

**RAPORTUL**

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL CEC BANK SA  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2016**

**atașat situațiilor financiare întocmite conform  
Ordinului Băncii Naționale a României 27/2010,  
pentru aprobarea Reglementărilor contabile  
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile  
instituțiilor de credit**

# Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

## CUPRINS

1	Notă introductivă	3
2	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2016	4
3	Deviații de la premisele avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2016	6
4	Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2016	7
	4.1 Evoluția activului net bilanțier	8
	4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	8
	4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	10
5	Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2016 și comparația acestor indicatori cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	11
6	Produse și servicii	19
7	Rețeaua de unități și personalul băncii	25
	7.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2016	25
	7.2 Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank	26
	7.3 Evoluția personalului CEC Bank	27
8	Expunerea Bancii la riscurile semnificative	30
9	Premii obținute de CEC Bank în anul 2016	34
10	Politica privind mediul înconjurător	35
11	Dezvoltarea previzibilă a Bancii în perioada următoare	35
12	Guvernanta corporativă	36
13	Repartizarea profitului	38

# Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

## 1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2016 în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007 coroborate cu cele ale Legii 31/1990 privind societatile și în conformitate cu Statutul propriu, aprobat prin Ordinul nr. 425/2008 al Ministrului Economiei și Finanțelor, cu modificările și completările ulterioare, respectiv cu Regulamentul de Organizare și Functionare.

În cursul exercițiului financiar al anului 2016, 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 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 și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), precum și politicile contabile pentru anul 2016 aprobate de Consiliul de Administrație al Băncii.

Patrimoniul a fost inventariat la toate unitățile Băncii la sfârșitul anului 2016, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate și reflectate în bilanța de verificare a Băncii, la data de 31 decembrie 2016.

Acest Raport cuprinde date și comentarii complementare incluse în materialele anexate:

- Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS, inclusiv opinia auditorului independent extern (**Anexa 1**);
- Raport privind evoluția CEC Bank (**Anexa 2**);
- Situația cheltuielilor nedeductibile fiscal, a veniturilor neimpozabile fiscal și a deducerilor fiscale aferente anului 2016 (**Anexa 3**).

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

Datele prezentate în acest Raport reflectă întocmai datele înscrise în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană pentru anul 2016.

### **2. Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2016**

Sistemul bancar românesc rămâne stabil, în pofida volatilității externe. Conform datelor publicate de către BNR și disponibile în prezent, sectorul bancar a încheiat anul 2016 cu un volum al activelor de cca. 393,9 mld. RON (în creștere cu 4,4% față de final de 2015) și un profit net de cca. 4,3 mld. RON.

În ciuda tensiunilor legislative din anul 2016, **producția nouă de credite** acordate persoanelor fizice și companiilor, în lei și valuta, a ajuns la peste 67 mld. lei (15 mld. euro), în creștere cu 5,5% față de 2015.

Cea mai mare parte a finanțărilor noi, respectiv 55%, echivalentul a 37 mld. lei (8,2 mld. euro), a mers către companii, în timp ce creditele de consum și ipotecare acordate populației au însumat 30,2 miliarde de lei. Sistemul bancar mai are însă mult de recuperat față de anul 2008, când producția nouă de credite depășea 100 mld. lei, cu cca. 50% mai mult decât cea actuală.

Noul val de creștere a creditării este susținut de finanțările în lei, care s-au distanțat semnificativ de cele în valută. Volumul finanțărilor în monedă locală (populație și companii) a însumat anul trecut 55 de miliarde de lei, adică aproximativ 82% din producția nouă de credite. Avansul creditelor în lei se resimte și la nivelul stocului, la finalul lui 2016 finanțările în monedă locală reprezentând aproape două treimi.

Creditarea în monedă națională a câștigat teren în fața împrumuturilor acordate în valută în ultimul timp în mare parte datorită dobânzilor aflate la minime istorice, mișcare determinată de reducerea dobânzii-cheie de către BNR și a lichidității excedentare din sistemul bancar.

Pe de altă parte, finanțările noi în euro au marcat o scădere de 21%, până la nivelul de 11,7 miliarde de lei. Volumul creditelor acordate în valută a fost afectat și de restricțiile impuse de BNR pentru vânzarea unor astfel de împrumuturi, dar și de faptul că băncile au rămas fără o parte importantă din resursele în valută de la acționarii din străinătate. Totodată, și procesul de curățare a bilanțurilor de credite neperformante și-a pus amprenta asupra creditării în valută.

La finalul anului 2016, **creditarea** înregistra o creștere de cca. 1,5%, la 233 mld. lei, componenta persoane fizice majorându-se cu 4,7%, pe seama creditelor pentru locuințe și creditele de consum, denuminate în RON, iar componenta persoane juridice scăzând cu

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

1,4%. Programul guvernamental "Prima Casă" a continuat și în anul 2016 și a reprezentat un factor cheie al avansului înregistrat de creditele pentru locuințe. Activitatea de creditare a companiilor a rămas modestă în ciuda mediului economic favorabil, stocul creditelor brute a scăzut cu cca 1,4% (asa cum rezulta din Anexa 2 atasata – slide-ul nr. 10), fiind influențat semnificativ de operațiunile de curățare a portofoliilor de credite neperformante.

La finele anului 2016, **rata expunerilor neperformante din credite si avansuri** se situa la un nivel de 9,46% (comparativ cu 13,51% la finele anului 2015), potrivit definiției emisă de Autoritatea Bancară Europeană (ABE). Potrivit definiției ABE, implementată în cadrul național prin Ordinul BNR nr.6/2014, expunerile neperformante sunt cele care îndeplinesc oricare din următoarele criterii: i) sunt expuneri semnificative cu scadență depășită cu peste 90 de zile; ii) se consideră că, în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante sau numărul de zile de întârziere de plată.

**Rata fondurilor proprii totale**, unul dintre cei mai importanți indicatori urmăriți de BNR, care arată cât de bine capitalizată este o instituție de credit - ajungea la sfârșitul anului 2016 la 18,33% (comparativ cu 19,16% la finele anului 2015), mult peste minimul recomandat de 10%, ceea ce arată că băncile au suficient spațiu pentru a intensifica creditarea economiei.

În ceea ce privește **depozitele neguvernamentale**, acestea au crescut în anul 2016 comparativ cu anul 2015 cu cca. 8,9%, componenta persoane fizice majorându-se cu cca 11,2%, iar componenta persoane juridice a crescut cu 6,2%.

Sistemul bancar a avut în anul 2016, la nivel agregat, o rată credite/depozite de 79,34%. Raportul credite/depozite a devenit subunitar, după ce în anii de boom economic, când creditarea era puternic susținută de finanțările externe, acest raport a ajuns în perioada 2007-2016 și la cca. 125%

De-a lungul anului 2016, Banca Națională a României a menținut nivelul **ratei dobânzii de politică monetară** de 1,75% înregistrat la finalul 2015. Decizia privind rata dobânzii de politică monetară a fost adoptată în condițiile în care noua prognoză a evoluțiilor macroeconomice pe termen mediu a reconfirmat în linii mari coordonatele precedentei proiecții a inflației. În anul 2016, produsul intern brut a fost mai mare cu cca. 4,8% comparativ cu anul 2015, creșterea economică fiind susținută atât de **exporturi**, cât și de **stimularea consumului intern ca urmare a reducerii TVA**.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

### 3. Deviatii de la premisele avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2016

Anul 2016 a fost un an dinamic pentru sectorul bancar românesc, fiind marcat de multiple evenimente: au intrat în vigoare prevederile Legii dării în plată (fiind depuse în instanță numeroase cereri de chemare în judecată, totul culminând cu decizia recentă a Curții Constituționale prin care s-a stabilit, *inter alia*, ca imposibilitatea continuării relației contractuale și respectiv impreviziunea, trebuie constatate de către o instanță), a fost îndelung dezbătut proiectul privind Legea conversiei (care ulterior – în luna februarie 2017 - a fost declarata neconstituțională de către CCR), au fost vândute portofolii importante de credite neperformante, au fost modificate condițiile de creditare, a continuat restructurarea sistemului bancar (inclusiv prin achiziții și fuziuni).

În ceea ce privește creditarea, această activitate a înregistrat o evoluție pozitivă în anul 2016, în condițiile în care nivelul ratei rezervei minime obligatorii a atins, cu mici excepții, nivelurile estimate, astfel :

Indicatori	Ipoteze pt. buget	Conditii de piata
<b>Rata rezervei minime obligatorii</b>		
lei	8%: ian - aug 2016 si 6%: sept -dec2016	8%
valuta	12%	12%: ian - 23 oct 2016 si 10% 24 oct - dec 2016

În cursul anului 2016, BNR a solicitat la nivelul sistemului bancar dispunerea în continuare de măsuri, prin care să se asigure un nivel adecvat al ajustărilor pentru deprecierea creditelor și implicit, reducerea ratei expunerilor neperformante. În scopul aplicării cerințelor BNR, conducerea Bancii a dispus o serie de măsuri, care au vizat în principal :

- ✓ acoperirea integrală a creditelor neperformante cu ajustări pentru depreciere, în scopul de a derecunoaște aceste credite din bilanț („write-off”);
- ✓ intensificarea recuperării de creanțe neperformante, în vederea maximizării gradului de recuperare a acestora;
- ✓ stimularea creșterii volumului de credite noi acordate.

Prin aplicarea acestor măsuri, Banca a reușit în scurt timp să își diminueze rata creditelor neperformante, ajungând la nivelul de 11,96% la 31.12.2016, așa cum rezultă din analiza prezentată la cap. 5 pct. e) din prezentul raport. Acest rezultat a fost obținut cu efortul înregistrării unor cheltuieli suplimentare cu ajustările pentru deprecierea creditelor, respectiv cu cca. 37 mil. lei mai mult față de cheltuielile bugetate pentru anul 2016.

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

### **4. Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2016**

În primul semestru al anului 2016, activitatea Băncii s-a desfășurat în linie cu obiectivele avizate favorabil de către Consiliul de Administrație în data de 26.11.2015, în condițiile în care, în cadrul sesiunii din data de 09.05.2016, AGOA a decis amânarea aprobării țintelor de activitate/BVC și a Planului de Investiții pe anul 2016, solicitându-se actualizarea acestora.

În al doilea semestru al anului 2016, variantele elaborate inițial ale țintelor de activitate/BVC și Planului de Investiții pentru anul 2016, au fost actualizate și revizuite conform deciziei AGOA din 09.05.2016, acestea fiind avizate favorabil de către Consiliul de Administrație în data de 19.07.2016 și aprobate de către AGOA în data de 16.08.2016. Astfel, în semestrul al doilea al anului 2016, Banca a continuat să își desfășoare activitatea potrivit obiectivelor aprobate de acționar în data de 16.08.2016.

În contextul descris mai sus, CEC Bank a încheiat anul 2016 cu o valoare netă a bilanțului de 28.162,9 mil. lei, în creștere cu 2,4% față de anul 2015, determinată de o evoluție bună a activelor generate de intensificarea activității de creditare, în corelație cu continuarea politicii de temperare a atragerii de noi depozite de la clienți (soldul acestora la finele anului 2016 înregistrând o creștere cu doar 1,7% față de finalul anului 2015).

În ceea ce privește activul net bilanțier, poziția „Credite și avansuri acordate clienților” a înregistrat o evoluție multumitoare, cu 1.175,1 mil. lei mai mult față de anul precedent, atingându-se astfel o creștere cu 8,8%. Prin aceasta, CEC Bank a continuat să-și îndeplinească misiunea de finanțare cu precădere a IMM-urilor, agriculturii și administrațiilor publice locale. În concordanță cu obiectivele Băncii pentru anul 2016, creșterea activității de creditare a fost finanțată din reinvestirea surselor plasate în titluri de stat (reflectate la poziția „Investiții pastrate până la scadență”), care au ajuns la scadență pe parcursul anului 2016.

Referitor la datoriile reflectate în pasivul bilanțului, s-a înregistrat o diminuare a acestora, la poziția „Datorii privind impozitul amânat”, în suma de 26,06 mil. lei (-30,5%), ca urmare a reducerii cu 20% anual a filtrelor prudențiale aferente creditelor, conform reglementărilor BNR. La poziția „Depozite de la clienți”, s-a obținut o creștere în valoare de 396,7 mil. lei (+1,7%), cu toate că Banca a aplicat o politică de creștere moderată a surselor atrase de la clientela nebanca. Acest comportament financiar al clienților denota că valorile fundamentale ale CEC Bank (încredere, onestitate, stabilitate) continua să fie apreciate în piața bancară.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

### 4.1 Evoluția activului net bilanțier

<u>Active</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> Mii lei	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u> Mii lei
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.626.786	3.881.698
Instrumente financiare derivate	70	675
Credite și avansuri la bănci	866.935	121.726
Credite și avansuri acordate clienței ( <u>valoare netă</u> )	14.590.584	13.415.447
Active financiare disponibile pentru vânzare	5.368.338	4.706.901
Investiții păstrate până la scadență	2.952.426	4.588.909
Creanțe cu privire la impozitul pe profit curent	-	21.051
Imobilizări corporale	618.941	645.049
Imobilizări necorporale	25.173	30.129
Investiții imobiliare	78.093	80.406
Alte active financiare	25.464	7.808
Alte active	10.079	7.726
<b>Total activ</b>	<b><u>28.162.889</u></b>	<b><u>27.507.525</u></b>

### 4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u> Mii lei	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u> Mii lei
<b>Datorii</b>		
Instrumente financiare derivate	620	1.632
Depozite de la bănci	1.553.698	1.388.481
Depozite de la clienți	23.873.835	23.477.173
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	500.769	371.843
Datorii privind impozitul amânat	59.479	85.543
Provizioane	9.887	4.097
Alte datorii financiare	21.395	25.397
Alte datorii *	24.625	22.705
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	5.712	-
<b>Total datorii</b>	<b>26.050.020</b>	<b>25.376.871</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	1.379.529	1.379.529
- Capital subscris vărsat	1.170.444	1.170.444
Rezerva din reevaluare	462.659	462.974
Rezerve pentru titluri de creanțe disponibile pentru vânzare	30.351	58.134
Alte rezerve	169.735	168.945
Rezultatul reportat	70.595	61.072
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.112.869</b>	<b>2.130.654</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b><u>28.162.889</u></b>	<b><u>27.507.525</u></b>

\*Include provizionul pentru participarea angajaților la profit



## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

### **Analiza principalelor elemente bilanțiere:**

- a) Din totalul activului, creditele acordate clienței și titlurile de stat (elemente purtătoare de dobândă) reprezintă 81,4%, din care 51,8% credite acordate clienței (valoare netă) și 29,6% titluri de stat.
- b) Creditele și avansurile acordate clienței nebankare au crescut în 2016 față de 2015 cu 1.175,1 mil. lei (net). Creșterea netă a fost generată în principal de volumul creditelor noi acordate în suma de 693 mil. lei (brut), fiind rezultatul eforturilor Băncii de a oferi clienților săi soluții de finanțare viabile, precum și produse diversificate și de calitate.
- c) Depozitele atrase de la clientela nebankară au crescut ușor în 2016 față de 2015 cu suma de 396,7 mil. lei, principala creștere înregistrându-se la conturile curente/ depozitele la vedere. Depozitele atrase de la cliență au o pondere semnificativă în total pasiv, respectiv 84,8%.
- d) La data de 31.12.2016, Banca deține titluri de stat clasificate în categoria „păstrate până la scadență (HTM) în suma de 2.952,4 mil. lei, în scadere cu cca. 1.636 mil. lei față de 31.12.2015, când înregistra o valoare de 4.588,9 mil. lei. Totodată, categoria de titluri „disponibile pentru vânzare” (AFS) a înregistrat o creștere cu cca. 661 mil. lei față de anul 2015. Comparativ cu anul 2015, când exista o pondere echilibrată între cele două categorii, în anul 2016 abordarea Băncii privind titlurile de stat deținute în portofoliu a fost de creștere a portofoliului de titluri „disponibile pentru vânzare” AFS, astfel încât să fie valorificate mai rapid oportunitățile din piață, în funcție de evoluția dobânzilor.
- e) În ceea ce privește capitalul social, acesta a fost majorat în perioada 2007-2015, exclusiv din profitul net realizat de Bancă, în sumă totală de 520,74 mil. lei (cca. 122,2 mil. euro, utilizând cursurile de schimb valutare comunicate de BNR pentru închiderea fiecărui exercițiu financiar în parte).  
În ceea ce privește profitul net realizat la data de 31.12.2015, acesta nu a fost utilizat pentru majorarea capitalului social, întrucât în conformitate cu decizia AGOA din data de 09.05.2016, s-a aprobat ca profitul total rămas de distribuit la 31.12.2015, în sumă de 10,38 mil. lei, să fie înregistrat în contul de *Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat*.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

### 4.3 Evoluția contului de profit și pierdere

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
	Mii lei	Mii lei
Venituri din dobânzi	912,555	1,115,028
Cheltuieli cu dobânzile	-126,766	-297,379
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>785,789</b>	<b>817,649</b>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	-450,844	-458,844
<b>Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	<b>334,945</b>	<b>358,805</b>
Venituri din comisioane	258,020	231,573
Cheltuieli cu comisioane	-35,994	-33,938
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>222,026</b>	<b>197,635</b>
Câștig net din tranzacționare în valută	30,343	42,968
Câștig / (pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate	4,365	1,201
Câștig / (pierdere) net(ă) din active financiare	55,866	46,390
Câștig / (pierdere) net(ă) din reevaluare	-5,368	-14,755
Alte venituri din exploatare	19,248	30,581
Cheltuieli cu personalul	-355,954	-348,444
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-50,494	-51,902
Alte cheltuieli operaționale	-239,136	-246,844
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>15,842</b>	<b>15,635</b>
Cheltuială cu impozitul pe profit	-5,433	-4,641
<b>Profit net al anului</b>	<b>10,409</b>	<b>10,994</b>
Cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profit	-962	-
Venit din impozitul pe profit amanat aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit	154	-
Profit aferent anului după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit	9,601	10,994

#### **Analiza rezultatului financiar al Băncii**

La sfârșitul exercițiului financiar 2016, Banca a înregistrat un profit brut de 15,8 mil. lei (care nu include provizionul privind participarea salariaților la profit de cca. 1 mil. lei), situându-se peste nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2015 (15,6 mil. lei).

Profitul impozabil în sumă de 274,9 mil. lei obținut de Bancă în anul 2016 a fost diminuat cu pierderea fiscală reportată în sumă de 106,6 mil. lei, rezultând un profit fiscal impozabil în sumă de 168,3 mil. lei. Prin urmare, în anul 2016 a fost reversată integral creanța

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

din impozitul amânat aferent pierderii fiscale în sumă de 17,1 mil. lei, fiind recunoscută concomitent o datorie cu impozitul pe profit curent aferent profitului fiscal, în suma de 26,7 mil. lei.

În **Anexa 3** sunt prezentate cheltuielile nedeductibile fiscal, veniturile neimpozabile fiscal și deducerile fiscale înregistrate în anul 2016.

În ceea ce privește principalele elemente generatoare de venituri (venituri nete din dobanzi și comisioane), acestea au evoluat astfel :

- Venitul net din comisioane a crescut cu 12,3% în 2016, respectiv de la 197,6 mil. lei în 2015 la 222,0 mil. lei în 2016. Creșterea a fost obținută ca urmare a preocupărilor Bancii de a oferi clienței atât servicii bancare de calitate, cât și produse diversificate (descrise mai detaliat la cap. 6 – pct b și c - de mai jos), ceea ce a generat atât consolidarea relațiilor cu clienții activi, cât și atragerea de noi clienți, toate acestea materializându-se în sporirea volumului de tranzacții efectuate prin conturile curente și de card (în special operațiuni „digitale”).
- Venitul net din dobânzi a înregistrat o ușoară scădere în perioada analizată comparativ cu anul 2015 (cu 3,9%), datorită reducerii nivelului dobanzilor practicat în piața bancară. Astfel, în anul 2016 s-a observat o diminuare până la minime istorice a indicilor de referință stabiliți de BNR (ROBOR).

În anul 2016, Banca a continuat aplicarea măsurilor adoptate în 2015, privind reducerea cheltuielilor de funcționare, printre care renegocierea contractelor de prestări servicii cu terți și achiziții bunuri (ex: poștale, telecomunicații, asigurări, chirii, transport valori, reclamă și publicitate, diverse servicii cu terți, mentenanțe software, alte cheltuieli administrative, etc), în sensul obținerii de reduceri de tarife/prețuri, măsuri care au condus la diminuarea cheltuielilor operaționale cu cca. 3,1%.

### **5. Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2016 și comparația acestor indicatori cu cei realizați la nivelul sistemului bancar**

Banca a îndeplinit în totalitate țintele de activitate aprobate de acționar pentru anul 2016.

#### **a) Credite în sold**

Soldul brut al creditelor a crescut de la 14.668,2 mil. lei (reprezentând principal) cât înregistra în 2015, la 15.361,2 mil. lei (reprezentând principal), creșterea importantă fiind în cadrul segmentului PJ, de la 10.052,9 mil. lei în 2015 la 10.307,0 mil. lei în 2016. În cadrul

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

acestui segment, o creștere importantă s-a înregistrat în ceea ce privește AAPL-urile (cu 658,0 mil. lei). Totodată, s-a înregistrat o creștere și în cazul creditelor care cuprind și componente aferente fondurilor europene (inclusiv creditele punte pentru subvenții), care au ajuns la un sold de 6.731,7 mil. lei. Valoarea granturilor încasate urmare acestor finanțări a fost de 12.116 mil. lei. Totate aceste realizări au fost obținute chiar dacă soldul creditelor PJ a fost impactat nefavorabil de efectuarea operațiunilor de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în sumă de 795,5 mil. lei (reprezentând principal) și de vânzarea de credite bilanțiere în valoare de cca. 199,8 mil. lei.

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2016 (+9,5%), în mare parte pe fondul relansării creditării populației, în special prin programul „Prima Casă”. În anul 2016 s-au acordat 52.353 credite noi cu o valoare de 1.420,6 mil. lei, din care credite acordate prin programul „Prima Casă” în număr de 2.362 cu o valoare de 436,8 mil. lei. *De remarcat faptul că o pondere de cca. 6,6 % din numărul total de credite ce au fost acordate de sistemul bancar prin programul „Prima Casă”, revine CEC Bank.*

În cursul anului 2016 soldul creditelor (principal) a fost puternic impactat atât de operațiunile de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în valoare de cca. 897,7 mil. lei (PF: 102,2 mil. lei și PJ: 795,5 mil. lei) cât și de operațiunile de vânzare credite din bilanț în valoare de cca. 201,7 mil. lei (PF: 1,9 mil. lei și PJ: 199,8 mil. lei)

De menționat este faptul că în anul 2016 s-au derulat operațiuni de acordare de credite punte, acestea fiind acordate și rambursate în cursul anului. Mai mult, soldul creditelor aprobate dar netrase până la 31.12.2016 este de cca. 1.788,2 mil. lei, acestea nefiind reflectate în soldul bilanțier de la finalul anului 2016 (creditele netrase sunt evidențiate în conturi extrabilanțiere până la momentul tragerii).

### b) Depozite în sold

Soldul depozitelor a crescut de la 23.395,2 mil. lei (fără datoria atașată) în 2015, la 23.806,9 mil. lei (fără datoria atașată) în 2016 (+1,8%), creșterea principală fiind generată de creșterea depozitelor PF (+276,5 mil. lei).

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

În anul 2016, obiectivul Băncii privind soldul surselor atrase a fost de menținere a acestuia la un nivel acceptabil, în condițiile în care ratele medii de dobândă pasivă sunt în descreștere. Totuși, și în aceste condiții, au fost înregistrate creșteri de sold pe segmentul de clienți persoane fizice (cu 276,5 mil. lei) și persoane juridice (cu 135,2 mil. lei), ceea ce confirmă încrederea clienților în valorile CEC Bank, așa cum se arată și la cap. 4 de mai sus.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

### c) Tintele/obiectivele de activitate pe anul 2016.

Comparativ cu estimările prevăzute pentru anul 2016, țintele realizate au înregistrat următoarele valori:

- mil lei -

Tinte (obiective) de activitate	Decembrie 2016		Realizat vs. Buget	
	Realizat	Buget	abs	%
0	1	2	3=1-2	4=1/2
<b>1. Active totale (valoare neta)</b>	28.162,9	27.745,1	417,8	101,5%
<b>2. Credite contractate</b>	5.678,0	5.680,1	(2,1)	100,0%
<b>3. Credite in sold (valoare bruta)</b>	15.361,2	15.002,3	358,9	102,4%
<b>4. Depozite clientela nebankara</b>	23.806,9	22.481,8	1.325,1	105,9%
<b>5. Rezultat Brut (inainte de inregistrarea provizionului privind participarea salariatilor la profit)</b>	15,8	14,0	1,8	113,2%
<b>6. Rezultat Brut (dupa inregistrarea provizionului privind participarea salariatilor la profit)</b>	14,9	14,0	0,9	106,3%

În anul 2016, Banca s-a încadrat în cerințele prudențiale impuse de BNR privind adecvarea capitalului, care se referă în principal la solvabilitate, lichiditate și capitaluri. Banca nu a fost supusă niciunei restricții din partea BNR, activitatea derulându-se în condiții normale.

Tabloul principalilor indicatori privind evoluția Băncii la 31 decembrie 2016 (calculați în baza situațiilor/raportarilor financiare) se prezintă astfel:

Indicator (%)	31.dec.16		31.dec.15	
	<u>CEC Bank</u>	<u>Sistem bancar*</u>	<u>CEC Bank*</u>	<u>Sistem bancar*</u>
Rata fondurilor proprii totale(indicatorul de solvabilitate)	14,81%	18,33%	14,32%	19,16%
Rata efectului de levier	6,02%	8,27%	5,48%	8,18%
ROA	0,03%	1,10%	0,04%	1,24%
ROE	0,45%	10,67%	0,51%	11,77%
Raport credite/depozite	64,59%	79,34%	64,16%	85,39%
Rata rentabilitatii activitatii de baza (venituri operationale/cheltuieli operationale)	202,59%	188,6%	191,92%	171,31%

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

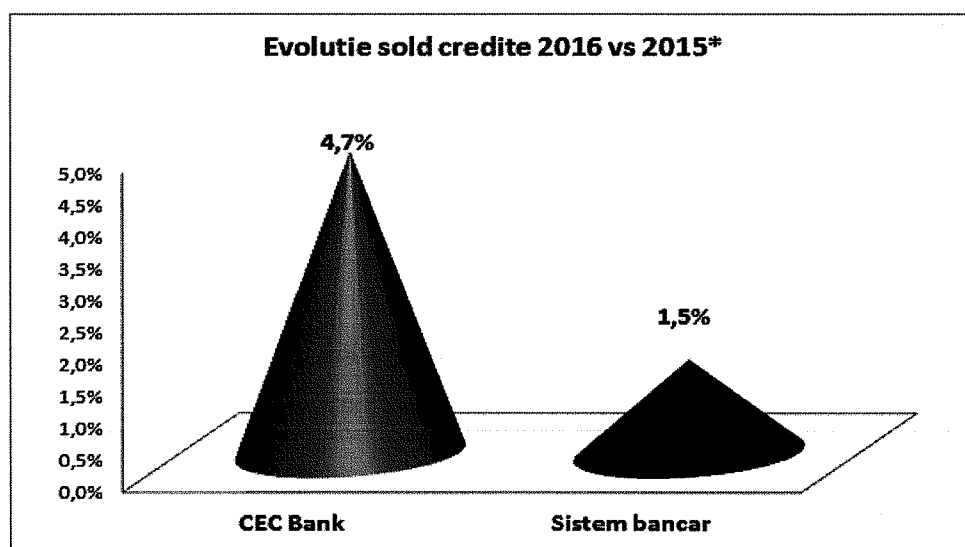
Depozite atrase de la clientela nebancaară/total activ (val. netă)	84,68%	75,73%	85,21%	71,38%
Rata expunerilor neperformante (definiția ABE)	11,96%	9,46%	17,50%	13,51%

\*) sursa BNR

CEC Bank are o bază consistentă de resurse atrase, ceea ce i-a permis menținerea unei rate optime a lichidității pe parcursul întregului an. **Rata fondurilor proprii totale, egală cu rata fondurilor proprii de nivel I de bază** este la un nivel confortabil de 14,81%, cu mult peste cerințele regulatorii (minim 10%). S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile prudențialității bancare. Indicatorii de rentabilitate a activelor și a capitalurilor au evoluat pe un trend pozitiv.

### d) Evoluția portofoliului de credite (sold și volum) comparativ cu sistemul bancar

**Soldul creditelor** acordate clienților persoane juridice/fizice (inclusiv carduri) a crescut în 2016 cu 4,7% față de sfârșitul anului 2015, comparativ cu sistemul bancar care în aceeași perioadă a crescut doar cu cca. 1,5%.



\*Calculat pe baza bilanțului monetar publicat pe site-ul BNR (date provizorii pentru anul 2016)

În condițiile în care Banca nu ar fi efectuat operațiunile de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în valoare de cca. 897,7 mil. lei și de vânzare credite din bilanț în valoare de cca. 201,7 mil. lei, creșterea ar fi fost de cca. 12,2%.

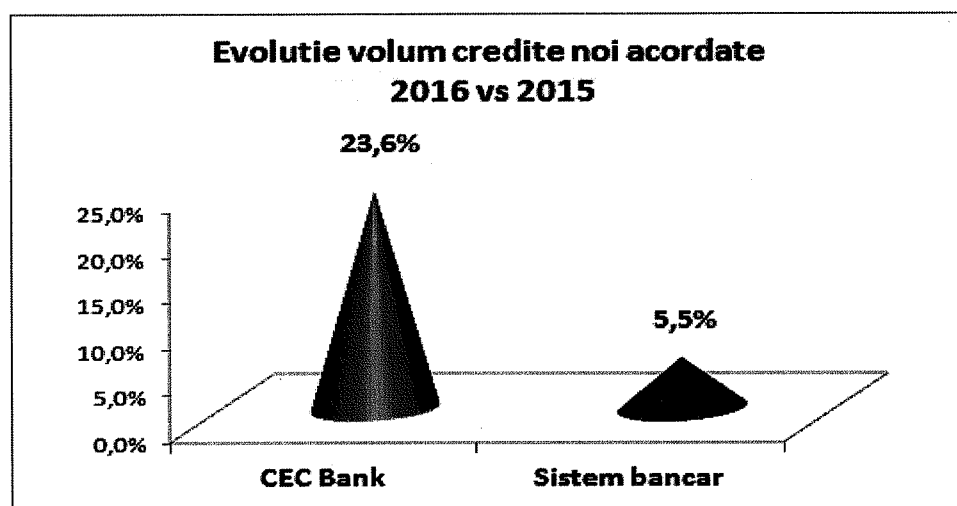
Soldul creditelor PJ acordate în sistemul bancar a scăzut cu 1,4% față de anul anterior, iar Banca a crescut cu 2,5%, în condițiile în care cea mai mare parte a operațiunilor de

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) și de vânzare credite din bilanț au fost aferente creditelor acordate persoanelor juridice (90,5%).

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, prin strategia de administrare a riscurilor și profilului de risc pentru anul 2016, Banca a prevăzut încadrarea în anul 2016 într-un profil de risc de credit mediu. În anul 2016 Banca s-a încadrat în acest nivel de risc, fapt confirmat de BNR prin raportul de inspecție întocmit cu ocazia verificării perioadei 01.01.2015-30.06.2016.

**Volumul creditelor noi** acordate în anul 2016 la nivelul CEC Bank a crescut față de sfârșitul anului precedent cu 23,6%, în timp ce la nivelul sistemului bancar creșterea a fost de numai 5,5% (conform datelor publicate la nivelul BNR\*).



\*Calculat pe baza datelor disponibile pe site-ul BNR( date provizorii pentru anul 2016)

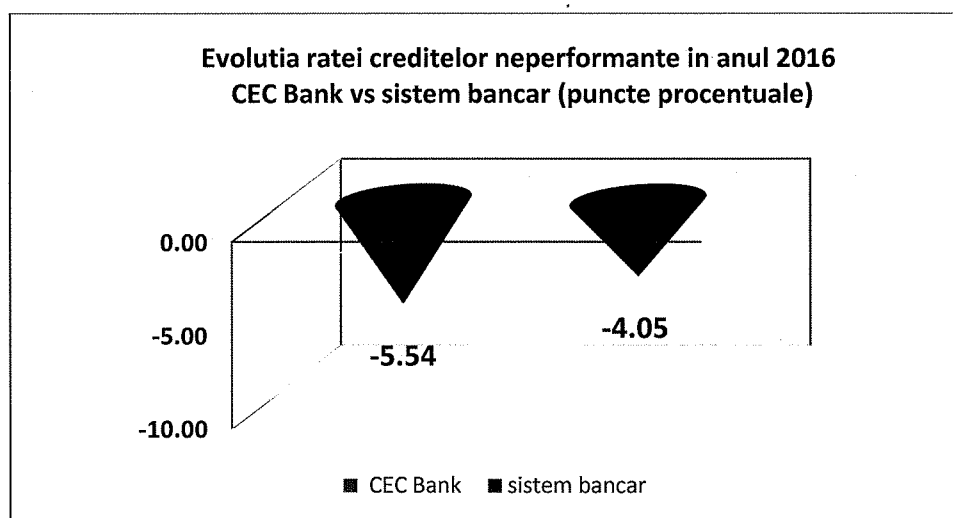
### e) Evoluția portofoliului de credite neperformante

În conformitate cu **metodologia ABE** (Autoritatea Bancară Europeană) pentru definirea expunerilor neperformante (expuneri care înregistrează 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), emisă în scopul uniformizării definirii expunerilor neperformante și asigurării comparabilității la nivel transfrontalier, rata expunerilor neperformante înregistrată la nivelul Băncii la data de 31.12.2016 este de **11,96%**, înregistrând astfel o evoluție pozitivă semnificativă față de anul precedent, când înregistra 17,5%. Rata expunerilor neperformante **aferente totalului plasamentelor Băncii** (expuneri din plasamente în credite, avansuri și titluri de datorie) înregistrată la nivelul Băncii

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

la data de 31.12.2016 este de **8,4%**. La nivelul sistemului bancar rata expunerilor neperformante din credite și avansuri a fost de 9,46% la 31.12.2016, față de finalul anului trecut când înregistra un nivel 13,51%.

Rata expunerilor neperformante din credite și avansuri (definiția ABE) a înregistrat în anul 2016 un trend descendent la nivelul Băncii, similar cu trendul înregistrat de sistemul bancar (graficul de mai jos), însă scăderea indicatorului la nivelul Băncii față de anul anterior (cu 5,54 p.p.) a fost mai accentuată decât scăderea înregistrată la nivelul sistemului bancar (cu 4,05 p.p. la finele anului 2016) – graficul de mai jos, generând o diminuare a ecartului dintre Bancă și sistemul Bancar în ceea ce privește nivelul indicatorului.

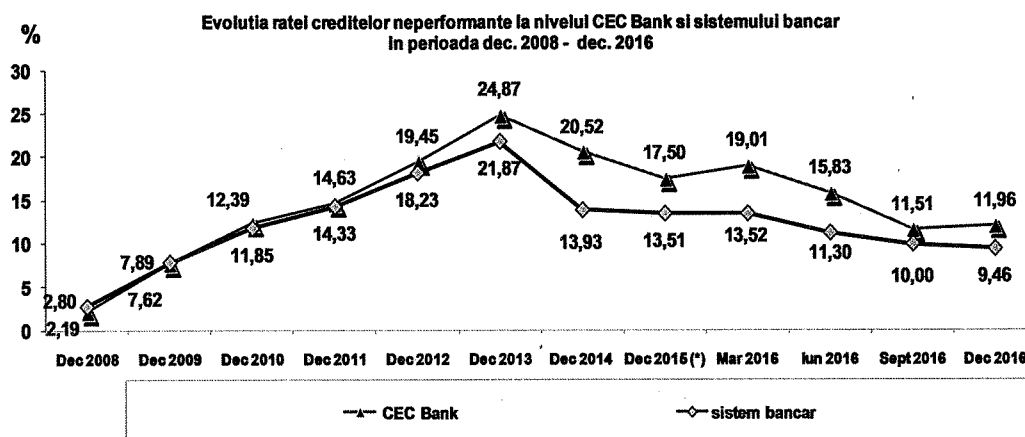


Această evoluție pozitivă a avut loc în condițiile în care instrumentele principale de reducere a creditelor neperformante utilizate de Bancă au fost acoperirea integrală cu ajustări pentru depreciere a creditelor neperformante cu perspective reduse de recuperare și evidențierea lor în conturi în afara bilanțului conform recomandărilor Băncii Naționale a României, urmată de vânzarea unor portofolii de creanțe neperformante, recuperarea creanțelor prin executarea garanțiilor sau negocierea unor plăți amiabile cu clienții și majorarea portofoliului de expuneri performante, Banca neavând posibilitatea transferului expunerilor neperformante la alte entități din cadrul grupului specializate în gestionarea unor astfel de creanțe, așa cum s-a întâmplat în cazul băncilor concurente. Totodată, rata expunerilor neperformante din credite și avansuri cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost demarate proceduri judiciare de executare a colateralelor înregistrează un nivel de 8,33% la data de 31.12.2016, comparativ cu nivelul de 14,43% înregistrat la data de 31.12.2015.



## Raportul Consiliului de Administrație 2016

La data de 31.12.2016 comparativ cu anul 2008, rata creditelor neperformante\* înregistrată la nivelul Băncii a avut următoarea evoluție față de sistemul bancar :



(\*) Observație:

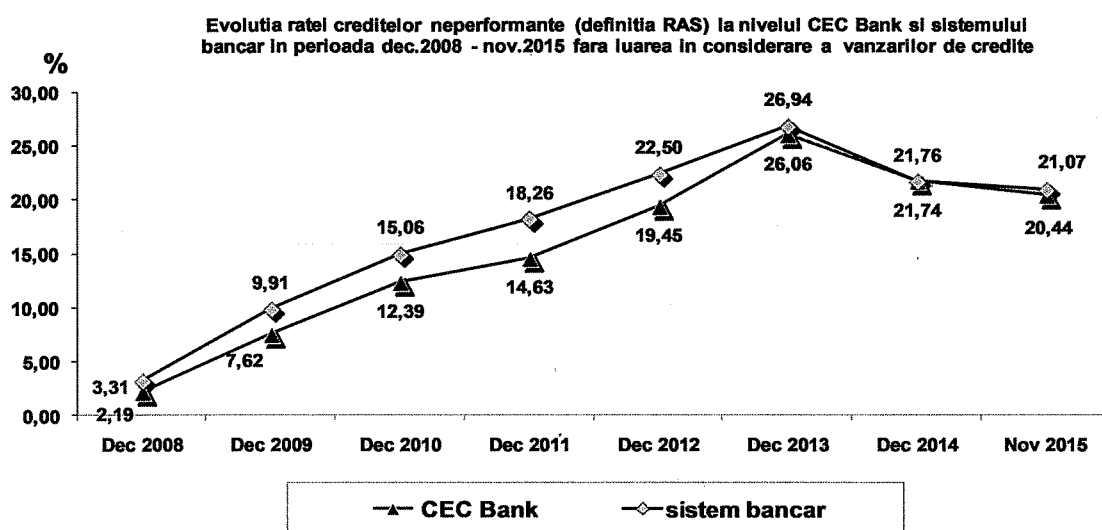
-perioada dec. 2008 – dec. 2014: credite neperformante determinate în conformitate cu definiția creditelor neperformante utilizată de BNR (credite cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost declanșate proceduri judiciare);

-perioada dec. 2015 - dec.2016: expuneri neperformante (expuneri din credite și avansuri conform raportărilor financiare care înregistrează 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 conformitate cu metodologia ABE.

Diferența dintre rata creditelor neperformante înregistrată de sistemul bancar și rata creditelor neperformante înregistrată de Bancă, rezultă - în principal - din faptul că majoritatea băncilor subsidiare a unor mari grupuri financiar-bancare și-au „curățat” bilanțurile în anii anteriori, prin vânzarea creditelor neperformante către societăți din grup, aflate de regulă în zone geografice cu regim fiscal relaxat. Acesta este principalul motiv pentru care sistemul bancar a înregistrat la 31.12.2016 o rată a creditelor neperformante mai mică decât cea înregistrată de Bancă.

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

## Raportul Consiliului de Administrație 2016



Notă : prezentarea modului în care a evoluat acest indicator pe parcursul anului 2016 nu este posibilă, întrucât începând cu luna noiembrie 2015 Banca Națională a României nu a mai publicat volumul vânzării de credite la nivelul sistemului bancar, astfel încât nu exista date disponibile la 31.12.2016.

În ceea ce privește rata creditelor neperformante (conform definiției ABE) determinată pe tipuri de clientelă, Banca înregistrează la data de 31.12.2016 un nivel de 4,42% pentru creditele acordate gospodăriilor populației, inferior nivelului înregistrat de sistemul bancar la data de 30.09.2016 (8,12%), respectiv un nivel de 27,39% pentru societățile nefinanciare, nivel superior celui înregistrat de sistemul bancar la data de 30.09.2016 (19,25%). Nivelul ratei creditelor neperformante aferent creditelor acordate autorităților administrației publice locale înregistrat de Bancă la data de 31.12.2016 este de 0,11%, nefiind publicat un nivel al acestui indicator înregistrat de sistemul bancar.

În legătură cu gradul de acoperire cu garanții (garanții reale și garanții emise de fondurile de garantare a creditelor) și ajustări pentru depreciere a expunerilor neperformante, nivelul indicatorului la data de 31.12.2016 este unul confortabil de 165,20%, în creștere față de nivelul înregistrat la data de 31.12.2015 (150,18%), asigurând o acoperire bună la risc și chiar premisele reluării pe venituri a unei părți a ajustărilor pentru depreciere existente în sold, cu ocazia valorificării garanțiilor/cesiunii creanțelor, după caz. Acoperirea cu ajustări pentru depreciere a creditelor neperformante este de 40,21% la data de 31.12.2016, pe fondul scoaterii în afara bilanțului a creditelor neperformante acoperite în prealabil integral cu ajustări pentru depreciere. La aceeași dată, acoperirea cu garanții este de 124,99%, în creștere față de nivelul de 100,06% aferent datei de 31.12.2015.

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

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

- o bună acoperire cu garanții a acestor credite, majoritatea având în structura de garanții atât garanții reale, cât și alte tipuri de garanții (cesiuni de creanțe, 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), rata creditelor neperformante fiind de 4,42% în aceste cazuri.

Banca a continuat și în 2016 acțiunea de restructurare a creditelor pentru clienții săi care s-au confruntat cu dificultăți financiare în rambursarea creditelor contractate, astfel de măsuri fiind adoptate însă numai în situația în care a existat o estimare realistă ca acestea vor conduce la creșterea perspectivelor de recuperare a creanțelor. Numărul total al expunerilor din credite cu măsuri de restructurare existente în sold la data de 31.12.2016 este de 1.486, având o valoare de 1.528,02 mil. lei (circa 9,83% din total portofoliu de credite), din care:

- 960 credite PF, în valoare de 139,31 mil. lei (2,72% din total portofoliu de credite PF);
- 526 credite PJ, în valoare de 1.388,70 mil. lei (13,34% din total portofoliu de credite PJ).

### 6. Produse și Servicii

Anul 2016 a constituit pentru CEC Bank un an foarte dinamic, în care inovația a jucat un rol cheie în furnizarea de soluții de finanțare în condiții foarte avantajoase clienților. Astfel, 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.

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

În funcție de domeniul de activitate, creditele noi PJ acordate în anul 2016 sunt structurate astfel:

- **agricultură** – 12.383 credite în valoare de 755,5 mil. lei (18,9% din total valoare credite acordate, din care:
  - 6.113 credite APIA schemă de plată unică pe suprafața, în valoare de 302,4 mil. lei (40,1% din total valoare credite acordate);

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

- 5.795 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie, în valoare de 30,6 mil. lei (4,1% din total valoare credite acordate);
  - 90 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie (păsări și porcine) în valoare de 59,7 mil. lei (7,8% din total valoare credite acordate);
  - 34 credite fonduri structurale, în valoare de 41,1 mil. lei (5,4% din total valoare credite acordate);
  - 351 de alte credite acordate clienților care activează în domeniul agriculturii, în valoare de 321,7 mil. lei (42,6% din total valoare credite acordate);
- **AAPL** - 65 credite în valoare de 1.483,3 mil. lei (37,1% din total valoare credite acordate);
- **alte domenii de activitate** (industrie, servicii, comerț, construcții) – 1.223 credite în valoare de 1.662,4 mil. lei (41,6% din total valoare credite acordate);
- **limită descoperit de cont atașată unui card business** – 1.336 credite în valoare de 95,24 mil. lei (2,4%).

Cele mai mari credite **acordate** în cursul anului 2016 pe domenii de activitate, sunt următoarele:

- autorități ale administrației publice locale: 411,45 mil. lei (credit de investiții);
- domeniul industrie: 51,8 mil. lei (credit de investiții);
- domeniul agricultură: 20 mil. lei (credit de investiții);
- domeniul servicii: 77,9 mil. lei (credit ipotecar);
- domeniul construcții: 49,45 mil. lei (credit pentru investiții).

Banca a finanțat până la sfârșitul anului 2016, circa **37.183** proiecte eligibile pentru accesarea Fondurilor Europene pentru care valoarea însumată a granturilor se ridică la peste **12.116 mil. lei**.

---

<b>Aprobate cumulat pana la 31.12.2016</b>		<b>Aprobate cumulat pana la 31.12.2015</b>	
Nr.credite aprobate	Valoare grant (mil lei)	Nr.credite aprobate	Valoare grant (mil lei)
37.183	12.116	30.388	11.264

---

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

### **a) Acțiuni întreprinse pe segmentul de creditare în anul 2016**

În anul 2016, au fost întreprinse o serie de măsuri pentru îmbunătățirea rezultatelor financiare ale Băncii, dintre care enumerăm:

#### ➤ **Lansarea unor produse/campanii de produse de finanțare dedicate clienților persoane fizice:**

Cu scopul îmbunătățirii ofertei de produse, în condițiile pieței, CEC Bank a urmărit în mod constant lansarea unor campanii promoționale competitive, după cum urmează:

#### **Campanii aferente produselor de creditare destinate PF**

<b>Nr.crt.</b>	<b>Denumirea campaniei lansate</b>	<b>Valabilitate</b>
<b>1.</b>	<b>Campanie</b> Credite Ipotecare pentru cumpărarea/ construirea de locuințe în București, Ilfov și reședinte de județ (lei) oferite în campanie promoțională cu dobândă diferențiată în funcție de avansul prezentat de client (20-30%, >30%) și comisioane standard (inclusiv cumpărarea locuințelor executate silit de CEC Bank sau de alte instituții de credit);	<b>01.09.2016</b> – <b>31.12.2016</b>
<b>2.</b>	<b>Campanie</b> Credite Nevoi Personale/Credite de Refinanțare credit de consum oferite în campanie promoțională cu dobândă diminuată, suma maximă majorată la 90.000 lei și comisioane standard.	<b>01.11.2016</b> – <b>31.03.2017</b>

Având în vedere experiența acumulată de CEC Bank ca urmare a participării sale în cadrul Programului guvernamental Prima Casă, succesul înregistrat în rândul clienților prin intermediul produselor dedicate incluse în oferta sa, dar și rata foarte mică de default, Banca și-a continuat și în anul 2016 implicarea în Program, prin demersuri constante privind alocarea plafonului de garantare care să conducă la un raspuns pozitiv, la solicitările clienților persoane fizice.

#### ➤ **Lansarea unor produse/campanii de produse de finanțare dedicate clienților persoane juridice:**

CEC Bank a susținut și susține în permanență clienții IMM, clienții care își desfășoară activitatea în sectorul agricol, prin lansarea unor produse de creditare, în funcție de specificul activității clienților, precum și de circumstanțele pieței, dezvoltând parteneriate cu principali parteneri implicați alături de CEC Bank în susținerea segmentului agricultură.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

### Produse de creditare/campanii lansate destinate PJ

Nr.crt.	Denumirea produsului/campaniei lansate	Valabilitate
1.	<b>Credit APIA 42</b> finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii măsurilor compensatorii de dezvoltare rurală aplicabile pe terenuri agricole - Campania 2015.	Începând cu data de 09.02.2016
2.	<b>Credit APIA 43</b> finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii schemelor de sprijin implementate de APIA în Campania 2016 (Schemă de plată unică pe suprafață – SAPS, Plată redistributivă, Plată pentru înverzire, Măsuri compensatorii de dezvoltare rurală aplicabile pe terenuri agricole).	Începând cu data de 24.08.2016
3.	<b>Credit APIA 44</b> finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 215 – Plati privind bunăstarea animalelor-anul de cerere 2016 – porcine.	Începând cu data de 10.10.2016
4.	<b>Credit APIA 45</b> finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 215 – Plăți privind bunăstarea animalelor-anul de cerere 2016 - păsări	Începând cu data de 10.10.2016
5.	<b>Credite Program START 2016</b>	Începând cu data de 21.11.2016
6.	<b>Credite Program SRL-D 2016</b>	Începând cu data de 21.11.2016
7.	<b>Campanie Credite pentru investiții în lei, destinate PJ</b> (linia de credit pentru investiții, creditul pentru investiții, creditul de investiții pentru proiecte de investiții finanțate din fonduri europene, linia de credit pentru proiecte de investiții finanțate din fonduri europene, creditul punte pentru accesare de fonduri europene, credite acordate din surse atrase de la Banca Europeană de Investiții (BEI), credite investiții acordate în baza Acordului de finanțare încheiat cu FEI pentru inițiativa JEREMIE, credite pentru achiziție de teren pentru producția agricolă PJ) <ul style="list-style-type: none"> <li>· reducerea marjelor de dobândă - dobânzi începând cu 2,95%;</li> <li>· extinderea perioadei de creditare până la 15 ani, pentru unele produse din campanie;</li> <li>· includerea în soldul creditelor a comisioanelor de refinanțare, în cazul refinanțării creditelor de investiții aflate în derulare la alte bănci, pentru unele produse din campanie.</li> </ul>	15.07.2016 – 31.03.2017

- **Implementarea prevederilor Legii nr. 77 /2016 privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite, respectiv modificarea/ adaptarea produselor de creditare PF garantate cu ipotecă imobiliară, în conformitate cu/în vederera gestionării eventualelor riscuri aferente aplicării Legii**

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

(actualizarea structurii de costuri a produselor de creditare PF garantate cu garanții reale imobiliare, diferențierea nivelului aportului propriu al clientului, gestionarea implementării modificărilor în ceea ce privește raportările la Biroul de Credit);

- ***Implementarea prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 52/2016 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile***, precum și pentru modificarea și completarea OUG nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, respectiv: implementarea unor notificări către clienți, modificare dobândă penalizatoare în sistemul informatic, implementare mecanism de transmitere a graficelor prin email, modificări și actualizări ale normelor interne, implementări formulare noi utilizate în activitatea de creditare, testare modificări în sistemul informatic, modificări în ceea ce privește generarea graficelor de rambursare prin includerea unor costuri suplimentare (costuri cu asigurare, evaluare, solicitări dezvoltări informatice etc).

### **b) Acțiuni efectuate în cadrul segmentului de carduri**

În ceea ce privește **activitatea de carduri**, la sfârșitul anului 2016, numărul de carduri active CEC Bank era de 1.017.159, din care 976.462 carduri de debit și 40.697 carduri de credit.

La 31 decembrie 2016, Banca avea un număr de 1.218 ATM-uri, 1.069 echipamente EPOS instalate la ghișeele proprii și 3.123 echipamente EPOS instalate la comercianți pentru acceptarea la plată a cardurilor.

În vederea alinierii la noile tehnologii, CEC Bank a început la finalul anului 2014 emiterea de carduri contactless, procesul de migrare a întregului portofoliu de carduri derulându-se și pe parcursul anului 2016. Din trimestrul III 2015, Banca a derulat și procesul de migrare a rețelei de acceptare carduri la comercianți la tehnologia contactless și instalare de echipamente noi cu această tehnologie.

Din luna septembrie 2016 a devenit functional conceptul „ATM Strategy”, prin care atât clienții cât și non-clienții băncii pot solicita carduri CEC Bank în cel mai simplu mod posibil - introducându-și numărul de telefon la care doresc să-i contactăm direct la tastele bancomatelor băncii.

Începând cu luna decembrie 2016, CEC Bank și compania de tehnologie Transfer Rapid au lansat, în premieră în România, un serviciu care permite încasarea ordinelor de transfer de bani din străinătate la bancomatele CEC Bank, pentru orice client al Transfer

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

Rapid – CEC Bank, inclusiv celor care nu dețin un card bancar. În etapa pilot, noua funcționalitate a fost disponibilă în județul Iași, urmând să fie extinsă la nivel național în 2017.

### **c) Actiuni efectuate pentru diversificarea ofertei de pachete si a operatiunilor “digitale”**

În luna iulie 2016 au fost introduse în oferta Băncii două noi pachete operaționale destinate persoanelor fizice: Pachetul “Beneficiu Plus”, destinat persoanelor fizice majore și Pachetul “Independent Plus”, dedicat tinerilor cu vârste cuprinse între 14 și 18 ani. Pachetele Operaționale “Beneficiu Plus” și “Independent Plus” se adresează atât clienților actuali ai băncii, cât și clienților noi, oferind multiple beneficii: reduceri de costuri, abonamentul lunar fiind de doar 6,90 lei, respectiv 4,40 lei, documentație simplificată și securitate sporită a tranzacțiilor efectuate.

În anul 2016, numărul de tranzacții desfășurate prin **Internet Banking** a crescut semnificativ la 1.425.041 operațiuni înregistrând o creștere de 16% comparativ cu anul 2015. Valoarea operațiunilor derulate prin Internet Banking în cursul anului 2016 a crescut cu 19% ajungând astfel la o valoare de 21.126 mil. lei. Numărul de clienți Internet Banking a înregistrat o creștere cu peste 27% și a ajuns în 2016 la un număr de 58.425 clienți.

În februarie 2016 s-a lansat aplicația CEC Bank **Mobile Banking** pentru clienții persoane fizice. În anul 2016 s-au înrolat 8.007 clienți care au efectuat 76.055 tranzacții în valoare de 98,5 mil. lei.

Numărul clienților care au activat serviciul **Phone Banking** în 2016 a înregistrat o creștere procentuală de 1,76% comparativ cu 2015 ajungând la peste 3.000 clienți la sfârșitul anului.

În paralel cu asigurarea activității tranzacționale pe baza de voce, serviciile de Phone Banking au fost extinse către zona de vânzare de credite cu acces prin card și acordare descoperit de sold. Astfel, în anul 2016, prin Phone Banking s-au vândut 930 carduri de credit/overdraft în valoare de cca. 8.000.000 lei - prag care a reprezentat aprox 8,5 % din vânzarile de carduri înregistrate la nivelul întregii rețele teritoriale.

Nu în cele din urmă, din luna septembrie 2016, serviciile Phone Banking au fost extinse către zona de vânzare credite nevoi personale fără ipotecă, în cadrul căreia s-au vândut 12 credite în valoare de 188.900 lei.



## Raportul Consiliului de Administrație 2016

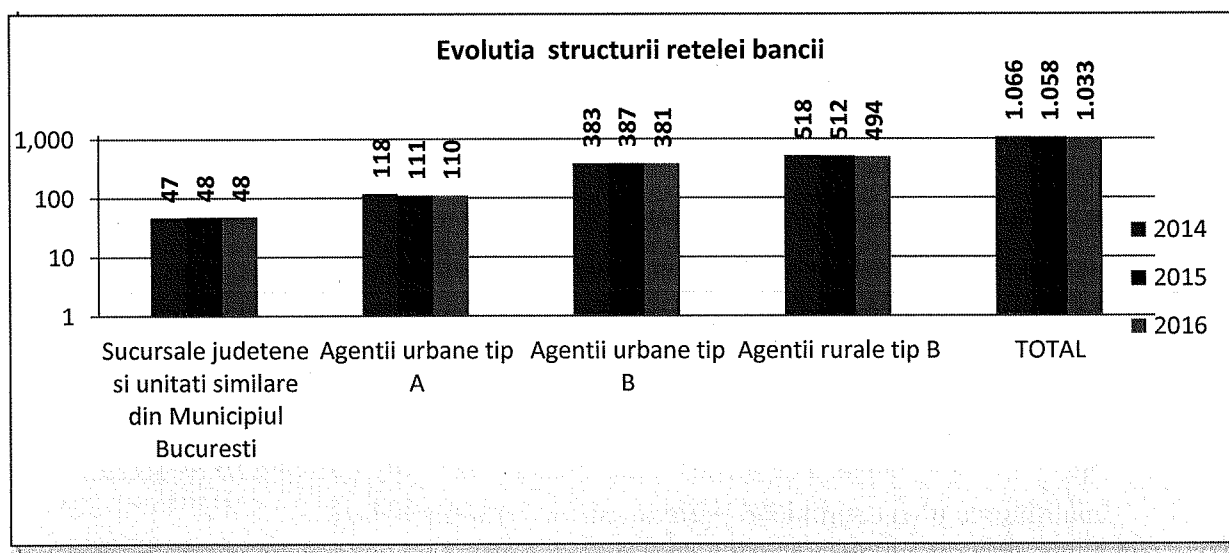
### 7. Rețeaua de unități și personalul băncii

#### 7.1. Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2016

La finele anului 2016, Banca își desfășura activitatea prin sediul sau central situat în București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 110 agenții urbane de tip A, 381 agenții urbane de tip B și 494 agenții rurale de tip B.

În vederea adaptării rețelei teritoriale la potențialul de piață și contextul mediului economic actual, a fost înființată o agenție urbană (în Municipiul Cluj) și au fost desființate 26 unități neprofitabile (18 rurale și 8 urbane, din care 6 unități specializate numai pe încasări de taxe), care funcționau în localități cu potențial de piață redus. Cu toate acestea, CEC Bank SA rămâne banca cu cea mai extinsă rețea teritorială, respectiv 1.033 unități la 31 decembrie 2016, din care 494 situate în mediul rural.

Totodată, pe parcursul anului 2016, au fost relocate 6 unități în zone cu potențial economic. Prin amplasarea acestora în spații mai bine poziționate, cu suprafețe corespunzătoare volumului de activitate sau cu nivele mai reduse ale chiriilor, s-au creat condiții pentru o mai bună valorificare a potențialului de piață și îmbunătățirea indicatorilor de activitate.



În conformitate cu prevederile legislației în vigoare, de la începutul acțiunii de securizare a unităților CEC Bank SA (în anul 2007) au fost instalate sisteme de supraveghere video (TVCI), respectiv sisteme detecție efracție, control acces și detecție incendiu, de regulă, concomitent cu procesul de reamenajare, astfel, unitățile operaționale, ATM-urile off-site și on-site ale Bancii dețin sisteme complexe de securitate în procent de cca. 100%.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

O activitate importanta ca volum, desfasurata cu precadere la nivelul unitatilor si coordonata la nivelul Centralei, prin intermediul Directiei Logistica, o reprezinta arhivarea documentelor Bancii. Aceasta activitate este realizata de catre fiecare unitate a Bancii (agentie/sucursala/directie din Centrala) si consta in arhivarea documentelor emise de Banca in nume propriu si a documentelor emise de Banca si/sau clienti in cadrul derularii activitatii cu clientela. Toate documentele sunt prelucrate de salariatii Bancii si depozitate in spatii special amenajate, cu respectarea reglementarilor legale si a celor interne. In anul 2016, personalul dedicat pentru activitatea de arhivare la nivelul Directiei Logistica a fost in numar de 45 salariați, iar cantitatea de arhiva existenta la nivelul Bancii la data de 31.12.2016, ordonata si inventariata conform reglementarilor in vigoare, se ridica la 70.000 metri liniari.

### 7.2. Măsurile de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank

În luna septembrie 2014 a fost demarat un proiect de evaluare a activității unităților Băncii, în scopul de a identifica și a propune măsurile necesare atât în vederea utilizării eficiente a resurselor umane existente la nivelul sucursalelor, cât și îmbunătățirea fluxurilor operaționale.

În etapa derulată pe parcursul anului 2016, au fost evaluate 137 de unități, reprezentând aprox. 13% din totalul unităților Băncii, precum și 608 salariați.

Ca urmare a derularii proiectului în anul 2016, printre măsurile dispuse se numără atât restructurarea unor posturi (prin desființare/înființare/menținere), cât și desființarea unor agenții, majoritatea rurale, cu potențial de piață redus și fără perspective de dezvoltare a activității.

Alte măsuri adoptate în anul 2016 pentru eficientizarea activității unităților au vizat:

a) monitorizarea rezultatelor obținute la nivelul unităților.

În acest sens, au fost implementate măsuri concrete de monitorizare, având ca scop atât creșterea nivelului de responsabilitate referitor la atingerea obiectivelor, cât și estimarea cât mai corectă a rezultatelor viitoare. Aceste măsuri au constat în acțiuni specifice de urmărire și analizare a gradului de realizare a țintelor de activitate și în menținerea unei comunicări permanente cu unitățile Băncii.

b) rearondarea agențiilor din Municipiul București.

În anul 2016 Banca a demarat un proiect de rearondare a agențiilor din Municipiul București la cele șapte sucursale existente în capitală, în scopul asigurării unei mai bune valorificări a potențialului de piață, precum și a creșterii cotei de piață a Băncii în Municipiul București. Proiectul a fost finalizat și implementat la data de 1 februarie 2017.

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

c) centralizarea la nivelul unităților din Municipiul București a activităților de analiza credite PF, administrare credite și tezaur-casierie .

În anul 2016 a fost finalizat proiectul de preluare la nivelul Centralei (de la SMB) a activităților de analiză/administrare credite PF și a activității de tezaur. Scopul acestui proiect a urmărit eficientizarea activității de back-office la nivelul unităților din Municipiul București.

### 7.3 Evoluția personalului CEC Bank

Numărul de salariați a scăzut în anul 2016 cu 2,77%, de la 6.211 la data de 31 decembrie 2015, la 6.039 la data de 31 decembrie 2016, în principal pe fondul reorganizării activității și al pensionării salariaților. În cursul anului 2016 au plecat din Bancă 586 salariați și au fost angajați 414 de salariați. Vârsta medie este de 47,01 ani, personalul fiind preponderent feminin (83,61%).

În anul 2016 față de anul precedent, vârsta medie a salariaților în cadrul Băncii a crescut cu numai **0,15** 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/abilitați în acord cu cerințele Băncii, astfel încât media vârstei personalului nou intrat a fost de **36,35** ani, față de media vârstei personalului ieșit (incetări CIM ca urmare a pensionarilor, acordul părților, demisii, etc) de **48,12** ani în 2016.

La selecția personalului nou angajat s-a pus accent pe nivelul de pregătire și cunoștințe profesionale, competențele în domeniu, capacitățile și abilitățile specifice solicitate conform fișei postului, gradul de compatibilitate cu valorile băncii, precum și potențialul de creștere/dezvoltare profesională al personalului, această abordare asigurând în viitor, pe lângă profesionalizarea personalului, creșterea și diversificarea activității băncii.

Conducerea Băncii a continuat și în anul 2016 implicarea sa în ceea ce privește asigurarea calitatii personalului, remarcandu-se o preocupare permanenta pentru analiza structurii organizatorice si de personal, in scopul adaptarii la noile cerinte de performanta, avand in vedere ca resursele umane reprezinta unul dintre principalii factori care contribuie la indeplinirea obiectivelor Băncii.

Varsta medie a personalului Băncii prezinta urmatoarea evolutie in anul 2016 fata de anul precedent :

Anul	Vârsta medie a personalului la 31 decembrie	Vârsta medie a personalului	
		intrați	plecați
2015	46,86	35,71	47,97
2016	47,01	36,35	48,12

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

Repartizarea personalului pe grupe de vârstă la 31.12.2016 se prezintă după cum urmează:

Grupe de vârstă	Număr personal			
	Centrală	Rețea	Total	
21 - 30 ani	48	304	352	5,83%
31 - 40 ani	223	724	947	15,69%
41 - 50 ani	514	2.267	2.781	46,05%
> 50 ani	346	1.613	1.959	32,43%
<b>Total</b>	<b>1.131</b>	<b>4.908</b>	<b>6.039</b>	<b>100%</b>

Din totalul de 6.039 salariați de la data de 31.12.2016, un procent de 83,61% (5.049 salariați) este reprezentat de angajații de sex feminin, din care:

- 440 ocupă funcții de conducere – cca. 9%
- 4.609 ocupă funcții de execuție.

iar 16,39% (990) salariați de sex masculin, din care:

- 173 ocupă funcții de conducere – cca. 17%
- 817 ocupă funcții de execuție.

Din totalul de 613 de posturi de conducere, cca. 72% sunt ocupate de femei.

Din totalul de 6.039 salariați existenți la 31.12.2016:

- **87,05%** (5.257 salariați) își desfășurau activitatea în mediul urban;
- **12,95%** (782 salariați) își desfășurau activitatea în mediul rural,

conform situației prezentate mai jos:

Mediu urban/rural	Număr personal			
	Centrală	Rețea	Total	
Urban	1.131	4.126	5.257	87,05%
Rural		782	782	12,95%
<b>Total</b>	<b>1.131</b>	<b>4.908</b>	<b>6.039</b>	<b>100%</b>

Pentru creșterea nivelului profesional al salariaților s-au organizat:

- ✓ circa 148 tipuri acțiuni (cursuri, seminarii pe diferite teme, testări), la care au participat 5.256 salariați, rezultând un procent de participare de cca. 87,03%

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

din numărul salariaților la data de 31 decembrie 2016. Numărul salariaților care au încetat relația cu Banca, din categoria angajaților care au participat la acțiuni de pregătire profesională în anul 2016, este de 183.

Ca urmare a procesului continuu de adaptare a activității de instruire la procesul de implementare al strategiei Băncii, pe parcursul anului 2016, salariații Băncii au participat la diferite forme de pregătire profesională:

- ✓ 120 cursuri/conferințe/workshop-uri (au participat cca. 13,11% din totalul salariaților) organizate de instituții specializate de profil, pe următoarele teme: Bancassurance (asigurări), evaluarea terenurilor & evaluarea pentru impozitarea clădirii conform noului cod fiscal, contabilitate, juridic, analiză financiară, prevenirea și combaterea fraudelor, insolvență, MasterCard, fiscalitate, etc.;
- ✓ 15 cursuri/seminarii/on the job (au participat cca. 9,21% din totalul salariaților) organizate de specialiști din cadrul direcțiilor de specialitate cum ar fi: pregătire profesională și schimburi de experiență pe analiză și risc de credit, factoring, tehnici de vânzare, importanța urmăririi încadrării în termenele de prescripție/perimare prevăzute de lege, bilete la ordin - completarea corectă și în termen, instruire privind pregătirea inventarierii pe anul 2016, programe de pregătire AML-KYC, întâlnire de lucru antifraudă și control, întâlnire de lucru a consilierilor juridici din direcțiile Juridică, Contencios și Conformitate;
- ✓ 8 cursuri/seminarii organizate de formatorii interni (au participat cca. 27,90% din totalul salariaților) pe teme cum ar fi: promovarea produsului factoring și derularea facilităților de factoring în cadrul CEC Bank, deficiențe constatate în urma rapoartelor de control la capitolul "Integritatea patrimoniului", modul de interpretare a informațiilor din Lista internă cu persoane problemă, Excel, reglementări/ofertă produse pasiv/activ adresate PF/PJ- Pachete/Campanii, tehnici de vânzare, etc.;
- ✓ 4 acțiuni on-line (au participat cca. 73,31% din totalul salariaților) de verificarea cunoștințelor pe următoarele teme: AML-KYC, riscuri – control și administrarea riscurilor;
- ✓ au avut loc sesiuni de pregătire profesională continuă (on the job training) în perioade de 5 zile lucrătoare la care au participat salariați din cadrul unităților teritoriale ale Băncii, care ocupă funcții de administratori de credite, analiști de risc, analiști de credite.

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

- ✓ 1 acțiune de prelucrare a sarcinilor AML&KYC ce revin personalului din unitățile teritoriale ale Băncii la care au participat cca. 31,35% din totalul salariaților.

### **8. Expunerea Bancii la riscurile semnificative**

Stabilitatea financiară a Bancii este direct influențată de modul de abordare a administrării riscurilor.

Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbări în condițiile pieței, produse și servicii oferite.

Principiile care stau la baza administrării riscurilor semnificative:

- încadrarea în pragurile de toleranță stabilite conform apetitului la 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, complexitatea și situația financiară a Bancii;
- 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).

În anul 2016 Banca s-a încadrat în profilul general de risc mediu pentru care a optat, corespunzător apetitului la risc pentru fiecare risc semnificativ, monitorizat pe baza unui sistem de limite și praguri de semnificație privind expunerea la risc.

#### **a) Expunerea la riscul de credit**

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

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

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

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

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

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

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

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

### **b) Expunerea la riscul de pret**

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 piața ale prețurilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutare).

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

Prin profilul riscului de piata se urmaresc atat rolul si responsabilitatile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea controlul si diminuarea riscului de piata, cat si incadrarea indicatorilor utilizati in tolerantele la risc propuse, respectiv in profilul de risc asumat.

Procesul de administrare al riscului de piata implica luarea in considerare a conditiilor de piata si macroeconomice, importanta sistemica si nivelul de capitalizare al Bancii ; aceasta evalueaza riscul de piata prin prisma unor factori endogeni si exogeni, respectiv: ponderea in total plasamente a titlurilor de stat si a creditelor acordate clientelei nebancare, nivelul si structura portofoliului titlurilor de stat al Bancii, pozitia importanta pe care Banca o detine pe piata atragerilor disponibilitatilor populatiei etc.

De asemenea, evaluarea riscului de piata are in vedere faptul ca Banca nu deruleaza activitati specifice unui portofoliu de tranzactionare (trading book), respectiv nu detine pozitii cu intentia de tranzactionare, revanzare pe termen scurt si/sau cu intentia de a beneficia de diferentele pe termen scurt, reale sau asteptate, dintre preturile de cumparare si vanzare, sau de pe urma altor variatii de pret sau rata a dobanzii.

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

- riscul inregistrarii de pierderi semnificative din vanzarea portofoliului de titluri de stat (denumit in continuare risc de pret);
- riscul valutar.

Prin monitorizarea expunerii la riscul de piata se urmareste realizarea unui portofoliu cu senzitivitate scazuta la variatia preturilor titlurilor de stat, variatia VaR si a cursului valutar si realizarea obiectivelor stabilite prin profilul de risc. Aceste scopuri se realizeaza, in principal, prin monitorizarea pretului titlurilor de stat de pe piata ca indicator pentru riscul de pret, determinarea si monitorizarea VaR si a pozitiei valutare a Bancii ca indicatori ai riscului valutar.

Banca monitorizeaza permanent mentinerea unui nivel scazut al pierderii ipotetice pe care ar inregistra-o in cazul unei vanzari imediate a portofoliului de titluri de stat incadrate in categoria disponibile in vederea vanzarii (din punct de vedere al riscului de pret) si mentinerea unui echilibru intre pozitile deschise nete lungi si scurte astfel incat, atat impactul volatilitatii cursului de schimb, cat si pierderea maxima probabila a se inregistra, sa fie minime (din punct de vedere al riscului valutar).

De asemenea, pentru masurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluarii riscului de piata, Banca dispune de proceduri interne (metodologia Value-at-Risk



## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

„VaR”) ce au drept scop crearea cadrului reglementat, precum și reglementarea fluxului informational.

Prin Strategia de Administrare a Riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2016 încadrarea într-un profil de risc de piață mediu, neînregistrându-se nicio depășire a nivelului de risc admis pentru încadrarea în acest profil.

Banca nu deține un portofoliu specific de tranzacționare (trading book) respectiv un portofoliu de instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie.

### **c) Expunerea la riscul de lichiditate**

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

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 Bancii.

Identificarea riscului de lichiditate, și implicit expunerea Bancii 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 Bancii, evaluarea nevoilor de lichiditate pe termen scurt, mediu, lung, în funcție de factori sezonieri, operațiunile clienților mari, volatilitatea depozitelor și creditelor, și identificarea elementelor generatoare de lichiditate și a elementelor consumatoare de lichiditate.

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

Monitorizarea expunerii la riscul de lichiditate se efectuează, în principal, prin monitorizarea încadrării în toleranțele la risc/pragurile de alertă a indicatorilor de administrare a riscului de lichiditate prevăzuți în profilul de risc, inclusiv a indicatorilor de avertizare timpurie. Banca și-a stabilit drept țintă încadrarea într-un profil de risc de lichiditate mediu ca nivel de risc maxim admis pe parcursul anului 2016 și s-a încadrat permanent în profilul de risc respectiv.

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

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

- i. prevenirea și preîntâmpinarea situațiilor neprevăzute;
- ii. soluționarea deficiențelor de lichiditate în caz de criză/situații neprevăzute;
- iii. implementarea planurilor pentru situații neprevăzute privind soluționarea deficitelor de lichiditate;
- iv. identificarea de soluții post-criză.

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

În cadrul procesului intern de evaluare a adecvării a capitalului la riscuri pentru anul 2016, Banca a urmărit să dispună de suficiente fonduri proprii în cadrul capitalului intern, atât pentru acoperirea riscurilor pentru care există cerințe de capital reglementate (risc de credit, risc valutar, risc operational), a amortizoarelor de capital cât și a riscurilor pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare.

### **9. Premii obținute de CEC Bank în anul 2016**

Rezultatele realizate de Bancă în anul 2016 nu au trecut neobservate, prestigioase instituții sau publicații specializate în finanțe-bănci acordând CEC Bank diverse premii, dintre care amintim:

- "Premiul pentru colaborarea exemplară în proiectul de implementare a soluțiilor de ultimă generație pentru mobile-banking" și "Premiul pentru cea mai mare rată de creștere a valorii totale tranzacționate de clienți în 2015 pe Internet Banking", acordate în cadrul celei de-a VIII-a ediții a Galei Premiilor Online Banking - Piața Financiară (21 aprilie 2016);
- Premiul "Structural Funds", pentru susținerea absorbției fondurilor europene, acordat în cadrul primei ediții a Galei Forbes Banking Awards (27 aprilie 2016);
- Premiu acordat în cadrul celei de a IX-a ediții a Galei Bancheri de Top, la categoria "Lichiditate", pentru performanțele obținute în 2015 (23 iunie 2016);

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

- Diploma de merit la categoria "Proiecte de finanțare durabilă cu impact deosebit", pentru succesul remarcabil în finanțarea pe termen lung a proiectelor industriale/comerciale sau de infrastructură având ca beneficiari comunitățile locale - "Global Sustainable Finance Conference" - Karlsruhe, Germania (14-16 iulie 2016);
- "Corporate Bank of the Year", în cadrul Galei "Financial Leaders' Hall of Fame 2016" organizată de Business Arena Magazine (8 noiembrie 2016);
- "Banca anului - corporate", în cadrul Galei Premiilor Revistei "Piața Financiară" (14 decembrie 2016);
- Marele Trofeu ANEIR "Petru Crisan", pentru "Cea mai dinamică bancă a anului în finanțarea operațiunilor de export-import" (19 decembrie 2016).

### **10. Politica privind mediul înconjurător**

În anul 2016 CEC BANK, prin activitatea desfășurată, a respectat legislația referitoare la protecția mediului înconjurător prin proceduri care să asigure respectarea legislației care se aplică activității de creditare a persoanelor juridice.

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

### **11. Dezvoltarea previzibilă a Bancii în perioada următoare**

CEC Bank se încadrează în categoria societăților care acționează cu scop comercial și urmăresc să creeze plusvaloare economică (profit/beneficiu).

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

În acest context, în scopul îndeplinirii misiunii CEC Bank (menționată în Anexa 2 – slide-ul nr. 26), a fost elaborată Strategia de Dezvoltare CEC Bank 2016-2018, inclusiv Planul de Afaceri aferent. Aceasta a fost avizată favorabil de către Consiliul de Administrație în cadrul ședinței din data de 22.09.2016, însă în data de 08.11.2016, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor CEC Bank SA a hotărât amânarea aprobării Strategiei de Dezvoltare CEC Bank S.A. 2016-2018, inclusiv Planul de afaceri aferent, urmând ca aceste documente să fie definitivare după finalizarea procesului de selecție și de numire a noului consiliu de

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

administrație potrivit prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru perioada urmatoare, principalele obiective ale Bancii stabilite de catre actionar, se refera la :

- Consolidarea statutului de Banca Comerciala prin dezvoltarea in cadrul portofoliului de clienti a segmentului de tip "business";
- Imbunatatirea indicatorilor de prudenta bancara;
- Cresterea eficientei activitatii bancare si consolidarea profitabilitatii bancii;
- Mentinerea in top 7 banci din sistemul bancar romanesc cu perspectiva revenirii in top 5.

### **12. Guvernanța corporativă**

Guvernanța corporativă reprezintă setul de responsabilități și practici ale organelor de conducere ale 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 2016, capitalul social al Băncii, subscris și vărsat integral, era de 1.170.443.700 lei, împărțit în 11.704.437 de acțiuni nominative, cu o valoare nominala 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, care este format din 5 membri, aceștia fiind în același timp și membri ai Consiliului de Administrație, cu excepția unui membru care nu face parte din Consiliul de Administrație.

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

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

Componența Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2016 este următoarea:

- dl. Radu Grațian Ghețea, președinte;
- dl. Andrei Liviu Stamatian, membru;
- dna. Mihaela Lucica Popa, membru;
- dl. Gheorghe Carabasan, membru;
- dl. Ciprian Badea, membru;
- dna. Mirela Sitoiu, membru;
- dl. Valentin Mavrodin, membru;
- dl. Mihai Gogancea Vătășoiu, membru;
- dna. Magdalena Luminița Manea, membru;
- dl. Eugen-Dragoș Dorog, membru.

Pe parcursul anului 2016, a mai avut calitatea de membru CA:

- dl. Constantin Mihail, membru (1.01. – 23.03.2016);
- dl. Dan Manolescu, membru (1.01.-23.03.2016);
- dl. Gelu Ștefan Diaconu, membru (1.01. – 9.05.2016).

În cursul anului 2016, Președintele Consiliului de Administrație a exercitat simultan și funcția de Director General, în baza aprobărilor primite din partea Băncii Naționale a României la solicitarea acționarului CEC Bank, în conformitate cu prevederile art.107 (2<sup>1</sup>) din OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

În cursul anului 2016, au fost ținute 22 sedințe ale CA, ocazie cu care au fost dezbătute materiale deosebit de importante pentru activitatea Băncii, cum ar fi:

- Facilități de credit: 159
- Strategii și politici: 25;
- Analiză rezultate financiare: 31;
- Analiza calității portofoliului de credite: 41;
- Alte aspecte.

Un aspect important l-a reprezentat includerea Băncii, începând cu 3 iunie 2016, în categoria “întreprinderilor publice” cărora li se aplică prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, urmare intrării în vigoare a Legii nr. 111/2016 și a HG nr. 722/2016, pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea

## **Raportul Consiliului de Administrație 2016**

---

corporativă a întreprinderilor publice, ceea ce a avut o influență negativă asupra activității Băncii, în ansamblu.

O influență negativă și mai pregnantă s-a manifestat asupra organelor de conducere (și avem în vedere aici pe membrii Comitetului de Direcție, pe membrii Comitetului de Nominalizare și pe membrii Consiliului de Administrație), care în loc să-și poată aloca timpul necesar pentru conducerea Băncii și să se preocupe exclusiv, cum era și firesc, de îndeplinirea obiectivelor sale strategice, potrivit planului anual de activitate aprobat de acționar, au fost nevoiți să elaboreze la solicitarea autorității tutelare, puncte de vedere, propuneri și recomandări de sute de pagini, în scopul implementării noilor prevederi legale (de-a lungul a 6 luni fiind petrecute în cadrul organelor deliberative și decizionale ale Băncii, zile la rând și zeci de ore în dezbateri interminabile, exclusiv pe acest subiect).

De asemenea, aceasta situație a afectat moralul și activitatea de zi cu zi a salariaților precum și relația cu clientela (pentru că unii dintre clienți, în special cei rău-platnici, au avut tendința să “amâne” respectarea obligațiilor contractuale până când “noua conducere profesionistă” va fi pusă în drepturi). Totodată, au fost influențate negativ și relațiile dintre Bancă și băncile corespondente/instituțiile financiar-bancare.

În data de 05.04.2017 au intrat în vigoare prevederile OUG nr. 29/30.03.2017, conform cărora instituțiile de credit sunt exceptate de la aplicarea dispozițiilor din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice. Totodată, a încetat de drept procedura de selecție a membrilor Consiliului de Administrație al CEC Bank.

### **13. 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 :

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

a) repartizarea profitului realizat in anul 2016, astfel :

<b>1</b>	<b>Profit brut (inainte de inregistrarea provizionului pentru participarea salariatilor la profit)</b>	<b>15,842,245.92</b>
2	Impozit pe profit (inainte de inregistrarea provizionului pentru participarea salariatilor la profit)	-5,433,634.60
<b>3</b>	<b>Profit net inainte de repartizare (3= rd 1+rd 2)</b>	<b>10,408,611.32</b>
4	Rezerva legala (4= 5%*rd 1)	792,112.30
5	Provizion pentru participarea salariatilor la profit {5= 10%*(rd3-rd.4)}	961,650
6	Creanta din impozitul pe profit aferent provizionului pentru participarea salariatilor la profit (6= 16%*rd 5)	153,864
7	Profit brut (dupa inregistrarea provizionului pentru participarea salariatilor la profit) (7= rd 1- rd 5)	14,880,595.92
8	Impozit pe profit (dupa inregistrarea provizionului pentru participarea salariatilor la profit) (8= rd 2+rd 6)	-5,279,770.60
9	Profit net (dupa inregistrarea provizionului pentru participarea salariatilor la profit) (9= rd 7+ rd 8)	9,600,825.32
10	Profit rezultat din corectarea erorilor aferente anilor precedenti	374,665.68
<b>11</b>	<b>Rezerve pentru majorarea capitalului social 11= (rd.3-rd 4-rd5+rd6+rd10)</b>	<b>9,183,378.70</b>

b) repartizarea profitului reportat aferent anului 2015, in suma totala de 10.375.164,47 lei, in scopul constituirii rezervei pentru majorarea capitalului social al Bancii.

In cadrul sedintei din data de 09.05.2016, AGA a decis ca profitul de distribuit aferent anului 2015, in suma totala de 10.375.164,47 lei, ramas dupa achitarea impozitelor aferente si constituirea rezervei legale, sa fie reflectat in contul "Rezultat reportat" pana la repartizarea ulterioara a acestuia conform hotararii AGA.

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:**

## Raportul Consiliului de Administrație 2016

---

- situațiile financiare aferente anului 2016 (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 2016;
- repartizarea profitului net al anului 2016 și a profitului reportat aferent anului 2015, conform pct. a) și b) de mai sus;
- descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în cursul anului 2015, precum și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în cursul anului 2016;
- semnarea situațiilor financiare de către Domnul Președinte - Director General, Radu Grațian Ghețea și Director Direcția Contabilitate, Ștefan Silviu Fota.
- publicarea rezultatelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, conform cerințelor legale.

Președintele Consiliului de Administrație CEC Bank SA

Dr. Radu Grațian Ghețea

