

# **Raportul Semestrial al administratorilor**



**pentru perioada de șase luni**

**încheiată la 30 iunie 2023**

**Conform Regulamentului Autorității de  
Supraveghere Financiară nr. 5/2018**

## Date de Identificare ale Emitentului

<b>Data raportului</b>	29 septembrie 2023
<b>Denumirea emitentului</b>	CEC BANK S.A.
<b>Sediul social</b>	Calea Victoriei, nr. 13, sector 3, Bucuresti
<b>Date de contact</b>	Telefon: 021.311.11.19 WebSite: <a href="http://www.cec.ro">www.cec.ro</a>
<b>Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului</b>	RO 361897
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/155/1997
<b>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise</b>	Obligațiunile Societății sunt cotate la Bursa de Valori București și la Bursa de Valori din Luxemburg
<b>Capitalul social subscris și vărsat</b>	2.290.661.600 lei

### Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

#### - Bursa de Valori București

- 334 bucăți la o valoare nominală de 525.000 lei/obligațiune, simbol bursier CECRO25 (ISIN XS2572123516)

<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CECRO25>

- 973 bucăți la o valoare nominală de 100.000 eur/obligațiune, simbol bursier CECRO25E (ISIN XS2572123433)

<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CECRO25E>

- 1.193 bucăți la o valoare nominală de 100.000 eur/obligațiune, simbol bursier CECRO28E (ISIN XS2574275280)

<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CECRO28E>

#### - Bursa de Valori Luxemburg

- 1.193 bucăți la o valoare nominală de 100.000 eur/obligațiune, simbol bursier CECRO28E (ISIN XS2574275280)

<https://luxse.com/security/XS2574275280/373236>

## CUPRINS

<b>I. Evenimentele importante care au avut loc în perioada ianuarie-iunie 2023</b> .....	<b>4</b>
Tranzacții semnificative privind părțile afiliate .....	4
Conducerea emitentului.....	4
1. Prezentarea listei administratorilor emitentului și a următoarelor informații pentru fiecare administrator .....	4
2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului .....	7
3. Pentru toate persoanele prezentate la pct. 1 și 2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului .....	8
<b>II. Informații detaliate</b> .....	<b>9</b>
<b>1. Situația economico-financiară</b> .....	<b>9</b>
1.1.a Situația poziției financiare a Băncii .....	9
1.1.b Contul de profit și pierdere .....	12
1.1.c Cash flow: Situația fluxurilor de trezorerie .....	14
<b>2. Analiza activității Băncii</b> .....	<b>14</b>
2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Băncii, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut .....	15
2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a Băncii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut .....	18
2.3 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază .....	18
<b>3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea Băncii</b> .....	<b>21</b>
3.1 Descrierea cazurilor în care Banca a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare .....	21
3.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de Banca .....	22
<b>4. Tranzacții semnificative</b> .....	<b>22</b>
<b>5. Evenimente ulterioare datei bilanțului</b> .....	<b>22</b>
<b>III. Anexe</b> .....	<b>23</b>
1. Declarația conducerii privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiare aferente datei de 30 iunie 2023 .....	23
2. Situațiile financiare IFRS pentru data de 30 iunie 2023 .....	23
3. Raportul Auditorului independent KPMG Audit S.R.L. pentru Situațiile financiare.....	23

## I. Evenimentele importante care au avut loc în perioada ianuarie-iunie 2023

### Tranzacții semnificative privind părțile afiliate

Nu au existat tranzacții între părțile afiliate care să afecteze substanțial poziția financiară sau rezultatele Băncii în perioada ianuarie – iunie 2023. Detaliile suplimentare se regăsesc în Nota 20 din situațiile financiare interimare sumarizate la iunie 2023 care însoțesc acest raport.

### Conducerea emitentului

#### 1. Prezentarea listei administratorilor emitentului și a următoarelor informații pentru fiecare administrator

Componența Consiliului de Administrație la data de 30 iunie 2023 este următoarea:

- dl. Valentin Mavrodin, președinte;
- dl. Bogdan Constantin Neacșu, membru;
- dna. Mihaela Lucica Popa, membru;
- dl. Ciprian Badea, membru;
- dna. Mirela Șițoiu, membru;
- dl. Mihai Gogancea Vătășoiu, membru;
- dna. Mirela Iovu, membru;
- dna. Simona Andrei, membru.

**Valentin Tiberiu Mavrodin** (47 ani) este absolvent ASE București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori, deține o diplomă de master în management.

Are o experiență de peste 22 de ani în finanțe publice, a coordonat proiectul de implementare a sistemului electronic de plăți în România la nivelul Ministerului Finanțelor, a fost director general al Direcției Generale de Trezorerie și Contabilitate Publică în perioada 2007 – 2017 și secretar de stat în Ministerul Finanțelor în perioada 2017 – 2020, din ianuarie 2021 desfășurând activitatea în mediu privat.

În perioada noiembrie 2010 – martie 2013, timp de peste 2 ani a fost membru al Adunării Generale a Acționarilor CEC Bank. Din martie 2013 este membru al CA al CEC Bank, poziție pe care a ocupat-o pentru câteva luni și în intervalul 2010-2011. Din 12 septembrie 2022 este Președinte al Consiliului de Administrație, poziție pe care o ocupat-o și în perioada 11 mai 2019 – 9 decembrie 2020.

Durata actualului mandat este până la data de 11 mai 2027.

**Bogdan Constantin Neacșu** (44 ani) este absolvent ASE București, Facultatea de Finanțe Bănci, specializarea bănci și burse de valori și a urmat un master în finanțe – bănci în aceeași instituție, alături de multe alte cursuri specifice de pregătire profesională.

Cu peste 18 ani de experiență în sistemul bancar, Bogdan Neacșu a ocupat mai multe poziții de management în cadrul mai multor instituții financiare, printre care Garanti Bank, Patria Bank, Volksbank România și BRD. Experiența sa anterioară include poziții de Vicepreședinte cu responsabilități în zona de creștere a afacerilor, risc și audit, conformitate și control și guvernare corporativă. Din 22 octombrie 2019 este Director General și Președinte al Comitetului de Direcție CEC Bank, iar din mai 2021, a fost ales Președinte al Asociației Române a Băncilor.

Durata mandatului actual de Director General - Președinte al Comitetului de Direcție CEC Bank, membru executiv al Consiliului de Administrație este până la data de 11 mai 2027.

**Mihaela Lucica Popa** (64 ani) este absolventă a Academiei de Studii Economice, Facultatea Finanțe-Bănci și are o experiență de peste 30 de ani în sectorul bancar, în bănci precum: Banca Română de Comerț Exterior (B.R.C.E.), Banca Italo Romena și Raiffeisen Bank.

Mihaela Popa s-a alăturat echipei de conducere a Băncii, în calitate de vicepreședinte coordonator al diviziei Corporate din septembrie 2007, anterior ocupând poziția de director vânzări - Sucursala Municipiului București, din cadrul CEC Bank.

Începând cu 22 octombrie 2019, Mihaela Popa ocupă funcția de Director - Prim-Vicepreședinte al Comitetului de Direcție al Băncii, membru executiv al Consiliului de Administrație, cu durata mandatului până la data de 22 octombrie 2023.

**Mirela Iovu** (52 ani) este Doctor în Drept, la Facultatea de Drept, București, fiind licențiată în științe juridice la Facultatea de Drept din cadrul Universității „Lucian Blaga” din Sibiu. De asemenea, are un Master of Business Administration (MBA) de la City University of Seattle, SUA și a obținut o diplomă postuniversitară de profesionist în Guvernanță, Risc și Conformitate - ICA Professional Postgraduate Diploma in Governance, Risk and Compliance - de la International Compliance Association (ICA) în cooperare cu The University of Manchester-Manchester Business School, specializându-se și în politici de incluziune financiară la Harvard Kennedy School.

Este membru activ în cadrul mai multor comisii tehnice ale Asociației Române a Băncilor, iar de 15 ani este reprezentantul comunității bancare ca membru permanent în Grupul de Suport Juridic al European Payment Council (EPC), Bruxelles pe proiectul Single European Payment Area (SEPA). De asemenea, în 2019 a fost aleasă Președinte al Asociației Consilierilor Juridici din Sistemul Financiar-Bancar, după 3 mandate de vicepreședinte.

Mirela Iovu este membru executiv al Consiliului de Administrație al CEC Bank din data de 22 decembrie 2022, data aprobării de către Banca Națională a României, cu durata mandatului până la data de 11 mai 2027.

**Ciprian Sebastian Badea** (46 ani) este absolvent al Facultății de Drept din cadrul Universității Spiru Haret și deține o diplomă de master în politici publice și integrare europeană.

Are peste 22 de ani de experiență în cadrul Ministerului Finanțelor (MF) și Agenției Naționale de Administrare Fiscală, ocupând diferite poziții de coordonare în domeniul juridic, din care peste 14 ani ca Director General al Direcției Generale Juridice din cadrul MF, funcție pe care o deține și în prezent. În perioada martie 2012 – iulie 2014 a fost Secretar General și Decretar General adjunct al Ministerului Finanțelor Publice.

Este membru al CA al CEC Bank din anul 2006, durata actualului mandat fiind până la data de 11 mai 2027.

**Mirela Șițoiu** (51 ani) este absolventă ASE București, Facultate Finanțe, Bănci și Contabilitate, deține o diplomă de master în management public, are o bună experiență în proiecte naționale și de cooperare transnațională vizând întărirea capacității instituționale. De asemenea, a participat la programe de pregătire postuniversitară desfășurate de Universitatea de Științe Sociale din Toulouse, Franța.

Are peste 28 de ani de experiență în administrația publică centrală, din care peste 26 de ani în domeniul managementului resurselor umane în cadrul Ministerului Finanțelor. În perioada septembrie 2020 – 2021 a fost Director General al Direcției Generale de Monitorizare Venituri și Sinteză din cadrul ANAF. În prezent este Director General al Direcției Generale Managementul Resurselor Umane din cadrul Ministerului Finanțelor.

Este membru al CA al CEC Bank din anul 2013, durata actualului mandat fiind până la data de 11 mai 2027.

**Mihai Gogancea Vătășoiu** (53 ani) este licențiat al Universității Româno-Americane, în științe juridice și drept, are master în managementul instituțional, dreptul comunitar și managementul informațiilor pentru securitatea națională și studii postuniversitare în securitate și apărare națională.

Are peste 29 de ani de experiență în finanțe publice, ocupând diferite poziții în cadrul Direcției Generale a Finanțelor Publice Tulcea și București, precum și în cadrul Agenției Naționale de Administrare Fiscală (ANAF), în perioadele mai 2014 - februarie 2016 și ianuarie 2009-mai 2012

fiind Vicepreședinte al ANAF. În prezent este Șef Administrație Adjunct la Administrația Fiscală pentru Contribuabili Nerezidenți din cadrul D.G.R.F.P. București.

Mihai Gogancea Vătășoiu este membru al CA al CEC Bank din 2015, îndeplinind un mandat similar și în perioada 2009-2012. Durata actualului mandat este până

la data aprobării de către Banca Națională a României a unui nou administrator ce va fi nominalizat de către Adunarea Generală a Acționarilor pe această poziție, fără ca mandatul să poată depăși 4 ani.

**Simona Andrei** (43 ani) este absolventă a Academiei de Studii Economice din București, deține o diplomă de master în Finanțe - Bănci și un titlu de doctor în Economie - Management, precum și o certificare internațională "Certified Accountant în International Financial Reporting (DiplIFRS)", emisă de ACCA (*Association of Chartered Certified Accountants*). Are o experiență profesională de 20 de ani, din care 15 ani în cadrul CEC Bank. Timp de 7 ani a fost directorul Direcției Financiară, iar 8 ani a fost CFO (Chief Financial Officer), iar din această poziție, începând cu luna mai 2018, a coordonat activitatea Direcției Financiară și a Direcției Contabilitate, primind aprobarea Băncii Naționale a României pentru a exercita noile responsabilități trasate.

Simona Andrei a fost coordonatorul echipei de specialiști ai Băncii, care alături de membrii Comitetului de Direcție și ai Consiliului de Administrație, dar și de consultantul financiar independent, a susținut în fața Comisiei Europene, în anul 2019, proiectul prin care Acționarul Băncii a majorat capitalul social cu suma de 940 milioane lei. Pentru prima dată în istoria Băncii, un astfel de demers al Acționarului a primit girul Comisiei Europene, cu respectarea legislației europene în materie de ajutor de stat.

Simona Andrei a participat în anul 2020 la un program aprobat de International Coaching Federation (ICF), dobândind astfel cunoștințele esențiale și abilitățile de business coaching, necesare coordonării cât mai eficiente a echipelor sale.

Simona Andrei a devenit Director-Vicepreședinte al Comitetului de Direcție și membru al Consiliului de Administrație al CEC Bank în data de 22 decembrie 2022, data aprobării sale de către Banca Națională a României, cu durata a mandatului până la data de 11 mai 2027.

## 2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului

Componența Comitetului de Direcție la data de 30 iunie 2023 este următoarea:

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

Raportul Semestrial pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 conform Regulamentului ASF nr.5/2018

Durata mandatului domnului Bogdan Constantin Neacșu de Director General și președinte al Comitetului de Direcție CEC Bank este până la 11 mai 2027.

Durata mandatului doamnei Mihaela Lucica Popa de Director - Prim-Vicepreședinte al Comitetului de Direcție al Băncii este până la data de 22 octombrie 2023.

Durata mandatului doamnei Mirela Iovu de Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție al Băncii este până la data de 11 mai 2027.

Durata mandatului doamnei Simona Andrei de Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție al Băncii este până la data de 11 mai 2027.

Nu există informații privind orice acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii conducerii executive și alte persoane care să ajute la numirea persoanelor respective în funcția de membru al conducerii executive în semestrul I din 2023.

**3. Pentru toate persoanele prezentate la pct. 1 și 2 precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului**

Nu este cazul.



## II. Informații detaliate

### 1 Situația economico-financiară

#### 1.1.a Situația poziției financiare a Băncii

<b>Evoluția activului net bilanțier</b>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Active</b>	<b>mii lei</b>	<b>mii lei</b>
Casa și disponibilități la bănci centrale	6 785 181	10 069 054
Instrumente financiare derivate	862	-
Credite și avansuri la bănci și instituții publice	3 469 644	6 119 076
Credite și avansuri acordate clienței	30 659 302	29 224 037
Active financiare deținute în vederea tranzacționării și evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere	92 240	6 289
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	18 429	16 341
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (Active financiare disponibile pentru vânzare)	19 338 800	10 369 254
Active financiare la cost amortizat	7 490 181	4 770 943
Imobilizări corporale	776 278	749 364
Imobilizări necorporale	101 325	90 487
Investiții imobiliare	57 393	59 872
Active reprezentând dreptul de utilizare	106 381	94 080
Creanțe privind impozitul amânat	23 947	75 064
Alte active financiare	97 021	79 497
Alte active	32 444	25 358
<b>Total activ</b>	<b>69 049 428</b>	<b>61 748 716</b>
<b>Evoluția datoriilor și capitalurilor</b>	<b>30 iunie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
<b>Datorii</b>	<b>mii lei</b>	<b>mii lei</b>
Instrumente financiare derivate	756	24 950

Depozite de la bănci	714 354	2 698 249
Depozite de la clienți	60 539 535	52 430 729
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	253 887	278 242
Obligațiuni emise	1 284 178	653 636
Datorii subordonate	1 435 393	1 439 628
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	109 562	96 475
Provizioane	42 748	47 804
Alte datorii financiare	108 339	89 799
Alte datorii	87 199	74 055
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	26 347	21 805
<b>Total datorii</b>	<b>64 602 298</b>	<b>57 855 372</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	2 499 746	2 499 746
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	559 028	559 956
Rezerve pentru active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-382 002	-639 567
Alte rezerve	295 515	295 517
Rezultatul reportat	1 474 843	1 177 692
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>4 447 130</b>	<b>3 893 344</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>69 049 428</b>	<b>61 748 716</b>

În ceea ce privește evoluția la 30.06.2023 a principalilor indicatori de activitate față de cei realizați în perioada similară a anului precedent, situația se prezintă astfel:

#### **Credite în sold**

La data de 30 iunie 2023, portofoliul de credite în sold aferent clientelei nebancale (principal, valoare brută) este mai mare cu 10% (2.977 mil. lei) față de aceeași perioadă a anului 2022.

Din valoarea totală a creditelor în sold la finele Semestrului I 2023, cca. 76% reprezintă credite acordate în lei. Cea mai mare creștere s-a înregistrat în cadrul segmentului PJ, cu cca.13% față de 30 iunie 2022, respectiv cu 2.676,3 mil. lei, ceea ce

Raportul Semestrial pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

indică faptul ca Banca continuă să se implice activ în susținerea mediului de afaceri din România, în special prin sprijinirea IMM-urilor și a sectorului agricol.

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul primului semestru al anului 2023 fiind în creștere cu cca. 4% față de 30 iunie 2022, respectiv cu 301,1 mil. lei.

Soldul angajamentelor curente de creditare ale clientelei nebankare la data de 30.06.2023 este de 4.263,6 mil. lei (fără a lua în calcul scrisorile de garanție bancară acordate), fiind într-o ușoară scădere cu cca. 29 mil. lei față de 30 iunie 2022, ca urmare a utilizării creditelor angajate.

### **Credite noi contractate**

În semestrul I 2023 s-au acordat clienților persoane fizice și persoane juridice credite noi în valoare totală de 4.956 mil. lei (inclusiv scrisori de garanție bancară emise).

Activele Băncii au ajuns la 69 miliarde lei la 30 iunie 2023, în creștere cu 11,8% față de finalul anului trecut.

La nivel de Bancă, creditele nete reprezintă 30,7 miliarde lei la finalul lunii iunie 2023, crescând cu 4,9% în ultimele șase luni față de finalul anului precedent.

Depozitele clientelei au ajuns la 60,539 milioane lei la 30 iunie 2023, în creștere cu 15,47% față de finalul anului precedent, creșterea fiind generată în cea mai mare proporție de depozitele atrase de la clienții persoane juridice.

Structura pe valute a depozitelor înregistrate la finele semestrului I 2023 este aproximativ similară cu cea din perioadele precedente, cca. 64% 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 cea mai importantă este încrederea pe care clientela nebankară o are în continuare în valorile fundamentale ale CEC Bank - încredere, onestitate, stabilitate.

Obligațiunile emise au înregistrat o creștere semnificativă de 96,4%, ajungând la 1.284 milioane lei la sfârșitul lunii iunie 2023, față de 654 milioane lei la sfârșitul lunii decembrie 2022.

Capitalurile proprii ale Băncii la data de 30.06.2023 totalizează 4.447 milioane lei, în creștere cu 14,22% față de sfârșitul anului trecut, când însumau 3.893 milioane lei, evoluție determinată de creșterea rezultatului reportat.

### 1.1.b Situația profitului sau pierderii

Evoluția contului de profit și pierdere	30 iunie 2023	30 iunie 2022
	mii LEI	Mii LEI
Venituri din dobânzi calculate prin metoda dobânzii efective	1 906 682	1 047 766
Cheltuieli cu dobânzile	-1 127 452	-376 724
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>779 230</b>	<b>671 042</b>
Venituri din comisioane	181 039	178 850
Cheltuieli cu comisioane	-47 612	-44 580
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>133 427</b>	<b>134 270</b>
Câștig net din tranzacționare	41 015	27 254
(Pierdere netă) din instrumente financiare derivate	-47 777	-11 161
(Pierdere netă) /câștig net din active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	2 021	-601
Câștig net din vânzarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2 493	1 006
(Pierdere netă) /câștig net din diferențe de curs valutar	41 935	-5 980
Alte venituri din exploatare	6 776	6 734
<b>Venituri operaționale</b>	<b>959 120</b>	<b>822 564</b>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței, provizioane pentru angajamente de creditare și garanții financiare date	-87 382	-226 664
(Pierdere netă) din deprecierea altor instrumente financiare	-3 436	-551
Cheltuieli cu personalul	-267 166	-234 007
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-62 493	-48 865
Alte cheltuieli operaționale	-188 891	-201 883
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>-609 368</b>	<b>-711 970</b>

<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>349 752</b>	<b>110 594</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-53 528	-19 465
<b>Profit aferent perioadei</b>	<b>296 224</b>	<b>91 129</b>
Alte elemente ale rezultatului global		
Elementele care pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:		
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit		
	259 659	-727 957
Câștig net din tranzacții cu active financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, transferata în contul de profit sau pierdere, netă de impozit		
	-2 094	-845
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior în profit sau pierdere:		
Câștig net din reevaluarea terenurilor și a clădirilor		
	-	-
Corecții ale anului anterior		
	-	-595
Alte elemente ale rezultatului global		
aferente perioadei – total		
	257 565	-729 397
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>553 789</b>	<b>-638 268</b>

Profitul net obținut de Bancă la 30.06.2023, în sumă de 296,2 milioane lei este cu 225,1% mai mare față de aceeași perioadă a anului 2022, când totaliza 91 milioane lei.

Veniturile nete din dobânzi au înregistrat o creștere substanțială de 16% la nivel de Bancă, evoluție dată de ratele de piață mai mari.

În total, veniturile operaționale, au ajuns la sfârșitul primului semestru din 2023 la 964 milioane lei nivel de Bancă, cu 17% mai mari față de aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile operaționale s-au diminuat comparativ cu cele raportate în perioada similară din anul 2022, prin urmare totalul cheltuielilor operaționale la nivel de Bancă au scăzut cu 14%.

### 1.1.c Cash flow: Situația fluxurilor de trezorerie

	30 iunie 2023	30 iunie 2022
	mii lei	mii lei
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	15 770 282	8 451 785
Flux de numerar din activități operaționale (net)	4 669 858	1 625 361
Flux de numerar utilizat în activități de investiții (net)	-11 058 868	-695 310
Flux de numerar din activități de finanțare (net)	513 081	-754 294
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>9 894 353</b>	<b>8 627 542</b>

## 2 Analiza activității Băncii

### a) Descrierea activității de bază

CEC Bank S.A. este o societate pe acțiuni care aparțin în proporție de 100% statului român, care își exercită drepturile și își asumă toate obligațiile aferente poziției de acționar unic prin Ministerul Finanțelor.

CEC Bank SA („Bancă”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997 și funcționează 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.

Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul principal de activitate al Băncii îl reprezintă „alte activități de intermediari monetare” -cod CAEN 6419.

### b) Data înființării

CEC Bank S.A. a fost înființată în anul 1864. Banca este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/155/13.01.1997, având codul de înregistrare fiscală RO 361897.

### c) Fuziuni sau reorganizări semnificative a emitentului, a filialelor sale sau a societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul.

#### **d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active**

Nu este cazul.

#### **e) Principalele rezultate ale evaluării activității Băncii**

Auditorul extern al Băncii, KPMG Audit SRL, a efectuat auditarea situațiilor financiare ale Băncii care cuprinde situația poziției financiare la data de 30 iunie 2023, situațiile profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și note, cuprinzând politicile contabile semnificative și alte note explicative.

Opinia de audit exprimă faptul că situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Băncii la data de 30 iunie 2023 precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor sale de trezorerie în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

### **2.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Băncii, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut**

Prima jumătate a anului 2022 a fost caracterizată de o lichiditate redusă în sistemul bancar, BNR fiind net creditor față de sistemul bancar în iunie 2022, după ce în primele 2 luni din an fusese net creditor. Astfel, în iunie 2022 băncile apelaseră la facilitatea de credit a BNR, soldul fiind 11.7 miliarde lei, iar soldul tranzacțiilor repo era 2.7 miliarde de lei. Situația s-a schimbat complet în prima jumătate a anului 2023, când lichiditatea din sistemul bancar a devenit în exces, iar bancile aveau plasate la facilitatea de depozit a BNR 25.2 miliarde de lei.

Deteriorarea temporară a poziției de lichiditate a sectorului bancar autohton începând cu luna martie 2022 a fost reflectată direct în evoluția principalului indicator de lichiditate Basel III, respectiv indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate - LCR, care a înregistrat scădere bruscă în S1 2022, de la 250.5 % la ianuarie 2022, până la 195.2% în iunie 2022. Valorile indicatorului LCR înregistrate la nivelul sistemului bancar în anul 2022 s-au menținut considerabil peste nivelul cerinței reglementate de BNR/EBA în cazul indicatorului agregat de 100% și cu mult peste nivelul sistemului bancar european, de 164.9% la iunie 2022. În S1 2023, indicatorul

Raportul Semestrial pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

LCR a cunoscut o evoluție favorabilă la nivelul sistemului bancar autohton, în baza creșterii substanțiale a rezervei de lichiditate, ajungând până la nivelul de 232.88 % în iunie 2023, ceea ce indică un stoc semnificativ de active lichide de calitate ridicată pentru un scenariu de stres de 30 zile.

Indicatorul LCR a cunoscut o evoluție favorabilă și în cazul Băncii, crescând de la valoarea 184.73% la 30 iunie 2022, la 262.83% pentru 30 iunie 2023, fiind estimat la un nivel confortabil și pentru finalul anului 2023.

Evoluții ale situației poziției financiare la nivel consolidat

Portofoliul de credite persoane fizice se estimează că va rămâne stabil în 2023, marginal sub soldul din decembrie 2022, deoarece creșterea generată de creditele negarantate nu este încă compensată de cererea scăzută pentru creditele ipotecare. Creditarea persoanelor juridice va înregistra o creștere de două cifre susținută de digitalizare, programe guvernamentale și fonduri UE.

Depozitele atrase de la clienți vor rămâne la un nivel ridicat, ca rezultat al inițiativelor de creștere a numărului de clienți activi și digitalizare a produselor, susținute de platformele informatice.

Evoluții ale Contului de profit sau pierdere

Comparativ cu data de 30.06.2022, Banca a înregistrat în semestrul I 2023 un profit brut mai mare cu 239 mil. lei, în principal, pe fondul creșterii dobânzilor active și pasive și a reducerii cheltuielilor nete cu ajustările pentru pierderi așteptate aferente creditelor ca urmare a îmbunătățirii situației financiare a unor clienți importanți analizați individual.

Veniturile nete din dobânzi și comisioane au crescut cu 13,3% față de perioada similară a anului trecut, până la 912,7 milioane lei, în condițiile în care ratele bonificate pentru depozite au crescut într-un ritm mai accelerat decât cele pentru credite.

Pentru sfârșitul anului, Banca se așteaptă ca veniturile operaționale nete să depășească marginal veniturile bugetate.

Cheltuielile administrative generale au crescut cu 7% în S1 2023 față de S1 2022, sub nivelul inflației din acest interval (10%), pe fondul cheltuielilor mai mari de personal generate de mediul inflaționist, compensate de contribuția anuală mai mică la fondul de garantare a depozitelor și fondul de rezoluție bancară în 2023 și de controlul strict al cheltuielilor administrative.



Raportul Semestrial pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

În baza acestor evoluții, raportul cost-venituri s-a îmbunătățit până la 54,07% în S1 2023, față de 58,93% în S1 2022.

Costurile de risc și calitatea activelor

Portofoliul de credite se menține în continuare sănătos, în pofida contextului de piață în care inflația și creșterea ratelor dobânzilor au afectat veniturile gospodăriilor – situație care a condus la o rată a creditelor neperformante de 5,41%.

Banca a înregistrat cheltuieli nete cu provizioane/ajustări aferente creditelor și avansurilor acordate clienței (inclusiv cheltuiala cu ajustările pentru creanțe depreciate) în cursul primului semestru din anul 2023 în valoare de 87,3 milioane de lei, în scădere semnificativă față de cheltuielile nete din aceeași perioadă a anului trecut (226,7 milioane de lei), ca urmare a îmbunătățirii situației financiare a unor clienți importanți analizați individual.

În special pe fondul unor redresări sau recuperări de creanțe neperformante.

Costul riscului va genera noi alocări în 2023 având în vedere ca inflația și ratele de dobândă, deși într-un trend descrescător, vor rămâne la niveluri ridicate și în acest an.

Capitalizare, rentabilitate și finanțare

Rata fondurilor proprii totale se situa la un nivel de 22,81%, la sfârșitul primului semestru din 2023, în creștere față de iunie 2022 (22,07%).

Rata de rentabilitate a capitalurilor (ROE) a fost de 14,21%, marcând o creștere semnificativă față de rata de rentabilitate înregistrată în anul 2022 (10,95%), datorită creșterii veniturilor operaționale, scăderii costului riscului și controlului cheltuielilor operaționale. Pe baza performanței operaționale îmbunătățite, rentabilitatea capitalurilor proprii a înregistrat o evoluție bună în S1 2023, fiind estimată a depăși bugetul pentru anul 2023.

Banca va continua programul de emitere de obligațiuni MREL, care a fost demarat la finalul anului 2022.

## **2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a Băncii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu anul trecut**

În primul semestru al anului 2023 cheltuielile de capital au crescut cu 138% față de aceeași perioadă a anului 2022, iar variațiile principale sunt prezentate în tabelul de mai jos. Aceste cheltuieli de capital au fost efectuate din surse proprii, iar creșterile valorice cele mai mari au fost înregistrare în achiziții de natură IT (+111%).

Mii lei	30 2023	Iunie 2022	Variație (2023/2022- 1)
<b>A. Investiții de natură IT, din care:</b>	<b>57,866</b>	<b>27,394</b>	<b>111%</b>
INVESTIȚII CURENTE DE NATURĂ INFORMATICĂ	42,306	25,096	69%
INVESTIȚII STRATEGICE IT	15,560	2,298	577%
<b>B. Investiții de natura logistica, din care:</b>	<b>26,421</b>	<b>7,950</b>	<b>232%</b>
INVESTIȚII DE NATURA SECURITAȚII BANCARE	2,079	754	176%
INVESTIȚII DE NATURĂ LOGISITICĂ - LUCRĂRI ȘI DOTĂRI SEDII	20,931	5,912	254%
INVESTIȚII PRIVIND SCHIMBAREA IMAGINII	3,411	1,283	166%
<b>Total Investiții</b>	<b>84,287</b>	<b>35,343</b>	<b>138%</b>

La nivel de Bancă, activele imobilizate au fost de 935 milioane lei la 30 iunie 2023, față de 900 milioane lei la 31 decembrie 2022. Față de cele două perioade analizate din anul precedent valoarea activelor imobilizate a înregistrat o creștere de 3,9% față de finalul anului precedent.

În prezent Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București (31 decembrie 2022: 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București), 116 agenții urbane de tip A (31 decembrie 2022: 115), 386 de agenții urbane de tip B (31 decembrie 2022: 386) și 462 agenții rurale de tip B (31 decembrie 2022: 462).

### 2.3 Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Principalele influențe datorate mediului macroeconomic, rezultă din modificările dobânzilor în lei, ROBOR și IRCC și a volumelor creditelor și depozitelor din stoc și noi, modificării randamentelor titlurilor de stat și modificării evoluției leului în raport cu principalele valute. Astfel:

- În timp ce în prima jumătate a anului 2022, dobânzile ROBOR 3 luni și ROBOR 6 luni au marcat creșteri de aproximativ 340 bps, în semestrul 1 din 2023, aceste dobânzi au marcat scăderi de aproximativ 100-120 bps.

modificare ROBOR, bps	robor 3 luni	robor 6 luni
Semestrul 1, 2022	343	345
Semestrul 1, 2023	-103	-118

- În S1 2022, indicele IRCC folosit în calculul dobânzilor încasate aferente creditelor acordate persoanelor fizice, a bifat o creștere cumulată de 192bps, în timp ce în S1 2023, această creștere a fost mult mai mică, de doar 78 bps.

modificare IRCC, bps		IRCC
Semestrul 1, 2022		192
Semestrul 1, 2023		78

- **Ritmul creditării neguvernamentale** a încetinit semnificativ în S1 2023 față de perioada anterioară: astfel, în S12023, creditele ipotecare au scăzut cu 1.4%, în timp ce în S1 2022 ele au crescut cu 4.5% față de perioada anterioară. Creditele de consum au crescut cu doar 1.4% în S1 2023, în timp ce în S1 2022 acestea au avansat cu 3.1%. Creditele PJ însă au avut un ritm mai scăzut în S1 2023, de 6.4%, în timp ce în S1 2022 acestea crescuseră cu 13.8%.
- **Ritmul creșterii depozitelor neguvernamentale** a fost mai mare în S1 2023 față de perioada anterioară, în comparație cu ritmul înregistrat în S1 2022: astfel, depozitele persoanelor fizice și persoanelor juridice (fără administrația publică) au crescut fiecare cu 3.9% în S1 2023 în timp ce în S1 2022 ritmul a fost mult mai scăzut: depozitele persoanelor fizice au scăzut ușor, cu 0.2%, iar depozitele persoanelor juridice (fără administrația publică) au crescut cu 1.2%.

	credite PF		credite PJ	depozite PF	depozite PJ
	ipotecare	consum			
Semestrul 1, 2022	4.5%	3.1%	13.8%	-0.2%	1.2%
Semestrul 1, 2023	-1.4%	1.4%	6.4%	3.9%	3.9%

- **Evoluția leului** a fost mult mai volatilă în S1 2022 în raport cu dolarul, în comparație cu S1 2023 astfel: leul s-a depreciat 8.5% față de dolar în S1 2022 și s-a apreciat cu 1.3% în S1 2023. Variația față de euro a fost nesemnificativă în ambele perioade: în S1 2022, leul s-a apreciat cu 0.1% față de euro și s-a depreciat cu 0.3% în S1 2023.

"+" depreciere/"-" apreciere	EURRON	USDRON
Semestrul 1, 2022	-0.1%	8.5%
Semestrul 1, 2023	0.3%	-1.3%

- **Evoluția randamentelor titlurilor de stat în RON** a dus la scăderea prețurilor obligațiunilor suverane în lei în S1 2022, în timp ce în S1 2023, prețurile au crescut. Astfel, în S1 2022, randamentele titlurilor de stat suverane în lei au crescut între 370-450bps, pentru maturități de la 6 luni la 10 ani. În S1 2023, randamentele au scăzut aproximativ 60-140 bps, pentru maturități de la 6 luni- 10 ani, confirm fixingului BNR.

modificare, bps	Tbills 6 luni	Tbills 12 luni	obligațiuni 3 ani	obligațiuni 5 ani	obligațiuni 10 ani
Semestrul 1, 2022	451	448	434	405	369
Semestrul 1, 2023	-57	-58	-73	-115	-141

CEC Bank a înregistrat un profit net de 296.2 milioane lei în S1 2023, în creștere cu 225,1% față de 110.3 milioane lei în S1 2022, datorită unei performanțe operaționale îmbunătățite, susținută de un volum mai mare de afaceri cu clienții.

Venitul net din dobânzi a crescut cu 16,1% până la 779 milioane lei în S1 2023, de la 671 milioane lei în S1 2022, datorită volumelor mai mari coroborat cu dobânzile mai mari pe piață monetară, așa cum este detaliat în tabelul de mai jos:

Element Milioane RON	iunie 2022	iunie 2023	Variație, din care:	datorită creșterii volumelor (*)	datorită creșterii ratei de dobândă (**)
Venit din dobânzi	1,048	1,907	859	388	470
Cheltuiala cu dobânzile	377	1,127	751	240	510
<b>Venit net din dobânzi</b>	<b>671</b>	<b>779</b>	<b>108</b>	<b>148</b>	<b>(40)</b>
Active purtătoare de dobândă - volum mediu	50,031	62,825	12,794		
Pasive purtătoare de dobândă - volum mediu	47,914	60,877	12,963		
Rata medie anuală a dobânzilor la active	4.19%	6.07%	1.88%		
Rata medie anuală a dobânzilor la pasive	1.57%	3.70%	2.13%		

Note: \* (rata de dobândă medie an curent x creștere volum mediu)/2; \*\* (variație rata de dobândă\* volum mediu an anterior)/2

Venitul net din comisioane a scăzut ușor cu 0,6% până la 133,4 milioane lei în S1 2023, de la 134,3 milioane lei în S1 2022, în principal datorită creșterii cheltuielilor cu comisioanele pe fondul presiunilor inflaționiste, în timp ce Banca nu a operat creșteri de comisioane, pentru a veni în sprijinul clienților săi în acest context economic.

### 3 Schimbări care afectează capitalul și administrarea Băncii

#### 3.1 Descrierea cazurilor în care Banca a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare

Nu este cazul.

### **3.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de Bancă**

#### **3.2.1 Descrierea piețelor din România și din alte țări pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise**

##### **- Bursa de Valori București**

În data de 30 decembrie 2022, în cadrul programului MTN (Medium Term Notes), Banca a emis pentru prima dată obligațiuni senioare nepreferențiale eligibile (SNP) denumite în RON și în EUR, cu scadența la 30 decembrie 2025 astfel:

- 334 obligațiuni noi, în RON cu o valoare nominală în sumă de 525.000 RON/obligațiune, care au fost listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București în data de 17 februarie 2023 (simbol bursier CECRO25-ISIN XS2572123516).

(<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CECRO25>)

- 973 obligațiuni noi, în EURO la o valoare nominală de 100.000 EUR/obligațiune, care au fost listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București în data de 17 februarie 2023 (simbol bursier CECRO25E-ISIN XS2572123433).

(<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CECRO25E>)

În data de 07 februarie 2023, Banca emite pentru a doua oară obligațiuni senioare nepreferențiale (SNP) eligibile MREL denumite în EUR, cu scadența la 07 februarie 2028, în valoare nominală de 119.300 mii EUR, purtătoare de dobândă fixă:

- 1.193 obligațiuni noi, în EURO la o valoare nominală de 100.000 EUR/obligațiune, care au fost listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București în data de 17 februarie 2023 (simbol bursier CECRO28E - ISIN XS2574275280).

(<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=CECRO28E>)

##### **- Bursa de Valori Luxemburg**

- 1.193 obligațiuni noi, în EURO la o valoare nominală de 100.000 EUR/obligațiune, care au fost listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București în data de 17 februarie 2023 (simbol bursier CECRO28E - ISIN XS2574275280).

<https://luxse.com/security/XS2574275280/373236>

### **3.2.2 Descrierea politicii emitentului cu privire la dividende**

Nu a fost cazul.

### **3.2.3 Descrierea oricăror activități ale emitentului de achiziționare a propriilor acțiuni**

Nu este cazul.

### **3.2.4 În cazul în care emitentul are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea-mamă deținute de filiale**

Nu este cazul.

### **3.2.5 În cazul în care emitentul a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care emitentul își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare**

Instrumentele au clauză de răscumpărare anticipată la opțiunea emitentului (în data de 30 decembrie 2024 - tranșa I, în data de 07 februarie 2027 - tranșa II), din motive legate de cerințele de reglementare, respectiv existența unei scadențe reziduale mai mare de un an în scopul considerării drept elemente de pasive eligibile sau din motive fiscale.

Obligațiunile emise sunt eligibile pentru îndeplinirea cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL).

## **4 Tranzacții semnificative**

Nu au existat tranzacții semnificative în semestrul I al anului 2023. Nu au existat tranzacții majore semnificative încheiate de Bancă cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada ianuarie – iunie 2023.

## **5 Evenimente ulterioare datei bilanțului**

La data de 27 iulie 2023 Banca a finalizat preluarea pachetului de 99,993% din capitalul social al Fondului de Garantare a Creditului Rural (FGCR) de la BRD Groupe Societe Generale, Banca Comercială Română și Raiffeisen Bank. Prin această achiziție, Banca urmărește să își intensifice sprijinul acordat agriculturii și dezvoltării rurale, acestea reprezentând segmente importante de dezvoltare pentru Bancă.

### III. Anexe

Următoarele documente sunt atașate prezentului raport:

- 1 Declarația conducerii privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiare aferente datei de 30 iunie 2023**
- 2 Situațiile financiare interimare IFRS pentru data de 30 iunie 2023**
- 3 Raportul Auditorului independent KPMG Audit S.R.L. pentru Situațiile Financiare IFRS**

Bogdan Constantin Neacsu  
Director General - Președinte al Comitetului  
de Direcție



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate