață ca indicator pentru riscul de preț, determinarea și monitorizarea VaR și a poziției valutare a Băncii ca indicatori ai riscului valutar.

Banca monitorizează permanent menținerea unui nivel scăzut al pierderii ipotetice pe care ar înregistra-o în cazul unei vânzări imediate a portofoliului de titluri de stat încadrate în categoria active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global” (din punct de vedere al riscului de preț) și menținerea unui echilibru între pozițiile deschise nete lungi și scurte astfel încât, atât impactul volatilității cursului de schimb, cât și pierderea maximă probabilă a se înregistra, să fie minime (din punct de vedere al riscului valutar).

De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluării riscului de piață, Banca dispune de proceduri interne, respectiv metodologia Value-at-Risk („VaR”).

Prin Strategia de Administrare a Riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2018 încadrarea într-un profil de risc de piață mediu, neînregistrându-se nicio depășire a nivelului de risc admis pentru încadrarea în acest profil.

c) Riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Prin strategia riscului de rată a dobânzii Banca își propune optimizarea decalajului între activele și pasivele sensibile la variația ratei dobânzii atât pe total cât și pe orizonturi de timp astfel încât impactul variației ratei dobânzii asupra veniturilor nete din dobânzi să fie minim, rezultând încadrarea în profilul de risc asumat.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

Banca își propune un management adecvat al dobânzilor active și pasive conjugat cu acțiuni de promovare a produselor de activ și pasiv în scopul realizării unui portofoliu cu sensibilitate scăzută la variațiile ratei dobânzii și realizarea țintelor stabilite prin profilul de risc.

De asemenea, evaluarea riscului de rată a dobânzii are în vedere faptul că Banca nu derulează activități specifice unui portofoliu de tranzacționare (trading book), respectiv nu deține poziții cu intenția de tranzacționare, revânzare pe termen scurt și/sau cu intenția de a beneficia de diferențele pe termen scurt, reale sau așteptate, dintre prețurile de cumpărare și vânzare, sau de pe urma altor variații de preț sau rată a dobânzii.

Prin profilul de risc de rată a dobânzii sunt determinate rolul și responsabilitățile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea, controlul și diminuarea riscului de rată a dobânzii, printr-un sistem de praguri de alertă/toleranțe la risc, pe care Banca le poate accepta conform apetitului la risc asumat, având în vedere continuitatea activității pe principii prudențiale și sănătoase.

Obiectivele stabilite prin profilul de risc se realizează, în principal, prin monitorizarea permanentă a indicatorilor pentru riscul de rată a dobânzii (GAP-ul relativ, nivelul pragului de rentabilitate versus nivelul ecartului mediu de dobândă, diferența dintre dobânda medie activă aferentă creditelor în valută acordate persoanelor fizice și juridice și costul surselor atrase cumulat cu marja de risc, etc).

Banca determină și monitorizează trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potențială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii, prin aplicarea unei/unor schimbări bruște și neașteptate a ratelor dobânzii - șoc/șocuri standard de 200 puncte de bază în ambele direcții, indiferent de monedă.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în toleranțele la risc și profilul de risc asumat, Banca monitorizează evoluția în dinamică a activelor și pasivelor și realizează prognoze, scenarii de tip „stress testing” la variația ratei dobânzii și realizează prognoze, scenarii de tip „stress testing”

d) Expunerea la riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora, având în vedere că sursa depozitelor care asigură finanțarea sporește volatilitatea fondurilor, întrucât anumiți creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piață decât alții.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

Banca dispune de un potențial de lichiditate adecvat atunci când, în ipotetica situație neprevăzută/critică, este în măsură să obțină fondurile necesare (prin atragerea de surse suplimentare, vânzarea activelor, participarea la licitațiile REPO organizate de BNR etc.) imediat și la un cost rezonabil, care să nu afecteze profitabilitatea Băncii.

Identificarea riscului de lichiditate, și implicit expunerea Băncii la risc se efectuează prin cunoașterea structurii fondurilor atrase și plasate în vederea asigurării unui nivel superior al calității prognozelor privind fluxurile nete de fonduri, cunoașterea particularităților comportamentale ale clienților Băncii, evaluarea nevoilor de lichiditate pe termen scurt, mediu, lung, în funcție de factori sezonieri, operațiunile clienților mari, volatilitatea depozitelor și creditelor, și identificarea elementelor generatoare de lichiditate și a elementelor consumatoare de lichiditate.

Prin strategia administrării riscului de lichiditate se urmărește realizarea unui portofoliu echilibrat al activelor și pasivelor Băncii, care să asigure o lichiditate optimă/suficientă, pe benzi de scadență, un management adecvat al activelor și pasivelor, care să conducă la menținerea unei lichidități suficiente, inclusiv a rezervei de lichiditate și asigurarea încadrării în profilul de risc acceptat de Bancă.

Atingerea obiectivelor privind riscul de lichiditate se efectuează, în principal, prin monitorizarea încadrării în toleranțele la risc/pragurile de alertă a indicatorilor de administrare a riscului de lichiditate prevăzuți în profilul de risc, inclusiv a indicatorilor de avertizare timpurie. Banca și-a stabilit drept țintă încadrarea într-un profil de risc de lichiditate mediu (ca nivel de risc maxim admis) pe parcursul anului 2018 și s-a încadrat permanent în profilul de risc respectiv.

De asemenea, având în vedere că situațiile neprevăzute sunt determinate atât de factori endogeni cât și de factori exogeni, Banca elaborează "*Strategia CEC BANK S.A. în domeniul administrării riscului de lichiditate și planurile pentru situații neprevăzute – exercițiul financiar următor*", având ca principale obiective:

- prevenirea și preîntâmpinarea situațiilor neprevăzute;
- soluționarea deficiențelor de lichiditate în situații critice/situații neprevăzute;
- implementarea planurilor pentru situații neprevăzute privind soluționarea deficitelor de lichiditate;
- identificarea de soluții post-situație critică.



Raportul Consiliului de Administrație 2018

În plus, în conformitate cu cerințele Ghidului EBA/GL/2016/10 privind informațiile ICAAP și ILAAP colectate de autoritatea competentă în scopul evaluării SREP, Banca a elaborat "Manualul cititorului" ca document care facilitează procesul de evaluare a adecvării capitalului intern (ICCAP) și lichidității interne (ILAAP) în cadrul procesului de supraveghere și evaluare (SREP), oferind o prezentare generală a tuturor documentelor CEC BANK specifice ICCAP și ILAAP și statutul acestora.

e) Expunerea la riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, sisteme interne și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe. Riscul operațional include și riscul juridic.

Banca urmărește stabilirea unui cadru de administrare a riscului operațional corespunzător apetitului și toleranței la riscul operațional stabilite în condițiile de piață și macroeconomice date, prin crearea unor politici și procese de identificare, evaluare/cuantificare, monitorizare, control/diminuare și raportarea a riscului operațional, având în vedere asigurarea prevenirii conflictului de interese, prin separarea atribuțiilor între funcția operațională și cea de monitorizare.

Prin strategia de administrare a riscului operațional se stabilesc cerințele generale de elaborare a politicilor și procedurilor interne ale băncii prin prisma abordării acestui risc, având în vedere nivelul apetitului la risc și încadrarea în profilul de risc, în condițiile asigurării continuității activității pe baze sănătoase și prudente.

Procesul de administrare a riscului operațional are în vedere încadrarea incidentelor de risc operațional în următoarele categorii de evenimente generatoare de risc operațional:

- fraudă internă;
- fraudă externă;
- practici de angajare și siguranță la locul de muncă;
- clienți, produse și practici comerciale;
- pagube asupra activelor corporale;
- întreruperea activității și funcționarea neadecvată a sistemelor;
- executarea, livrarea și gestiunea proceselor;



Riscul operațional este identificat și evaluat pentru fiecare activitate, produs și serviciu bancar existent, precum și pentru cele noi introduse, la nivelul fiecărei unități a Băncii.

Raportul Consiliului de Administrație 2018

În scopul monitorizării riscului operațional, Banca a stabilit în reglementările interne un set de indicatori de risc operațional (KRI) – instrumente de tip backward-looking și instrumente de tip forward-looking.

Profilul de risc operațional se prezintă pe trei niveluri gradate în funcție de toleranța la risc operațional stabilită pentru anumiți indicatori și de nivelul global al riscului operațional înregistrat.

Prin strategia de administrare a riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2018 încadrarea într-un profil de risc operațional mediu (ca nivel maxim admis), neînregistrându-se nicio depășire a profilului de risc admis.

f) Expunerea la riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Băncii de către clienți, contrapartide, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Strategia CEC BANK S.A. are ca obiectiv menținerea și creșterea reputației Băncii.

În scopul reducerii riscului reputațional Banca are în vedere, în principal și fără a fi limitative, o politică de prevenție în ceea ce privește apariția riscului de fraudă, permanenta actualizare a reglementărilor interne cu privire la standardele și acțiunile de urmat în activitatea de cunoaștere a clientelei, a persoanelor expuse politic, de prevenire a spălării banilor și finanțării terorismului, rezolvarea, în timp util, a reclamațiilor/petițiilor formulate de unii clienți ai Băncii, etc.

Reducerea riscului reputațional se realizează, în principal, prin măsuri de prevenție privind fraudele interne și externe, actualizarea permanentă a reglementărilor Băncii, prin monitorizarea volumului petițiilor/reclamațiilor, prin conducerea unei politici adecvate de comunicare, prin promovarea corespunzătoare a imaginii Băncii, precum și prin comensurarea/monitorizarea unui potențial impact în evoluția surselor atrase ale Băncii, urmare producerii unui eveniment de risc reputațional semnificativ.

În anul 2018, au fost monitorizați indicatorii aferenți riscului reputațional, rezultatele înregistrate de indicatori au arătat ca aceștia s-au încadrat în toleranțele la risc stabilite prin reglementările interne, Banca încadrându-se în profilul de risc stabilit (profil de risc reputațional scăzut).

Raportul Consiliului de Administrație 2018

g) Expunerea la riscul strategic

Riscul strategic reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

Factorii care influențează apariția și dezvoltarea riscului strategic pot fi:

- factori interni: structura organizațională, cultura organizațională (valori, obiective, așteptări), resurse (competențe, cunoștințe, abilități – ale conducerii, managementului, angajaților), etc.;
- factori externi: schimbări tehnologice (la nivelul pieței și al concurenței), factori economici (la nivel global, regional sau național, care pot afecta nivelul profitabilității), cadrul de reglementare (modificări ale actelor normative, legislației în vigoare, ale normelor fiscale emise, etc.), schimbări ale regimului politic, catastrofe naturale, atacuri teroriste, etc.

Luând în considerare caracterul preponderent incontrollabil și necuantificabil al riscului strategic, în special celui datorat factorilor externi, în vederea limitării efectelor posibile generate de producerea sa, pentru asigurarea unei monitorizări corespunzătoare și stabilirii unor măsuri eficiente de redresare, Banca urmărește și asigură:

- stabilirea unor obiective strategice raționale;
- adoptarea unei politici prudentiale;
- analizarea continuă a evoluției pieței în raport cu activitățile bugetate;
- implementarea unui cadru general de guvernare, inclusiv comitete și autorități de aprobare, care să permită existența unui proces riguros de decizie în ceea ce privește deciziile cu impact potențial strategic.

De asemenea, Banca analizează și revizuieste cu regularitate modelele de afaceri în scopul evaluării riscului strategic și de afaceri și asigurării:

- viabilității modelului curent de afaceri din punctul de vedere al capacității acestuia de a genera profit corespunzător într-o perioadă scurtă de timp;

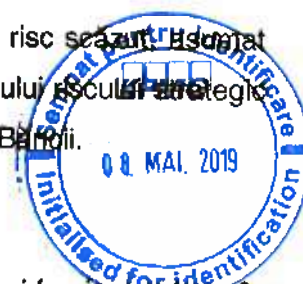


Raportul Consiliului de Administrație 2018

- sustenabilității strategiei de afaceri a Băncii din punctul de vedere al capacității acesteia de a genera profit corespunzător pe o perioadă mai lungă de timp, conform planurilor strategice și estimărilor economico-financiare.

În vederea unei gestionări corespunzătoare a riscului strategic, deciziile cu impact potențial strategic sunt luate la nivel strategic, fiind aplicate la nivelurile operaționale și tactice. În acest scop, în cadrul Băncii este implementat un cadru general de guvernare, inclusiv comitete de aprobare și fluxuri clar stabilite cu privire la planificarea și deciziile strategice.

În decursul anului 2018 riscul strategic s-a încadrat într-un profil de risc stabilit și aprobat de către Bancă prin Strategia privind administrarea riscului strategic și profilului riscului strategic - parte integrantă a Strategiei de administrare a riscurilor și profilul de risc al Băncii.



h) Expunerea la riscul asociat activităților externalizate

Externalizarea unei activități reprezintă utilizarea de către Bancă a unui furnizor extern, în vederea desfășurării de către acesta, pe bază contractuală și în mod continuu, a unor activități care în mod obișnuit ar fi efectuate de către bancă.

Banca acceptă și externalizarea în lanț, subcontractarea fiind permisă doar cu acordul prealabil al băncii și în aceleași condiții ca și externalizarea către furnizorul extern principal.

Strategia Băncii privind administrarea riscurilor asociate activităților externalizate are la bază politica Băncii în ceea ce privește externalizarea activităților Băncii și se aplică prin intermediul reglementărilor interne referitoare la procedura de externalizare și la administrarea riscurilor asociate.

În atingerea obiectivelor și scopurilor sale, Banca identifică și implementează, unde este cazul, schimbări organizaționale care să conducă la îmbunătățirea eficienței. Banca va lua în considerare posibilitatea externalizării activităților în cazurile în care externalizarea conduce la creșterea eficienței activității Băncii fără a aduce atingere obiectivelor sale principale, în conformitate cu *Politica privind externalizarea activităților în cadrul Băncii*.

În vederea administrării riscurilor semnificative asociate externalizării activităților băncii, Banca are reglementate proceduri de externalizare care cuprind modalitățile de selectare și evaluare a furnizorilor externi de bunuri și servicii, proceduri de monitorizare a modului în care furnizorii externi de bunuri și servicii desfășoară activitățile externalizate, planuri alternative și costurile și resursele necesare pentru schimbarea furnizorului.

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Prin strategia de administrare a riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2018 încadrarea într-un profil de risc asociat activităților externalizate scăzut, neînregistrându-se nicio depășire a profilului de risc admis.

Din punctul de vedere al impactului riscurilor asupra nivelului fondurilor proprii, prin Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, Banca urmărește stabilirea de o manieră consistentă, în raport cu profilul de risc și cu condițiile în care Banca își desfășoară activitatea (mediul de afaceri), a țintelor privind raportul dintre nivelul capitalului intern (fonduri proprii) și riscurile asumate.

În cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pentru anul 2018, Banca a urmărit să dispună de suficiente fonduri proprii în cadrul capitalului intern, atât pentru acoperirea riscurilor pentru care există cerințe de capital reglementate (risc de credit, risc valutar, risc operațional), a amortizoarelor de capital cât și a riscurilor pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare.

Banca este supusă anual acțiunilor de inspecție ale Direcției Supraveghere din cadrul BNR, iar în anul 2018 s-a derulat o astfel de misiune, fiind verificată perioada 31.12.2016-31.12.2017, cu extinderea perioadei până la 30.09.2018 după caz. Astfel, au fost verificate aspectele privind riscurile asociate adecvării capitalului și cele asociate lichidității (descrise mai sus), precum și alte aspecte (privind modelul de afaceri, sistemul de control intern etc.). În urma verificării, Banca a primit pentru perioada analizată un rating global de nivel 3, dintr-o scală cuprinsă de la 1 (risc imperceptibil) la 4 (risc ridicat). Acest rating a fost stabilit conform metodologiei SREP și a normelor interne BNR.

Totodată, conform standardelor internaționale pentru practica profesională a auditului intern, precum și a bunelor practici existente la nivelul sistemului bancar, Banca a considerat că este necesar să realizeze o evaluare a funcției de audit intern și a apreciat că este oportun ca această evaluare să fie extinsă și la celelalte două funcții ale sistemului de control – funcția de conformitate și funcția de administrare a riscurilor. Astfel, Banca a desemnat un consultant extern (PwC) care să deruleze procesul de evaluare a celor trei funcții de control intern, iar în luna noiembrie 2018 a fost derulată această misiune. În raportul întocmit de consultant după finalizarea evaluării, au fost incluse constatări și recomandări privind activitățile derulate de către Direcția Antifraudă și Control, Direcția Audit Intern și Direcția Conformitate, fiind formulate sugestii de modificare a rolului și/sau poziționării acestora în cadrul sistemului intern de control. Un accent important s-a pus pe evaluarea funcției de administrare a riscurilor, principalele recomandări vizând :

Raportul Consiliului de Administrație 2018

- definirea și implementarea unui proces structurat de evaluare a riscurilor;
- efectuarea unor modificări în tratamentul aplicat în cazul riscului de concentrare, a riscului de lichiditate și a riscului de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare;
- efectuarea unor modificări privind simulările realizate pentru riscul de credit și de lichiditate.

Conformarea cu reglementările legale privind redresarea și rezoluția bancară

În conformitate cu reglementările Băncii Naționale a României și cu cele la nivel european privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit, Banca a actualizat în anul 2018 planul de redresare în baza situațiilor financiare aferente datei de 31.12.2017. Actualizarea planului de redresare a avut de asemenea în vedere, revizuirea de către BNR a cerinței globale de capital (OCR) și a cerințelor de capital SREP (TSCR), cerințele privind amortizorul O-SII, precum și modificările pentru anul 2018 ale nivelului unor amortizoare de capital și nivelul indicatorului privind nevoia de finanțare stabilă pe termen scurt (LCR).

Banca a colaborat cu autoritatea de rezoluție și a transmis în cursul anului 2018 informațiile necesare elaborării de către Banca Națională a României a Planului de rezoluție bancară pentru CEC Bank SA.



10. Premii obținute de CEC Bank în anul 2018

Rezultatele realizate de Bancă în anul 2018 nu au trecut neobservate, prestigioase instituții sau publicații specializate în finanțe-bănci acordând CEC Bank diverse premii, dintre care amintim:

- Diplomă onorifică de brand centenar, acordată CEC Bank în cadrul Galei Superbrands România 2018 (20 februarie 2018);
- Premiul "Premium Product Launch", pentru lansarea pe piață a cardului de credit Visa Platinum, acordat în cadrul evenimentului Visa România Annual Forum (29 martie 2018)
- Premiu pentru suportul acordat pe toată perioada colaborării, acordat în cadrul Business Women Forum România Grand Gala 2018 (12 iunie 2018);
- "Premiul pentru cea mai bună dinamică a profitului" și premiul "Banca IT a anului", acordate în cadrul celei de a XI-a ediții a Galei Bancheri de Top (27 iunie 2018);

Raportul Consiliului de Administrație 2018

- Premiul "Best Retail Banking Product", în semn de recunoaștere și apreciere a cardurilor de credit din portofoliu, Mastercard Standard și Visa Platinum, care se bucură de un excelent raport costuri-beneficii, acordat în cadrul Galei "Financial Leaders' Hall of Fame 2018" (30 octombrie 2018);
- Premiul "Votul Publicului" - Categoria Bănci, acordat în cadrul Galei Bursa 2018 (20 noiembrie 2018);
- Premiul "Most Trustful Bank", acordat în cadrul Galei Premiilor Revistei "Piața Financiară" (12 decembrie 2018).

Totodată, au fost acordate premii și membrilor conducerii Băncii, dintre care amintim:

- Premiul "Most Admired Business Woman of the Year", acordat doamnei Mihaela Popa, Vicepreședinte CEC Bank, în cadrul Galei "Most Admired Business Women Awards 2018" (22 mai 2018);
- Diploma de Excelență pentru "Managementul unei bănci cu capital exclusiv românesc", acordată domnului Radu Grațian Ghețea, Președinte al Consiliului de Administrație al CEC Bank, acordată în cadrul Galei Bursa 2018 (20 noiembrie 2018);
- Premiul de Excelență pentru susținerea profesiilor juridice, acordat doamnei Mirela Iovu, Vicepreședinte CEC Bank și Premiul special în cadrul categoriei directori din domeniul juridic dintr-o instituție financiar-bancară, acordat doamnei Iuliana Iorga, director Direcția Juridică CEC Bank, în cadrul Galei Lady Lawyer (22 noiembrie 2018);
- Premiul "Lifetime Achievement in Banking" pentru atingerea unui înalt nivel de recunoaștere și admirație din partea comunității de afaceri, pentru rezultate profesionale remarcabile și calități de leadership creativ în domeniul bancar, acordat domnului Radu Grațian Ghețea, Președinte al Consiliului de Administrație al CEC Bank (27 noiembrie 2018).

11. Politica privind mediul înconjurător

În anul 2018, prin activitatea desfășurată, CEC BANK a respectat legislația referitoare la protecția mediului înconjurător.

Banca nu finanțează activități ale căror caracteristici nu îndeplinesc cerințele de mediu prevăzute în reglementările legislației românești și în convențiile și acordurile internaționale, în domeniul la care România a aderat în mod expres.





12. Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare

Banca operează într-o piață concurențială, dinamică, care implică o permanentă și atentă adaptare la noile cerințe ale clienților (cerințe care devin din ce în ce mai rafinate), ținând cont totodată și de evoluția rapidă a tehnologiei aplicată în domeniul bancar, operațiunile moderne, cu accesare digitală, fiind tot mai mult preferate în rândul clienților.

În acest context, în scopul îndeplinirii misiunii CEC Bank (menționată în Anexa 2 – slide-ul nr. 28), a fost elaborată Strategia de Dezvoltare CEC Bank 2017-2020, aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 1.09.2017. Totodată, în cadrul procesului derulat pentru realizarea testului investitorului privat, în vederea obținerii majorării capitalului social, Banca a elaborat un *Plan de Afaceri pentru perioada 2019-2023*, în mai multe scenarii (pesimist, optimist, realist – în varianta cu și fără majorare de capital).

13. Guvernanța corporativă

Guvernanța corporativă în CEC Bank este un proces continuu în care integritatea, responsabilitatea și transparența sunt elementele fundamentale în luarea unor decizii corecte care să contribuie la creșterea încrederii în Bancă.

Guvernanța corporativă reprezintă setul de reguli și procese de luare a deciziilor privind activitatea Băncii, având drept scop oferirea unei direcții strategice și asigurarea că obiectivele propuse vor fi atinse, respectiv asigurarea că riscurile sunt gestionate corespunzător și că resursele Băncii sunt utilizate responsabil.

CEC BANK S.A. este persoană juridică de drept privat, organizată sub forma unei societăți comerciale pe acțiuni, cu unic acționar statul român. Statul român își exercită drepturile și își asumă toate obligațiile aferente poziției de acționar unic, prin Ministerul Finanțelor Publice.

La data de 31 decembrie 2018, capitalul social al Băncii, subscris și vărsat integral, era de 1.350.661.600 lei, împărțit în 13.506.616 de acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 100 lei/acțiune, aparținând în proporție de 100% statului Român.

În conformitate cu art. 143 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, conducerea executivă a Băncii este asigurată de Comitetul de Direcție (CD), care este format din 5 membri,

Raportul Consiliului de Administrație 2018

aceștia fiind în același timp și membri ai Consiliului de Administrație (CA), cu excepția unui membru care nu face parte din Consiliul de Administrație.

Potrivit art.15.1 din Statutul Băncii, Banca este administrată, în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație format din cel puțin 7 și cel mult 11 membri, persoane fizice. Dacă Adunarea Generală a Acționarilor nu decide altfel, fiecare membru al Consiliului de Administrație este numit pe o perioadă de patru (4) ani, cu posibilitatea de a fi reales pentru perioade suplimentare.

Componența Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2018 este următoarea:

- dl. Radu Grațian Ghețea, președinte;
- dna. Mihaela Lucica Popa, membru;
- dl. Gheorghe Carabasan, membru;
- dl. Ciprian Badea, membru;
- dna. Mirela Siteiu, membru;
- dl. Valentin Mavrodin, membru;
- dl. Mihai Gogancea Vătășoiu, membru;
- dna. Mirela Călugăreanu, membru;
- dna. Elena-Oana Iacob, membru;



Pe parcursul anului 2018, au mai avut calitatea de membru al Consiliului de Administrație:

- dl. Andrei Liviu Stamatian, membru (1.01. – 28.12.2018);
- dna. Magdalena Luminița Manea, membru (1.01. – 14.05.2018);

În perioada 1 ianuarie – 14 septembrie 2018, Președintele Consiliului de Administrație a exercitat simultan și funcția de Director general, în baza aprobărilor primite din partea Băncii Naționale a României la solicitarea acționarului CEC Bank, în conformitate cu prevederile art.107 (2^{^1}) din OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

După data de 14 septembrie 2018 (data intrării în vigoare a noului Statut al CEC Bank S.A. care prevede separarea funcției de Președinte al Consiliului de Administrație de funcția de Director general) și până la data de 31.12.2018, funcția de Director general a fost exercitată de dna. Mihaela Lucica Popa, dl. Radu Grațian Ghețea exercitând în continuare atribuțiile de Președinte al Consiliului de administrație – membru neexecutiv al CEC Bank S.A..

Raportul Consiliului de Administrație 2018

Începând cu data de 04.01.2019 și-au început activitatea ca membri ai Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție domnul Laurențiu Mitrache (în funcția de Director general – Președinte al Comitetului de Direcție) și domnul Bogdan Neacșu (în funcția de Director – Prim-Vicepreședinte al Comitetului de Direcție).

În cursul anului 2018, au fost ținute 13 sedințe ale Consiliului de Administrație, ocazie cu care au fost dezbătute materiale deosebit de importante pentru activitatea Băncii, cum ar fi:

- Facilități de credit: 141;
- Strategii și politici: 22;
- Analiză rezultate financiare: 35;
- Analiza calității portofoliului de credite: 24.



14. Informații nefinanciare, conform Ordinului BNR nr 7/2016

Pentru a gestiona tranziția către o economie sustenabilă, Consiliul European a adoptat Directiva 2014/95/UE privind prezentarea de informații nefinanciare de către companiile de interes public din Uniunea Europeană, care au peste 500 de angajați. Prevederile directivei au fost transpuse pe plan național prin Ordinul BNR nr.7/2016, care precizează necesitatea prezentării acestor informații în cadrul prezentului raport, pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției entității și a impactului activității sale, privind cel puțin aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și combaterea corupției și a dării de mită.

În scopul conformării la cerințele menționate, prezentăm următoarele informații :

a) Privind modelul de afaceri al CEC Bank SA

Modelul de afaceri se referă la modalitatea prin care Banca gestionează activele financiare pentru a genera fluxurile de numerar viitoare, respectiv:

- (i) Model de afaceri de tip „deținere pentru colectare”: obiectivul acestui model este acela de deținere a instrumentelor financiare în scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale pe durata de viață a instrumentelor financiare. În cadrul acestui model de afaceri, Banca efectuează operațiuni – în principal - cu instrumente financiare de tipul :



- Operațiuni de cont curent și cu numerar;
 - Credite, inclusiv creditele de tip „factoring” și credite acordate prin card;
 - Depozite plasate ;
 - Instrumente de capitaluri proprii – titluri deținute în cadrul altor societăți (participații la Visa, Transfond, Biroul de Credit etc.);
 - Instrumente de datorie evaluate la cost amortizat;
 - Debitori diverși care sunt active financiare (au la baza un contract);
 - Depozite atrase;
 - Conturi de corespondent (Nostro);
 - Angajamente în favoarea instituțiilor de credit/clientelei nebankare;
 - Garanții financiare date instituțiilor de credit/clientelei nebankare.
- (ii) Model de afaceri de tip „deținere pentru colectare și vânzare”: obiectivul acestui model este atât de deținere de instrumente financiare în scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale, cât și prin vânzarea pe durata de viață a instrumentului. În cadrul acestui model de afaceri, Banca efectuează operațiuni – în principal - cu instrumente financiare de tipul “Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global”.
- (iii) Model de afaceri având ca obiectiv generarea de fluxuri de numerar prin vânzarea instrumentelor financiare. În cadrul acestui model de afaceri, Banca efectuează operațiuni – în principal - cu instrumente financiare de tipul “Instrumente derivate” (de tip „swap”, etc.).
- b) Privind politicile adoptate de Bancă în legătură cu aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și combaterea corupției și a dării de mită.

În concordanță cu cerințele Ordinului BNR nr.7/2016, CEC Bank aplică principiile responsabilității corporative atât în activitățile și liniile sale de business, printr-un management responsabil al meseriei de bancher și al resurselor umane, cât și în gestiunea impactului asupra mediului înconjurător.

Banca a susținut și în anul 2018 principiile referitoare la drepturile omului, la condițiile de muncă, la normele de mediu și de anticorupție, domeniile reglementate deja atât prin legislația românească, cât și prin contractul colectiv de muncă al CEC Bank. Astfel, abordarea Băncii în

Raportul Consiliului de Administrație 2018

vederea identificării practicilor incorecte este strictă. Angajații sunt încurajați să sesizeze abaterile cu privire la fraudă, mită și corupție de fiecare dată când acestea se întâmplă. Identificarea fraudelor și a actelor de corupție și raportarea acestora au fost și sunt acțiuni încurajate și promovate de către membrii echipei de conducere. În cadrul Băncii există departamente cu atribuții în monitorizarea respectării politicilor și procedurilor interne cu privire la combaterea fraudei, mitei și corupției.

Totodată, Banca s-a implicat în anul 2018 în acțiuni sociale și de susținere a învățământului românesc, atât prin demararea unui amplu proiect de educație financiară în școli și licee din mediul rural, cât și prin acordarea unor sponsorizări către instituții de învățământ, pentru încurajarea performanței.

Proiectul de educație financiară demarat în 2017 a continuat și în anul 2018 și a inclus (în cei doi ani) un număr de aproximativ 6.598 elevi de clasele a VII-a și a VIII-a, respectiv a XI-a și a XII-a, plus profesori, care au beneficiat de acest curs în mediul rural, urban și București. Aceștia au avut acces, prin intermediul exemplelor, jocurilor și discuțiilor interactive la informații despre venitul personal, despre îndatorare și credite bancare, despre antreprenoriat etc.

De asemenea, tot în cadrul proiectului de educație financiară, Banca a derulat două campanii destinate clienților PF, și anume :

- Campanie pentru minori, cu ocazia zilei de 1 iunie – Ziua Copilului;
- Campanie pentru juniori, cu ocazia zilei de 24 Noiembrie – Ziua CEC Bank.

Totodată, în perioada 22-26 octombrie 2018, CEC Bank și Fundația Lufkin pentru Antreprenoriat și Migrație ("FLAME") au derulat primul Proiect de Educație Financiară pentru copiii migranților români din mai multe școli din Spania. Proiectul pilot a reunit un număr de peste 250 elevi și profesori din clasele primare.

În scopul susținerii financiare a unor proiecte derulate în sistemul de învățământ și în cel de sănătate, Banca a acordat sponsorizări atât pentru acoperirea parțială a unor cheltuieli cu taxele de participare la unele olimpiade și conferințe, cât și pentru achiziția unor aparate medicale în vederea îmbunătățirii condițiilor de tratament în spitale. Totodată, Banca a acordat sponsorizări și în cadrul unor programe sociale, dedicate copiilor cu dizabilități și persoanelor vârstnice .



Raportul Consiliului de Administrație 2018

În privința egalității de șanse între femei și bărbați, din cei 6.060 angajați pe care Banca îi avea la 31.12.2018, 83,35% sunt femei, dintre care 9,44% ocupă funcții de conducere. CEC Bank este preocupată și de incluziunea socială a persoanelor cu dizabilități, aspect pus în evidență de procentul de 1,16% al salariaților cu dizabilități (70 persoane) din total angajaților Băncii. De asemenea, Banca facilitează accesul persoanelor surdo-mute la produsele și serviciile bancare, asigurând serviciile de interpretare mimico-gestuală cu sprijinul interpreților autorizați din cadrul Asociației Naționale a Surzilor din România.

În legatura cu protecția mediului, Banca se implică în mai multe procese, dintre care menționăm:

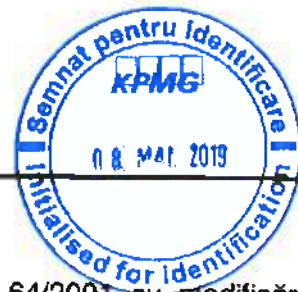
- Colectarea selectivă a deșeurilor în cadrul tuturor unităților Băncii și predarea acestora către firme specializate, în vederea reciclării;
- Înlocuirea lămpilor în unele unități ale Băncii (lămpi cu led, în loc de lămpi incandescente sau tuburi fluorescente) și semnarea unui protocol cu societatea Recolamp, pentru colectarea de la toate unitățile Băncii a surselor de iluminat înlocuite (deșeuri periculoase);
- Înlocuirea ferestrelor din sediile centrale ale Băncii (Palatul CEC și Calea Victoriei nr.11) pentru îmbunătățirea confortului termic și reducerea consumului de gaz pentru încălzire.

În ceea ce privește principalele riscuri ce ar putea fi generate de implicarea Băncii în aspectele menționate mai sus (de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției și a dării de mită), Banca nu a identificat apariția acestor riscuri.

Cu toate că Banca se implică în aspectele prezentate mai sus, nu au fost încă definite politici interne specifice, urmând a se realiza o analiza mai amplă pentru a identifica domeniul/domeniile în care Banca ar putea avea o implicare activă. De asemenea, nu a fost încă stabilit un set de indicatori-cheie nefinanciari privind aceste aspecte, urmând ca aceștia să fie determinați cu ocazia elaborării politicii interne specifice.



Raportul Consiliului de Administrație 2018



15. Repartizarea profitului

În baza reglementărilor legale (Ordonanța de Guvern nr. 64/2001 cu modificările și completările ulterioare, Ordinul nr.128/2005 al Ministerului Finanțelor Publice și Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale), Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului realizat în anul 2018, astfel :

Nr.crt	Indicatori	Sume în lei
1	Profit brut (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit)	458.609.856
2	Impozit pe profit datorat (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și a reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2018)	-83.616.652
3	Profit net înainte de repartizare (3= rd 1+rd 2)	374.993.204
4	Valoarea activelor de natură informatică achiziționate în anul 2018, pentru care se acordă reducerea impozitului pe profitul reinvestit, conform art 22 alin 1 din Codul Fiscal.	7.120.492
5	Impozit pe profit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2018 (5=rd 4*16%) – suma cu care se diminuează impozitul pe profit datorat pe anul 2018, menționat la rd. 2.	1.139.279
6	Impozit pe profit (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și după înregistrarea reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2018) 6= rd 2+rd 5	-82.477.373
7	Profit net după înregistrarea impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2018 (7=rd. 1+rd. 6)	376.132.483
8	Rezerva legală aferentă profitului brut realizat în anul 2018 (8= rd 1*5%)	22.930.493
9	Rezerva legală aferentă activelor de natură informatică achiziționate în anul 2018 (9= rd 4*5%)	356.025
10	Rezerva (netă) constituită din profitul reinvestit aferent activelor de natura informatica achizitionate în anul 2018 (10= rd 4- rd 9)	6.764.468
11	Provizion pentru participarea salariaților la profit {11= 10%*(rd.7-rd8-rd10)} - plafonat cf OG 64/2001	25.636.170
12	Creanța din impozitul pe profit aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit (12= 16%*rd 11)	4.101.787
13	Profit brut (după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit) (13= rd 1- rd 11)	432.973.686
14	Profit net după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și a reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2018 (rd 14 = rd. 7 - rd. 11 +rd. 12)	354.598.100
15	Profit rezultat din corectarea erorilor aferente anilor precedenți	2.397.307
16	Alte rezerve (16= rd.14- rd 8 - rd. 10 +rd. 15)	327.300.447

Raportul Consiliului de Administrație 2018

În conformitate cu prevederile Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, **Consiliul de Administrație propune spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor:**

- situațiile financiare aferente anului 2018 (Anexa 1), întocmite în conformitate cu *Ordinul nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”)*;
- prezentul Raport al Administratorilor pentru exercițiul financiar al anului 2018;
- repartizarea profitului anului 2018, conform datelor prezentate în tabelul de mai sus;
- descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în anul 2018 ;
- semnarea situațiilor financiare de către domnul Gheorghe Carabasan - Director, Vicepreședinte al Comitetului de Direcție și domnul Ștefan Silviu Fota – Director al Direcției Contabilitate.
- publicarea rezultatelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, conform cerințelor legale.

Președintele Consiliului de Administrație CEC Bank SA

Dr. Radu Grațian Ghețea



Ghețea *Ștefan*
AD
<Public> 55