

# RAPORTUL

CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL

**CEC**  **Bank**

PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ  
LA 31 DECEMBRIE 2021

aferent 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

# CUPRINS

<b>1</b>	Notă introductivă	<b>1</b>
<b>2</b>	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2021	<b>3</b>
<b>3</b>	Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor de activitate ale CEC Bank pe anul 2021	<b>4</b>
	Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2021	<b>6</b>
<b>4</b>	4.1 Evoluția activului net bilanțier	<b>6</b>
	4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	<b>7</b>
	4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	<b>9</b>
	Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2021 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	<b>12</b>
<b>5</b>	5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2021	<b>12</b>
	5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	<b>15</b>
<b>6</b>	Evoluția portofoliului de credite neperformante	<b>17</b>
<b>7</b>	Produse și servicii bancare	<b>20</b>
	Rețeaua de unități	<b>25</b>
<b>8</b>	8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2021	<b>25</b>
	8.2 Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank	<b>25</b>
<b>9</b>	Expunerea Băncii la riscurile semnificative	<b>27</b>
<b>10</b>	Premii obținute de CEC Bank în anul 2021	<b>35</b>
<b>11</b>	Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare	<b>35</b>
<b>12</b>	Governanța corporativă	<b>37</b>
<b>13</b>	Declarație nefinanciară, conform Ordinului BNR nr 7/2016	<b>37</b>
<b>14</b>	Evenimente ulterioare datei bilanțului	<b>46</b>
<b>15</b>	Repartizarea profitului	<b>46</b>



# 1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2021 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, cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și cu respectarea Statutului propriu, aprobat prin Ordinul nr. 3397/2019 al Ministrului Finanțelor Publice, cu modificările și completările ulterioare, precum și în baza Regulamentului de Organizare și Funcționare.

În cursul exercițiului financiar al anului 2021, 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 2021 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 2021, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, precum și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 (cu modificările și completările ulterioare), 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 2021.
- 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 macroeconomice și de la nivelul sectorului bancar românesc în anul 2021

Anul 2021 a marcat continuarea confruntării cu una dintre cele mai mari provocări din ultimul secol, criza sanitară determinată de pandemia de COVID19. Blocajele datorate covid-ului, deși de magnitudine mai mică, au persistat, accesul în diferite instituții fiind restricționat de certificatul verde. De asemenea, necesitatea intrării în izolare conform legii, datorată infectării cu COVID19 a împiedicat revenirea la locul de munca. La nivel global, blocajele din lanțurile de producție, criza microcipurilor și inflația în creștere accelerată au fost factori suplimentari de stres pentru bunul mers al economiei. Politica monetară și fiscală au devenit ambele mai restrictive. BNR a început de anul trecut ciclul creșterii ratei de dobândă de politică monetară iar din punct de vedere fiscal, anul 2021 a marcat începutul consolidării fiscale. Cu toate acestea, economia a avansat cu 7.2% în primele 9 luni, BNR estimând chiar că deviatia PIB-ului a devenit pozitivă începând cu primul trimestru din anul 2021, economia funcționând deci peste potențial.

În primele 9 luni din 2021, PIB-ul a avansat cu 7.2% anual, susținut de toate ramurile cu excepția construcțiilor care au scăzut cu 0.2% an-la-an. Cele mai mari creșteri au venit din agricultura (+23% an-la-an) și din comerț/transport/turism (+11% an-la-an), urmate de industrie (+7.1% an-la-an) și servicii de piață (+6.2% an-la-an). Agricultura a avut rezultate spectaculoase în anul 2021, recolta de grâu atingând maximul anual istoric după aderarea la UE. Comerțul/transportul/turismul au marcat un avans datorat și unui efect de bază important, fiind susținute și de creșterea salariului net cu o medie de 7,3% an-la-an, în primele 9 luni, similar cu media anului 2020. Industria și-a revenit, după 2 ani de scăderi, fără a atinge totuși nivelul din 2019, dacă ne uităm la totalul ultimelor 4 trimestre. Serviciile de piață sunt susținute

puternic de segmentul de IT&C și au fost cel de-al doilea sector, alături de construcții, care au marcat un avans și în anul de criză 2020, când per total economia a scăzut cu 3,9%. Construcțiile au intrat în teritoriu negativ, din indicatorii de frecvență înaltă rezultând că doar construcțiile rezidențiale înregistrează încă ritm anual pozitiv, în timp ce producția de clădiri nerezidențiale și ingineresti marchează scăderi anuale.

Pe partea de cheltuieli, remarcăm reluarea consumului populației cu un avans anual de 6,7% an-la-an, după ce scăzuse mai rapid decât PIB-ul în 2020. De asemenea, componenta de investiții continuă să susțină activitatea economică și în 2021, după ce a marcat un ritm pozitiv și în criză. Un aspect pozitiv, care arată încrederea mediului de afaceri că perspectivele viitoare sunt bune, este contribuția stocurilor la formarea PIB-ului, pozitivă în primele 9 luni din 2021, după ce s-a observat un aport negativ în pandemie.

Așadar, recuperarea a fost puternică în 2021, dar rămân deschise câteva vulnerabilități, printre care enumerăm evoluția inflației, la maximul ultimei decade (8.2% în decembrie 2021), din cauza crizei energetice și evoluția deficitului bugetar coroborată cu creșterea datoriei publice. Deficitul fiscal a fost de 6,7% în PIB (cash) în anul 2021 și este estimat a reveni la nivelul de 3% abia în anul 2024.

Avansul rapid al inflației a determinat BNR să majoreze rata dobânzii de politică monetară în două rânduri cu 25 puncte de bază de fiecare dată, în octombrie și noiembrie 2021, încheind anul la un nivel de 1.75%. În anul 2022, până la data curenteii scrieri (14 martie 2022), BNR a mărit dobânda la 2,5%, ciclul de mărire fiind în continuă desfășurare. De asemenea, BNR a mărit încă din noiembrie 2021 coridorul de variație în jurul dobânzii de politică monetară de la 50 puncte de bază la 75 puncte

de bază și mai departe la 100 puncte de bază în ianuarie 2022. De asemenea, BNR a menținut un control adecvat al lichidității, ceea ce a determinat dobânzile interbancare să se plaseze în apropierea dobânzii lombard majoritatea anului. În primele 8 luni, ROBOR la 1 lună a fost sub dobânda lombard în medie cu 22 puncte de bază, iar în ultimele 3 luni s-a plasat peste lombard cu circa 20 puncte de bază.

Cursul EUR/RON a terminat anul la valoarea de 4,9481, fiind destul de stabil, deprecierea fiind de 1,6%, în timp ce diferențialul de inflație România – zona euro a crescut de la 2,4% la decembrie 2020 la 3,2% în decembrie 2021. Rezerva valutară a BNR este adecvată, acoperind sursele de risc vizate de FMI prin indicatorul ARA (ultimele date la septembrie 2021).

Sistemul bancar a avut cel mai mare profit din istorie, cifrele la 11 luni indicând un profit de 7,6 mld. RON (5 mld. RON în 2020, 6,3 mld. RON în 2019 și 6.8 mld. RON în 2018). Pentru scopuri de dinamică anuală, menționăm că în primele 9 luni profitul sistemului bancar a crescut cu 42% an-la-an (6.4 miliarde RON). Activele nete s-au situat la nivelul de 602,7 mld RON la 30 septembrie 2021 și au avansat cu 13% an-la-an, într-un mod sustenabil, rata creditelor neperformante (NPL) scăzând gradual pe parcursul anului 2021, de la 3,9% în martie 2021, la 3,5% în noiembrie 2021 (3,7% în septembrie 2021).

Raportul credite/depozite (neguvernamentale) este în ușoară creștere în 2021, după o scădere continuă din 2012. Pe fondul creșterii inflației și a dobânzilor în lei, ritmul de creștere a depozitelor a fost marginal mai mic decât cel al creditelor. Creditul neguvernamental a accelerat în decembrie 2021 cu 14,8% an-la-an, pe fondul revenirii economice din 2021. Componenta în RON s-a majorat cu 19,6% an-la-an, susținută de creșterea creditelor pentru companii cu 26,2%. Componenta în valută a urcat cu doar 3,9% an-la-an, majorarea creditelor pentru companii fiind contrabalansată de scăderea creditelor acordate persoanelor fizice. După scopul acordării, în cazul persoanelor fizice notăm o accelerare a creditelor ipotecare până la 12.9% an-la-an la decembrie

2021 (față de 9,9% an-la-an în decembrie 2020), dar și reintrarea pe un teritoriu pozitiv a creditului de consum, care a luat un avans de 4,9% an-la-an în decembrie 2021, după ce intrase în teritoriu negativ anul anterior. BNR va înăspri condițiile de acordare a creditelor ipotecare pentru acele credite acordate cu scop de investiții, care nu servesc ca locuință proprie. Conform oficialilor BNR, aceste credite sunt mai riscante, rata de neperformanță crescând de la 1,4% în cazul în care locuința achiziționată este pentru folosință proprie, la 4% în cazul creditelor vizate de legislația nouă a BNR.

În cazul companiilor, creditele acordate diferitelor industrii au avut ritmuri anuale de creștere destul de omogene, agricultura, construcțiile și serviciile crescând 12-13% an-la-an, în timp ce industria are dinamica cea mai slabă, de 8,4% an-la-an (la noiembrie 2021).

Depozitul neguvernamental a avansat cu 13,9% an-la-an, pe fondul majorării depozitelor în valută ale rezidenților (14,7% an-la-an) mai mult decât cele în RON (13.5% an-la-an). Depozitele în valută ale populației au crescut cu 12,9% an-la-an, mai mult decât cele în RON (9,0% an-la-an), o contribuție venind și din deprecierea monedei naționale cu 1,6% în 2021. Depozitele companiilor au crescut în ritmuri similare atât în lei cât și în valută, de circa 19% an-la-an.

Pentru 2022 ne așteptăm la o scădere a ritmului de creștere a PIB, în anul 2021 creșterea fiind ajutată și de un efect de bază semnificativ. În anul 2021, Produsul Intern Brut a avansat cu 5,9%, iar pentru anul 2022, Comisia Națională de Strategie și Prognoză estimează o creștere a PIB de 2.9% (aprilie 2022) ca urmare a efectelor negative ale războiului ruso-ucrainean, ale crizei energetice și ale perturbărilor în lanțurile de aprovizionare, precum și încetinirea economiei europene și mondiale. Așteptările de inflație pentru 2022 sunt în creștere, prognoza BNR fiind de 9,6% la decembrie 2022, urmând ca inflația estimată în anul 2023 să reintre în intervalul de variație țintit, de 1,5%-3,5%.

### 3. Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor de activitate ale CEC Bank pe anul 2021

Țintele de activitate ale Băncii pe anul 2021, care au fost incluse în bugetul de venituri și cheltuieli, au fost construite inițial în baza unor previziuni disponibile în perioada noiembrie-decembrie 2020, formulate de unele instituții financiare. Astfel, în acea perioadă, creșterea economică estimată pentru anul 2021 de Comisia Națională de Strategie și Prognoză a fost de 4,5% (indicator care a fost luat în calcul de Guvernul României cu ocazia construcției bugetului de stat pe anul 2021), în timp ce prognozele avansate de CE și BERD indicau o creștere de 3-3,3% pentru România în anul 2021.

În lipsa unor estimări ale Băncii Naționale a României la acea dată, privind evoluția sistemului bancar în anul 2021, CEC Bank a decis să-și construiască bugetul pe anul 2021 având în vedere estimările mai prudente ale CE și BERD, luând în calcul o creștere economică de 3-3,3% (scenariul prudent). O ipoteză de bază avută în vedere la construcția bugetului pe anul 2021 a fost aceea că Banca va primi un împrumut subordonat de la acționar în sumă totală de 1,4 mld. lei, așa cum s-a estimat cu ocazia întocmirii Planului de Afaceri care a stat la baza majorării capitalului social realizată la finele anului 2019. Varianta astfel construită a bugetului pe anul 2021 (varianta inițială) a fost avizată în ședința Consiliului de Administrație al CEC Bank din data de 22.12.2020 și viza următoarele ținte de activitate principale pentru data de 31.12.2021:

- Atingerea unui sold de credite de 25,8 mld. lei;
- Obținerea unui activ net total de 43,6 mld. lei;
- Realizarea unui profit brut de 319 mil. lei.

În luna noiembrie 2021, cu ocazia materializării diligențelor întreprinse de acționarul Băncii pentru acordarea împrumutului subordonat în valoare totală de 1,4 mld. lei, CEC Bank a actualizat bugetul pe anul 2021, menținându-și principalele ținte de activitate pentru data de 31.12.2021, cu excepția **țintei de profit brut care a fost majorată la nivelul de 339 mil. lei**. Această variantă actualizată de buget pe anul 2021 a fost aprobată de acționar în ședința AGOA din data de 10.12.2021.

Conform realizărilor la 31.12.2021, **țintele de activitate comerciale** (credite și surse atrase, precum și activele totale) estimate în baza premiselor menționate mai sus, **au fost realizate în totalitate (chiar peste nivelul prevăzut)**.

De subliniat este faptul ca **Banca a reușit să își crească remarcabil activul net total**, care a ajuns la nivelul de 50,6 mld. lei, ceea ce a clasat **CEC Bank locul 6 în topul băncilor din România în anul 2021**, în creștere cu o poziție față de clasamentul din anul precedent, **acesta fiind un pas important către atingerea obiectivului CEC Bank de a urca pe locul 5** în topul băncilor românești, până la finele anului 2023. În ceea ce privește profitul brut, nivelul atins se ridică la valoarea de cca. 459,4 mil. lei – valoare care a fost diminuată cu suma de 26,5 mil. lei reprezentând provizionul pentru participarea angajaților la profitul anului 2021. Astfel, profitul brut realizat efectiv a fost de 432,9 mil. lei, iar profitul net obținut s-a situat la nivelul de cca. 366,6 mil. lei. Față de estimările incluse în buget (estimări care nu includ cheltuiala cu provizionul pentru

participarea salariaților la profitul anului 2021), nivelul realizat al profitului brut (de 459,4 mil. lei) este mai mare, respectiv cu cca. 35,7%. Principalele elemente care au generat realizarea unui profit mai mare decât cel bugetat sunt:

- veniturile din recuperările de creanțe amortizate și cesionate, care au fost cu cca. 50 mil. lei peste estimări, pe fondul realizării unor cesiuni de creanțe neperformante care nu au fost prevăzute;
- veniturile nete din comisioane, care au fost mai mari cu cca. 24 mil. lei, ca urmare a realizării unor venituri mai mari din activitatea de atragere surse, pe fondul creșterii numărului de clienți și a numărului de tranzacții efectuate de clienții Băncii;

- cheltuielile operaționale, care au fost mai mici decât estimările cu cca. 35 mil. lei, din care cheltuielile administrative au fost mai reduse cu cca. 17 mil. lei în contextul aplicării unei abordări de optimizare a costurilor la nivelul Băncii.

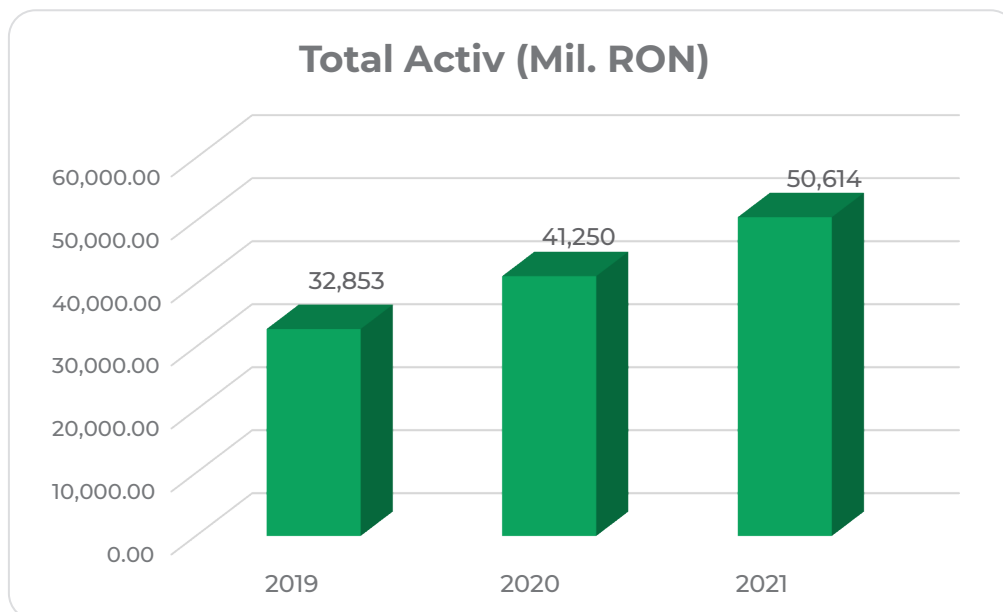
Mai multe detalii privind gradul de realizare a bugetului în anul 2021 se regăsesc la capitolul 5.1 de mai jos.

# 4. Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2021

În 2021, 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 Afaceri și de Risc CEC Bank 2019-2023.

CEC Bank a încheiat anul 2021 cu active totale în valoare de 50 614 mil. lei, în creștere cu cca 22,7% față de anul 2020. Creșterea a fost datorată, în principal, acordării de credite clienței nebancare.



Comparativ cu anul 2020, situația bilanțului (poziția financiară) și a contului de profit/pierdere (performanța financiară) la 31.12.2021 se prezintă astfel:

4.1 Evoluția activului net bilantier	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active	mii lei	mii lei
Casa și disponibilități la bănci centrale	7.108.541	4.757.404
Instrumente financiare derivate	431	16
Credite și avansuri la bănci	1.724.312	383.799
Credite și avansuri acordate clienței	25.649.556	21.924.072



Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	21.177	19.430
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (Active financiare disponibile pentru vânzare)	12.778.056	11.075.914
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat (Investiții păstrate până la scadență)	2.332.805	2.267.578
Imobilizări corporale	719.067	571.101
Imobilizări necorporale	76.093	29.548
Investiții imobiliare	76.823	89.453
Active reprezentând dreptul de utilizare	78.933	84.936
Alte active financiare	25.236	22.233
Alte active	21.606	24.799
<b>Total activ</b>	<b>50.614.110</b>	<b>41.250.283</b>

4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii	mii lei	mii lei
Instrumente financiare derivate	831	6
Depozite de la bănci	2.008.329	1.072.401
Depozite de la clienți	42.024.374	34.833.101
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	443.199	565.380
Datorii subordonate	1.400.956	-
Datorii privind impozitul amânat	103.767	73.876
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	81.662	86.874
Provizioane	15.913	28.827
Alte datorii financiare	708.693	36.397
Alte datorii	62.275	66.828
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	5.928	546
<b>Total datorii</b>	<b>46.855.927</b>	<b>36.764.236</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	2.499.746	2.499.746
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	566.750	458.554
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-350.983	219.568
Alte rezerve	271.430	270.181
Rezultatul reportat	772.489	1.059.626
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>3.758.183</b>	<b>4.486.047</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>50.614.110</b>	<b>41 250 283</b>

**Notă:** sumele includ provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anului 2021, rezerva legală și rezerva fiscală din profitul reinvestit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (inclusiv reducerea corespunzătoare a cheltuielii cu impozitul pe profit).

## a) Analiza poziției financiare

CEC Bank a încheiat anul 2021 cu o valoare netă a bilanțului de 50 614 mil. lei, în creștere cu 22,70% față de anul 2020, ca urmare a creșterii activității de creditare și a disponibilităților în cont la BNR. Această creștere a putut fi realizată pe seama atragerii de surse de la clientela nebancaară (al căror sold a fost majorat cu 7 191 mil. lei).

În anul 2021, CEC Bank a demonstrat că se apropie de dezideratul propus (aceia de a ocupa locul 5 în topul băncilor românești, până la finele anului 2023), avansând cu un loc în clasamentul băncilor din sistemul bancar românesc, prin creșterea cotei de piață calculată în funcție de active, de la 7,37% (obținută în anul 2020) la 7,89% (realizată la 31.12.2021), situând-se astfel pe locul 6 în clasament. Aceasta este o realizare deosebit de importantă, bazată pe efortul și implicarea de care echipa CEC Bank a dat dovadă în continuare, în pofida condițiilor dificile cu care mediul economic s-a confruntat și în anul 2021, pe fondul menținerii efectelor nefavorabile generate de pandemia cu COVID-19.

Poziția „Casa și disponibilități la Bănci centrale” a înregistrat o creștere de cca. 2 351,1 mil. lei (49,4%), fiind în corelație cu nivelul rezervei minime obligatorii ce trebuie realizată în perioada de aplicare.

Poziția „Credite și avansuri acordate clienților” a înregistrat o evoluție confortabilă, fiind, în creștere cu cca. 3 727 mil. lei față de anul 2020, respectiv cu cca. 17%, în condițiile în care această creștere s-a bazat în principal pe efortul de atragere de surse de la clientela nebancaară.

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) (creștere cu 15,4%) și active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat deținute, de regulă, până la scadență). Valoarea totală a portofoliului de titluri la 31.12.2021 a înregistrat o creștere (cu cca. 1 704 mil. lei) față de anul precedent.

Imobilizările și investițiile imobiliare în sold au crescut cu cca. 181,9 mil. lei, respectiv cu cca. 26%,

creșterea cea mai mare provenind de la achiziția de imobilizări necorporale (licențe și programe informatice aferente noilor proiecte de schimbare/modernizare sisteme informatice în care este implicată Banca), în valoare de 53 mil. lei, precum și de la reevaluarea clădirilor și terenurilor, în valoare de cca. 84,6 mil. lei.

Activele reprezentând dreptul de utilizare generat de contractele de leasing au fost înregistrate conform IFRS 16 (care se aplică începând cu anul 2019) și reprezintă valoarea actualizată în prezent (pe baza EIR) a chiriilor contractuale plătite de Bancă către terți pentru imobilizările corporale luate cu chirie, diminuată cu valoarea amortizării aferente.

Depozitele atrase de la clienți au înregistrat o creștere cu 7 191,3 mil. lei (cu cca. 20,6%), situându-se la nivelul așteptat.

Împrumuturile de la instituțiile financiare în sold au înregistrat o scădere cu cca. 122 mil. lei (respectiv cu cca. 21,6%), datorita faptului ca unele împrumuturi au ajuns la scadență.

La sfârșitul anului 2021, statul român prin Ministerul de Finanțe, în calitate de acționar unic a acordat băncii un împrumut subordonat în valoare de 1 400 mil. lei pe o perioadă de 10 ani de la momentul tragerii.

Datoriile din operațiuni de leasing cu imobilizările corporale au fost determinate conform IFRS 16, fiind în legătură cu valoarea activelor reprezentând dreptul de utilizare a imobilizărilor luate cu chirie. Suma reprezintă datoria de plătit în conformitate cu clauzele din cadrul contractelor de leasing.

Poziția „Alte datorii financiare” înregistrează o creștere cu cca. 672,3 mil. lei, creșterea provine de la faptul ca Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuția de dividende (634 mil. lei) convenite Statului Român, în calitate de acționar unic al CEC Bank SA, aceste sume fiind transferate din contul alte rezerve și rezultatul reportat.

Poziția „Alte datorii” înregistrează o scădere cu cca. 4,6 mil. lei (respectiv cu cca. 7%), ca urmare a scăderii datoriei cu cca. 4,8 mil. lei care reprezintă valoarea provizionului constituit pentru acordarea unor ajutoare către salariații care ar putea opta în

anul 2022 pentru pensionarea anticipată.

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 2021 au fost înregistrate diferențe nefavorabile din reevaluarea la valoarea justă și a impozitului pe profit amânat aferent cu 570,6 mil. lei mai mult comparativ cu anul precedent.

La poziția „Alte rezerve” s-a înregistrat o majorare cu cca. 22,9 mil. lei, ca urmare a înregistrării rezervei legale constituite din profitul brut aferent anului 2021.

În cadrul poziției „Rezultat reportat” sunt incluse atât rezervele constituite din profiturile realizate în perioadele anterioare anului 2000 (conform legislației aplicabile la datele respective), 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 2021 (după deducerea rezervei legale) și alte elemente. În anul 2021, Acționarul a aprobat distribuirea de dividende din profiturile nerepartizate aferente anilor 2020 și 2021 (634 mil. lei).

4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	Mii lei	Mii lei
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	1.551.325	1.494.652
Cheltuieli cu dobânzile	-478.613	-429.366
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>1.072.712</b>	<b>1.065.286</b>
Venituri din comisioane	343.122	300.080
Cheltuieli cu comisioane	-45.618	-33.063
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>297.504</b>	<b>267.017</b>
Pierdere /(câștig) net(ă) din tranzacționare în valută	45.640	38.540
Pierdere /(câștig) net(ă) din instrumente financiare derivate	-11.966	-93
Câștig/pierdere netă (-) realizată aferentă activelor financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	1.747	-7.996
Câștig net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	52.256	63.498
Câștig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs	4.351	-3.068
Alte venituri din exploatare	14.552	25.778
<b>Venituri operaționale</b>	<b>1.476.796</b>	<b>1.448.962</b>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței, provizioane pentru angajamente de creditare și garanții financiare date	-210.272	-263.099
Cheltuieli cu personalul	-419.505	-442.562
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-76.760	-71.751
Câștig / (pierdere) net(ă) din deprecierea instrumentelor de datorie	-1.253	-1.822
Alte cheltuieli operaționale	-309.690	-253.005
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>-1.017.480</b>	<b>-1.032.239</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>459.316</b>	<b>416.723</b>
Cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profit	-26.460	-27.199

<b>Profit brut după înregistrarea cheltuielii cu provizionul pentru participarea salariaților la profit</b>	<b>432.856</b>	<b>389.524</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-70.502	-56.176
Venit din impozitul pe profit amânat aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit	4.234	4.352
<b>Cheltuiala netă cu impozitul pe profit</b>	<b>-66.268</b>	<b>-51.824</b>
<b>Profit net al anului (fără înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit )</b>	<b>388.814</b>	<b>360.547</b>
<b>Profit net aferent anului după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit</b>	<b>366.588</b>	<b>337.700</b>

**Notă:** sumele includ provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anului 2021, rezerva legală și rezerva fiscală din profitul reinvestit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (inclusiv reducerea corespunzătoare a cheltuielii cu impozitul pe profit).

## b. Analiza performanței financiare

În anul 2021, în contextul pandemiei cu COVID19, Banca a obținut un profit net de cca. 366,6 mil. lei, în creștere cu cca. 8% față de cel realizat în anul 2020, în condițiile în care profitul anului 2019 a fost considerat unul istoric, fiind cel mai mare profit înregistrat de Bancă în ultimii 10 ani. Astfel, conducerea Băncii a demonstrat că - în continuare - are forța necesară pentru a direcționa eforturile întregii echipe spre atingerea scopului propus, reușind să mențină efectul de sinergie creat deja la nivelul echipei, ceea ce permite CEC Bank să rămână o bancă puternică și să cucerească poziția de "top 5" în sistemul bancar românesc.

Baza de impozitare a profitului curent pentru anul 2021 înainte de aplicarea facilității profitului reinvestit a fost pozitivă, în suma de 459,32 mil. lei și a generat o cheltuială cu impozitul pe profitul curent în suma de 66,27 mil. lei.

Similar cu anii precedenți, Banca a exercitat și în anul 2021 opțiunile prevăzute de Codul Fiscal de reducere a impozitului pe profit curent pe seama:

- profitului reinvestit în achiziția de echipamente periferice, calculatoare electronice, programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice. Valoarea

acestor achiziții a fost în anul 2021 de 51,37 mil. lei și a diminuat cheltuiala cu impozitul pe profit curent cu 8,22 mil. lei.

- sponsorizărilor în sumă de 0,85 mil. lei

astfel ca valoarea totală a cheltuielii cu impozitul pe profit curent înregistrată în anul 2021 este 64,09 mil. lei.

Pentru impozitul pe profitul amânat a fost recunoscută o cheltuială netă în sumă de 2,17 mil. lei (suma cuprinde și venitul/creanța de 4,23 mil. lei cu impozitul amânat aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit în 2021).

Valoarea totală a cheltuielii nete cu impozitul pe profit înregistrată în anul 2021 este de 66,26 mil. lei.

În ceea ce privește principalele elemente ale contului de profit/pierdere, acestea au evoluat astfel în anul 2021 față de 2020:

- Veniturile nete din dobânzi au înregistrat o ușoară creștere cu cca. 1% (respectiv cu cca. 7,4 mil. lei), pe seama majorării veniturilor din dobânzi, generate de creșterea lunară a soldului de credite în anul 2021. Astfel, veniturile din dobânzi au crescut cu cca. 56,7 mil. lei, în timp ce cheltuielile cu dobânzile au înregistrat și ele un trend crescător, fiind majorate cu cca. 49,3 mil. lei.

- Veniturile nete din comisioane au crescut cu cca. 11,4% (respectiv cu cca. 30,5 mil. lei) ca urmare a creșterii în principal a:
  - veniturilor din comisioane aferente activității de atragere de surse (cca. 11,3 mil. lei), ca urmare a lansării de noi produse și pachete de produse, ceea ce a determinat creșterea numărului de clienți și implicit, a numărului de operațiuni comisionabile;
  - veniturilor din comisioane aferente activității cu cardurile care a înregistrat o creștere de cca. 9,7 mil. lei ca urmare a creșterii numărului de tranzacții față de anul anterior.
- Cheltuielile cu personalul (inclusiv cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profit) au înregistrat o scădere cu cca. 5% (respectiv cu cca. 23,1 mil. lei), fiind în corelație cu drepturile acordate salariaților în baza Contractului colectiv de muncă încheiat cu FLS pentru anul 2021.
- Cheltuielile operaționale totale (cu excepția cheltuielilor cu personalul) au scăzut cu cca. 1,4% (respectiv cu cca. 8,3 mil. lei), categoriile care au înregistrat modificări au fost:
  - cheltuielile nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare au înregistrat în cursul anului 2021 o scădere cu cca. 20,1% față de anul 2020 (respectiv cca. 52,8 mil. lei), generată în special de creșterea veniturilor cu ajustările aferente creditelor, angajamentelor de creditare (cu cca. 14,3 mil. lei), dar și a creșterii veniturilor din recuperări din creanțe 38,5 mil. lei.
  - cheltuielile cu ajustarea pentru depreciere investițiilor imobiliare care au crescut cu 8,8 mil. lei;

# 5. Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2021 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

## 5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2021

Țintele de activitate propuse pentru anul 2021 **au fost realizate în totalitate** de Bancă **comparativ cu bugetul aprobat**, astfel (a se vedea col. 4 din tabelul de mai jos):

-mil lei

Tinte (obiective) de activitate	Decembrie 2021		Variatii realizat buget	
	Realizat	Buget	Absolut	%
0	1	2	3=1-2	4=1/2
1. Active totale (valoare neta)	50,614.1	43,569.5	7,044.6	116.2%
2. Credite contractate:	12,764.1	n/a	n/a	n/a
a) credite clientelă nebancaară	12,314.1	7,169.7	5,144.4	171.8%
b) credite clientelă bancaară	450.0	n/a	n/a	n/a
3. Credite în sold ( valoare brută)	27,314.8	n/a	n/a	n/a
a) credite clientelă nebancaară	26,939.8	25,807.1	1,132.7	104.4%
b) credite clientelă bancaară	375.0	n/a	n/a	n/a
4. Depozite clientelă nebancaară	41,779.0	34,195.5	7,583.5	122.2%
5. Rezultat brut*	432.9	338.5	94.4	127.9%

\* **Nota: valoarea realizată include cheltuiala** cu provizionul pentru participarea angajaților la profitul anului 2021 **în valoare de 26,5 mil. lei, în timp ce valoarea bugetată nu include acest cost.**

Toate țintele asumate de Bancă pentru anul 2021 au fost îndeplinite peste nivelul prevăzut. Așa cum s-a arătat și la punctul 3 prezentat anterior, Banca a reușit să atingă un nivel de profit cu cca. 35,7% mai mare decât cel bugetat (fără a lua în calcul cheltuiala cu provizionul pentru participarea angajaților la profitul anului 2021), ceea ce confirmă că planurile și strategiile de dezvoltare ale Băncii sunt bine calibrate, iar Banca are capacitatea de a le implementa întocmai.

### Credite în sold

La sfârșitul anului 2021, portofoliul de credite în sold aferent clientelei nebancaare (principal, valoare brută) este mai mare cu 17% (3.925 mil. lei) față de decembrie 2020, o creștere confortabilă pe care Banca a reușit să o realizeze într-un an marcat în continuare de efectele nefavorabile induse de pandemia cu COVID-19.

Din valoarea totală a creditelor în sold, cca. 84% reprezintă credite acordate în lei. Cea mai mare creștere s-a înregistrat în cadrul segmentului PJ, cu 17% față de decembrie 2020, respectiv cu 2 680 mil. lei, ceea ce indică faptul că Banca continuă să se implice activ în susținerea mediului de afaceri din România, în special prin sprijinirea IMM-urilor.

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2021, fiind în creștere cu 16,8% față de anul precedent, respectiv cu 1.245 mil. lei, ponderea cea mai mare înregistrând-o creditele imobiliare/ipotecare.

Soldul angajamentelor curente de creditare a clientelei nebankare la data de 31.12.2021 este de 4 543,7 mil. lei (fără a lua în calcul scrisorile de garanție bancară acordate), fiind în creștere cu cca. 1 287 mil. lei (cca. 40%) față de sfârșitul anului 2020, ca urmare a intensificării activității de creditare.

## Credite noi contractate

În anul 2021 s-au acordat clienților persoane fizice și persoane juridice credite noi în valoare totală de 12 314,1 mil. lei (inclusiv scrisori de garanție bancară emise), detaliate astfel:

Credite noi contractate în anul 2021	Număr credite	Valoare credite (mil. lei)
<b>1. Credite acordate clienților persoane fizice-total, din care :</b>	<b>43,582</b>	<b>2,592.4</b>
Credite acordate în cadrul Programelor Guvernamentale ( majoritar este programul „Noua Casă”	1,452	351.9
Credite de consum ( non card)	28,144	759.1
Credite ipotecare/imobiliare	5,254	1,362.3
Credite acordate prin card	8,732	119.1
<b>2. Credite acordate clientilor persoane juridice-total, din care:</b>	<b>9,671</b>	<b>8,005.3</b>
Credite acordate din fonduri europene și finanțări externe	186	615.6
Credite acordate în cadrul Programelor Guvernamentale	7,575	1,909.9
Credite pentru activitatea curenta ( linii de credit, finanțare stocuri, factoring, etc.)	713	2,544.4
Credite pentru investiții	460	2,826.2
Produse de creditare pentru AAPL	13	59.1
Credite acordate prin card	724	50.1
<b>3. Scrisori de garanție bancară emise</b>	<b>215</b>	<b>1,716.4</b>
<b>4. Total volum credite noi contractate clientela nebankara ( 1+2+3)</b>	<b>53,468</b>	<b>12,314.1</b>
<b>5. Credite acordate clientelei bancare</b>	<b>2</b>	<b>450.0</b>
<b>Total credite noi contractate în anul 2021 ( 4+5)</b>	<b>53,470</b>	<b>12,764.1</b>

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, din totalul creditelor acordate clienților persoane fizice, ponderea cea mai mare o dețin creditele ipotecare/imobiliare acordate în condiții standard, în valoare de 1 362 mil. lei, peste creditele acordate în cadrul Programelor Guvernamentale (în valoare de cca. 352 mil. lei), situație generată de faptul că CEC Bank oferă una dintre cele mai bune dobânzi la creditele ipotecare comparativ cu celelalte bănci din sistemul bancar, motiv pentru care a reușit să atragă un număr mare de clienți și astfel, să crească considerabil soldul de credite.

În ceea ce privește creditele acordate clienților persoane juridice, ponderea majoritară revine creditelor acordate pentru investiții ( 35,3%), urmate de creditele pentru activitatea curentă (31,8%) și apoi de creditele acordate în cadrul Programelor Guvernamentale (23,9%).

Referitor la creditele acordate în baza fondurilor europene, numărul facilităților aprobate până la 31.12.2021 este de 65 683, iar valoarea însumată a granturilor aferente se ridică la 20 535 mil. lei.

Facilitati pentru proiecte de investiții, fonduri europene și capital de lucru pentru prefinanțarea măsurilor de sprijin din fonduri europene	Aprobate cumulativ până la 31.12.2021		Aprobate cumulativ până la 31.12.2020	
	Nr. Facilități aprobate	Valoare grant (mil. lei)	Nr. Facilități aprobate	Valoare grant (mil. lei)
	65,683	20,535	59 679	16,190

În anul 2021, Banca și-a diversificat portofoliul de credite, prin acordarea unor facilități de creditare către clientela bancară, în valoare totală de 450 mil. lei.

## Depozite de la clientelă

Soldul depozitelor (exclusiv datoriile atașate) a crescut în anul 2021 cu cca. 21% față de finele anului 2020, de la suma de 34 589,7 mil. lei la valoarea de 41 779 mil. lei în 2021 (cu 7.189,3 mil. lei), creșterea fiind generată atât de depozitele atrase de la clienții persoane fizice și juridice (3 116,2 mil. lei a fost creșterea adusă de persoanele juridice, în timp ce persoanele fizice au generat o creștere cu 4 073,1 mil. lei).

Structura pe valute a depozitelor înregistrate la finele anului 2021 este aproximativ similară cu cea din perioadele precedente, cca. 78% din totalul surselor atrase fiind în monedă națională.

Creșterea semnificativă a surselor atrase s-a datorat dobânzilor atractive practicate de Bancă, care au fost în linie cu dobânda pieței, însă cauza principală rămâne încrederea pe care clientela nebancaară o are în continuare în valorile fundamentale ale CEC Bank - încredere, onestitate, stabilitate.

## Rezultatul brut

La data de 31.12.2021, Banca a înregistrat un profit brut de 432,9 mil. lei, care a generat un impozit pe profit total de 66,3 mil. lei, rezultând astfel un profit net de 366,6 mil. lei, cu precizarea că profitul realizat a fost diminuat cu valoarea provizionului pentru participarea angajaților la profit (în suma de 26,46 mil. lei).

Față de anul 2020, Banca a înregistrat în anul 2021 un profit brut mai mare cu 43,4 mil. lei, în principal, pe fondul realizării unor venituri cu cca 39 mil. lei mai mari din recuperările de creanțe amortizate și cesionate, ca urmare a intensificării eforturilor Băncii pentru cesiune/recuperarea unor creanțe neperformante. Totodată, s-a înregistrat o creștere cu 30,5 mil. lei a veniturilor nete din comisioane (întrucât a crescut numărul de clienți și numărul de operațiuni), însă această creștere a susținut majorarea costurilor administrative înregistrate. De asemenea, s-a înregistrat o pierdere de cca. 23 mil. lei rezultată din cesiunea titlurilor și din evaluarea instrumentelor financiare derivate (ca efect nefavorabil generat de evoluția dobânzilor din piață), care însă a fost compensată cu o reducere a cheltuielilor cu personalul cu cca. 24 mil. lei (ca efect al măsurilor dispuse de Banca în scopul scăderii numărului de personal).



## 5.2 Comparația indicatorilor Băncii cei realizați la nivelul sistemului

Indicatorii Băncii la 31 decembrie 2021 în raport cu sistemul bancar se prezintă astfel:

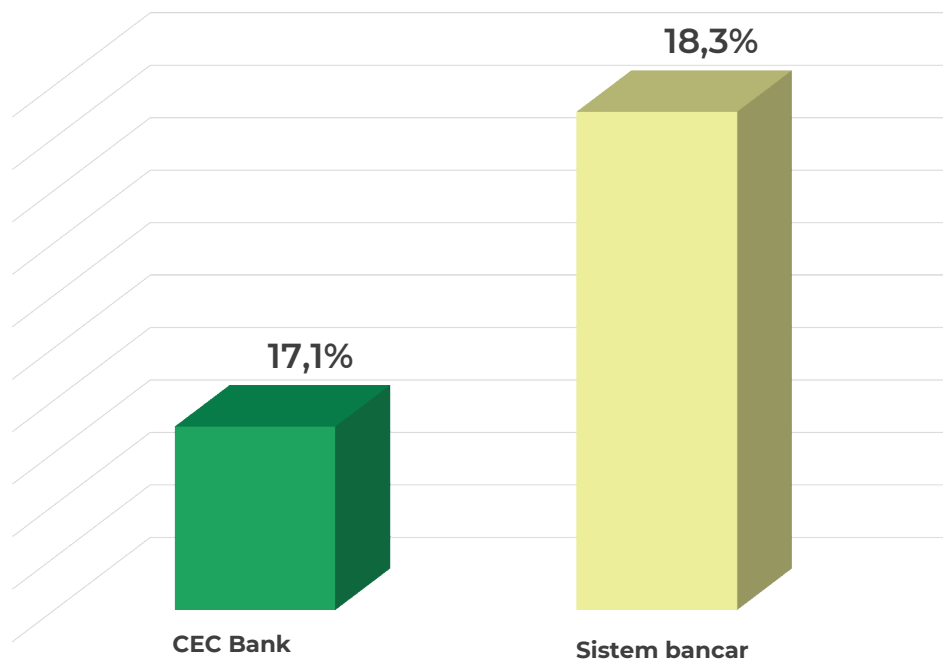
mld lei		CEC Bank			Sistem bancar*		
		2021	2020	variație	2021	2020	variație
<b>Rezultate financiare</b>	Profit net	0.37	0.34	9.6%	8.29	5.14	61.3%
	Active	50.61	41.25	22.7%	639.70	560.00	14.2%
	Total credite	26.94	23.01	17.1%	351.56	297.26	18.3%
	Totale depozite clientela nebancaară	41.78	34.59	20.8%	521.30	458.35	13.7%
%		CEC Bank			Sistem bancar		
		2021	2020	variație	2021	2020	variație
<b>Indicatori**</b>	ROE	8.17%	8.00%	0.17%	13.45%	8.66%	4.79%
	ROA	0.82%	0.91%	-0.09%	1.38%	0.95%	0.43%
	Rata fondurilor proprii totale (indicatorul de solvabilitate)	24.80%	28.22%	-3.42%	22.26%	25.14%	-2.88%
	Efectul de pârghie	7.02%	10.80%	-3.78%	8.19%	10.30%	-2.11%
	Cost-income ratio	56.09%	52.99%	3.10%	53.80%	53.84%	-0.04%
	Raport credite/depozite	54.24%	55.88%	-1.64%	68.79%	65.89%	2.90%
	Rata expunerilor neperformante (definiția ABE)	5.29%	5.52%	-0.23%	3.35%	3.83%	-0.48%

\*)Informațiile referitoare la indicatorii bancari pentru anii 2020 și 2021 în sistem bancar și total active au fost preluate din Indicatorii agregați de pe site-ul BNR, iar informațiile privind creditele și depozitele au fost preluate din Bilanțul Monetar din sistemul SIR BNR. Informația referitoare la profitul net pentru anul 2021 în sistemul bancar este preluată din presa, fiind disponibilă la data curentă;

\*\*) sursa de date pentru indicatorii Băncii pentru anul 2020: Scrisoarea BNR nr.FG/434/05.07.2021

Comparativ cu sistemul bancar, soldul creditelor acordate de Bancă clienților PF și PJ (inclusiv carduri) a crescut în anul 2021 cu 17,1% față de sfârșitul anului 2019, în timp ce sistemul bancar a înregistrat în aceeași perioadă o creștere mai mare cu 18,3%.

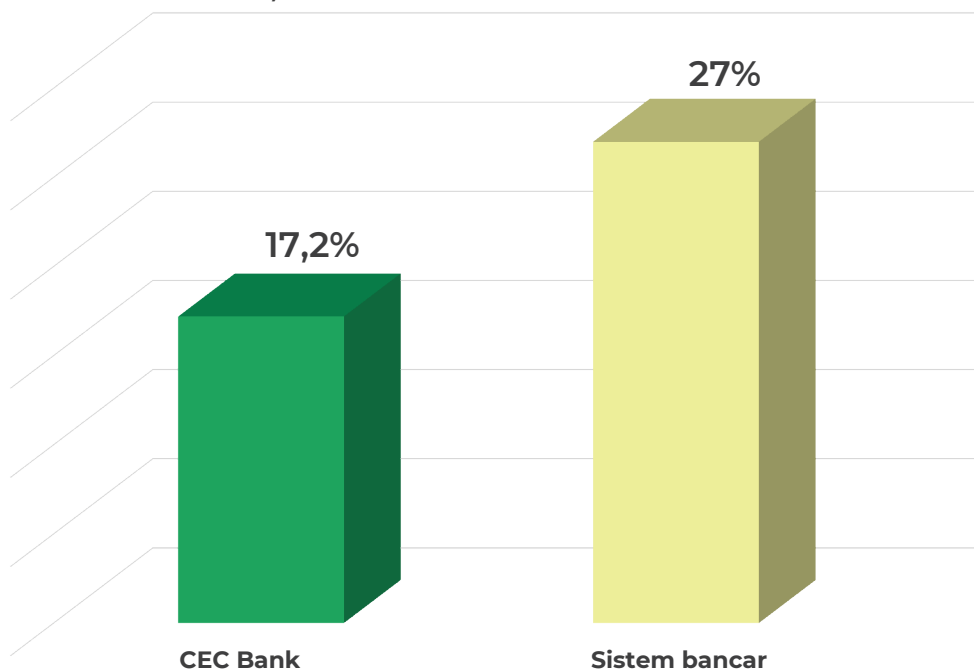
### Evoluție sold credite 2021 vs 2020\*



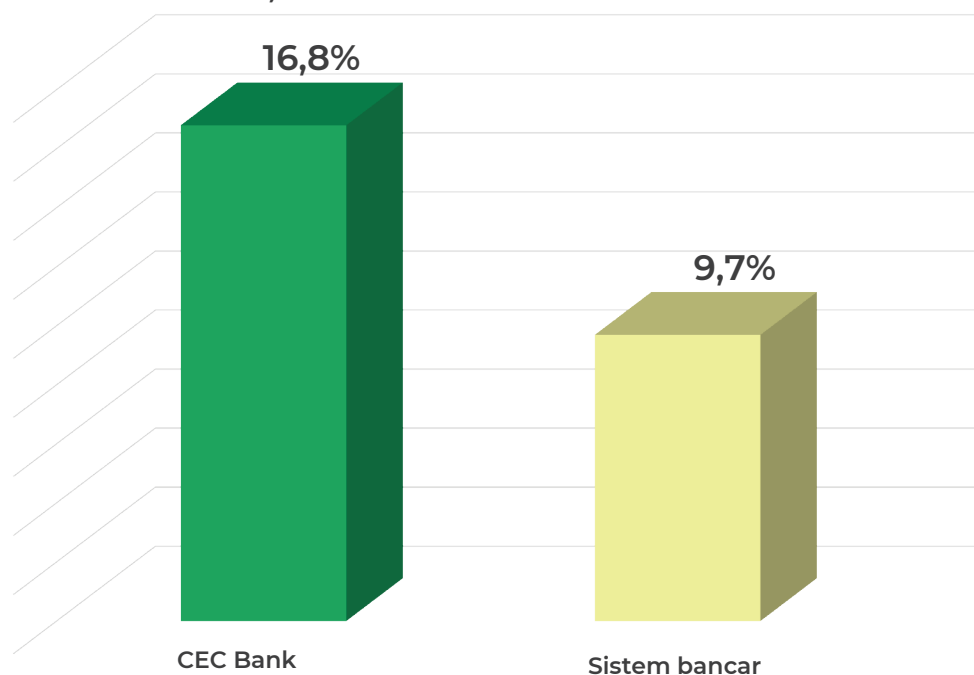
\*Calcul s-a efectuat pe baza datelor din Bilanțul Monetar de pe SIR BNR.

Situația soldului creditelor acordate de CEC Bank clienților PF și PJ în anul 2021 față de 2020, comparativ cu sistemul bancar este următoarea:

### Evoluție sold credite PJ 2021 vs 2020



### Evoluție sold credite PF 2021 vs 2020

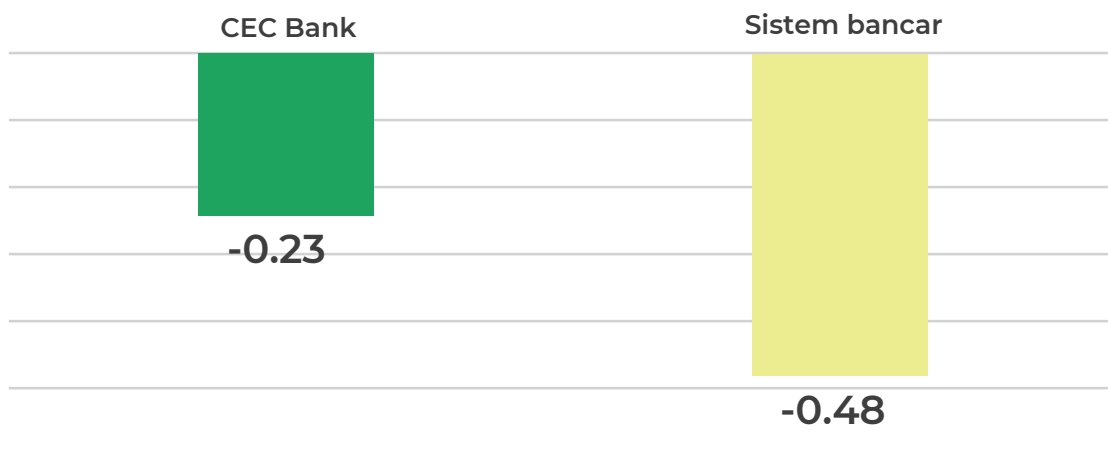


## 6. Evoluția portofoliului de credite neperformante

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 31.12.2021 este de 5,29%, față de anul precedent, când înregistra 5,52%. La nivelul sistemului bancar, rata expunerilor neperformante din credite și avansuri a fost de 3,35% la 31.12.2021, față de finalul anului trecut când înregistra un nivel 3,83%.

Rata expunerilor neperformante din credite și avansuri (definiția ABE) a înregistrat în anul 2021 un trend ușor descrescător la nivelul Băncii, scăderea indicatorului față de anul anterior fiind de 0,23 p.p. Nivelul relativ redus al scăderii ratei creditelor neperformante a fost influențat în sens negativ de aplicarea noii definiții a defaultului (menționată mai sus) începând cu anul 2021, potrivit căreia serviciul datoriei nu se mai determina prin cuantificarea numărului de zile de la data înregistrării celei mai vechi sume restante, ci se calculează prin cuantificarea numărului de zile în care sumele restante depășesc pragurile de semnificație reglementate.

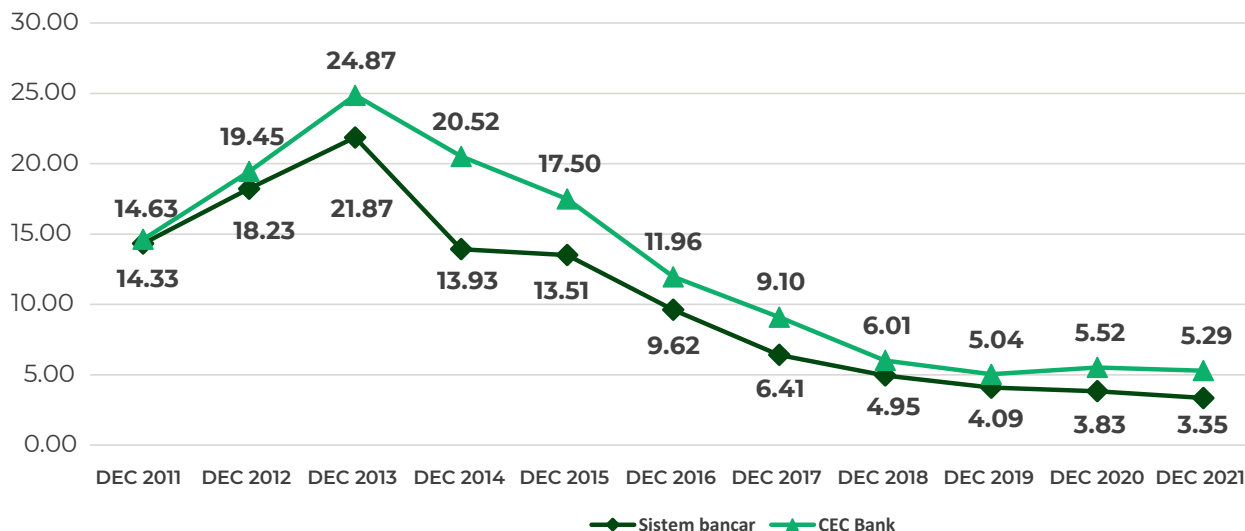
### Evoluția ratei creditelor neperformante în anul 2021 CEC Bank vs sistem bancar (puncte procentuale)



Această evoluție a avut loc în condițiile în care Banca nu a evidențiat în conturi în afara bilanțului creditele cu perspective reduse de recuperare și nu a vândut portofolii de creanțe neperformante.

Evoluția ratei creditelor neperformante (vezi mai jos - **Nota**) înregistrată la nivelul Băncii, comparativ cu sistemul bancar în perioada 2011-2021, se prezintă astfel:

### Evoluția ratei creditelor neperformante la nivelul CEC Bank și sistemului bancar în perioada decembrie 2011



#### Nota

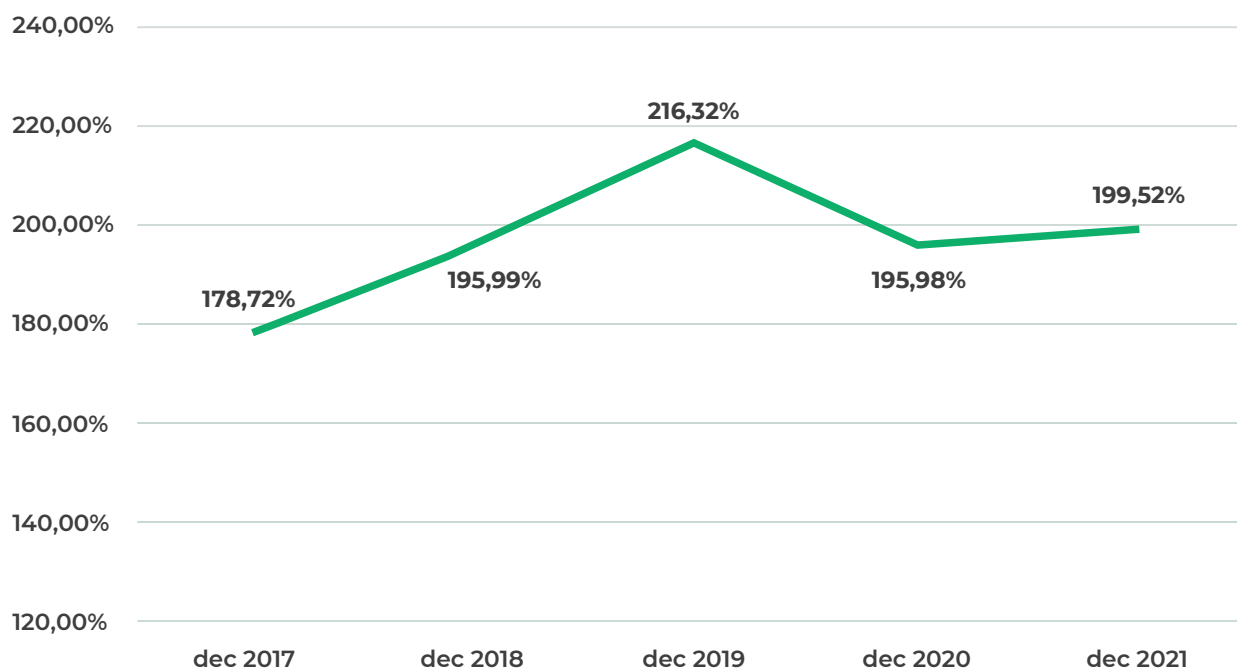
- în perioada dec. 2011 – dec. 2014: creditele neperformante au fost determinate în conformitate cu definiția utilizată de BNR (credite cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost declanșate proceduri judiciare);

- în perioada ian. 2015 - dec. 2021: creditele neperformante au fost determinate conform definiției expunerilor neperformante stabilită de ABE (redată mai sus).

Rata creditelor neperformante înregistrată la 31.12.2021 este în linie cu estimările din cadrul Planului de Afaceri 2019-2023, înregistrându-se o scădere ușoară față de nivelul înregistrat la 31.12.2020. Având în vedere contextul macroeconomic dificil generat de efectele pandemiei Covid19, cât și de turbulențele economice manifestate spre finalul anului 2021 – inflație, creșterea prețurilor la energie, întâzieri în lanțul de aprovizionare-desfacere, precum și izbucnirea conflictului militar în Ucraina la începutul anului 2022, nu se identifică perspectivele unei scăderi accentuate a ratei creditelor neperformante în perioada următoare, trendul acestora putând înregistra evoluții oscilante în perioada următoare.

În ceea ce privește rata creditelor neperformante (conform definiției ABE) determinată pe tipuri de clientelă, Banca înregistrează la data de 31.12.2021 un nivel de 2,73% pentru creditele acordate gospodăriilor populației, respectiv un nivel de 10,77% pentru societățile nefinanciare. Nivelul ratei creditelor neperformante aferent creditelor acordate autorităților administrației publice locale înregistrat de Bancă la data de 31.12.2021 este de 0,15%.

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 31.12.2021 este unul acceptabil, așa cum rezultă din graficul de mai jos (199,52%, în ușoară creștere față de nivelul de 195,88% înregistrat la data de 31.12.2020), 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 55,07% la data de 31.12.2021, în ușoară creștere față de 31.12.2020 (52,06%). Acoperirea cu garanții la data de 31.12.2021 este una solidă, înregistrând un nivel de 144,45%, în ușoară creștere față de nivelul de 143,82% aferent datei de 31.12.2020.

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 31.12.2021 este de 578, având o valoare de 1 288,25 mil. lei (circa 4,76% din total portofoliu de credite), din care:

- 280 credite PF, în valoare de 39,22 mil. lei (0,43% din total portofoliu de credite PF);
- 298 credite PJ, în valoare de 1.249,03 mil. lei (6,93% din total portofoliu de credite PJ).

Având în vedere perspectiva evoluțiilor macroeconomice menționate anterior mai ales datorită factorilor externi, există riscul unor evoluții negative asupra indicatorilor privind calitatea portofoliului de credite.

## 7. Produse și Servicii bancare

CEC Bank analizează constant oportunitățile de a-și extinde portofoliul de produse, pentru a oferi clienților 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.

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 2021 au fost lansate mai multe produse noi adresate clienților PJ, fiind întreprinse în paralel și o serie de acțiuni pentru atragerea de clienți noi și fidelizarea celor existenți, și anume:

### a) Acțiuni întreprinse pe segmentul de creditare

#### Creditare PJ:

Nr crt	Denumirea produsului	Data lansare
1	Implementarea unor formulare cadru – „Cerere de tragere PJ/utilizare credite PJ” aferente facilitatilor pentru activitatea curenta/investitii, ipotecare, FE, AAPL	08.03.2021
2	Ajustare flux, conditii acordare, aprobare si emitere Scrisori de Garantie Bancara – Optimizare flux SGB – Dezvoltari implementare proiect pilot	15.03.2021
3	Ajustare conditii de acordare a garantiilor emise in cadrul Programului Initiativa pentru IMM-uri (SMEI)	31.03.2021
4	Modificare finantari acordate in baza Programului IMM Invest Romania – beneficiari eligibili, competente de aprobare, documentatie	01.04.2021
5	Modificarea unor conditii de derulare aferente programului de finantare BEI 2020 – alinierea perioadei de gratie aferenta produselor acordate din sursa BEI	19.04.2021
6	Măsuri de eficientizare a analizei si fluxurilor de aprobare în cadrul activității de creditare PJ si modificare/completare ROF	21.04.2021
7	Ajustarea conditiilor de finantare aferente Programului IMM Invest Romania – alinierea la cerintele Programului, ajustari ale documentatiei, stabilire modalitate de calcul si plata a marjei majorate aferenta neindeplinirii conditiilor contractuale etc.	21.04.2021
8	Modificarea fluxului de activități privind finanțarea proiectelor de accesare fonduri europene	19.05.2021
9	Flexibilizarea unor prevederi aferente finanțarilor acordate pentru proiectele de accesare fonduri europene și creditele pentru refinanțarea subvențiilor APIA	09.06.2021
10	Modificarea unor condiții de derulare aferente programului de finanțare BEI 2020	09.06.2021

11	Implementare cotație LIBOR USD	16.06.2021
12	Implementarea Liniei de credit non-revolving destinate finantării instituțiilor financiar bancare	26.08.2021
13	Extindere faza Pilot aferenta proiectului de optimizare a fluxului produsului de trade finance – Scrisori de garanție bancară – la nivelul tuturor sucursalelor de tip A	06.09.2021
14	Completare componentă Plafon MULTICREDIT cu Linia de credit în USD	13.09.2021
15	Ajustare caracteristici Linie de credit non revolving destinata finanțării instituțiilor financiar bancare	23.09.2021
16	Ajustarea portofoliului de produse de creditare PJ – utilizari în altă valută a Plafonului de emitere SGB în lei.	01.11.2021

## Creditare PF:

Nr. crt	Denumirea produsului/serviciului	Data lansare/valabilitate
1	Modificarea criteriilor de acordare de beneficii pe zona de creditare, prin reducerea dobanzilor la creditele contractate pentru clientii care isi incaseaza veniturile in cont curent/cont de card deschis la Banca	07.01.2021
2	Actualizarea portofoliului de credite de consum destinate persoanelor fizice	07.01.2021
3	Masuri de stimulare a vanzarii creditelor in EUR prin: reducerea dobanzilor, relaxarea conditiilor de acordare si extinderea destinatiei pentru creditele de nevoi personale cu ipoteca	25.02.2021
4	Extinderea pana la 10 ani a perioadei maxime de creditare pentru creditele de nevoi personale fara garantie imobiliara destinate refinantării creditelor contractate anterior intrarii in vigoare a Regulamentului BNR nr.5/2020	09.06.2021
5	Includerea in oferta Bancii a creditului Ipotecar imobiliar cu dobanda fixa primii 5 ani, ulterior variabila	09.06.2021
6	Dezvoltarea produsului Ipotecar imobiliar destinat achizitionarii/construirii „locuintelor verzi”	22.09.2021
7	Majorarea la 120.000 lei a valorii maxime acordate in cazul creditelor de nevoi personale fara ipoteca imobiliara	06.10.2021

## b) Acțiuni întreprinse pe segmentul de economisire

În anul 2021, 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:

- Revizuirii ale ratelor anuale de dobândă bonificată de Bancă

### Produse retail:

- Optimizări produse/servicii clienți PF:
  - Includere Pachet Premium în Oferta personalizată pentru angajatorii parteneri
  - Modificare mecanism de exceptare de la plata comisionului lunar de administrare aplicabil pachetelor "SMART" și "Bun Venit" prin urmărirea îndeplinirii condiției de rulaj creditor al contului curent/card (încasare recurentă de venituri) - martie 2021.
  - Modificare competente de negociere dobânzi depozite la termen - martie 2021.
  - Măsuri îmbunătățire produse din punct de vedere tranzacțional:
    - implementare modalitate închidere conturi curente PF cu solduri creditoare sub limita minimă aferentă retragerilor în numerar/viramente interbancare, pentru canale alternative - mai 2021;
    - procesare automată a OP interbancare cu sume în lei recepționate de către Bancă având indicate conturi de valută ale beneficiarilor - mai 2021
    - modificare/flexibilizare mod de lucru privind închidere conturi inactive/poprite - iulie 2021;
  - Implementare și ulterior majorare comision - eliberare adeverințe credite ipotecare acordate anterior anului 1990 - ianuarie și decembrie 2021.
  - Constituire depozite la termen nonstop, prin platforma online: Internet Banking și Mobile Banking – iunie 2021.
  - Modificare/simplificare formulare utilizate în relația cu clienții PF „Cerere deschidere cont curent”/„Achiziționare pachet” - august 2021.
- Lansări de produse/servicii noi pentru clienți

persoane fizice/Oferțe:

- Implementare pachet "SMART" – 15 martie 2021
- Distribuire în unități a documentelor bancii (Condiții Generale de Afaceri, Termeni și Condiții de constituire pachete, Condiții generale de creditare) în alfabetul Braille, pentru clienții PF cu dizabilități - mai 2021
- Implementare Pachet "FigoPay" (online și offline) – 08 decembrie 2021

### Produse persoane juridice:

- Lansări de produse/servicii noi pentru clienți persoane juridice:
  - 15.01.2021 Lansare pachete de cont IMM:
    - Start Up CEC Bank,
    - Pachet Optim,
    - Pachet Business,
    - Pachet Premium,
    - Pachet Asociații de Proprietari
  - 22.04.2021 Cont Fiduciar
  - 11.06.2021 Relansare Start UP Localnicii (componente noi: Soft POS; card co-branded Mastercard Business cost 0 emiter; plăți interbancare în lei prin IB/MB nelimitat);
  - 22.09.2021 Cont de protejare în următoarele valute: Lei, EUR, USD, GBP, DKK, CHF, SEK în cadrul schemei de protejare pentru servicii de acceptare plată;
  - 08.12.2021 Contul de Garanție în lei;
  - 13.05.2021 Depozit colateral garantare facilități de credit PJ în LEI, EUR, GBP, USD.

### Optimizări persoane juridice:

- Simplificare documentație înrolare prin introducerea formularului unic de înrolare și deschidere pachete de cont IMM - 28.07.2021

## c) Acțiuni efectuate în cadrul segmentului carduri în 2021

În ceea ce privește activitatea de carduri, la sfârșitul anului 2021, numărul de carduri active CEC Bank era de 1 099 451, din care 1 042 248 carduri de debit și 57 203 carduri de credit.



Numărul de tranzacții financiare derulate prin cardurile emise de bancă și, respectiv prin rețeaua de echipamente ATM și POS (ghișeu și comercianți) în anul 2021 a fost de 63,9 mil. tranzacții (operațiuni retragere numerar, plăți la comercianți) în creștere față de anul anterior cu 32,7%, numărul de tranzacții non-financiare fiind de 7,6 mil. tranzacții (interogare sold, schimbare PIN, miniextras). Valoarea tranzacțiilor financiare a fost de 22 937 mil. lei, în creștere față de anul anterior cu 23,5%.

La 31 decembrie 2021, Banca deținea o rețea de echipamente formată din 1 183 ATM-uri și 98 MFM-uri, din care 920 instalate în sucursale/agenții proprii și 361 instalate off-site. Rețeaua de terminale fizice și virtuale (POS) de acceptare carduri cuprinde 1 024 POS-uri fizice instalate la ghișeele proprii și 11 422 terminale instalate la comercianții fizici și virtuali pentru acceptarea la plată a cardurilor.

În contextul în care mobilitatea și soluțiile digitale câștigă din ce în ce mai mult teren în rândul consumatorilor și antreprenorilor, aplicația SmartPhone POS, soluție inovatoare care transformă cu ușurință orice dispozitiv Android (telefon sau tabletă) într-un terminal de plată contactless, a fost lansată în decembrie 2020.

Începând cu jumătatea anului 2020 a fost demarat un amplu program multianual de modernizare a infrastructurii de bancomate și aparate multifuncționale pentru plăți. Astfel, în perioada 2020-2021 au fost instalate și, respectiv înlocuite 614 ATM-uri/MFM-uri cu echipamente de ultima generație, dintre care 460 în anul 2021, iar acest proces va continua și în următorii ani, până la înlocuirea întregii rețele de echipamente.

## **d) Acțiuni efectuate pentru digitalizarea produselor și serviciilor**

### **Pentru Internet Banking**

În anul 2021, numărul de tranzacții desfășurate prin Internet Banking a crescut la 2 214 382 operațiuni,

înregistrând o creștere de 22,80 % comparativ cu anul 2020. Valoarea operațiunilor derulate prin Internet Banking în cursul anului 2021 a crescut cu 58,88% ajungând astfel la o valoare de cca. 53,45 miliarde lei. Numărul total de clienți Internet Banking a înregistrat o creștere de 12,62% și a ajuns în 2021 la un număr de 95 399 clienți.

În noua aplicație de Internet Banking pentru persoanele fizice au fost adăugate în anul 2021 noi facilitati precum:

- posibilitatea achizitiei de rovinețe;
- open banking (adăugare și efectuare tranzacții din conturile deținute la alte Bănci). CEC Bank fiind prima Banca din România care a facilitat ca din aplicația de Internet banking să poți efectua plăți din conturile deschise la alte Bănci;
- activarea mandatelor Direct debit;
- integrarea aplicației cu platforma ghiseul.ro

În plus, Banca a pus la dispoziția unui număr restrâns de clienți persoane juridice o nouă aplicație, respectiv CEOnline Multi Business (MultiCash Transfer AutoClient). Aceasta aplicație se instalează de către furnizorul Omikron pe stația de lucru a clientului, facilitând transmiterea de fișiere direct din aplicația de contabilitate utilizată. Acest modul permite încărcarea mai facilă a fișierelor de plăți, dar și descărcarea extraselor.

### **Pentru Mobile Banking:**

În anul 2021, numărul de tranzacții desfășurate prin Mobile Banking a crescut la 2 809 012 operațiuni înregistrând o creștere de 75,79% comparativ cu anul 2020. Valoarea operațiunilor derulate prin Mobile Banking în cursul anului 2021 a crescut cu 103,32% ajungând astfel la o valoare de cca. 9,16 miliarde lei. Numărul total de clienți Mobile Banking a înregistrat o creștere de 85% și a ajuns în 2021 la un număr de 228 187 clienți.

În platforma de Mobile Banking în anul 2021 s-au adăugat următoarele facilități noi:

- Open Banking – după ce la începutul anului trecut clienților li s-a oferit posibilitatea să își vizualizeze conturile deschise la principalele bănci din România precum și la un Fintech (solduri și tranzacții), CEC Bank a devenit prima bancă din România care a oferit clienților și

posibilitatea de a efectua plăți din conturi de la alte bănci direct din aplicația de Mobile Banking;

- Trimite bani – poți efectua transferuri către orice altă bancă din România, folosind numărul de telefon în locul IBAN-ului beneficiarului. Beneficiarul primește un SMS cu un link către o pagină securizată de plată, prin care i se solicită să confirme tranzacția.

În cazul în care, în urma verificării succesive a numărului de telefon al beneficiarului:

- Are conturi la CEC Bank - acestea vor fi afișate într-o listă din care poate selecta contul dorit pentru creditare;
- Nu are conturi la CEC Bank, dar are un cont la BT sau ING (în momentul de față), înrolat la serviciul **AliasPay** de la Transfond - îi va fi afișat contul respectiv în dreptul câmpului IBAN beneficiar;
- Dacă nu se află în cele 2 situații de mai sus, inclusiv dacă are conturi la BT sau ING, însă neînrolate la serviciul **AliasPay**, beneficiarul va completa manual IBAN-ul **la orice bancă** din România. Suntem în continuare singura bancă din România care oferă această facilitate.

Menționăm că, la fel ca în cazul Plăților instant, am fost primii, alături de BT, care am integrat serviciul **AliasPay** de la Transfond.

- Cere bani – tranzacții pe baza numărului de telefon al plătitorului, în locul unui cod IBAN al acestuia, doar între clienți care au aplicația de Mobile Banking activată;
- Achiziționare roviniete direct din aplicația de Mobile Banking;
- Reactivare aplicație Mobile Banking - poți solicita codurile de activare pe același număr de telefon, direct din aplicație, pe baza CNP-ului, a numărului de telefon și a unor date de pe card;
- Multiusers: Utilizatorul poate accesa aplicația de Mobile Banking pe același terminal și ca persoană fizică, și ca persoană juridică, pentru două sau mai multe firme.

## Pentru Phone Banking:

Numărul clienților activi în cadrul serviciul Phone Banking în 2021 a atins pragul de 1 837 clienți la

sfârșitul anului.

În paralel cu asigurarea activității tranzacționale pe bază de voce, 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 2021, prin Phone Banking s-au vândut:

- 759 carduri de credit/overdraft în valoare de cca. 13 898 820 lei;
- 1 162 credite de nevoi personale și refinanțare credit de consum, în valoare de 30 755 127 lei.

## Pentru CEC\_In - Magazinul virtual al CEC Bank

Anul trecut platforma digital Onboarding a fost upgradată la o versiune superioară, iar infrastructura aferentă a fost migrată în cloud Microsoft Azure.

Începând cu luna februarie 2021, a fost lansat Magazinul Virtual pe site-ul Băncii și primul produs de creditare prin fluxul 100% online pentru clienții persoane fizice - creditul de nevoi personale fără garanții imobiliare dedicat persoanelor fizice, urmat de card de credit și overdraft.

În luna decembrie 2021 a fost lansat al 2-lea pachet de cont curent destinat persoanelor fizice, care se poate accesa prin flux 100% online, pachetul Figo Pay dedicat persoanelor cu dizabilități (altele decât surd, surdo-mut, orb – aceștia prezentându-se la ghiseele Bancii) și celor din sistemul național de asistență socială. Pachetul online poate fi acordat tuturor categoriilor de clienți PF interesate. În același timp cu lansarea Pachetului Figo Pay, a fost lansat și fluxul update phone dedicat utilizatorilor de Mobile Banking, flux de actualizarea a numărului de telefon 100% online.

În 2021 au continuat investițiile în tehnologie și digitalizare și au fost lansate pachetele de cont curent pentru IMM-uri și PFA-uri care pot fi accesate integral online. Astfel, sunt disponibile 100% online pachetele de cont bancar Start UP Localnicii și IMM Optim.

## 8. Rețeaua de unități

### 8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2021

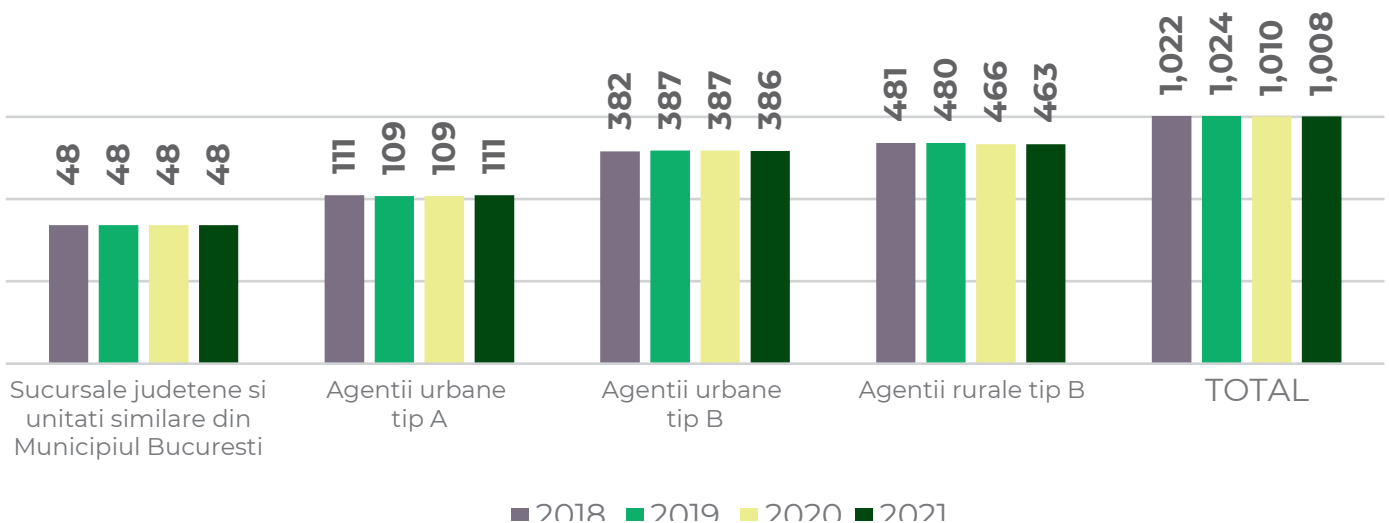
La finele anului 2021, Banca își desfășura activitatea prin sediul său central situat în București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 386 agenții urbane de tip B și 463 agenții rurale de tip B.

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

- În Municipiul Cluj Napoca a fost înființată Agenția Bună Ziua;
- au fost desființate 3 unități;
- 1 agenție de tip A a fost transformată în agenție de tip B urban;
- 2 agenții de tip B urban au fost transformate în agenții tip A.

Ca urmare a acestor mișcări, numărul total de unități la 31.12.2021 a înregistrat o ușoară scădere, de la 1.010 la 1.008 unități, CEC Bank menținându-și poziția în sistem de Banca cu cea mai extinsă rețea de unități teritoriale (din care 463 unități sunt situate în mediul rural).

Evoluția rețelei de unități în ultimii 4 ani se prezintă astfel:



Totodată, pe parcursul anului 2021, au fost relocate 5 unități, respectiv 3 agenții situate în mediul rural și 2 agenții urbane. 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.

### 8.2. Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank adoptate în anul 2021

La nivelul Direcției de Administrare a Rețelei Teritoriale, în anul 2021 au fost demarate o serie de proiecte de transformare digitală având ca scop eficientizarea unor activități desfășurate la nivelul rețelei teritoriale. Dintre acestea, cu impact semnificativ asupra activității rețelei de unități, amintim:

- Dezvoltarea Platformei Mortgage Loans, platforma informatică destinată analizei și aprobării centralizate a creditelor ipotecare.

Scopul principal al platformei este eficientizarea procesului de analiză și aprobare a creditelor ipotecare cu efect direct asupra utilizării optime a resursei umane implicate în proces și în reducerea timpului de acordare a acestor credite.

Coroborat cu platforma, a fost dezvoltat Conceptul Mortgage Shop, constând în configurarea unor spații destinate clienților care aplică pentru un credit ipotecar cu consilieri dedicați acestei categorii de clienți.

- Proiectul Digitalizarea și Optimizarea PJ IMM – Procese de Înrolare și de Creditare clienți PJ – dezvoltat, implementat și monitorizat împreună cu Direcția IMM.
- Procesul de Înrolare PJ IMM a fost lansat pentru zona online, marcând câteva premiere pentru piața românească: înrolarea PJ cu structura complexa (acționari alte entități PJ) și PJ cu structura de acționariat PF sau PJ rezidente sau din UE.
- Procesul de Creditare PJ IMM a fost dezvoltat pentru 3 facilități de credit, cu recurența mare în portofoliul CEC Bank: linia de credit pentru finanțarea capitalului circulant, creditul de investiții și linia de credit pentru investiții.
- Optimizarea fluxului de emiterie a recipiselor de consemnare, cu o componentă de automatizare a emiterii recipiselor pentru sumele încasate prin virament interbancar;
- Dezvoltarea unei automatizări privind activitatea de transmitere a solicitărilor de înscriere/modificare/prelungire/radiere în/din Registrul National de Publicitate Mobiliară având ca scop eliminarea task-urilor manuale și repetitive efectuate de salariații Băncii;
- Organizarea de training-uri cu salariații din rețeaua teritorială pentru adopția noilor Soluții digitale la nivel de banca (IB, MB, credite de nevoi personale și ipotecare – fluxuri automatizate, etc);
- Optimizarea unor procese existente; redefinirea unor fluxuri într-o manieră eficientă, demararea unor proiecte de transformare digitală (ex. aprobare automată credite de consum și ipotecare, creditare companii IMM, gestionarea într-o platforma digitală a IOM-urilor, etc).

## 9. Expunerea Băncii la riscurile semnificative

În vederea desfășurării unei activități bancare prudente, într-un mediu economic lipsit de predictibilitate pe termen mediu și lung, conform Politicii de administrare a riscurilor și profilul de risc al CEC BANK S.A., Banca a urmărit încadrarea într-un profil general de risc mediu, având în vedere că aceasta acționează într-un mediu economic lipsit de predictibilitate pe termen mediu și lung.

Evaluarea nivelului de risc înregistrat pentru fiecare dintre riscurile semnificative a fost evaluată pe baza matricei de monitorizare a profilului general de risc prevăzută în Politica de administrare a riscurilor și profilul de risc al CEC BANK S.A. rezultând încadrarea la data de 31.12.2021 într-un profilul general de risc moderat\*,

\*Conform matricei reglementată în cadrul Politicii de administrare a riscurilor și profilului de risc al CEC BANK S.A. pentru perioada 2021-2023, evaluarea riscurilor semnificative la nivel individual conduce la asocierea unui nivel general de risc scăzut, moderat, mediu sau ridicat.

Totodată, Banca s-a conformat permanent cu limitele reglementate în cadrul procesului de evaluare a adecvării capitalului și a lichidității.

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.

Rata fondurilor proprii totale a înregistrat la 31.12.2021 un nivel de 24,8%, 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. Banca s-a conformat permanent cu cerința intermediară de capital și pasive eligibile stabilită de Autoritatea de Rezoluție, asigurând totodată premisele conformării cu cerința MREL integral de implementat până la data de 01.01.2024.

Totuși, efectul negativ al turbulențelor economice manifestate în a doua parte a anului 2021 – inflație, creșterea prețurilor la energie, turbulențe în lanțul de aprovizionare-desfacere au generat o creștere a randamentelor pe piața titlurilor de stat, cu efect negativ asupra fondurilor proprii și implicit asupra ratelor fondurilor proprii ale Băncii prin marcarea la piață a titlurilor FVTOCI din portofoliu. Continuarea creșterii randamentelor pe piața titlurilor de stat și a celorlalte turbulențe economice poate crea o presiune suplimentară asupra ratelor fondurilor proprii.

Pentru a contracara efectele negative ale evoluțiilor macroeconomice, Banca își ajustează permanent politicile de risc și de capital, iar acționarul acesteia o susține pentru a asigura conformarea cu toate cerințele de reglementare, încadrarea în profilul general de risc și asigurarea adecvării capitalului și a lichidității la riscurile cu care aceasta se confruntă.

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 limitele de risc stabilite conform politicilor de risc pentru categoriile de riscuri semnificative asumate de Banca;
- 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, complexitate și situația financiară a Băncii;

- 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 din 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.

Banca evaluează încadrarea în profilul de risc de credit asumat conform apetitului la riscul de credit asumat. Nivelul riscului se cuantifică în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului de credit în funcție de valorile înregistrate a acestora.

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului de risc în raport cu apetitul la riscul de credit, Banca a urmărit încadrarea într-un profil asumat de risc de credit mediu, utilizând un sistem intern de evaluare a riscului de credit aferent portofoliului de credite. La data de 31.12.2021, Banca s-a încadrat într-un profil de risc de credit moderat.

Apetitul 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.

Apetitul la riscul de credit pe care Banca și l-a asumat este cel corespunzător unui profil de risc mediu.

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;
- indicatorii privind concentrarea riscului de credit;
- expunerile mari față de un client sau față de un „grup de clienți aflați în legătură”;
- informații asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc de credit;
- simulări și scenarii de criza cu impactare asupra portofoliului;
- un proces continuu de evaluare a 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, desfășurat în conformitate cu prevederile reglementărilor interne specifice.

## 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 și cursurile de schimb valutare.

Politica administrării riscului de piață are în vedere, în principal, componentele majore ale riscului de piață, respectiv::

- riscul de pret - riscul înregistrării de pierderi semnificative din vânzarea portofoliului de titluri de stat (FVTOCI);

- riscul valutar reprezentat de riscul înregistrării de pierderi ca urmare a schimbării cursurilor valutare.

Banca evaluează riscul de piață prin prisma unor elemente ce o definesc, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat, volumul creditelor acordate clienților nebankare, volumul operațiunilor în valută, poziția importantă pe care Banca o deține pe piața atragerilor disponibilităților populației, coroborate cu analiza factorilor exogeni și endogeni.

Încadrarea în profilul riscului de piață asumat arată îndeplinirea rolului și responsabilităților structurilor Băncii legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea, controlul și diminuarea riscului de piață (în principal, risc de preț și risc valutar) și s-a realizat prin intermediul nivelelor/limitelor de risc stabilite pentru indicatorii de risc cheie în baza profilului de risc pe care aceasta și l-a asumat în scopul continuității activității pe baze prudente și sănătoase.

De asemenea, evaluarea riscului de piață 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 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.

Punerea în practică a politicii și atingerea obiectivelor privind administrarea riscului de piață se realizează prin monitorizarea și urmărirea permanentă a:

- Indicatorilor cheie ce stau la baza determinării

profilului de risc, respectiv „Nivelul pierderii ipotetice ce ar rezulta din vânzarea imediată a portofoliului de titluri de stat încadrate în categoria active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global”, pentru riscul de preț și indicatorul „Poziția valutară netă totală”, pentru riscul valutar;

- Indicatorilor de nivel II, monitorizați zilnic, respectiv poziția valutară netă individuală și indicatorul pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute – metodologia Value at Risk (VaR).

Prin monitorizarea riscului de preț, Banca își propune în permanență 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”, iar din punct de vedere a riscului valutar, Banca urmărește realizarea unui portofoliu optim corelat între valoarea activelor și pasivelor exprimate în valută 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.

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 care urmărește încadrarea în pierderea maximă probabilă a se înregistra pe total portofoliu valutar, într-o anumită perioadă de timp (h) și cu o anumită probabilitate de încredere.

În scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în limitele interne din punct de vedere al riscului de piață, Banca realizează scenarii de stress.

Prin Politica de administrare a riscurilor și profilul de risc, Banca a urmărit pe parcursul anului 2021 încadrarea într-un profil de risc de piață moderat, profil în care s-a încadrat pe tot parcursul anului, cu excepția lunii noiembrie 2021, în care s-a înregistrat un nivel mediu al riscului de piață, din cauza creșterii randamentului titlurilor de stat și marcării la piață a titlurilor din portofoliul FVTOCI.

## 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 politica privind administrarea riscului de rată a dobânzii, parte din Politica de administrare a riscurilor și profilul de risc, Banca își propune optimizarea decalajului între activele și pasivele sensibile la variația ratei dobânzii atât pe total, cât și pe benzi de scadență, astfel încât impactul variației ratei dobânzii asupra veniturilor nete din dobânzi să fie minim, rezultând încadrarea în profilul de risc asumat.

Banca își propune un management adecvat al dobânzilor active și pasive, coroborat cu acțiuni de gestionare/promovare a produselor de activ și pasiv existente în portofoliul băncii, precum și de lansare a unor produse noi, în scopul realizării unui portofoliu cu senzitivitate scăzută la variațiile ratei dobânzii și realizarea țintelor stabilite prin profilul de risc.

De asemenea, evaluarea riscului de rată a dobânzii a avut în vedere faptul că, pe parcursul anului 2021, Banca nu a derulat activități specifice unui portofoliu de tranzacționare (trading book), respectiv nu a deținut 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.

Încadrarea în profilul de risc asumat pentru riscul de rată a dobânzii este gestionată prin intermediul nivelelor stabilite pentru indicatorii cheie, în baza apetitului la risc pe care Banca și l-a asumat în scopul continuității activității pe baze prudente și sănătoase.

Nivelurile acceptate de către Banca pentru indicatorii cheie, precum și intervalele avute în vedere la evaluarea valorilor înregistrate de aceștia au fost stabilite având în vedere strategia Băncii în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii, evaluat

ca risc semnificativ, corelată cu limitele impuse prin reglementările BNR/ABE, cu evoluția pe bază istorică a valorilor acestor indicatori, dimensiunea și structura activelor și pasivelor luate în calcul la determinarea acestora, rezultatele obținute în urma diverselor previziuni efectuate, prevederi bugetare etc.

Banca evaluează încadrarea în profilul de risc de rată a dobânzii asumat conform apetitului la riscul de rată a dobânzii; nivelul riscului se cuantifică în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului de rată a dobânzii în funcție de nivelele înregistrate de aceștia și de ponderile alocate în funcție de importanța indicatorilor, pe baza analizei istorice și a expertizei profesionale.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în limitele interne, Banca monitorizează evoluția în dinamică a activelor și pasivelor Băncii sensibile la variația ratei dobânzii și realizează prognoze, respectiv scenarii de tip „stress testing”.

Prin Politica de administrare a riscurilor și profilul de risc, în vederea desfășurării unei activități prudentiale, caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului indicatorilor cheie pentru riscul de rată a dobânzii în raport cu apetitul la risc, Banca a urmărit încadrarea într-un profil de risc de rată a dobânzii mediu.

## 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 drept potențiale cauze: active lichide insuficiente, incapacitatea Băncii de a lichida active, incapacitatea de a obține finanțare adecvată.

Banca dispune de un potențial de lichiditate adecvat atunci când 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.

Politica administrării riscului de lichiditate este parte a unui cadru solid și specific pentru administrarea riscului de lichiditate, inclusiv a procesului de identificare, evaluare/cuantificare, monitorizare și diminuare/control al acestuia, prin care Banca urmărește în principal menținerea unui portofoliu echilibrat al activelor și pasivelor Băncii, care să asigure o lichiditate optimă.

Banca își propune un management adecvat al activelor și pasivelor, care să conducă la menținerea unei lichidități suficiente, inclusiv a rezervei de lichiditate (lichiditatea disponibilă, care acoperă necesitățile suplimentare de lichiditate ale Băncii, ce pot apărea pe un orizont scurt de timp definit - două săptămâni - în condiții de criza/ de situații neprevăzute), corelat cu propunerile de noi produse, servicii, contracte în care Banca este parte, a reglementărilor interne, sau de modificare semnificativă a caracteristicilor produselor existente, înainte de fi transmise spre avizare/ aprobare conform competentelor, în vederea evaluării riscului de lichiditate pe care l-ar putea genera.

Punerea în practică a Politicii și atingerea obiectivelor privind riscul de lichiditate se realizează, în principal și fără a fi limitativă, prin monitorizarea și urmărirea permanentă a încadrării în limitările de risc a indicatorilor cheie de administrare a riscului de lichiditate ce stau la baza determinării profilului riscului de lichiditate și a indicatorilor de nivel II – indicatori de avertizare timpurie.

Prin politica privind administrarea a riscului de lichiditate și profilul de risc de lichiditate, în

vederea desfășurării unei activități prudențiale caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului înregistrat de indicatorii cheie pentru riscul de lichiditate, în raport cu apetitul la risc, Banca a urmărit în anul 2021 încadrarea într-un profil de risc de lichiditate moderat.

De asemenea, Banca a elaborat “Politica privind procesul intern de evaluare a adecvării lichidității la riscuri (ILAAP – Internal Liquidity Assessment Adequacy Process)”, care urmărește integrarea în practica generală de administrare a lichidității a cel puțin următoarele: procesul de planificare a lichidității, menținerea unui nivel adecvat al lichidității pentru acoperirea unor riscuri la care Banca este susceptibil de a fi supusă, monitorizarea indicatorilor specifici riscului de lichiditate, identificarea vulnerabilităților și evaluarea potențialelor pericole în timp util, coroborat cu acțiuni permanente de prevenire a unor astfel de situații, procesul de obținere de concluzii și luare de decizii, inclusiv în condiții de criză.

Pentru scopurile procesului intern de evaluare a adecvării lichidității la riscuri, Banca are în vedere, în principal, următoarele: riscurile neacoperite de cerințele de lichiditate, inclusiv riscul de lichiditate pe parcursul zilei și riscul de lichiditate pentru o perioadă mai mare de 30 de zile; contrabalansările/ concentrările pe liniile importante de bilanț/ extrabilanț; deficiturile de finanțare din benzile de scadență pe termen scurt, mediu și lung; posibilitățile de acoperire a deficitelor de finanțare în diferite monede; rezultatele simulărilor de criza etc.

Cadrul specific ILAAP este reprezentat de informațiile privind: cadrul de administrare a riscului de lichiditate și de finanțare; strategia de finanțare; strategia privind rezervele de lichiditate și administrarea garanțiilor reale; mecanismul de alocare a costurilor și beneficiilor; administrarea riscului de lichiditate pe parcursul unei zile (intraday); simulările de criza de lichiditate; planul pentru situații neprevăzute privind lichiditatea. 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 (ICAAP) și lichidității interne (ILAAP) în cadrul procesului de supraveghere și evaluare (SREP), oferind o prezentare generală a tuturor documentelor CEC BANK specifice ICAAP 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, riscul aferent tehnologiei informației și comunicațiilor (TIC) și de securitate, riscul de model și riscul de conduită.

Banca urmărește stabilirea unui cadru de administrare a riscului operațional, prin crearea unor politici și procese de identificare, evaluare/cuantificare, monitorizare, control/diminuare și raportare a riscului operațional, având în vedere asigurarea prevenirii conflictului de interese, prin separarea atribuțiilor între funcția operațională și cea de monitorizare.

Prin politica de administrare a riscului operațional se stabilesc cerințele generale de elaborare a procedurilor interne ale băncii și modul de încadrare 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.

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.

Banca evaluează trimestrial încadrarea în profilul de risc operațional conform apetitului la riscul operațional asumat. Nivelul riscului se cuantifică în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului operațional în funcție de valorile înregistrate ale acestora și de ponderea alocată fiecărui indicator, funcție de importanța acestuia.

Prin Politica de administrare a riscurilor și profilul de risc, s-a stabilit pentru anul 2021 ca apetitul la riscul operațional pe care Banca este dispusă să și-l asume este cel corespunzător unui profil de risc mediu.

În cursul anului 2021, Banca s-a încadrarea într-un profil de risc operațional moderat, neînregistrându-se nicio depășire a nivelului de risc admis pentru încadrarea în profilul de risc stabilit – mediu.

## f) Expunerea la riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și fondurilor proprii sau a lichidității, determinat de prejudicierea reputației instituției de credit.

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, permanentă 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, protecția datelor cu caracter

personal ale clienților, actualizarea permanentă a reglementărilor Băncii, monitorizarea volumului petițiilor/reclamațiilor, conducerea unei politici adecvate de comunicare, 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.

Banca evaluează trimestrial încadrarea în profilul de risc reputațional conform apetitului la riscul reputațional asumat. Nivelul riscului se cuantifică în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului reputațional în funcție de valorile înregistrate și de ponderea alocată fiecărui indicator în funcție de importanța acestuia.

În anul 2021, au fost monitorizați indicatorii aferenți riscului reputațional, (indicatorii cheie și indicatorii de nivel II) rezultatele înregistrate de indicatori au arătat ca aceștia s-au încadrat în nivelurile de încadrare/limitele de monitorizare stabilite prin reglementările interne, Banca încadrându-se în profilul de risc reputațional scăzut, apetitul la riscul reputațional pe care Banca este dispusă să și-l asume fiind cel corespunzător unui profil de risc moderat.

## 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 incontrolabil și necuantificabil al riscului strategic, în special cel datorat factorilor externi, în vederea limitării efectelor posibile generate de producerea sa, pentru asigurarea unei monitorizări corespunzătoare și stabilirii unor mijloace 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, precum și fluxuri clar stabilite, care să permită existența unui proces riguros de decizie în ceea ce privește deciziile cu impact potențial strategic acestea fiind luate la nivel strategic și ulterior aplicate la nivelurile operaționale și tactice.

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;
- 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.

Obiectivele strategice prevăzute în Strategia de Afaceri și de Risc a Băncii sunt transpuse și cuantificate prin intermediul obiectivelor bugetate stabilite de către Bancă. În acest sens, progresul pentru atingerea obiectivelor strategice stabilite în cadrul Strategiei de Afaceri și Risc și îndeplinirea acestora pot fi urmărite cu ajutorul indicatorilor cheie aferenți riscului strategic stabiliți, monitorizându-se/ urmărindu-se gradul de realizare a obiectivelor bugetare prezentate în BVC aprobat anual.

Banca evaluează trimestrial încadrarea în profilul de risc strategic conform apetitului la riscul strategic

asumat. Nivelul riscului se cuantifica în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului strategic în funcție de valorile înregistrate și de ponderea alocată fiecărui indicator în funcție de importanța acestuia.

În decursul anului 2021, riscul strategic s-a încadrat într-un profil de risc strategic scăzut, apetitul la riscul strategic pe care Banca este dispusă să și-l asume, conform celor stabilite prin politica privind administrarea riscului strategic și profilului riscului strategic - parte integrantă a Politicii de administrare a riscurilor și profilul de risc al Băncii, fiind cel corespunzător unui profil de risc moderat.

## **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.

Banca evaluează trimestrial încadrarea în profilul de risc asociat activităților externalizate asumate. Nivelul riscului se cuantifica în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscurilor asociate activităților externalizate în funcție de valorile înregistrate ale acestora și de ponderea alocată fiecărui indicator, în funcție de importanța acestuia.

Monitorizarea încadrării în profilul de risc conform apetitului aferent riscurilor asociate activităților externalizate asumate se realizează trimestrial, prin determinarea indicatorilor de risc monitorizați în cadrul profilului de risc.

Prin Politica de administrare a riscurilor și profilul de risc, s-a stabilit pentru anul 2021 ca apetitul la riscurile asociate activităților externalizate pe care Banca este dispusă să și-l asume este cel corespunzător unui profil de risc moderat.

În cursul anului 2021, Banca s-a încadrat într-un profilul de risc asociat activităților externalizate scăzut, neînregistrându-se nicio depășire a nivelului de risc admis pentru încadrarea în profilul de risc moderat.

Din punctul de vedere al impactului riscurilor asupra nivelului fondurilor proprii, prin Politica 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 2021, Banca a urmărit să dispună de suficiente fonduri proprii în cadrul capitalului intern, atât pentru acoperirea riscurilor pentru care există cerințe de capital reglementate (riscul de credit, riscul valutar, riscul de ajustare, riscul operațional, riscul de decontare, riscul de ajustare a evaluării creditului), 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 2021 (în perioada 11.01 - 30.06.2021) s-a derulat o astfel de misiune, fiind verificată activitatea desfășurată de Banca de la data încheierii acțiunii precedente de inspecție până la data de 31.12.2020 (cu extinderea perioadei și pentru alte date, unde a fost cazul), precum și alte aspecte (privind modelul de afaceri, sistemul de control intern etc.).

## 10. Premii obținute de CEC Bank în anul 2021

Implicarea CEC Bank în susținerea economiei Românești și eforturile de consolidare și modernizare a băncii au fost recunoscute public prin includerea în topuri și acordarea de premii, dintre care amintim:

- Premiul pentru transformare în sectorul bancar oferit în cadrul Galei Financial Intelligence Awards, pentru eforturile de modernizare și digitalizare a serviciilor bancare. (Gala Financial Intelligence, 8 decembrie 2021).
- Premiul Most Enduring & Adapted Romanian Brand în cadrul Galei Business Review, pentru reinventarea unui brand românesc cu tradiție și inovația din ultimii ani (Gala Business Review, iunie 2021)
- Premiul de excelență pentru digitalizarea și diversificarea activității în cadrul Galei Bursa. (Gala Bursa, 25 noiembrie 2021)
- Premiul Business Finance Leader of the year pentru finanțarea economiei și a companiilor. (Gala Financial Leaders Hall of Fame Awards 2021 organizata de Business Arena, octomobrie 2021)
- Premiile pentru “Premiera Anului” și “Pionierat” oferite în cadrul Galei NOCASH, pentru extinderea transferurilor (din aplicația de mobile banking) folosind numărul de telefon în loc de IBAN, către orice bancă din România și pentru lansarea soluției de open banking (Gala NoCash, 27 iulie 2021).

## 11. Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare

Ca urmare a finalizării - în data de 28.12.2021 - a procesului de acordare a împrumutului subordonat și încasării efective a sumei de 1,4 mld. lei, Banca își propune ca, până la finele anului 2023, să atingă principalele obiective prevăzute în Planul de Afaceri al CEC Bank pentru perioada 2019-2023 (Planul de Afaceri), în special obiectivul privind creditele în sold. De menționat faptul că în data 07.01.2022, CEC Bank a reușit să distribuie o primă tranșă de dividende către acționar (în linie cu Planul de Afaceri), în sumă de 634 mil. lei, ceea ce confirmă ca CEC Bank are capacitatea de continuă creșterea organică a activității și atingerea țintelor de profit, cel puțin la nivelul prevăzut în Planul de afaceri.

În ciuda provocărilor din ultimii doi ani (2020-2021), asociate pandemiei COVID-19 și măsurilor administrative și restricțiilor adoptate care au avut impact asupra activității economice, CEC Bank a continuat să crească organic și să implementeze programul de transformare și modernizare. Astfel, în perioada 2019-2021, CEC Bank a înregistrat o creștere a activului net de 53%, până la 50,6 miliarde de lei, iar cota de piață a băncii s-a majorat de la de la 6,5% la sfârșitul lui 2018 la 7,9% la sfârșitul lui 2021. În perioada 2019-2021, CEC Bank a raportat în fiecare an rezultate operaționale record, profiturile nete

cumulate din ultimii trei ani depășind 1 miliard de lei.

Pandemia nu a încetinit proiectele de modernizare și s-au făcut pași importanți în transformarea CEC Bank: am fost printre primele bănci din România care au lansat deschiderea online de conturi și contractarea creditelor de consum 100% de la distanță. Iar inițiativele de digitalizare a produselor și serviciilor au continuat – scopul fiind ca CEC Bank să dezvolte un model de afaceri hibrid, în care produsele și serviciile sunt disponibile online și prin rețeaua fizică, atât pe segmentul persoanelor fizice, cât și pe segmentul IMM-urilor.

În 2021, CEC Bank a lansat deschiderea online a conturilor pentru IMM-uri și emiterea scrisorilor de garanție online. În prezent, este în curs de dezvoltare fluxul de creditare online pentru IMM-uri.

De asemenea, în luna februarie 2022, acționarul Băncii a aprobat intrarea CEC Bank pe piața asigurărilor, prin înființarea unei companii specializate, având în vedere potențialul acestei

piețe corelat cu rețeaua întinsă de unități de care dispune CEC Bank, prin care pot fi distribuite cu succes, în mod eficient, și produse de asigurare, pe lângă produsele bancare.

La nivelul băncii, sunt în curs de dezvoltare o serie de proiecte strategice care vizează modernizarea infrastructurii IT: sistemul ERP, un nou core banking, sisteme de management al relației cu clienții.

În contextul creșterii cotei de piață a CEC Bank în ultimii trei ani și al rezultatelor bune pe principalele segmente de activitate (număr clienți, creștere active și credite, profit), suntem încrezători ca principalele ținte din Planul de afaceri vor fi atinse până la finalul perioadei (2023).

## 12. 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 2021, capitalul social al Băncii, subscris și vărsat integral, era de 2 290 661 600 lei, împărțit în 22.906.616 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 3 membri, aceștia fiind în același timp și membri ai Consiliului de Administrație (CA), cu excepția unui membru care nu face parte din Consiliul de Administrație.

Componenta Comitetului de Direcție la data de 31 decembrie 2021 este următoarea:

- dl. Bogdan Constantin Neacșu, director general – președinte;
- dna. Mihaela Lucica Popa, director – primvicepreședinte;
- dna. Mirela Iovu, director – vicepreședinte.

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.

Componenta Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2021 este următoarea:

- dna. Mirela Călugăreanu, președinte;
- dl. Bogdan Constantin Neacșu, membru;
- dna. Mihaela Lucica Popa, membru;
- dl. Ciprian Badea, membru;
- dna. Mirela Sitoiu, membru;
- dl. Mihai Gogancea Vătășoiu, membru;
- dl. Valentin Mavrodin, membru;

În cursul anului 2021 au fost ținute 20 ședințe ale Consiliului de Administrație, ocazie cu care au fost dezbătute materiale deosebit de importante pentru activitatea Băncii.

## 13. Declarație nefinanciară

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, Ordinul MFP nr.1239/2021 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:

- 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 nebancale;
  - Garanții financiare date instituțiilor de credit/clientelei nebancale.
- 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”.
- 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 2021 principiile referitoare la drepturile omului, la condițiile de muncă, la normele de mediu și de anticorupție, domenii reglementate prin legislație (interna și europeană), contractul colectiv de muncă al CEC Bank și reglementările interne ale Băncii care s-au actualizat corespunzător.

Management-ul Băncii promovează un climat de încredere, inclusiv prin crearea de canale de comunicare (intern/extern/anonim), angajații fiind încurajați să sesizeze suspiciunile/abaterile cu privire la fraudă, mită și corupție. În cadrul Băncii, departamentele cu atribuții specifice susțin, atât prin activitatea lor zilnică, cât și prin reglementările funcționale, principiile Politicii Antifraudă, dezvoltarea și întărirea unei culturi antifraudă, prin acțiuni de prevenție, de diminuare și control a riscurilor ce pot genera fapte de corupție / evenimente care pot avea impact negativ asupra Băncii.

Având în vedere rolul important pe care banca îl are la nivelul economiei naționale, CEC Bank a fost implicată în 2021 într-o serie de activități/proiecte de responsabilitate socială care au abordat domenii de interes public, precum sănătatea, educația, cultura și inițiative cu impact la nivelul comunităților locale. CEC Bank se implică în principal în susținerea proiectelor din domeniile: învățământ – educație (inclusiv educație financiară, incluziune financiară și educație antreprenorială), sănătate, cultură, sport, precum și în proiecte sociale destinate comunităților sau alte activități permise de lege.

**Educație:** Banca a continuat să se implice și pe parcursul anului 2021 în acțiuni de educație, în



special prin sprijinirea programului de educație financiară derulat de Asociația pentru Promovarea Performanței în Educație (APPE) în școli și licee. 2021 a fost cel de-al cincilea an în care CEC Bank a sponsorizat acest program de educație financiară desfășurat în parteneriat cu Ministerul Educației. În 2021, CEC Bank a sprijinit APPE în demersul său în realizarea proiectului prin care își propune Introducerea disciplinei opționale Educație financiară în învățământul primar din România.

**Sănătate:** CEC Bank s-a alăturat eforturilor de sprijinire a sistemului de sănătate, sponsorizând două mari proiecte, respectiv: modernizarea Ambulatoriului de la Institutul pentru Sănătatea Mamei și Copilului Alessandrescu-Rusescu, proiect derulat de Fundația Mereu Aproape. Proiectul vizează renovarea completă a zonei de consultații și tratament ambulatoriu din unul din cele mai mari centre de pediatrie din România. În ambulatoriul Institutului pentru Sănătatea Mamei și Copilului Alessandrescu-Rusescu se efectuează anual peste 60 000 de consultații medicale pentru zeci de mii de copii din toată țara. De asemenea, CEC Bank a sponsorizat Spitalul Universitar de Urgență Elias pentru susținerea parțială a achiziționării, instalării și punerii în funcțiune a unui Aparat de Rezonanță Magnetică Nucleară RMN - 3T utilizat pentru diagnosticul și tratamentul traumatismelor vertebro-medulare, accidentelor vasculare cerebrale și în cazul patologiei oncologice. Anual, ar putea beneficia de pe urma acestei investiții circa 700 pacienți noi oncologici, circa 1 000 de pacienți pentru care este necesară monitorizare periodică, circa 1 000 de pacienți cu accidente vasculare cerebrale și peste 100 de pacienți pe an cu traumatisme vertebro-medulare, conform cifrelor istorice furnizate de Spitalul Universitar de Urgență Elias.

**Sport:** Banca sprijină diferite inițiative în domeniul sportului cu obiectivul de a încuraja un stil de viață sănătos spiritul de competiție și fair-play, orientarea către performanță. În 2021, banca a sponsorizat Academia de Baschet VMBA care are ca obiectiv identificarea sportivilor cu potențial și sprijinirea acestora pentru obținerea burselor școlare sau sportive la instituții de învățământ cu program de baschet europene sau de peste

ocean. Banca a sprijinit proiectul organizării taberei Academia VMBA Camp 2021 în vara anului 2021, la care au participat 120 de copii și tineri care au beneficiat de pregătire fizică, mentoring și pregătire tactică.

**Social:** CEC Bank a o serie de inițiative care vizează creșterea coeziunii și dezvoltarea la nivelul comunităților locale.

### **Încurajarea dialogului cu românii din diaspora.**

În luna decembrie, Palatul CEC Bank a fost parte, alături de clădirea Reid Murdoch de pe Chicago River și de podul Elisabeta din Cluj Napoca din proiectul Asociației Daisler prin care s-au montat instalații luminoase cu un dialog pe tema dorului, menite să deschidă conversația cu românii din diaspora și să crească vizibilitatea României în marile metropole occidentale. În prezent, România are una dintre cele mai mari comunități stabilite în afara țării – circa 10 milioane de persoane, iar remiterile românilor din afara țării, în valoare de circa 3,5 miliarde euro anual sunt, alături de investițiile străine directe, printre cele mai importate surse de finanțare a balanței de plăți externe. Cele trei instalații din Chicago (SUA), Cluj și București au atins o audiență estimată la 350 000 de persoane.

### **Revitalizarea zonei centrale a Bucureștiului (Calea Victoriei)**

ca destinație pietonală, o inițiativă a asociației ARcen, în parteneriat cu asociația Baza și susținut de Primăria Capitalei. În perioada mai-octombrie 2021, în timpul weekend-urilor, traficul auto a fost restricționat pe străzile adiacente cu Calea Victoriei. Prin acest proiect s-a urmărit valorificarea spațiilor publice și a clădirilor cu tradiție (Palatul CEC – sediul central al Băncii se află pe Calea Victoriei), dezvoltarea comercianților și afacerilor din zona și au fost derulate o serie activități culturale.

### **Conservarea tradițiilor românești și a patrimoniului sătesc.**

Banca susține implementarea unui proiect în Muzeul Astra din Sibiu care vizează modernizarea sistemului de signalistică și informare asupra exponatelor din cadrul muzeului și amenajarea a 12 locuri de popas și repaus pentru vizitatorii muzeului. Muzeul Astra din Sibiu este unul dintre cele mai cunoscute și

mai vizitate instituții de acest tip din România, cu un trafic anual de peste 600 000 de vizitatori. Muzeul organizează în mod constant evenimente precum târguri, ateliere cu specific etnografic, evenimente multi-culturale pentru atragerea de vizitatori și popularizarea tradițiilor autohtone.

## Personalul Băncii

În anul 2021, numărul mediu de salariați al Băncii a fost de 5 120, iar la data de 31.12.2021 Banca înregistra un număr efectiv de 5 414 angajați, care și-au desfășurat activitatea în 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 386 agenții urbane de tip B și 463 agenții rurale de tip B. La 31.12.2021 rata fluctuației de personal a înregistrat o valoare de 22,64% ce se încadrează în limita de monitorizare de maxim 31%.

Vârsta medie a salariaților a scăzut comparativ cu anul precedent cu 0,24 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 36,93 ani, față de media vârstei personalului plecat (încetări CIM ca urmare a pensionărilor, acordul părților, demisii, etc) de 49,68 ani în 2021.

Anul	Vârsta medie a personalului la	Vârsta medie a personalului	
	31 decembrie	intrați	plecați
2020	47,95	37,31	58,58
2021	47,71	36,93	49,68

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 31.12.2021 se prezintă după cum urmează:

Grupe de vârstă	Numar personal			
	Centrala	Rețea	Total	
0	1	2	3=1+2	4
<21 ani	0	1	1	0,02%
21 - 30 ani	64	286	350	6,47%
31 - 40 ani	243	709	952	17,58%
41 - 50 ani	405	982	1.387	25,62%
> 50 ani	599	2.125	2.724	50,31%
<b>Total</b>	<b>1.311</b>	<b>4.103</b>	<b>5.414</b>	<b>100,00%</b>

Banca recunoaște importanța diversității în ocuparea pozițiilor din companie și încurajează femeile să preia funcții de conducere. Din totalul de 654 de persoane cu funcții de conducere, la 31.12.2021, cca 67,28% sunt femei.

Din totalul de 5 414 salariați de la data de 31.12.2021, un procent de 83,01% este reprezentat de angajații de sex feminin și 16,99% de angajații de sex masculin, astfel:

		Numar personal la 31 decembrie 2021	
<b>Femei, din care</b>	<b>1=a+b</b>	<b>4.494</b>	<b>83,01%</b>
ocupă funcții de conducere	a	440	9,79%
ocupă funcții de executie	b	4.054	90,21%
<b>Barbați, din care:</b>	<b>2=c+d</b>	<b>920</b>	<b>16,99%</b>
ocupă funcții de conducere	c	214	23,26%
ocupă funcții de executie	d	706	76,74%
<b>TOTAL</b>	<b>3=1+2</b>	<b>5.414</b>	<b>100,00%</b>

Din totalul de 5.414 salariați existenți la 31.12.2021:

- **85,73%** (4.641 salariați) își desfășurau activitatea în mediul urban;
- **14,27%** (773 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	1.311	3.330	4.641	85,73%
Rural	-	773	773	14,27%
<b>Total</b>	<b>1.311</b>	<b>4.103</b>	<b>5.414</b>	<b>100,00%</b>

Banca a asigurat și în anul 2021 un mediu de învățare propice, aflat în strânsă corelație cu nivelul de remunerare a salariaților, cu efect favorabil asupra îmbunătățirii productivității și performanței salariaților și adaptat la schimbările impuse de contextul pandemic. Pregătirea profesională continuă s-a realizat prin furnizarea unor programe de pregătire care să susțină prioritățile de business și prin acțiuni aliniate la Programul de transformare organizațională. Astfel, ca urmare a restricțiilor de distanțare socială impuse de pandemia COVID, s-au organizat 160 acțiuni de pregătire profesională (cursuri, seminarii, webinarii și workshop-uri pe diferite teme atât la sală cât și în mediile online, instruirii la locul de muncă, testări), la care au participat 5 081 salariați. Din totalul de 5 081 salariați participanți, 426 au încetat relația cu Banca. Raportat la 5 417, numărul salariaților activi la finalul anului anterior, personalul din cadrul Centralei și respectiv al sucursalelor, care a participat la cel puțin o acțiune de pregătire profesională desfășurată la sală, online sau la locul de muncă, a fost următorul:

- **15,52 %** (204) din numărul total de 1.314 salariați din Centrala
- **95,49 %** (3.918) din numărul total de 4.103 salariați din Sucursale

Principalele acțiuni de pregătire profesională organizate pe parcursul anului 2021 au constat în:

- **899** de sesiuni organizate în cadrul a 170 de cursuri/ seminarii/ workshop-uri / conferințe/ webinarii.
  - Numărul salariaților participanți la aceste acțiuni este de 6,326 , grupați astfel:

Funcții	Salariați participanți
	Nr.
De conducere	1172
De execuție	5,154
<b>Total</b>	<b>6,326</b>

- domenii abordate în principal în cadrul acțiunilor organizate de instituții specializate de profil, la care au participat salariații Băncii, au fost: analiză financiară, antifraudă, conformitate, guvernanta internă, negocierea și încheierea contractelor, creșterea performanței în echipă, asigurări, time management, coaching, lucru în echipă, adaptarea la schimbare, comunicare, dezvoltare organizațională, standarde de evaluare, utilizare aplicații IT&C, managementul relațiilor în situații de criză, creșterea eficienței pe timp de criză, raportări IFRS, audit intern, proces și competențe de vânzare consultativă, conflicte și mediere.

În cadrul activității desfășurate, Banca, prin reprezentanții săi, a asigurat și în anul 2021, respectarea cerințelor Organizației Internaționale a Muncii, respectiv standardele de muncă ce acoperă principiile și drepturile fundamentale la locul de muncă: libertatea de asociere și recunoașterea efectivă a dreptului la negociere colectivă; eliminarea tuturor formelor de muncă forțată sau obligatorie; abolirea efectivă a muncii copiilor; și eliminarea discriminării în ceea ce privește angajarea și ocupația.

În procesul voluntar de informare, consultare și negociere cu privire la condițiile de muncă, de angajare, de asigurare a sănătății și siguranței la locul de munca, salariații Băncii au fost reprezentați la nivel național de către Federația Sindicatelor Libere a salariaților CEC Bank din România (F.S.L.S.).

Potrivit prevederilor legale aplicabile sănătății și securității în muncă, Banca a luat toate măsurile necesare pentru protejarea sănătății și securității salariaților, inclusiv pentru activitățile de prevenire a riscurilor profesionale, de informare și pregătire, precum și pentru punerea în aplicare a organizării securității și sănătății în muncă și mijloacelor necesare acesteia.

În elaborarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă, Banca s-a consultat cu sindicatul reprezentativ – F.S.L.S., precum și cu comitetul de securitate și sănătate în muncă, constituit în condițiile legii.

În privința egalității de șanse între femei și bărbați, din cei 5 414 angajați pe care Banca îi avea la 31.12.2021, 83,01% sunt femei, dintre care 9,79% ocupă funcții de conducere. CEC Bank este preocupată și de incluziunea socială a persoanelor cu dizabilități, aspect pus în evidență de procentul de 1,19% al salariaților cu dizabilități (64 persoane) din totalul 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.

## Combaterea corupției și a dării de mită

CEC BANK S.A., în calitate de persoană juridică română de drept privat – societate bancară, având ca acționar unic statul român, are o atitudine fermă în ceea ce privește stoparea oricăror tentative de fraudă care vizează atât patrimoniul

său, cât și produsele/ serviciile oferite clienților săi.

Prin politica de integritate, antifraudă și anticorupție, sunt stabilite principiile relevante și regulile ce trebuie respectate de către angajații, colaboratorii, afiliații și oricine intra în relații contractuale cu CEC BANK S.A., inclusiv societăților comerciale care desfășoară activitățile externalizate de Bancă și care trebuie să se alinieze cerințelor în domeniu, cu respectarea conceptelor de antifraudă și anticorupție.

Potrivit declarației conducerii Băncii: “CEC BANK S.A. nu tolerează fraudă, corupția sau practicile care nu îndeplinesc standarde privind conduita salariaților, înscrise în Regulamentul Intern. În cazul producerii unor astfel de evenimente, se vor aplica cele mai severe sancțiuni împotriva celor stabiliți, urmare cercetărilor interne sau efectuate de către organele abilitate, ca fiind responsabili.”

În acest sens, Banca va investiga toate cazurile / tentativele de fraudă / corupție și va transmite, spre instrumentare și soluționare, organelor abilitate toate cazurile care exced competența sa.

CEC BANK S.A. cuprinde în organigrama sa următoarele structuri operative cu funcții delegate, prin Regulamentul de Organizare și Funcționare și reglementările proprii, în domeniul activității antifraudă:

- Direcția Antifraudă și Control
- Direcția Audit Intern
- Direcția Logistică – Serviciul Securitate Bancară
- Direcția Contencios
- Direcția Conformitate – Serviciul Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor și Cunoașterea Clientelei
- Direcția Administrarea Riscurilor
- Direcția Carduri - Serviciul Securitate Operațiuni
- Direcția Securitatea Informației și Administrarea Infrastructurii IT&C
- Direcția Operațiuni - IT
- Direcția Resurse Umane

Prin canalele de comunicare interna create - adresa de e-mail antifrauda@cec.ro / aplicația raportări suspiciuni fraudă (canal anonim), salariații Băncii pot sesiza aspecte de natura a preveni sau stopa producerea unor fraude / fapte

de corupție, în condiții de siguranță. În scopul protejării salariaților, în cazul sesizărilor/informărilor transmise pe email cu bună credință, este interzisă cu strictețe aplicarea oricăror sancțiuni / represalii împotriva acestora.

Pentru a da posibilitatea și clienților / non clienților de a transmite Băncii informații privind practici interzise / suspiciuni de fraudă / acte de corupție în legătură cu salariați sau clienți, a fost creată adresa de e-mail integritate@cec.ro – accesibilă pe site-ul Băncii.

Pentru prevenirea situațiilor de conflict de interese și incompatibilități, salariații și conducerea Băncii completează în sistem informatic declarația punctuală privind conflictul de interese și respectă principiul separării responsabilităților, iar membrii Comitetelor Băncii care se afla într-o situație de conflict de interese sau incompatibilitate sunt înlocuiți și nu iau parte la luarea deciziilor în raport cu care se afla în conflict de interese, fiind consemnați în Registrul de evidență dedicat conflictelor de interese din aplicația informatică constituită la nivelul Băncii.

De asemenea, toți salariații băncii completează Angajamentul de Etică prin care se obligă să respecte întocmai prevederile Codului de Etică, implicit cele referitoare la: Mită și trafic de influență – respectiv interdicția de a oferi sau primi orice formă de mită sau de a practica trafic de influență direct sau prin interpuși.

La nivelul Băncii sunt reglementate și implementate mecanisme multiple de control a activității: control organizațional, al separării sarcinilor, al bunurilor / valorilor, control fizic al bunurilor / valorilor, control dual / de aprobare / autorizare / supervizare, control de management, control financiar intern.

Prin programul de pregătire, salariații sunt instruiți în cadrul unor cursuri privind normele etice / de conduită, de integritate / antifraudă.

În implementarea Strategiei Naționale Anticorupție, al cărei obiectiv a fost promovarea transparenței decizionale, adoptarea de măsuri în prevenirea actelor de corupție, fraudă și de integritate, la care Banca a aderat, s-a întocmit

Planul de integritate și s-a raportat Ministerului de Finanțe progresele înregistrate.

## Creditarea sustenabilă

Potrivit politicii de creditare a CEC Bank, cultura privind riscul de credit asigură, printre altele, faptul că Banca acordă credite debitorilor care, potrivit informațiilor deținute de instituție la momentul acordării creditului, vor putea să respecte termenii și condițiile contractului de credit și că este garantat, atunci când este cazul, cu garanții reale suficiente și corespunzătoare, după caz, luând în considerare impactul asupra poziției de capital și profitabilității instituției, factorii de sustenabilitate și factorii de mediu, sociali și de administrarea a activității (ESG) asociați. Astfel Banca urmărește asumarea deciziilor cu privire la acordarea de credite cu cunoașterea impactului relevant asupra factorilor de mediu, sociali și al schimbărilor climatice, printre care:

- a. riscuri fizice, cum ar fi riscurile pentru debitor care decurg din efectele fizice ale schimbărilor climatice, inclusiv riscurile asociate răspunderii pentru contribuția la schimbările climatice;
- b. riscurile de tranziție, de exemplu riscurile pentru debitor care decurg din tranziția către o economie cu emisii scăzute de dioxid de carbon și rezistentă la schimbările climatice;
- c. alte riscuri, cum ar fi modificarea pieței și a preferințelor consumatorilor și riscuri juridice care pot afecta performanța activelor-suport.

Astfel, dacă este cazul, asumarea deciziilor de creditare se va efectua luând în considerare și caracterul adecvat al strategiilor de atenuare, așa cum sunt stabilite de către client.

Decizia cu privire la credit trebuie să fie clară și bine documentată și să includă toate condițiile și condițiile prealabile, inclusiv cele de diminuare a riscurilor identificate în evaluarea bonității, cum ar fi riscurile asociate factorilor ESG, pentru contractul de credit și plata creditului. După caz, se tine cont de factorii ESG care afectează valoarea garanțiilor reale, de exemplu eficiența energetică a clădirilor.

Banca urmărește să își poziționeze politicile și procedurile de creditare sustenabile din punct

de vedere al mediului, în contextul obiectivelor, strategiei și politicii generale privind finanțarea sustenabilă. În special, sunt urmărite obiective calitative și, atunci când este cazul, cantitative, pentru a sprijini dezvoltarea și integritatea activității de creditare sustenabilă din punct de vedere al mediului, precum și să evalueze măsura în care această evoluție este în linie cu obiectivele lor generale privind clima și sustenabile din punct de vedere al mediului sau în care contribuie la atingerea acestor obiective generale.

La 31 decembrie 2021, portofoliul de credite ESG cuprinde:

- credite acordate persoanelor fizice prin programul Prima Casa, acordate în ultimii 3 ani, în valoare de 1,05 miliarde lei (ESG)
- credite pe baza subvențiilor de încasat de la Agenția de Plăți și Intervenții în Agricultură (ESG), în valoare de 130,90 milioane de lei.
- Credite acordate companiilor cu caracter social (ESG), în valoare de 304 milioane lei

Finanțarea de impact acordată de CEC Bank se referă și la domenii considerate strategice, cum ar fi agricultura, unde CEC Bank are o ofertă bogată de creditare, inclusiv cu garanții emise în nume și cont stat și dobânzi atractive, dar țintește și obiective sociale prin creditele acordate start-up-urilor. De asemenea, amprenta socială se vede din creditele acordate autorităților locale din mediul rural, pentru proiecte din domeniul sănătății, educației și asistenței sociale. Nu în ultimul rând, Banca abordează domeniul creditelor verzi prin prisma parteneriatelor în programe guvernamentale, având o echipă specializată în finanțarea proiectelor cu fonduri europene la nivelul centralei și 48 de birouri teritoriale de consiliere gratuită a IMM-urilor.

## Politica de remunerare

Politica de remunerare urmărește păstrarea și valorificarea salariaților cu înalt potențial de dezvoltare profesională, educațională și morală. În egală măsură, politica de remunerare are ca obiectiv motivarea, atragerea, creșterea încrederii și a angajamentului salariaților în realizarea obiectivelor stabilite și aprobate prin Strategia de Afaceri și de Risc, măsurate prin performanța

individuală și colectivă.

Aplicarea principiilor generale de remunerare se face în funcție de efortul depus și rezultatele profesionale ale salariaților Băncii, ținându-se cont de calificarea profesională, rezultatele obținute în îndeplinirea obiectivelor și de aptitudini, fără nicio discriminare pe criterii de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârsta, apartenența națională, rasa, culoare, etnie, religie, opțiuni politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenența ori activitate sindicală.

Sistemul de remunerare și motivare a muncii funcționează în corelație cu sistemul de evaluare a personalului. Performanțele individuale ale salariaților sunt evaluate anual, într-un cadru organizat, conform prevederilor cuprinse în reglementările interne.

La evaluarea performanței individuale a salariaților se iau în considerare atât criterii cantitative, cât și criterii calitative, precum: cunoștințele profesionale, învățarea și dezvoltarea personală, respectarea normelor profesionale ale Băncii, respectarea și aplicarea prevederilor legale și a reglementărilor interne în materia sistemului de control intern și, implicit, gestionarea riscurilor din aria de activitate, trăsăturile personale – integritatea, responsabilitatea, impresia personală, tenacitatea, spiritul de echipa, relația cu colegii, contribuția la performanța echipei, eficiența și productivitatea, orientarea spre client, relația cu clienții, implicarea și inițiativa, implicarea în strategiile de afaceri și politicile semnificative ale Băncii, după caz.

Banca dezvoltă și elaborează anual programe de formare profesională corespunzătoare nevoilor personalului, asigurând oportunități de învățare, dezvoltare a competențelor profesionale și instruire, menite să îmbunătățească performanța individuală, de echipă și organizaționale ale salariaților Băncii.

## Protecția mediului

În legătura 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 societăți de profil, pentru colectarea de la toate unitățile Băncii a surselor de iluminat înlocuite (deșeuri periculoase);
- Achiziționarea de autoturisme cu motorizare de ultima generație Euro 6 cu emisii de noxe reduse.
- Demararea procesului de implementare a sistemului electronic de generare și confirmare a foilor de parcurs pentru întreaga flotă auto CEC Bank, având ca beneficiu eliminarea consumului de hârtie și protejarea mediului înconjurător;
- Pregătirea implementării sistemului de aprobări interne în mediu digital, având ca beneficiu reducerea/eliminarea consumului de hârtie și, implicit, protejarea mediului înconjurător;
- Responsabilizarea angajaților din cadrul CEC Bank în vederea economisirii de energie electrică/apă/hârtie.

Consum total pe tip:	Unitate de măsură	2020	2021
		Cantitate	Cantitate
Energie electrică	Gwh	15,87	15,41
Energie termică	Gcal	2 263	2 230
Gaze naturale	mc	19 894 969	16 021 627
Deșeuri	mc	9 061	8 458

Motorină	litri	246 055	219 999
Benzină	litri	30 755	56 694
Motorină	km parcurși	4 033 689	3 724 215
Benzină	km parcurși	383 958	713 123
Lemne pentru foc	mc	10,7	7,0
Motorină pentru încălzit	litri	8 405	6 125

În conformitate cu cerințele Regulamentului UE 2020/852, informațiile la 31.12.2021 sunt prezentate mai jos:

	2021 (mii lei)
<b>ACTIVE TOTALE</b>	<b>50 661 053</b>
Expuneri (brute) față de activități economice eligibile	75 721
Proporția în activele totale a expunerilor față de activități economice eligibile	0,15%
Expuneri (brute) față de activități economice neeligibile	28 388 086
Proporția în activele totale a expunerilor față de activități economice neeligibile	56,04%
Expuneri (brute) menționate la articolul 7 alineatele (1) și (2) (administrații centrale, bănci centrale, emitenți supranaționali și instrumente financiare derivate)	21 276 070
Proporția în activele totale a expunerilor menționate la articolul 7 alineatele (1) și (2)	42,00%
Expuneri (brute) menționate la articolul 7 alineatul (3) (față de întreprinderi care nu sunt supuse obligației de a publica informații nefinanciare în temeiul articolului 19a sau 29a din Directiva 2013/34/UE)	16 497 883
Proporția în activele totale a expunerilor menționate la articolul 7 alineatul (3)	32,57%
Active financiare deținute în vederea tranzacționării	0
Proporția în activele totale a activelor financiare deținute în vederea tranzacționării	0,00%

Cu toate că Banca se implică în aspectele prezentate mai sus, nu au fost încă definite politici interne specifice, urmând a se realiza o analiză 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 nefinancieri privind aceste aspecte, urmând ca aceștia să fie determinați cu ocazia elaborării politicii interne specifice.



## 14. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare perioadei de raportare sunt acele evenimente favorabile și nefavorabile care apar între finalul perioadei de raportare și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Se pot identifica două tipuri de evenimente:

- cele care furnizează dovada condițiilor care au existat la finalul perioadei de raportare (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare după perioada de raportare);
- cele care indică condițiile care au apărut ulterior perioadei de raportare (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare după perioada de raportare).

## 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 2021, astfel:

Nr.crt	Indicatori	Sume în lei
1	Profit brut (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea angajaților la profit)	459 315 623
2	Impozit pe profit (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea angajaților la profit și a reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2021)	-78 720 919
3	Profit net înainte de repartizare (3= rd 1+rd 2)	380 594 704
4	Valoarea activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021, pentru care se acordă reducerea impozitului pe profitul reinvestit, conform art 22 alin 1 din Codul Fiscal.	51 373 205
5	Impozit pe profit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (5=rd 4*16%)	8 219 713
6	Impozit pe profit (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea angajaților la profit și după înregistrarea reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2021) 6= rd 2+rd 5	-70 501 206
7	Profit net după înregistrarea impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (7=rd. 1+rd. 6)	388 814 417
8	Rezerva legală aferentă profitului brut realizat în anul 2021 (8= (rd 1 – rd 12)*5%), din care:	21 642 773
9	Rezerva legală aferentă activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (9= rd 4*5%)	2 568 660
10	Rezerva (netă) constituită din profitul reinvestit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (10= rd 4- rd 9)	48 804 545
11	Pierdere rezultată din corectarea erorilor din anii precedenți	714 859
12	Provizion pentru participarea angajaților la profit {12=10%*(rd.7-rd 8-rd 10-rd 11)}-plafonat conform OG 64/2001	26 460 160

13	Creanța din impozitul pe profit aferent provizionului pentru participarea angajaților la profit (13 = 16%*rd 12)	4 233 626
14	Profit brut (după înregistrarea provizionului pentru participarea angajaților la profit) (14= rd 1-rd 12)	432 855 463
15	Impozit pe profit final (după înregistrarea provizionului pentru participarea angajaților la profit și după înregistrarea reducerii impozitului de natura informatică achiziționate în anul 2021) (15 =rd 6+ rd 13)	-66 267 580
16	Profit net după înregistrarea provizionului pentru participarea angajaților la profit și a reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2021 (16=rd 14+rd 15)	366 587 883
17	Alte rezerve (17= rd.16- rd 8 - rd. 10 -rd. 11)	295 425 706

Referitor la situația geopolitică internațională, cu implicații asupra mediului economic național și internațional, Banca Națională a României recomandă prin scrisoarea Nr. F.G./152/08.03.2022, nedistribuirea de dividende din profitul anului 2021, în vederea asigurării unui nivel satisfăcător al fondurilor proprii de nivel 1.

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 2021 (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 2021;
- repartizarea profitului anului 2021, conform datelor prezentate în tabelul de mai sus;
- descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în anul 2021;
- semnarea situațiilor financiare de către domnul Bogdan Constantin Neacșu, Director General – Președinte și domnul Ștefan Silviu Fota – Director al Direcției Contabilitate.
- publicarea rezultatelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, conform cerințelor legale.

### Președinte de ședință al Consiliului de Administrație CEC Bank SA

Valentin Tiberiu Mavrodin

**CEC  Bank**